【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年1月17日提出
【発行者名】	ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社 ※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。
【代表者の役職氏名】	代表取締役会長兼社長　　山口　省吾
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番３号　丸の内トラストタワー本館
【事務連絡者氏名】	明石　晃仁
【電話番号】	03（6756）4725
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	パシフィック好配当株式ファンド（毎月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	5,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】
パシフィック好配当株式ファンド（毎月分配型）
（以下、「当ファンド」ということがあります。また、愛称として「パシフィック・オーシャンズ」という名称を用いることがあります。）

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】
契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）です。
ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社（以下「委託会社」といいます。）の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、下記の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。
委託会社は、やむを得ない事情がある場合等を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権に無記名式や記名式の形態はありません。
※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。以下同じ。

(3) 【発行（売出）価額の総額】
5,000億円*を上限とします。
*受益権1口当たりの発行価格に発行口数を乗じて得た金額の合計額です。

(4) 【発行（売出）価格】
取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
なお、午後3時を過ぎて取得申込みを受付けたものは、翌営業日の取扱いとなります。
基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除した1口当たりの純資産価額（ただし、便宜上1万口当たりに換算した価額で表示されることがあります。）をいいます。基準価額は組入有価証券等の値動き等により日々変動します。
基準価額（1万口当たり）は、毎営業日に算出され、販売会社（下記「（8）申込取扱場所」をご参照ください。）または下記「（8）申込取扱場所」の照会先に問い合わせることにより知ることができるほか、翌日の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に「パシフ好配当」として掲載されます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

(5) 【申込手数料】
3.3%（税抜 3.0%）を上限として販売会社（下記「（8）申込取扱場所」をご参照ください。）が定める申込手数料率*を、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額が申込手数料となります。ただし、税引後の収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として毎計算期間終了日の基準価額とし、申込手数料は無手数料となります。申込手数料は、お申込時にご負担いただきます。
詳しくは、販売会社または下記「（8）申込取扱場所」の照会先までお問い合わせください。
*当該申込手数料は、消費税および地方消費税（以下「消費税等」または「税」ということがあります。）に相当する金額を含みます。

取得申込みには、収益分配金の受取方法により、収益の分配時に収益分配金を受取るコース（以下「一般コース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）と、収益分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（以下「自動継続投資コース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）の2つのコースがあります。
※　取扱コースおよび申込手数料は、販売会社によって異なります。詳しくは、販売会社までお問い合わせください。

(6) 【申込単位】
販売会社が定める単位とします。

自動継続投資契約に基づいて収益分配金を再投資する場合は、1口の整数倍をもって取得のお申込みに応じます。

※　取扱コースおよび申込単位は、販売会社によって異なります。販売会社の取扱コースおよび申込単位については、販売会社までお問い合わせください。

(7)　【申込期間】

2020年1月18日から2020年7月17日まで

申込期間は、上記申込期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8)　【申込取扱場所】

販売会社において、申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

（委託会社の照会先）

ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社

電話番号（代表）03-6756-4600　（営業日の午前9時から午後5時まで）

ホームページ　http://www.bnymellonam.jp/

なお、販売会社以外の第一種金融商品取引業者等が販売会社と取次契約を結ぶことにより、当ファンドを当該販売会社に取次ぐ場合があります。

(9)　【払込期日】

取得申込者は、申込みの販売会社が定める日までに取得申込にかかる金額を販売会社に支払うものとします。申込期間における取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して三井住友信託銀行株式会社（以下「受託会社」といいます。）の再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）のファンド口座に払い込まれます。

(10)　【払込取扱場所】

払込取扱場所は、販売会社（上記「（8）申込取扱場所」をご参照ください。）となります。

(11)　【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)　【その他】

①　申込証拠金

ありません。

②　本邦以外の地域における発行

ありません。

③　振替受益権について

当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則に従って取扱われるものとします。

当ファンドの収益分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

(参考)投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われ受益証券は発行されませんので、盗難や紛失のリスクが削減されます。

・ファンドの設定、解約等における決済リスクが削減されます。

・振替口座簿に記録されますので、受益権の所在が明確になります。

第二部【ファンド情報】
第１【ファンドの状況】
１【ファンドの性格】
(1)【ファンドの目的及び基本的性格】
① ファンドの目的

主として、ケイマン籍外国投資信託である「ニッポン・オフショア・ファンズ－パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」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）」に投資し、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。

② ファンドの基本的性格

当ファンドの商品分類および属性区分は、下記の表のとおりです。

（注）一般社団法人投資信託協会が定める商品分類および属性区分の詳細については、同協会ホームページをご覧ください。
http://www.toushin.or.jp/

商品分類表

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型投信	国内	株式
		債券
	海外	不動産投信
追加型投信	内外	その他資産（　）
		資産複合

＊追加型投信：
一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
＊海外：
目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
＊株式：
目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　）	年1回 年2回 年4回 年6回（隔月）	グローバル（日本を含む） 日本 北米 欧州	ファミリーファンド	あり（　）
	年12回（毎月）	アジア		
		オセアニア		
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産（投資信託証券（株式））	その他（　）	アフリカ		
資産複合（　） 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東（中東） エマージング		

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。
属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。
＊その他資産（投資信託証券（株式））：目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として株式へ実質的に投資する旨の記載があるものをいいます。
＊年12回（毎月）：目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
＊アジア・オセアニア：目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域およびオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

＊ファンド・オブ・ファンズ：一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
＊為替ヘッジなし：目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

③　信託金限度額
委託会社は、受託会社と合意のうえ、3,000億円を上限として信託金を追加することができます。委託会社は、受託会社と合意のうえ、この限度額を変更することができます。

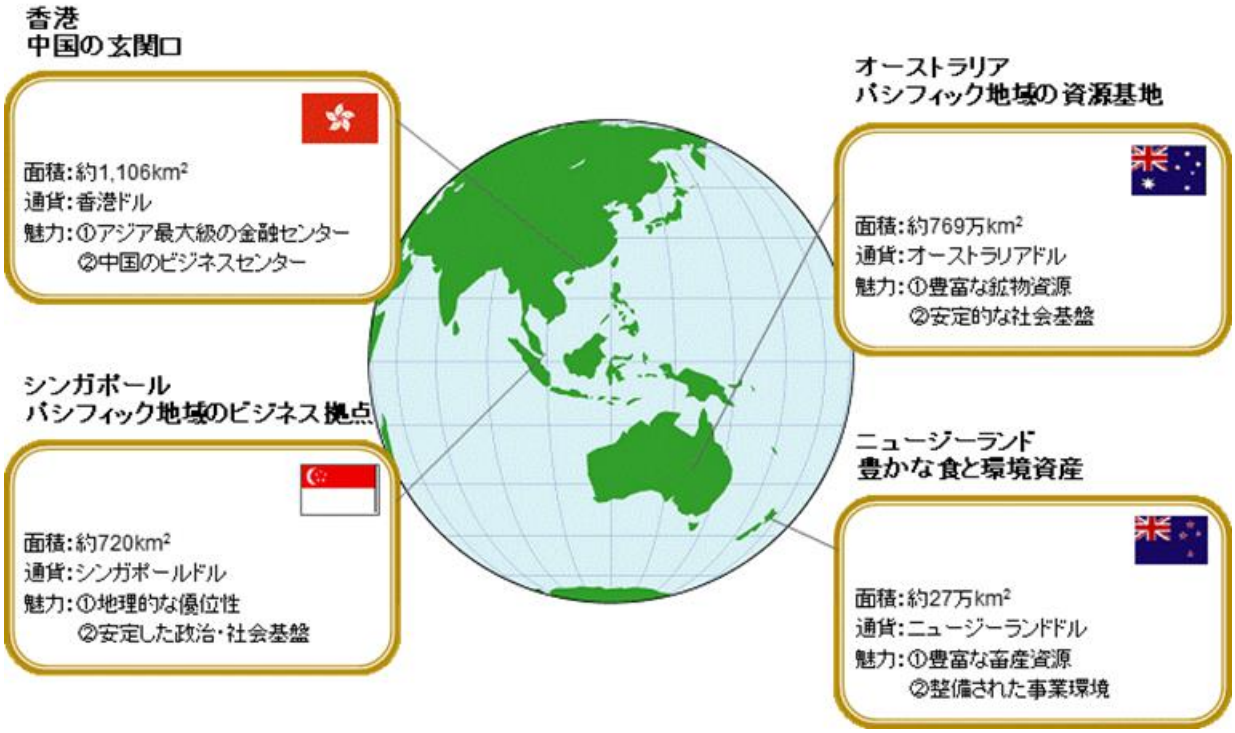
④　ファンドの特色

a．外国投資信託証券への投資を通じて、パシフィック地域*の先進国株式に実質的に投資を行います。

* パシフィック地域とは、太平洋沿岸のアジア・オセアニア諸国を指します。

■　安定成長を続ける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、香港）の株式に分散投資を行います。

（注）下記の投資対象国・地域以外の国に投資を行うことがあります。
また、すべての国・地域に投資を行うことをお約束するものではありません。
新興国が先進国になることなどによって、将来的に投資対象国が拡大する可能性があります。



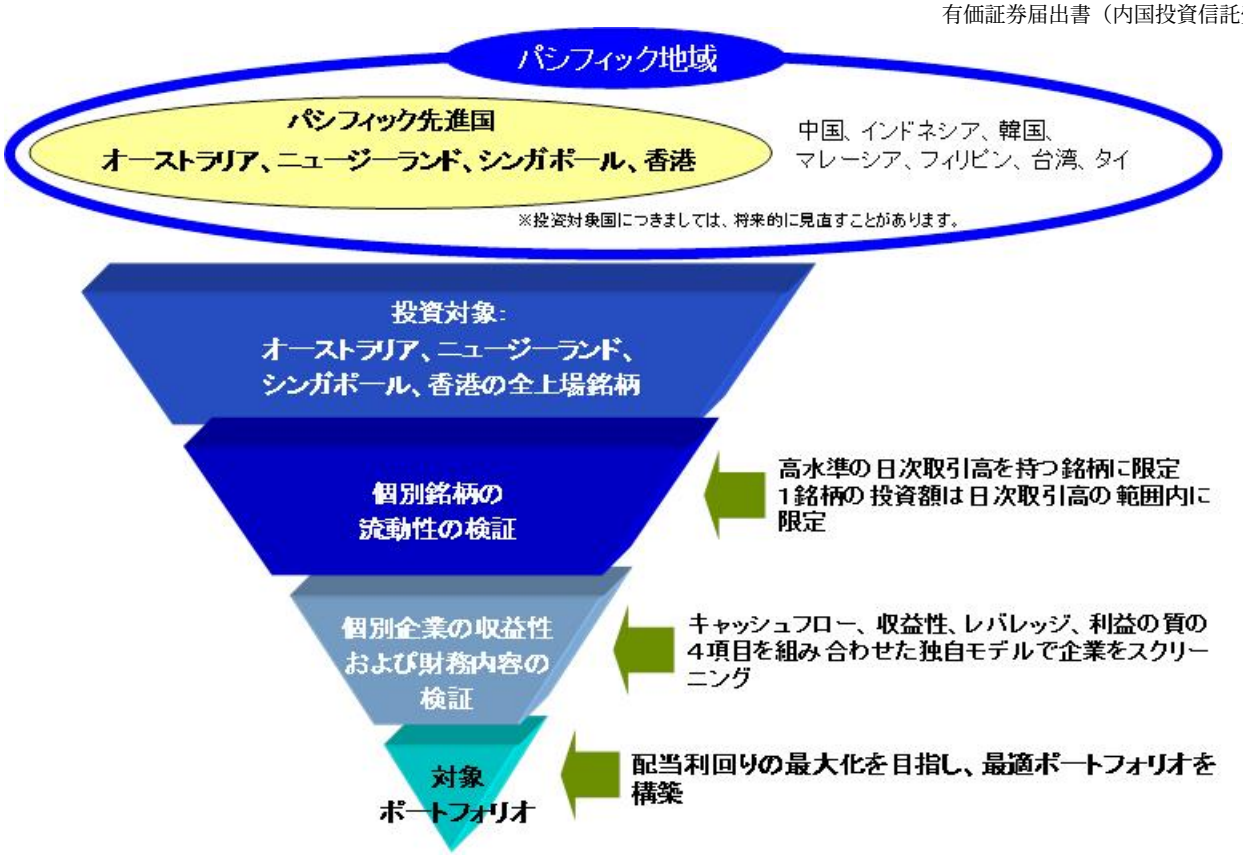
出所：外務省、各種資料のデータ等を基に、ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社が作成

b．主要投資対象の外国投資信託においては、好配当企業に着目し、定量モデルによる運用*を行います。

* 定量モデルによる運用とは、一般に、金融経済理論や統計的手法を用いて大量の市場データや経済データを分析、モデル化し、運用を行う手法です。

■　投資対象国の中から相対的に配当利回りが高い銘柄を中心に運用を行います。

ポートフォリオ構築方法



c．当ファンドは、原則として毎月分配を行います。

■　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。

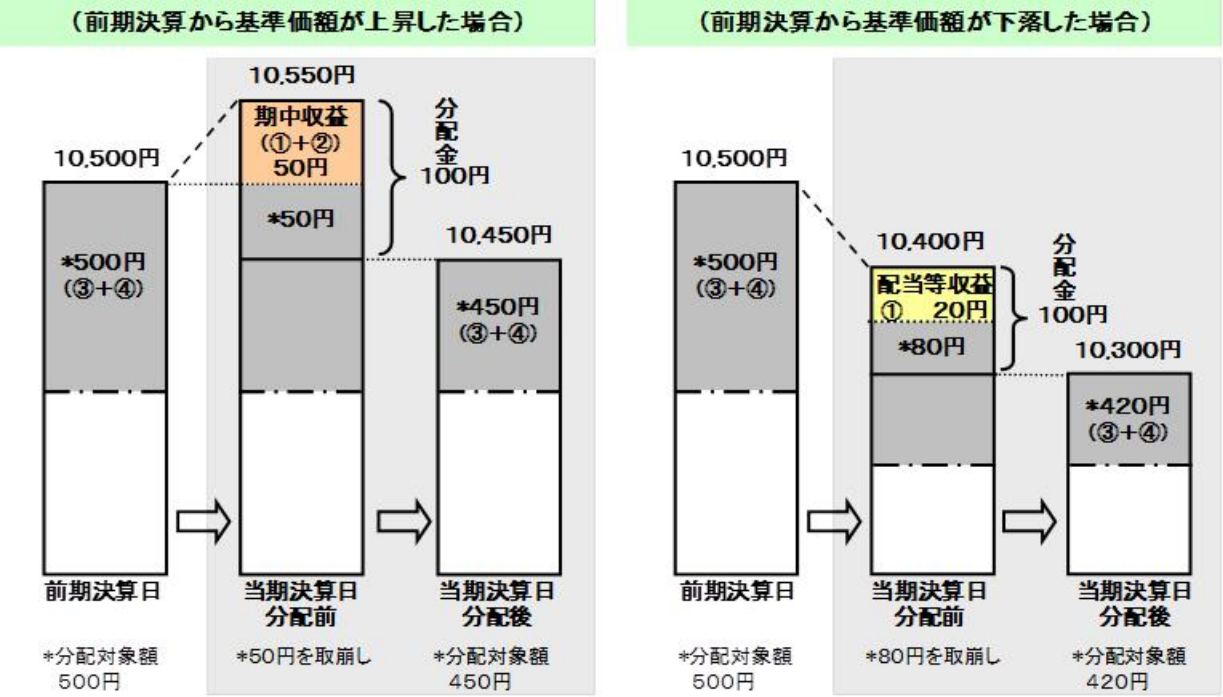
※安定した分配を継続的に行うことを目標としますが、あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。

★収益分配金に関する留意事項

●分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

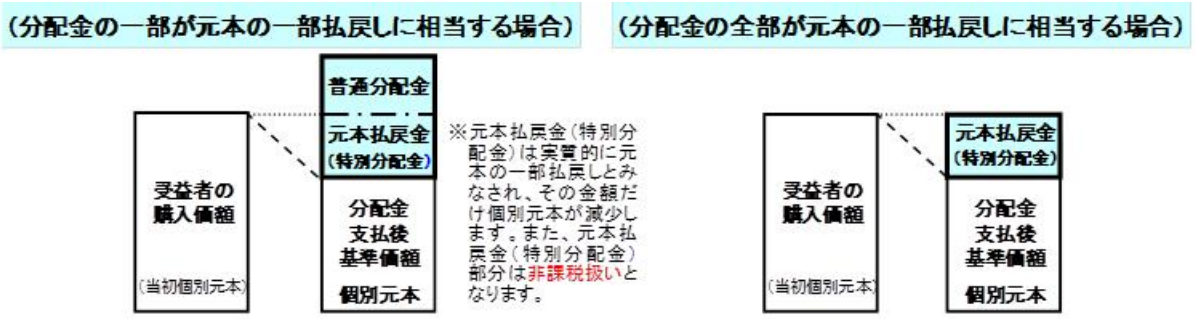
●分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）



(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

●受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。
ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。



普通分配金：個別元本（受益者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。
（注）普通分配金に対する課税については、下記「４　手数料等及び税金　（5）課税上の取扱い　③　個人、法人別の課税の取扱いについて」をご参照下さい。

ｄ．実質的な株式ポートフォリオの運用については、ＢＮＹメロン・グループ傘下の運用会社であるメロン・インベストメンツ・コーポレーションに委託します。

メロン・インベストメンツ・コーポレーション

ＢＮＹメロン・グループの３社が統合し、2018年2月1日から業務を開始した運用会社（2019年1月2日を効力発生日としてメロン・インベストメンツ・コーポレーションに社名変更）です。同社は株式や債券を含む様々な投資対象において、アクティブ運用やパッシブ運用を含む幅広い投資戦略を提供しています。

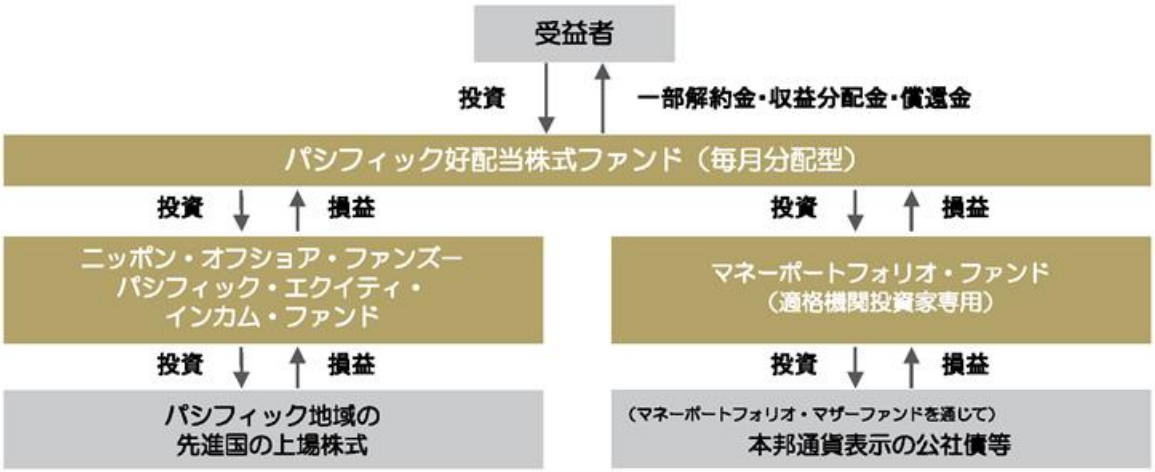
■　本社：米国ボストン

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション（以下、ＢＮＹメロン）は、2007年に米国の金融業草創期から100年以上にわたる歴史を持つザ・バンク・オブ・ニューヨーク・カンパニー・インクとメロン・フィナンシャル・コーポレーションの合併により誕生しました。ＢＮＹメロンは現在、傘下にある複数の運用会社を通じて、世界有数の運用スキルを提供しております。

(2)　【ファンドの沿革】
2010年11月8日　ファンドの信託契約締結、運用開始

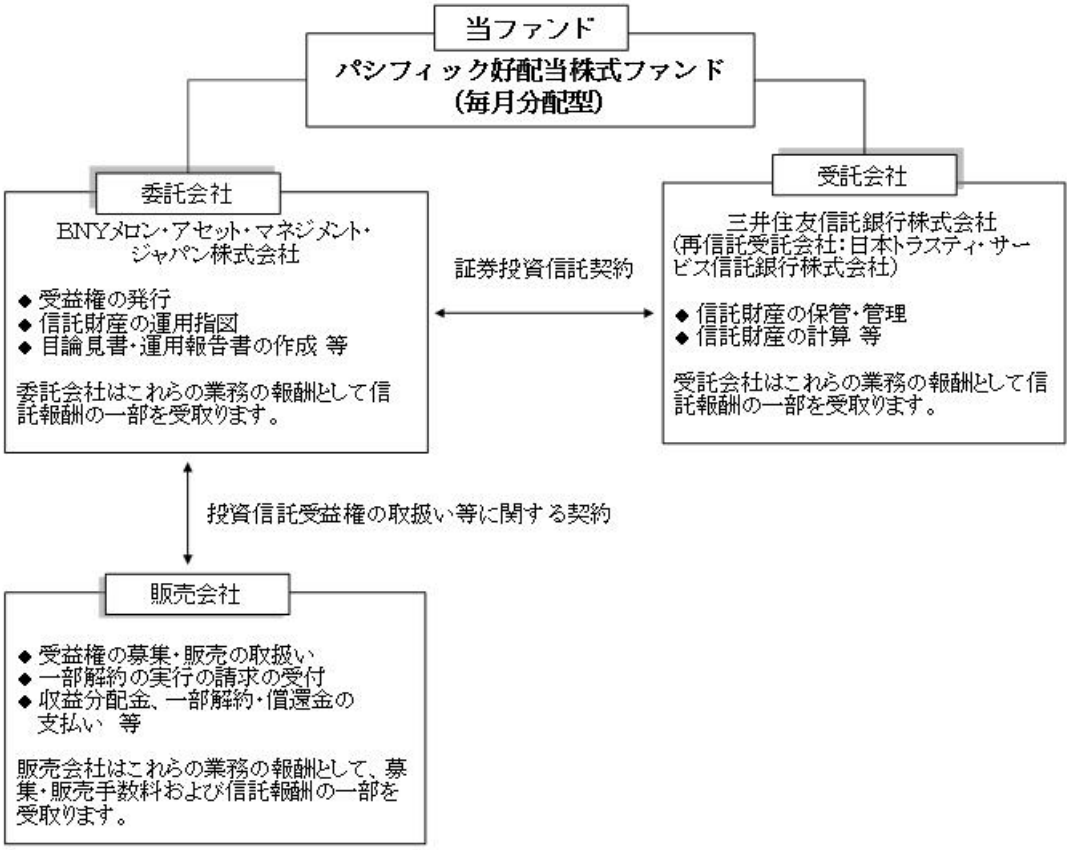
(3)　【ファンドの仕組み】
①　ファンドの仕組み
当ファンドは、投資信託を投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。当ファンドは、受益者からの資金を投資対象である投資信託（ニッポン・オフショア・ファンズ－パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドおよびマネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用））に投資し、実質的な運用を各投資信託で行います。

当ファンドの仕組み



②　ファンドの関係法人
当ファンドの関係法人とその名称、関係業務および運営の仕組みは、次のとおりです。
ａ．ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社（「委託会社」）
当ファンドの委託会社として、当ファンドの受益権の発行、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。
ｂ．販売会社
当ファンドの販売会社として、当ファンドの受益権の募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金・償還金等の支払い等を行います。
ｃ．三井住友信託銀行株式会社（「受託会社」）
（再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）
当ファンドの受託会社として、当ファンドの信託財産の保管・管理、信託財産に関する計算等を行います。

ファンドの関係法人



③　委託会社の概況

ａ．名称

ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社

ｂ．本店の所在の場所

東京都千代田区丸の内一丁目８番３号　丸の内トラストタワー本館

ｃ．資本金の額（2019年12月末現在）

7億9,500万円

ｄ．委託会社の沿革

1998年11月 6日　ドレイファス・メロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社設立
1998年11月30日　投資顧問業者の登録　関東財務局長 第828号
1999年12月 9日　投資一任契約にかかる業務の認可取得　金融再生委員会第21号
2000年 1月 1日　会社名をメロン・アセットマネジメント・ジャパン株式会社に変更
2000年 5月18日　証券投資信託委託業の認可取得　金融再生委員会第28号
2001年10月 1日　会社名をメロン・グローバル・インベストメンツ・ジャパン株式会社に変更
2007年 9月30日　金融商品取引法の規定に基づく登録
金融商品取引業者　関東財務局長（金商）第406号
2007年11月 1日　会社名をＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社に変更
2020年 4月 1日　会社名を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（予定）

ｅ．大株主の状況（2019年12月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
ＢＮＹメロン・インベストメント・マネジメント（ＡＰＡＣ）ホールディングス・リミテッド	英国　EC4V　4LA　ロンドン、クィーンビクトリアストリート160、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・センター	15,900株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

①　投資方針

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。

② 運用方法

ａ．投資対象

ケイマン籍外国投資信託である「ニッポン・オフショア・ファンズ－パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」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。

ｂ．投資態度

1. ニッポン・オフショア・ファンズ－パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドの組入比率は高位を保つことを基本とします。
2. ニッポン・オフショア・ファンズ－パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドは、主としてパシフィック地域の先進国の上場株式に投資することにより、安定分配のための配当収入の獲得およびキャピタルゲインを享受することを目指します。
3. 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
4. 市況動向、資金動向その他の要因等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2) 【投資対象】

① 投資対象とする資産の種類

ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
   イ．有価証券
   ロ．約束手形
   ハ．金銭債権
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
   イ．為替手形

② 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として外国投資信託である「ニッポン・オフショア・ファンズ－パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」受益証券および国内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）」受益証券のほか、次の本邦通貨表示の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により、有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2．の証券の性質を有するもの
4. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、1．の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付きの買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができます。

③ 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

④ 金融商品による例外的な運用指図

上記②の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を上記③に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

〔参考情報〕投資する投資信託証券およびその概要

１．ニッポン・オフショア・ファンズ－パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド

ファンド名	ニッポン・オフショア・ファンズ－パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド（以下、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。）
形態	ケイマン籍外国投資信託
投資方針	主に高配当利回りのパシフィック地域の先進国株式に投資をし、安定的な収益分配を行うこと、また信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	パシフィック地域の先進国*の上場株式に投資します。（*当初はオーストラリア、ニュージーランド、シンガポール、香港としますが、将来見直すことがあります。）
投資態度	① 主にパシフィック地域各国の高配当株に投資し、配当収入の獲得及び、信託財産の中長期的な成長を目指します。 ② 組入れ銘柄は、副投資運用会社独自のモデルを用いて財務内容の健全性を評価し、当該銘柄の流動性を確認した上で、相対的に配当利回りの高い銘柄の中から選定いたします。 ③ 株式の組入れは高位を維持します。ただし、市場動向の急激な変化が生じた時等や、やむを得ない事情が発生した場合には、株式組入れ比率を下げる場合があります。 ④ 外貨建資産の為替ヘッジは原則として行いません。
当初設定日	2010年11月9日
決算日	10月31日
収益分配	原則として、毎月分配を行います。
申込手数料	ありません。
管理報酬等	純資産総額に対して年率0.80% （内訳　　管理報酬：0.70%、管理事務代行および保管会社報酬：0.10%）
信託財産留保額	0.20%
その他の費用	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、受託会社報酬、信託財産にかかる租税、信託事務の処理に要する費用、信託事務の監査に要する費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息等も負担します。
管理会社	ＢＮＹメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド
投資運用会社	ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
副投資運用会社	メロン・インベストメンツ・コーポレーション

２．マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）

ファンド名	マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）
形態	適格機関投資家私募／契約型　　追加型／国内／債券（ＦＯＦ専用）
主要投資対象	「マネーポートフォリオ・マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等他の有価証券または金融商品に直接投資を行うことがあります。
運用の基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保を目標として運用を行います。
投資態度	① マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目標として運用を行うことを基本とします。 ② マザーファンドへの投資を通じて、主として本邦通貨表示の公社債等（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、ユーロ円債、短期金融商品等）および高格付の外国債券（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、短期金融商品等）に投資をし、安定した収益の確保を目指します。 ③ 市況動向、資金動向その他の要因等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	① マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。 ② 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

当初設定日	2010年1月12日（火）
信託期間	無期限
決算日	年1回（原則として毎年1月17日（休業日の場合は翌営業日））
収益分配	収益分配方針に基いて、分配を行います。
申込手数料	ありません。
信託報酬率	年率0.033%（税抜0.03%）～0.165%（税抜0.15%）
委託会社	ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
受託会社	三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

(参考)マネーポートフォリオ・マザーファンド

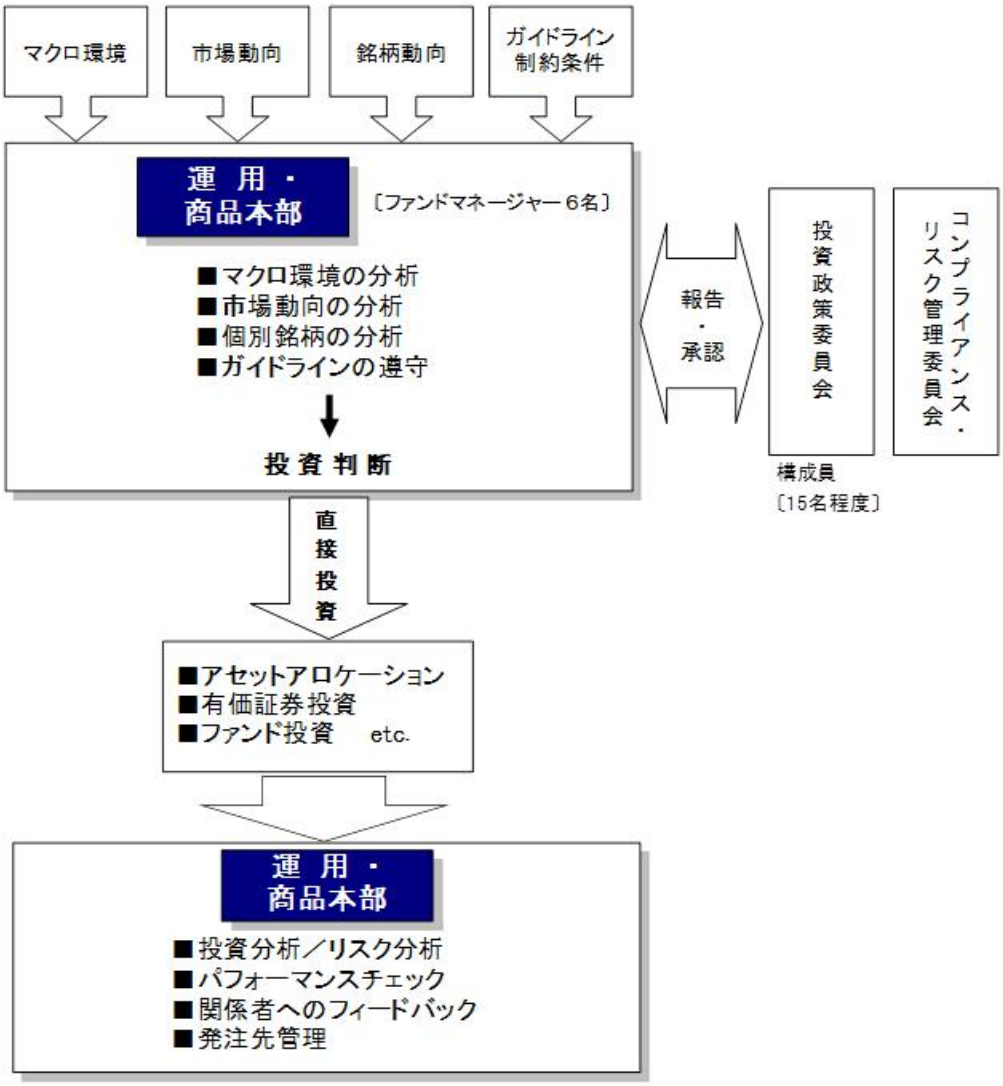
ファンド名	マネーポートフォリオ・マザーファンド
主要投資対象	主として本邦通貨表示の公社債等（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、ユーロ円債、短期金融商品等）および高格付の外国債券（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、短期金融商品等）を投資対象とします。
形態	国内籍親投資信託
投資態度	① 主として、本邦通貨表示の公社債等（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、ユーロ円債、短期金融商品等）および高格付の外国債券（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、短期金融商品等）に投資をし、安定した収益の確保を目指します。 ② 外貨建資産については、原則としてフルヘッジを行い、為替水準の変動による基準価額の変動を低減させることを目指します。 ③ 市況動向、資金動向その他の要因等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ④ 投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合もあります。

(3) 【運用体制】

当ファンドに関する委託会社の運用体制

- 原則として毎月開催される投資政策委員会において、当ファンドの運用計画案の審議を行うとともに、当ファンドの運用が、ファンドの投資基本方針、投資対象および投資制限に沿う形で行われているか、遵守状況の確認等を行います。
- 同委員会では、併せて運用にかかる法令および運用ガイドライン等の遵守・違反発生状況、改善後の状況等がコンプライアンス・オフィサーより報告され、必要に応じて関係部署に対し改善指示を行います。

（下記「３　投資リスク」の「（2）リスク管理体制」と併せてご参照ください。）



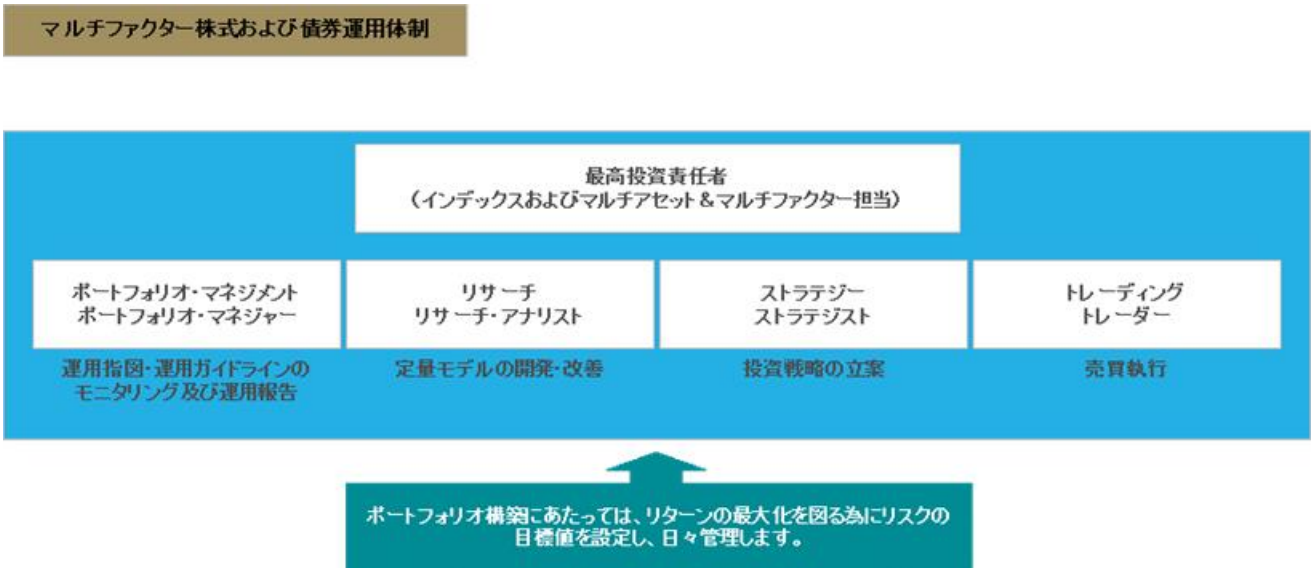
ａ．運用・商品本部では、マクロ景気動向、各資産の市場動向、個別銘柄の動向に関して調査、分析を行い、これらをもとに投資を行います。
ｂ．投資信託に対する投資を行う場合は、ポートフォリオ全体から見た投資の適切性および投資信託の相対的な優位性等を検討した上で、これを実施します。
ｃ．運用モニタリングにおいて、運用ガイドラインの遵守状況、また、これに定められた制約条件に沿った運用が確行されていることを確認します。
ｄ．運用計画、発注先の評価、その他運用に関し付議すべき事項に関しては、投資政策委員会に付議され、運用実績、ガイドラインの遵守状況、ファンド運営に関する過誤の有無、発注実績等については、報告事項として投資政策委員会で報告されます。また、これらについてのコンプライアンス上の事項に関しては、コンプライアンス・リスク管理委員会に付議され、あるいは報告されます。
ｅ．運用・商品本部では、運用の結果である、運用実績、ポートフォリオの状況等についてモニタリングを実施し、評価および発注状況の管理等を実施します。
ｆ．必要に応じてファンドの運用者に対するデューディリジェンスを定期的に実施します。

≪社内規程≫
以下の規程等に基づき運営しております。
・「投資政策委員会」運営規程
・コンプライアンス・リスク管理委員会規程
・ファンド・マネージャー服務規程
・投資信託財産として有する株式に係る議決権の行使に関する規程

≪受託銀行に関する管理体制について≫
信託財産の管理業務の遂行能力として、受託銀行の信託事務の正確性・迅速性、システム対応力等を総合的に検証し、定期的な資産残高照合等を通じて業務が適切に遂行されているかの確認を行います。また、内部統制報告書を定期的に入手し、報告を受けています。

（注）上記の運用体制は2019年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考）メロン・インベストメンツ・コーポレーションの運用体制



（注）上記の運用体制は2019年10月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

(4) 【分配方針】

① 収益分配方針

毎決算時（原則として毎月17日。休業日の場合には翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。

a．分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）の全額とします。なお、前期から繰越された分配準備積立金および収益調整金のうちその他収益調整金は、全額分配に使用することができます。

b．収益分配金額は、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。

c．留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

② 収益の分配方式

a．信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」または「税」ということがあります。）に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。

b．毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

※収益分配金は、決算日において振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。

※「自動継続投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税金を差引いた後、決算日の翌営業日に、無手数料で自動的に再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

※将来の収益分配金の支払いおよびその金額について、保証するものではありません。

(5) 【投資制限】

① ファンドの信託約款の「運用の基本方針」に定める投資制限

ａ．投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

ｂ．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。

ｃ．株式への直接投資は行いません。

ｄ．外貨建資産への直接投資は行いません。

ｅ．デリバティブの直接利用は行いません。

ｆ．同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の10％以内とします。

ｇ．一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10％、合計で20％以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

② 信託約款上のその他の投資制限

ａ．公社債の借入れ

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図をするものとします。
2. 上記1．の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記2．の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
4. 上記1．の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払います。

ｂ．一部解約の請求および有価証券の売却等の指図

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券にかかる信託契約の一部解約の請求ならびに信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

ｃ．再投資の指図

委託会社は、上記ｂ．の規定による一部解約の代金および有価証券の売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

ｄ．資金の借入れ

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10％を超えないこととします。
3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
4. 借入金の利息は信託財産中より支払います。

ｅ．受託会社による資金の立替え

1. 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。
2. 信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
3. 上記1．および2．の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議により、そのつど別にこれを定めます。

③ その他法令上の投資制限

ａ．委託会社は、投資信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該投資信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは

証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。（金融商品取引業等に関する内閣府令）

b．委託会社は、同一の法人の発行する株式について、運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含む。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合において、投資信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図しないものとします。（投資信託及び投資法人に関する法律）

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスクおよび留意点

当ファンドは、主として国内外の投資信託証券に投資しますので、投資する投資信託証券の基準価額の変動（投資信託証券が投資する外貨建資産には為替変動もあります。）により、当ファンドの基準価額は大きく変動することがあります。

当ファンドは、元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、解約・償還金額が投資元本を下回り、損失を被る可能性があります。運用により信託財産に生じた利益または損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドは、預貯金とは異なります。また、預金保険または保険契約者保護機構の対象ではありません。

※以下の事項には、投資対象ファンドのリスクも含まれます。また、基準価額の変動要因は下記に限定されるものではありません。

① 価格変動リスク

投資信託証券を通じて投資を行う株式の価格動向は、個々の企業の活動や、国内および国際的な政治・経済情勢の影響を受けます。そのため、当ファンドの投資成果は、組入れ投資信託の価格変動があった場合、元本欠損を含む重大な損失が生じる場合があります。

② 株式の発行企業の信用リスク

当ファンドは、投資信託証券を通じて株式への投資を行うため、株式発行企業の信用リスクを伴います。株式発行企業の経営・財務状況の悪化等に伴う株価の下落により、当ファンドの基準価額が下落し元本欠損が生じるおそれがあります。発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金がほとんど回収できなくなることもあります。

③ 流動性リスク

流動性リスクは、有価証券等を売却あるいは購入しようとする際に、買い需要がなく希望する時期に希望する価格で売却することが不可能となることあるいは売り供給がなく希望する時期に希望する価格で購入することが不可能となること等のリスクのことをいいます。流動性リスクが小さい資産とは、注文執行後、希望価格で売却可能な資産のことをいいます。市場規模や取引量が小さい市場に投資する場合、また市場環境の急変等があった場合、流動性の状況によって期待される価格で売買できないことがあり基準価額の変動要因となります。

④ 為替変動リスク

為替変動リスクは、外国為替相場の変動により外貨建資産の価額が変動するリスクのことをいいます。外貨建資産を保有する場合、当該通貨と円の為替変動の影響を受け、損失が生じることがあります。当該資産の通貨に対して円高になった場合にはファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

⑤ 受益者の解約・追加による資金流出入に伴うリスク

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有証券を大量に売却することがあります。その際に当ファンドの信託財産の価値が大きく変動する可能性があります。また、大量の資金の追加があった場合には、原則として、迅速に有価証券の組入れを行いますが、買付け予定銘柄によっては流動性などの観点から買付け終了までに時間がかかることもあります。

⑥ その他の留意点

＜当ファンドの資産規模にかかる留意点＞

当ファンドの資産規模によっては、分散投資が効率的にできない場合があります。その場合には、適切な資産規模の場合と比較して収益性が劣る可能性があります。

＜収益分配方針にかかる留意点＞

・計算期末に基準価額水準に応じて、信託約款（運用の基本方針3．）に定める収益分配方針により分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配が行われないこともあります。

・収益分配金は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の利子・配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。したがって、収益分配金の水準は、必ずしも計算期間中におけるファンドの収益率を示すものではありません。

・受益者のファンドの購入価額によっては、収益分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。
・収益分配金は、ファンドの純資産から支払われますので、収益分配金の支払後の純資産は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に収益分配金の支払を行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比較して下落することになります。

＜受託会社の信用力にかかる留意点＞
受託会社の格付け低下、その他の事由によりその信用力が低下した場合には、為替取引その他の取引の相手方の提供するクレジット・ラインが削除される可能性があり、為替ヘッジその他の取引ができなくなる可能性があります。さらに、その場合には為替取引その他の取引に関して、適用される契約の条項にしたがい、すでに締結されている当該契約が一括清算される可能性もあります。これらの場合には、そのような事情がない場合と比較して収益性が劣る可能性があります。

＜クーリング・オフについて＞
ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

＜法令・税制・会計制度等の変更の可能性＞
法令・税制・会計制度等は、今後変更される可能性もあります。

＜ボルカー・ルール＞
ボルカー・ルールは、一般に、ＢＮＹメロンおよびその関連会社と、ＢＮＹメロンおよび／またはその関連会社により運営される一定の合同運用ビークル（ファンドを含む。）との間における信用供与を伴う一定の取引を禁止しています。ＢＮＹメロン関連会社は、世界各国において証券清算・決済サービスをブローカー・ディーラーに提供しています。証券清算・決済プロセスの運用構造上、証券清算機関とファンドとの間に意図しない日中信用供与が生じる可能性があります。その結果、ＢＮＹメロン関連会社を証券清算機関として利用するブローカー・ディーラーを通じてファンドのために取引を遂行する際に制限を受けます。当該制限を受けた場合、当該制限を受けなければ最良執行義務を履行する際に利用したであろうブローカー・ディーラーを通じて取引を遂行することを妨げられる可能性があります。

(2)　リスク管理体制

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門における日々のモニタリングに加えて、運用部門から独立した組織体制においても行っています。

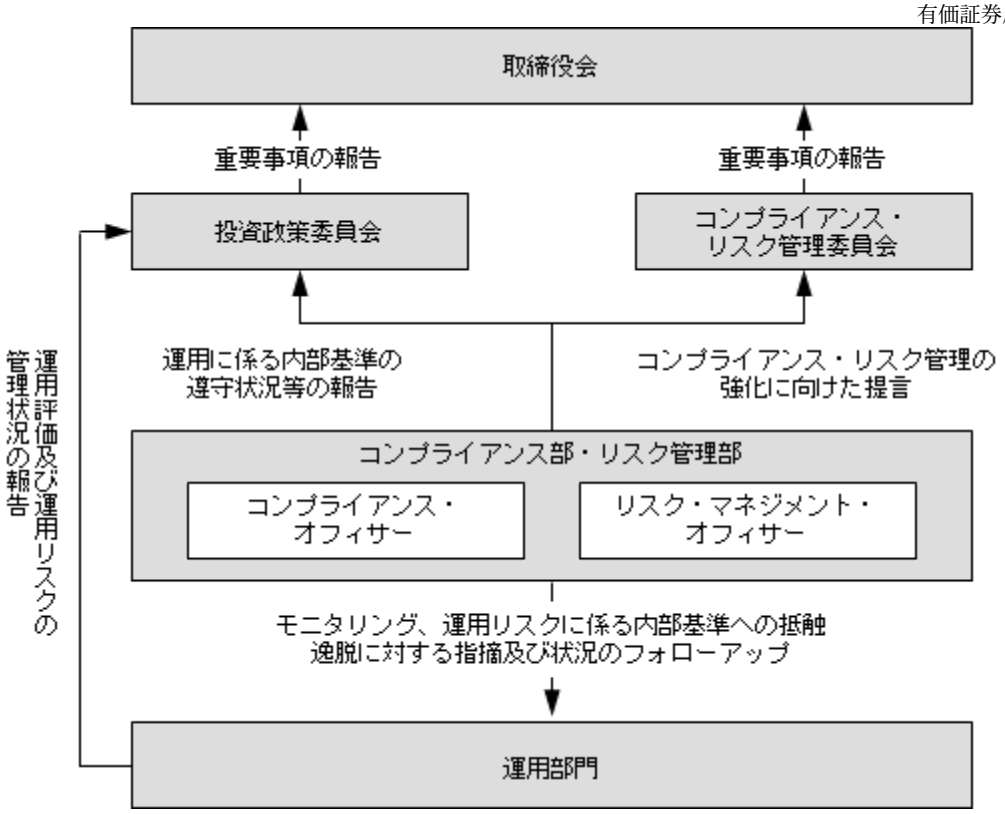
投資政策委員会 （原則毎月1回開催）	ファンドの運用計画案の審議、運用実績の評価、運用に関する法令および内部規則の遵守状況の確認、最良執行に関する方針の策定および確認を行っています。

コンプライアンス・ リスク管理委員会 （原則毎月1回開催）	コンプライアンスおよびリスク管理に関わる事項等の審議・決定を行い、委託会社の法令遵守・リスク管理として必要な内部管理態勢を確保します。

コンプライアンス・ オフィサー	コンプライアンスの観点から、各部署の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。

リスク・マネジメント・ オフィサー	運用リスクを含む、各種リスク要因の認識、評価、統制、残存リスクの把握を行い、リスクの軽減・管理に努めます。

※運用リスクの管理は、以下の体制で行います。



（注）上記の管理体制は2019年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考）メロン・インベストメンツ・コーポレーションのリスク管理体制

当社には社内の業務機能ごとに行われるリスク管理に加えて、独立したリスク管理プロセスを有しています。独立したリスクチームが中心となり定例で様々な検証を行い、必要に応じて運用チームやシニアマネジメントへの報告を行います。
またシニアマネジメントが参加するインベストメント・リスク・コミッティーを定期的に開催しており、当社が運用する全てのファンドについて投資リスクをレビューしています。

（注）上記のリスク管理体制は2019年10月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

(3)　参考情報

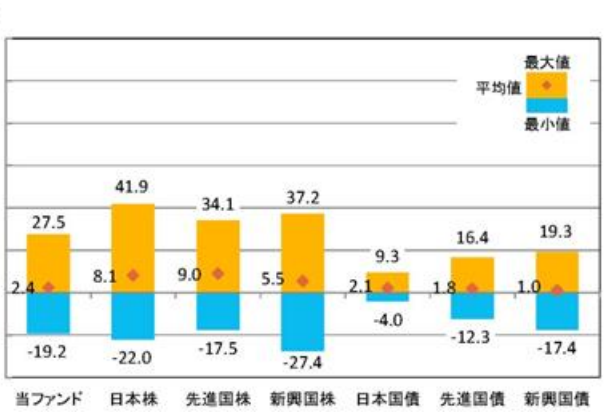
①　当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

（2014年12月～2019年11月）

②　当ファンドと代表的な資産クラス※との騰落率の比較

グラフは、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

（2014年12月～2019年11月）



①（左図）について

*　年間騰落率は、2014年12月～2019年11月の各月末における直近1年間の騰落率を示しています。

*　年間騰落率は、税引き前収益分配金を分配時に再投資したものとして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。また、分配金再投資基準価額は、税引き前収益分配金を分配時に再投資したものとして計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。

②（右図）について

* グラフは、2014年12月～2019年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。
当ファンドについては、税引き前収益分配金を分配時に再投資したものとして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ 各資産クラスの指数

日本株　東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
東京証券取引所市場第一部に上場する全ての日本企業（内国普通株式全銘柄）を対象として算出した株価指数で、配当を考慮したものです。

先進国株　MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込み、円ベース）
MSCI Inc.が算出・公表している、日本を除く先進国の株式を対象として算出されたグローバルな株価指数で、配当を考慮したものです。

新興国株　MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
MSCI Inc.が算出・公表している、世界の新興国の株式を対象として算出された株価指数で、配当を考慮したものです。

日本国債　NOMURA-BPI国債
野村證券株式会社が算出・公表している、日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。

先進国債　FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）
FTSE Fixed Income LLCが算出・公表している債券インデックスで、日本を除く世界の主要国の国債の価格と利息収入を合わせた総合投資収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。

新興国債　JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）
J.P.Morgan Securities LLCが算出・公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした、時価総額ベースの指数です。

TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、東京証券取引所に帰属します。
MSCIインデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。
NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。
FTSE世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

上記各指数の騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに、株式会社野村総合研究所が計算しております。
株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

４【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

3.3%（税抜 3.0%）を上限として販売会社が定める申込手数料率*を、取得申込日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額が申込手数料となります。ただし、税引後の収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として毎計算期間終了日の基準価額とし、申込手数料は無手数料となります。申込手数料は、お申込時にご負担いただきます。
申込手数料は、販売会社が、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。
≪当該手数料を対価とする役務の内容≫
販売会社による商品および関連する投資環境の説明・情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等
詳しくは、販売会社または下記の照会先までお問い合わせください。
* 当該申込手数料は、消費税等相当額を含みます。

（委託会社の照会先）
ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
電話番号（代表）03-6756-4600　（営業日の午前9時から午後5時まで）
ホームページ　http://www.bnymellonam.jp/

取得申込みには、収益分配金の受取方法により、収益の分配時に収益分配金を受取るコース（以下「一般コース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）と、収益分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（以下「自動継続投資コース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）の2つのコースがあります。
※　取扱コースおよび申込手数料は、販売会社によって異なります。詳しくは、販売会社までお問い合わせください。

(2) 【換金（解約）手数料】

① 換金（解約）手数料
換金（解約）手数料はありません。

② 信託財産留保額
一部解約される場合には、信託財産留保額が控除されます。
信託財産留保額は、一部解約の実行の請求を受付けた日の翌営業日の基準価額に0.2%の率を乗じて得た額とします。
信託財産留保額は、受益者が、投資信託を解約する際に支払う費用のことで、長期に保有する受益者との公平性を確保するため、信託財産中に留保されるものです。

(3) 【信託報酬等】

① 信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率0.924%（税抜 0.84%）を乗じて得た額とし、信託財産の費用として計上されます。

② 信託報酬および信託報酬にかかる消費税等に相当する金額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。
信託報酬の配分は、以下のとおりです。

信託報酬合計	年率0.924% （税抜0.84%）	当該信託報酬を対価とする 役務の内容
（委託会社）	年率0.10% （税抜）	信託財産の運用指図、目論見書・運用報告書の作成等
（販売会社）	年率0.70% （税抜）	購入後の情報提供、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および事務手続き等
（受託会社）	年率0.04% （税抜）	信託財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行、信託財産の計算等

③ この他に、当ファンドが投資対象とする投資信託証券において、当該投資信託証券の管理報酬等がかかります。その詳細については、「〔参考情報〕投資する投資信託証券およびその概要」をご覧ください。
ａ．ニッポン・オフショア・ファンズ－パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド
・・・・純資産総額に対して年率0.80%
ｂ．マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）
・・・・純資産総額に対して年率0.033%（税抜0.03%）～0.165%（税抜0.15%）

※投資対象とする他のファンドを含めた実質的な信託報酬は、当ファンドの純資産総額に対して年率1.724%程度（概算）となります。
※管理報酬等には年間最低報酬額が定められている場合もあるため、純資産総額によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。

(4) 【その他の手数料等】

・当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および当ファンドの借入金利息。
・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用および受託会社の立替えた立替金の利息。
・信託財産の財務諸表の監査にかかる費用（消費税等相当額を含みます。）は、委託会社が当該費用にかかる金額をあらかじめ合理的に見積もったうえ、計算期間を通じて毎日、一定率または一定金額にて計上するものとします。監査費用は、信託報酬支払いのときに信託財産中から支払われます。
・委託会社による信託財産の管理、運営にかかる以下の費用は、信託財産の純資産総額に0.05%の率を乗じて得た金額を上限として、計算期間を通じて、当該費用にかかる消費税等に相当する金額とともに、毎日計上するものとします。
1. 法律顧問、税務顧問への報酬
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出等にかかる費用
3. 目論見書の作成、印刷および交付等にかかる費用
4. 運用報告書の作成、印刷および交付等にかかる費用
5. 信託約款の変更または信託契約の解約にかかる事項を記載した書面の作成、印刷および交付等にかかる費用
6. この信託契約にかかる受益者に対して行う公告等にかかる費用
7. その他信託事務の管理、運営にかかる費用

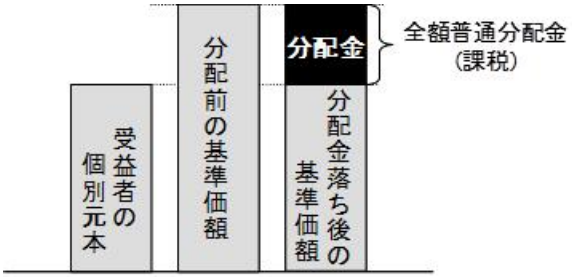
・上記の監査費用および運営にかかる費用とその消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産中から支払われます。
（注）この他に、当ファンドが投資対象とする投資信託証券においても、上記費用に類する費用がかかります。その詳細については、「〔参考情報〕投資する投資信託証券およびその概要」をご覧ください。
◆その他の手数料等については、資産規模および運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示することができません。

※上記費用の総額につきましては、投資家の皆様の保有される期間等により異なりますので、表示することができません。
※税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

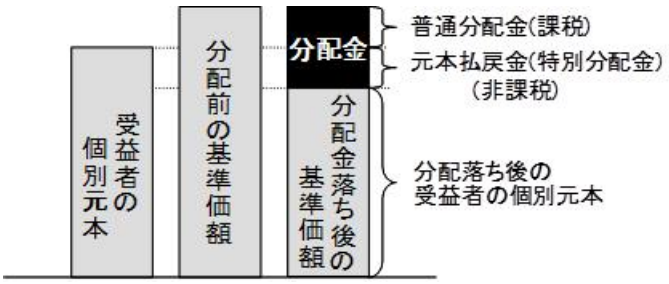
(5) 【課税上の取扱い】

① 個別元本について
a．追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が、当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
b．受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として、個別元本は当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
c．ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、販売会社ごとに個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数口座で同一ファンドを取得する場合は当該口座ごとに、個別元本の算出が行われる場合があります。
d．受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

② 収益分配金の課税について
追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者ごとの元本一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
受益者が収益分配金を受取る際、
a．当該収益分配金落ち後の基準価額が「受益者ごとの個別元本」と同額の場合または当該個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。



ｂ．当該収益分配金落ち後の基準価額が「受益者ごとの個別元本」を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。



③　個人、法人別の課税の取扱いについて

◆ 所得税については、2013年1月1日から2037年12月31日までの間、別途、所得税の額に対し、2.1%の金額が復興特別所得税として徴収されます。

ａ．個人の受益者に対する課税

1. 収益分配金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は配当所得となり、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行うことにより総合課税または申告分離課税のいずれかを選択することもできます。

2. 一部解約金および償還金に対する課税
一部解約時および償還時の差益（解約価額または償還価額から取得費を控除した利益をいいます。）は譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収口座）利用の場合は、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告は不要です。

3. 損益通算について
一部解約時もしくは償還時の差損（譲渡損）は、確定申告等を行うことにより、上場株式等（公募株式投資信託、特定株式投資信託（ETF）および特定不動産投資信託（REIT）などを含みます。）の譲渡益および上場株式等の配当所得ならびに特定公社債等（特定公社債（国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債等、一定の公社債をいいます。）および公募公社債投資信託）の利子所得および譲渡益（全て申告分離課税を選択したものに限ります。）との損益通算ができます。また、一部解約時もしくは償還時の差益（譲渡益）は、他の上場株式等および特定公社債等の譲渡損との損益通算ができます。ただし、特定口座（源泉徴収口座）利用の場合は、原則として確定申告は不要です。

※ 2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※ 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合
毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。なお、他の口座で生じた配当所得や譲渡損益との損益通算はできません。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社までお問い合わせください。

ｂ．法人の受益者に対する課税

・ 収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の受益者ごとの個別元本超過額は、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

（注）「課税上の取扱い」の内容は2019年12月末現在のものであり、税法が改正された場合等には、内容が変更になることがあります。課税上の取扱い等については、税務専門家に相談することをお勧めします。

５【運用状況】

以下は2019年11月29日現在です。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,024,182,439	98.03
	日本	10,020,338	0.96
	小　計	1,034,202,777	98.99
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		10,565,681	1.01
合計（純資産総額）		1,044,768,458	100.00

（注）投資比率とは、当ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

(2) 【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量（口）	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
1	ケイマン諸島	投資信託受益証券	パシフィック･エクイティ･インカム･ファンド	1,214,205,619	0.83	1,007,790,663	0.84	1,024,182,439	98.03
2	日本	投資信託受益証券	マネーポートフォリオ･ファンド（適格機関投資家専用）	10,088,943	0.9933	10,021,347	0.9932	10,020,338	0.96

（注）投資比率とは、当ファンドの純資産総額に対する評価金額の比率です。以下同じ。

種類別投資比率

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	98.99
合計	98.99

（参考）パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドの主要銘柄

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額		評価額		構成比（%）
						単価（円）	金額（円）	単価（円）	金額（円）	
1	オーストラリア	株式	ALUMINA LTD	素材	317,700	181.40	57,632,269	171.51	54,489,249	5.37
2	オーストラリア	株式	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	金融	24,800	2,571.80	63,780,688	1,922.27	47,672,218	4.70
3	オーストラリア	株式	TABCORP HOLDINGS LTD	一般消費財･サービス	128,000	366.97	46,972,009	355.65	45,522,606	4.49
4	香港	株式	GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	不動産	236,600	189.01	44,720,087	184.20	43,580,688	4.30
5	オーストラリア	株式	FORTESCUE METALS GROUP LTD	素材	56,200	418.52	23,521,028	722.43	40,600,444	4.00
6	オーストラリア	株式	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	金融	6,300	7,409.29	46,678,516	6,000.68	37,804,285	3.73
7	ニュージーランド	株式	SPARK NEW ZEALAND LTD	コミュニケーション･サービス	112,100	263.53	29,542,164	320.00	35,871,924	3.54
8	シンガポール	株式	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	不動産	132,000	194.98	25,737,286	238.89	31,533,855	3.11
9	オーストラリア	株式	BANK OF QUEENSLAND LTD	金融	53,400	912.96	48,752,113	581.36	31,044,498	3.06
10	オーストラリア	株式	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	金融	41,600	922.20	38,363,537	744.70	30,979,606	3.05
11	オーストラリア	株式	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	一般消費財･サービス	87,100	292.63	25,487,822	319.26	27,807,903	2.74
12	香港	株式	KWG GROUP HOLDINGS LTD	不動産	217,600	82.45	17,941,515	120.37	26,192,731	2.58
13	オーストラリア	株式	SUPER RETAIL GROUP LTD	一般消費財･サービス	34,700	618.84	21,473,717	741.73	25,738,106	2.54
14	オーストラリア	株式	WESTPAC BANKING CORP	金融	13,700	3,064.97	41,990,092	1,820.55	24,941,505	2.46
15	ニュージーランド	株式	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	資本財･サービス	37,000	474.25	17,547,287	636.47	23,549,554	2.32
16	香港	株式	KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	情報技術	181,000	106.86	19,341,958	123.59	22,369,832	2.21
17	シンガポール	株式	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	不動産	158,000	94.06	14,861,287	135.48	21,405,760	2.11
18	香港	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	エネルギー	324,800	105.91	34,400,481	61.45	19,957,401	1.97

19	オーストラリア	株式	WESFARMERS LTD	一般消費財・サービス	6,000	2,564.24	15,385,431	3,145.87	18,875,190	1.86
20	ニュージーランド	株式	MERIDIAN ENERGY LTD	公益事業	46,000	217.04	9,983,799	331.98	15,271,157	1.51
21	シンガポール	株式	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	コミュニケーション・サービス	56,000	332.78	18,635,845	270.96	15,173,703	1.50
22	香港	株式	SANDS CHINA LTD	一般消費財・サービス	29,000	413.13	11,980,780	517.88	15,018,383	1.48
23	ニュージーランド	株式	CONTACT ENERGY LTD	公益事業	29,400	409.48	12,038,647	505.37	14,857,977	1.46
24	香港	株式	YUZHOU PROPERTIES CO	不動産	293,000	49.04	14,368,080	50.39	14,763,644	1.46
25	オーストラリア	株式	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	金融	24,724	567.31	14,026,246	585.81	14,483,628	1.43
26	オーストラリア	株式	RIO TINTO LTD	素材	1,823	3,849.86	7,018,297	7,194.58	13,115,718	1.29
27	シンガポール	株式	SINGAPORE TECH ENGINEERING	資本財・サービス	36,000	251.06	9,038,218	331.08	11,918,989	1.18
28	香港	株式	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	公益事業	14,500	899.34	13,040,474	741.82	10,756,409	1.06
29	シンガポール	株式	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	不動産	84,000	120.90	10,155,471	127.46	10,706,888	1.06
30	香港	株式	VTECH HOLDINGS LTD	情報技術	10,000	1,028.77	10,287,673	1,035.05	10,350,507	1.02

（注1）国／地域は、株式の上場市場に基づく分類です。以下同じ。
（注2）業種は、ＧＩＣＳ産業グループの分類に基づきます。以下同じ。
（注3）構成比は、上記参考ファンドの現金等を除く株式部分を100％として計算した評価金額の比率です。以下同じ。

業種別構成比

種類	国内／外国	業種	構成比（％）
株式	外国	不動産	22.86
		金融	20.33
		一般消費財・サービス	15.26
		素材	12.32
		コミュニケーション・サービス	7.67
		資本財・サービス	7.62
		公益事業	7.37
		情報技術	3.56
		エネルギー	3.01
		生活必需品	0.00
		ヘルスケア	0.00
合計			100.00

国／地域別構成比

種類	国／地域	構成比（％）
株式	オーストラリア	42.93
	香港	29.65
	シンガポール	14.93
	ニュージーランド	12.49
合計		100.00

②【投資不動産物件】
該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】
該当事項はありません。

(3) 【運用実績】
①【純資産の推移】
2019年11月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産額の推移は次のとおりです。

特定期間	年月日	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間末	（2011年 4月18日）	19,744,453,898	19,832,138,418	1.0133	1.0178
第2特定期間末	（2011年10月17日）	11,582,583,279	11,659,009,181	0.7578	0.7628
第3特定期間末	（2012年 4月17日）	6,943,122,317	6,983,085,277	0.8687	0.8737

第4特定期間末	（2012年10月17日）	5,903,475,578	5,938,839,425	0.8347	0.8397
第5特定期間末	（2013年 4月17日）	16,166,089,186	16,255,210,533	1.0884	1.0944
第6特定期間末	（2013年10月17日）	18,859,496,731	18,969,640,637	1.0274	1.0334
第7特定期間末	（2014年 4月17日）	9,458,865,283	9,514,317,054	1.0235	1.0295
第8特定期間末	（2014年10月17日）	3,272,128,123	3,308,177,609	0.9077	0.9177
第9特定期間末	（2015年 4月17日）	4,929,089,054	4,978,874,843	0.9901	1.0001
第10特定期間末	（2015年10月19日）	3,560,373,659	3,604,865,028	0.8002	0.8102
第11特定期間末	（2016年 4月18日）	1,956,140,726	1,982,999,900	0.7283	0.7383
第12特定期間末	（2016年10月17日）	1,571,592,940	1,595,644,336	0.6534	0.6634
第13特定期間末	（2017年 4月17日）	1,914,027,487	1,922,438,243	0.6827	0.6857
第14特定期間末	（2017年10月17日）	1,633,064,226	1,639,512,524	0.7598	0.7628
第15特定期間末	（2018年 4月17日）	1,392,565,787	1,398,586,053	0.6939	0.6969
第16特定期間末	（2018年10月17日）	1,213,404,091	1,219,192,510	0.6289	0.6319
第17特定期間末	（2019年 4月17日）	1,254,036,918	1,259,483,732	0.6907	0.6937
第18特定期間末	（2019年10月17日）	1,051,759,577	1,056,633,659	0.6474	0.6504
2018年11月末日		1,267,950,386	－	0.6534	－
12月末日		1,162,004,068	－	0.6029	－
2019年 1月末日		1,235,713,945	－	0.6491	－
2月末日		1,251,120,394	－	0.6653	－
3月末日		1,229,728,093	－	0.6665	－
4月末日		1,243,509,740	－	0.6822	－
5月末日		1,166,050,922	－	0.6533	－
6月末日		1,153,523,368	－	0.6726	－
7月末日		1,113,973,590	－	0.6650	－
8月末日		1,004,685,118	－	0.6094	－
9月末日		1,046,615,333	－	0.6442	－
10月末日		1,055,849,511	－	0.6504	－
11月末日		1,044,768,458	－	0.6533	－

（注）月末日とはその月の最終営業日を指します。以下同じ。

②【分配の推移】

特定期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間（2010年11月 8日～2011年 4月18日）	0.0225
第2特定期間（2011年 4月19日～2011年10月17日）	0.0290
第3特定期間（2011年10月18日～2012年 4月17日）	0.0300
第4特定期間（2012年 4月18日～2012年10月17日）	0.0300
第5特定期間（2012年10月18日～2013年 4月17日）	0.1270
第6特定期間（2013年 4月18日～2013年10月17日）	0.0360
第7特定期間（2013年10月18日～2014年 4月17日）	0.0360
第8特定期間（2014年 4月18日～2014年10月17日）	0.0760
第9特定期間（2014年10月18日～2015年 4月17日）	0.0600
第10特定期間（2015年 4月18日～2015年10月19日）	0.0600
第11特定期間（2015年10月20日～2016年 4月18日）	0.0600
第12特定期間（2016年 4月19日～2016年10月17日）	0.0600
第13特定期間（2016年10月18日～2017年 4月17日）	0.0320
第14特定期間（2017年 4月18日～2017年10月17日）	0.0180
第15特定期間（2017年10月18日～2018年 4月17日）	0.0180
第16特定期間（2018年 4月18日～2018年10月17日）	0.0180
第17特定期間（2018年10月18日～2019年 4月17日）	0.0180
第18特定期間（2019年 4月18日～2019年10月17日）	0.0180

（注）1口当たりの分配金は、各特定期間中の分配金の合計です。

③【収益率の推移】

特定期間	収益率（%）
第1特定期間（2010年11月 8日～2011年 4月18日）	3.6
第2特定期間（2011年 4月19日～2011年10月17日）	△22.4
第3特定期間（2011年10月18日～2012年 4月17日）	18.6
第4特定期間（2012年 4月18日～2012年10月17日）	△0.5
第5特定期間（2012年10月18日～2013年 4月17日）	45.6
第6特定期間（2013年 4月18日～2013年10月17日）	△2.3

第7特定期間（2013年10月18日～2014年 4月17日）	3.1
第8特定期間（2014年 4月18日～2014年10月17日）	△3.9
第9特定期間（2014年10月18日～2015年 4月17日）	15.7
第10特定期間（2015年 4月18日～2015年10月19日）	△13.1
第11特定期間（2015年10月20日～2016年 4月18日）	△1.5
第12特定期間（2016年 4月19日～2016年10月17日）	△2.0
第13特定期間（2016年10月18日～2017年 4月17日）	9.4
第14特定期間（2017年 4月18日～2017年10月17日）	13.9
第15特定期間（2017年10月18日～2018年 4月17日）	△6.3
第16特定期間（2018年 4月18日～2018年10月17日）	△6.8
第17特定期間（2018年10月18日～2019年 4月17日）	12.7
第18特定期間（2019年 4月18日～2019年10月17日）	△3.7

（注）収益率は、特定期間末分配付基準価額（特定期間中の分配金を加算した額）から前特定期間末分配落基準価額を控除した額を前特定期間末分配落基準価額で除したものをいいます。なお、第1特定期間については、前特定期間末基準価額を1万口当たり10,000円として計算しています。

（4）【設定及び解約の実績】

（単位：口）

特定期間	設定口数	解約口数	残存口数
第1特定期間（2010年11月 8日～2011年 4月18日）	20,049,941,404	564,492,498	19,485,448,906
第2特定期間（2011年 4月19日～2011年10月17日）	5,515,244,908	9,715,513,395	15,285,180,419
第3特定期間（2011年10月18日～2012年 4月17日）	2,875,190,268	10,167,778,685	7,992,592,002
第4特定期間（2012年 4月18日～2012年10月17日）	2,963,929,000	3,883,751,448	7,072,769,554
第5特定期間（2012年10月18日～2013年 4月17日）	15,439,117,567	7,658,329,171	14,853,557,950
第6特定期間（2013年 4月18日～2013年10月17日）	11,376,118,475	7,872,358,752	18,357,317,673
第7特定期間（2013年10月18日～2014年 4月17日）	784,249,043	9,899,604,862	9,241,961,854
第8特定期間（2014年 4月18日～2014年10月17日）	1,044,312,164	6,681,325,406	3,604,948,612
第9特定期間（2014年10月18日～2015年 4月17日）	2,401,399,412	1,027,769,054	4,978,578,970
第10特定期間（2015年 4月18日～2015年10月19日）	288,580,464	818,022,530	4,449,136,904
第11特定期間（2015年10月20日～2016年 4月18日）	220,356,560	1,983,576,054	2,685,917,410
第12特定期間（2016年 4月19日～2016年10月17日）	268,113,802	548,891,597	2,405,139,615
第13特定期間（2016年10月18日～2017年 4月17日）	1,119,035,957	720,590,060	2,803,585,512
第14特定期間（2017年 4月18日～2017年10月17日）	221,458,757	875,611,523	2,149,432,746
第15特定期間（2017年10月18日～2018年 4月17日）	109,802,425	252,479,719	2,006,755,452
第16特定期間（2018年 4月18日～2018年10月17日）	141,535,969	218,818,289	1,929,473,132
第17特定期間（2018年10月18日～2019年 4月17日）	138,282,049	252,150,503	1,815,604,678
第18特定期間（2019年 4月18日～2019年10月17日）	16,450,681	207,361,072	1,624,694,287

（注1）第1特定期間の設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。
（注2）上記数字は全て本邦内における設定および解約の実績です。

≪参考情報≫

3 運用実績 （2019年11月29日現在）

基準価額・純資産総額の推移 （設定日（2010年11月8日）～2019年11月29日）

（注1）基準価額、基準価額（分配金込み）は、1万口当たり運用管理費用（信託報酬）控除後です。
（注2）基準価額（分配金込み）は、税引き前収益分配金を分配時に再投資したものとして計算しています。

2019年11月29日現在	
基準価額	6,533円
純資産総額	10.4億円

分配の推移

2019年 7月	30円
2019年 8月	30円
2019年 9月	30円
2019年10月	30円
2019年11月	30円
直近1年間累計	360円
設定来累計	7,515円

（注）1万口当たり、税引き前

主要な資産の状況

資産構成比率

	銘柄名	国／地域	種類	投資比率（%）
1	パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	ケイマン諸島	投資信託受益証券	98.03
2	マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）	日本	投資信託受益証券	0.96

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

<参考>パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド

組入株式上位10銘柄

	銘柄名	国／地域	種類	業種	構成比（%）
1	ALUMINA LTD	オーストラリア	株式	素材	5.37
2	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	オーストラリア	株式	金融	4.70
3	TABCORP HOLDINGS LTD	オーストラリア	株式	一般消費財・サービス	4.49
4	GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	香港	株式	不動産	4.30
5	FORTESCUE METALS GROUP LTD	オーストラリア	株式	素材	4.00
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	オーストラリア	株式	金融	3.73
7	SPARK NEW ZEALAND LTD	ニュージーランド	株式	コミュニケーション・サービス	3.54
8	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	シンガポール	株式	不動産	3.11
9	BANK OF QUEENSLAND LTD	オーストラリア	株式	金融	3.06
10	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	オーストラリア	株式	金融	3.05

（注1）国／地域は、株式の上場市場に基づく分類です。
（注2）業種は、GICS産業グループの分類に基づきます。
（注3）構成比は、上記参考ファンドの現金等を除く株式部分を100%として計算した評価金額の比率です。

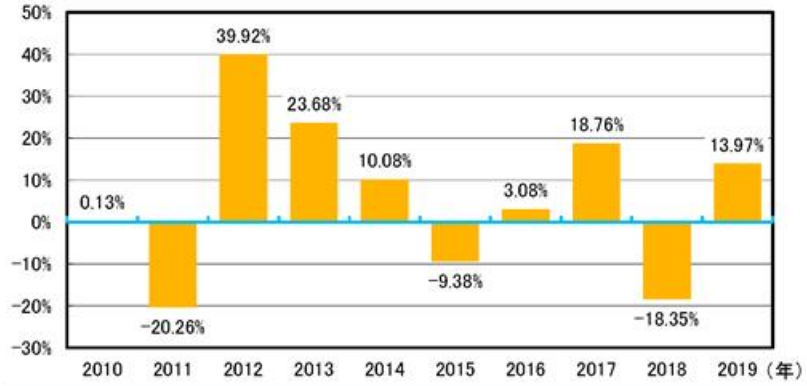
組入株式上位5業種

業種	構成比（%）
不動産	22.86
金融	20.33
一般消費財・サービス	15.26
素材	12.32
コミュニケーション・サービス	7.67

組入株式上位国／地域

国／地域	構成比（%）
オーストラリア	42.93
香港	29.65
シンガポール	14.93
ニュージーランド	12.49

年間収益率の推移 （暦年ベース）



（注1）ファンドの収益率は、税引き前収益分配金を分配時に再投資したものとして計算しています。
2010年は設定日（11月8日）から年末までの収益率です。
2019年は11月末までの収益率です。
（注2）当ファンドにはベンチマークはありません。

- 運用実績等について、別途月次等で開示している場合があります。この場合、委託会社のホームページで閲覧することができます。
- 運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

第２【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

（1） 取扱時間

申込みの受付けは原則として午後3時までとし、受付時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとなります。ただし、ニューヨークまたはルクセンブルグの取引所の休場日もしくはニューヨークまたはルクセンブルグの銀行の休業日ならびに委託会社が別途定める日の場合には、お申込みできません。

（2） 受益権の申込み

取得申込みには、収益分配金の受取方法により、収益の分配時に収益分配金を受取るコース（以下「一般コース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）と、収益分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（以下「自動継続投資コース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）の2つのコースがあります。

申込単位は、販売会社が定める単位とします。

自動継続投資契約に基づいて収益分配金を再投資する場合は、1口の整数倍をもって取得のお申込みに応じます。

申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

一般コースの場合、申込金額（申込価額に取得申込口数を乗じて得た金額）と合わせて申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額をお支払いいただきます。

自動継続投資コースの場合、申込代金をご指定いただき、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等に相当する金額を申込代金の中から差引かせていただきます。

ご購入代金のお支払いに関しては、販売会社までお問い合わせください。

※取扱コースおよび申込単位は、販売会社によって異なります。詳しくは、販売会社までお問い合わせください。

（委託会社の照会先）

ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
電話番号（代表）03-6756-4600　（営業日の午前9時から午後5時まで）
ホームページ　http://www.bnymellonam.jp/

※当ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行います。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定める事項の振替機関への通知を行います。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

（3） 取得申込みの中止

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付けを中止すること、およびすでに受付けた取得申込みの受付けを取消すことができます。

※金融商品取引所とは、金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があります。

2【換金（解約）手続等】

（1） 換金（解約）の受付け

① 受益者は、自己に帰属する受益権につき、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。その場合、振替受益権をもって行うものとします。

② 委託会社は、上記①の一部解約の実行の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。ただし、ニューヨークまたはルクセンブルグの取引所の休場日もしくはニューヨークまたはルクセンブルグの銀行の休業日ならびに委託会社が別途定める日の場合には、一部解約の実行の請求を受付けないものとします。

一部解約の実行の請求の受付けは、原則として午後3時までとし、受付時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとなります。

③　上記②の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求を受付けた日の翌営業日の基準価額から当該基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額（以下、「解約価額」といいます。）とします。
なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、委託会社の判断により、大口のご換金の場合には制限を設けさせていただく場合があります。
※販売会社の換金単位については、販売会社までお問い合わせください。
※換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。換金の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

(2)　解約の手取額
受益者の手取額は、解約価額から、解約にかかる税金を差引いた金額となります。解約代金は、解約の請求受付日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社の本・支店および営業所等で支払われます。

(3)　解約受付けの中止
金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、一部解約の実行の請求の受付けを中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取消すことができます。その場合には、受益者は当該受付け中止以前に行った当日の一部解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の請求を撤回しない場合には、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受付けたものとして取扱います。
※買取りの有無ならびに手続きの詳細については、販売会社までお問い合わせください。

(4)　償還時の受取り額
償還価額は、信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額です。受益者の受取金額は、償還価額から、償還にかかる税金を差引いた金額です。償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、信託終了日（信託終了日が休業日の場合には翌営業日）から起算して5営業日目までとします。）から販売会社の本・支店および営業所等で受益者に支払います。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

①　基準価額の算定
当ファンドの基準価額とは、信託財産に属する資産（借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。基準価額は便宜上、1万口当たりをもって表示されることがあります。
＜参考＞主要投資対象の評価方法

投資信託受益証券	移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

②　基準価額の算出と公表
基準価額（1万口当たり）は、毎営業日に算出され、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができるほか、翌日の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に「パシフ好配当」として掲載されます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

（委託会社の照会先）
ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
電話番号（代表）03-6756-4600　（営業日の午前9時から午後5時まで）
ホームページ　http://www.bnymellonam.jp/

(2)【保管】
ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、該当事項はありません。

(3)【信託期間】
ファンドの信託期間は、2020年10月19日までです。ただし、下記「（5）その他　①　ファンドの解約または償還条件等」に該当する場合には、信託は終了します。

なお、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4) 【計算期間】

ファンドの計算期間は、原則として、毎月18日から翌月17日までとします。ただし、第1計算期間は、信託契約締結日（2010年11月8日）から2010年12月17日までとします。
なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、上記「（3）信託期間」もしくは下記「（5）その他　①　ファンドの解約または償還条件等」に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

①　ファンドの解約または償還条件等

ａ．信託契約の解約

1. 委託会社は、信託期間中において、この信託にかかる受益権の総口数が10億口を下回ることとなった場合、もしくはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、上記1．の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
3. 書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 上記2．から4．までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記2．から4．までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

ｂ．監督官庁の命令等による信託契約の解約

委託会社は、次の事由が生じたときは、この信託契約を解約し信託を終了させます。

・委託会社が、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
・委託会社が、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき
ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は下記「②　信託約款の変更　ｃ．」の書面決議で否決された場合を除き、当該委託会社と受託会社との間において存続します。
・受託会社の辞任または解任に際し新受託会社を選任できないとき

②　信託約款の変更等

ａ．委託会社は、監督官庁より信託約款の変更の命令を受けたときは、その命令にしたがい、下記の規定にしたがって信託約款を変更します。また、受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合は、委託会社は下記ｃ．以降の規定にしたがい、新受託会社を選任します。

ｂ．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、この信託約款は本規定に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

ｃ．委託会社は、上記ａ．およびｂ．の事項（上記ｂ．の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、ｂ．の併合事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

ｄ．書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

ｅ．書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

ｆ．書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

ｇ．上記ｃ．からｆ．までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

ｈ．上記ｂ．からｇ．までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

③　公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

④　その他の契約の変更

募集・販売契約

委託会社と販売会社との間の投資信託受益権の取扱い等に関する契約書は、当事者の別段の意思表示のない限り、原則として1年ごとに自動的に更新され、また当事者の合意により変更することができます。

⑤　信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

⑥　信託業務の委託等

ａ．受託会社は、委託会社と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託会社の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

ｂ．受託会社は、上記ａ．に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記ａ．に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

ｃ．上記ａ．およびｂ．にかかわらず、受託会社は、下記1．から4．までに掲げる業務を、受託会社および委託会社が適当と認める者（受託会社の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存にかかる業務
2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託会社のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
4. 受託会社が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

⑦　委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

ａ．委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

ｂ．委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

⑧　運用報告書の作成および交付

ａ．委託会社は、毎特定期間（原則として、毎年4月18日から10月17日までおよび10月18日から翌年4月17日まで）終了後および償還時に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

ｂ．交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定めるものをいいます。）は、販売会社を通じて受益者に交付します。

ｃ．運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書をいいます。）は、委託会社のホームページに掲載します。

委託会社のホームページ　http://www.bnymellonam.jp/

ｄ．上記ｃ．の規定にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

４【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次のとおりです。

（1） 収益分配金の請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を口数に応じて委託会社に請求する権利を有します。ただし、収益分配金の請求権は、支払開始日から5年間その支払を請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

（2） 償還金の請求権

受益者は、償還金を持分に応じて委託会社に請求する権利を有します。償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、信託終了日（信託終了日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日目までとします。）から受益者に支払います。

償還金の請求権は、支払開始日から10年間その支払を請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

※償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。

（3） 換金（信託の一部解約の実行）請求権

受益者は、受益権の一部解約の実行により、委託会社に受益権の換金を請求することができます。

（4） 信託契約の解約または重大な信託約款の変更等に対する反対者の買取請求権

当ファンドは、受益者からの一部解約の実行の請求に対して、委託会社が信託契約の一部を公正な価格（当該受益権の解約価額に準じて計算された価額）で解約することができるため、反対者の買取請求権は適用されません。

（5） 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第３【ファンドの経理状況】

（1）　当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
　なお、財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、円単位で表示しております。

（2）　当ファンドの計算期間は、6ヵ月未満であるため財務諸表は、6ヵ月毎に作成しております。

（3）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第18特定期間（第102期から第107期（2019年4月18日から2019年10月17日まで））の財務諸表について、ＰｗＣあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1 【財務諸表】

パシフィック好配当株式ファンド（毎月分配型）

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第17特定期間末 （第101期計算期間末） （2019年 4月17日現在）	第18特定期間末 （第107期計算期間末） （2019年10月17日現在）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	17,040,746	11,386,720
投資信託受益証券	1,244,851,169	1,042,429,446
未収配当金	-	3,715,023
流動資産合計	1,261,891,915	1,057,531,189
資産合計	1,261,891,915	1,057,531,189
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	5,446,814	4,874,082
未払解約金	1,362,446	-
未払受託者報酬	44,131	37,452
未払委託者報酬	882,602	749,013
その他未払費用	119,004	111,065
流動負債合計	7,854,997	5,771,612
負債合計	7,854,997	5,771,612
純資産の部		
元本等		
元本	1,815,604,678	1,624,694,287
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△561,567,760	△572,934,710
（分配準備積立金）	1,946	2,661
元本等合計	1,254,036,918	1,051,759,577
純資産合計	1,254,036,918	1,051,759,577
負債純資産合計	1,261,891,915	1,057,531,189

（2）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第17特定期間 （第96期から第101期） （自　2018年10月18日 至　2019年 4月17日）	第18特定期間 （第102期から第107期） （自　2019年 4月18日 至　2019年10月17日）
営業収益		
受取配当金	26,295,521	23,429,510
有価証券売買等損益	129,889,601	△65,431,723
営業収益合計	156,185,122	△42,002,213
営業費用		
受託者報酬	264,567	241,623
委託者報酬	5,291,349	4,832,409
その他費用	716,826	687,021
営業費用合計	6,272,742	5,761,053
営業利益又は営業損失（△）	149,912,380	△47,763,266
経常利益又は経常損失（△）	149,912,380	△47,763,266
当期純利益又は当期純損失（△）	149,912,380	△47,763,266
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	2,152,436	△450,145
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△716,069,041	△561,567,760
剰余金増加額又は欠損金減少額	88,709,941	71,677,132
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	88,709,941	71,677,132
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	47,947,139	5,303,737
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	47,947,139	5,303,737
分配金	34,021,465	30,427,224
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△561,567,760	△572,934,710

(3) 【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	・投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	・その他 当該受益証券が投資している投資信託受益証券の売買は円建てで行っております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第17特定期間末 （第101期計算期間末） （2019年 4月17日現在）	第18特定期間末 （第107期計算期間末） （2019年10月17日現在）
1.受益権の総数	1,815,604,678口	1,624,694,287口
2.元本の欠損 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第55条の6第10号に規定する額	561,567,760円	572,934,710円
3.1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.6907円 (6,907円)	0.6474円 (6,474円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第17特定期間 （第96期から第101期） （自　2018年10月18日 至　2019年 4月17日）	第18特定期間 （第102期から第107期） （自　2019年 4月18日 至　2019年10月17日）
1.分配金の計算過程 第96期 （2018年10月18日から2018年11月19日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（83,805,565円）及び分配準備積立金（4,339円）より、分配可能額は88,130,328円（1万口当たり452.08円）であり、うち5,848,125円（1万口当たり30円）を分配金額としております。 第97期 （2018年11月20日から2018年12月17日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（81,066,910円）及び分配準備積立金（12,441円）より、分配可能額は84,589,339円（1万口当たり440.42円）であり、うち5,761,822円（1万口当たり30円）を分配金額としております。 第98期 （2018年12月18日から2019年1月17日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（78,612,108円）及び分配準備積立金（4,978円）より、分配可能額は82,064,204円（1万口当たり428.44円）であり、うち5,746,211円（1万口当たり30円）を分配金額としております。	1.分配金の計算過程 第102期 （2019年4月18日から2019年5月17日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（67,556,136円）及び分配準備積立金（12,497円）より、分配可能額は70,692,005円（1万口当たり393.88円）であり、うち5,384,001円（1万口当たり30円）を分配金額としております。 第103期 （2019年5月18日から2019年6月17日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（62,682,162円）及び分配準備積立金（20,481円）より、分配可能額は66,418,773円（1万口当たり385.56円）であり、うち5,167,706円（1万口当たり30円）を分配金額としております。 第104期 （2019年6月18日から2019年7月17日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（59,647,673円）及び分配準備積立金（8,287円）より、分配可能額は63,394,158円（1万口当たり377.88円）であり、うち5,032,603円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

第99期 （2019年1月18日から2019年2月18日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（75,017,047円）及び分配準備積立金（8,161円）より、分配可能額は79,317,031円（1万口当たり421.26円）であり、うち5,648,438円（1万口当たり30円）を分配金額としております。	第105期 （2019年7月18日から2019年8月19日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（58,280,581円）及び分配準備積立金（2,591円）より、分配可能額は61,141,675円（1万口当たり364.95円）であり、うち5,025,813円（1万口当たり30円）を分配金額としております。
第100期 （2019年2月19日から2019年3月18日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（72,757,268円）及び分配準備積立金（1,462円）より、分配可能額は76,852,981円（1万口当たり413.91円）であり、うち5,570,055円（1万口当たり30円）を分配金額としております。	第106期 （2019年8月20日から2019年9月17日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（55,190,018円）及び分配準備積立金（12,821円）より、分配可能額は58,952,915円（1万口当たり357.78円）であり、うち4,943,019円（1万口当たり30円）を分配金額としております。
第101期 （2019年3月19日から2019年4月17日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（69,704,026円）及び分配準備積立金（7,044円）より、分配可能額は73,792,898円（1万口当たり406.43円）であり、うち5,446,814円（1万口当たり30円）を分配金額としております。	第107期 （2019年9月18日から2019年10月17日まで） 計算期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（0円）、信託約款に規定する収益調整金（53,253,790円）及び分配準備積立金（12,519円）より、分配可能額は56,083,419円（1万口当たり345.18円）であり、うち4,874,082円（1万口当たり30円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品の運用をしております。
2.金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権・金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）注記表」及び「（4）附属明細表」に記載しております。これらは、有価証券の運用による信用リスク、市場リスク（為替リスク・価格変動リスク・流動性リスク）に晒されております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては投資リスク管理に関する委員会を設け、運用リスクの管理を行っております。コンプライアンス・リスク管理部門は運用リスクの管理において、信託約款等の遵守状況や、市場リスク及び信用リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第17特定期間 （第96期から第101期） （自　2018年10月18日 至　2019年 4月17日）	第18特定期間 （第102期から第107期） （自　2019年 4月18日 至　2019年10月17日）
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	41,895,566	△20,186,980
合計	41,895,566	△20,186,980

（デリバティブ取引に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）
該当事項はありません。

（その他の注記）
元本額の変動

項目	第17特定期間末 （第101期計算期間末） （2019年 4月17日現在）	第18特定期間末 （第107期計算期間末） （2019年10月17日現在）
期首元本額	1,929,473,132円	1,815,604,678円
期中追加設定元本額	138,282,049円	16,450,681円
期中一部解約元本額	252,150,503円	207,361,072円

（4）【附属明細表】
第1 有価証券明細表（2019年10月17日現在）
（イ）株式
該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額（円）	備考
投資信託受益証券	マネーポートフォリオ・ファンド （適格機関投資家専用）	10,088,943	10,024,373	
	パシフィック・エクイティ・ インカム・ファンド	1,238,341,218	1,032,405,073	
合　　計		1,248,430,161	1,042,429,446	

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

（参考情報）
当ファンドは「パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」受益証券および「マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」はこれらの投資信託受益証券です。なお、「マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」は「マネーポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としております。これらの証券の状況は以下のとおりです。なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

1.「パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」の状況
以下に記載した情報は、同ファンドの管理事務代行会社であるSMBC Nikko Bank (Luxembourg) S.A.からの情報に基づき、2019年10月16日の状況を記載したものです。したがって、現地の法律に基づいて作成された正式な財務諸表とは、同一の様式ではありません。

「パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」

貸借対照表

対象年月日	（2019年10月16日現在）
科目	金額（円）
資産の部	
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	1,035,761,172
資産合計	1,035,761,172
負債の部	
未払費用	3,296,000
負債合計	3,296,000
純資産の部	
純資産合計	1,032,465,172
負債純資産合計	1,035,761,172
1．2019年10月16日現在の口数	1,238,341,218口
2．1万口当たり純資産額	8,337円

2. 「マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」及び「マネーポートフォリオ・マザーファンド」の状況

「マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」

(1) 貸借対照表

（単位：円）

	（2019年10月16日現在）
資産の部	
流動資産	
親投資信託受益証券	170,369,063
未収入金	970,000
流動資産合計	171,339,063
資産合計	171,339,063
負債の部	
流動負債	
未払解約金	970,000
未払受託者報酬	2,359
未払委託者報酬	11,720
流動負債合計	984,079
負債合計	984,079
純資産の部	
元本等	
元本	171,457,941
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	△1,102,957
（分配準備積立金）	33,060
元本等合計	170,354,984
純資産合計	170,354,984
負債純資産合計	171,339,063

(2) 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	・親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	・貸借対照表は、2019年10月16日現在のものであります。当該投資信託の計算期間は原則として毎年1月18日から翌年1月17日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	（2019年10月16日現在）
1.受益権の総数	171,457,941口
2.元本の欠損 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第55条の6第10号に規定する額	1,102,957円
3.1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9936円 (9,936円)

「マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」は、「マネーポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。なお、2019年10月16日現在における同親投資信託の状況は次の通りです。

「マネーポートフォリオ・マザーファンド」

（1）貸借対照表

（単位：円）

	（2019年10月16日現在）
資産の部	
流動資産	
金銭信託	71,249,831
国債証券	100,094,823
流動資産合計	171,344,654
資産合計	171,344,654
負債の部	
流動負債	
未払解約金	970,000
その他未払費用	2,907
流動負債合計	972,907
負債合計	972,907
純資産の部	
元本等	
元本	170,744,702
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	△372,955
元本等合計	170,371,747
純資産合計	170,371,747
負債純資産合計	171,344,654

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	・国債証券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売り気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額のいずれかで評価しております。 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者との協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	・貸借対照表は、2019年10月16日現在のものであります。当該親投資信託の計算期間は原則として毎年1月18日から翌年1月17日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	（2019年10月16日現在）

1.受益権の総数	**170,744,702口**
2.元本の欠損 **「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第55条の6第10号に規定する額**	**372,955円**
3.1口当たり純資産額 **（1万口当たり純資産額）**	**0.9978円** **(9,978円)**

２【ファンドの現況】
【純資産額計算書】

（2019年11月29日現在）

Ⅰ　資産総額	1,057,922,331円
Ⅱ　負債総額	13,153,873円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,044,768,458円
Ⅳ　発行済数量	1,599,165,073口
Ⅴ　1単位当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ） （1万口当たり純資産額）	0.6533円 （6,533円）

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）　投資信託受益証券の名義書換等
該当事項はありません。
なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）　受益者等に対する特典
ありません。

（3）　受益権の譲渡
①　受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
②　上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
③　上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（4）　受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（5）　受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（6）　償還金
償還金は、原則として、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。

（7）　質権口記載または記録の受益権の取扱について
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取扱われます。

第三部【委託会社等の情報】
第１【委託会社等の概況】
１【委託会社等の概況】
（1）　資本金の額（2019年12月末現在）

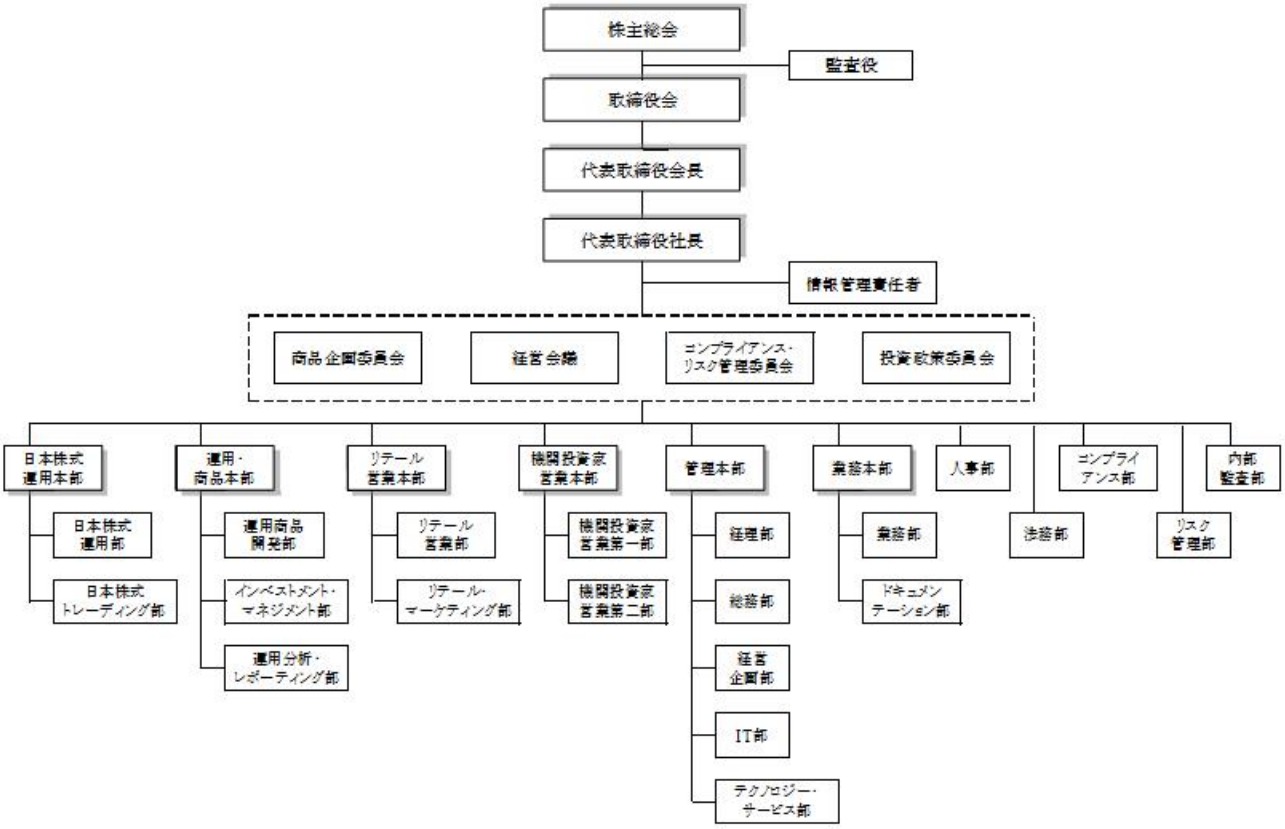
資本金　　7億9,500万円
発行可能株式総数　　20,000株
発行済株式総数　　15,900株
最近5年間における主な資本金の額の増減
最近5年間における資本金の額の増減はありません。

（2）　委託会社の機構（2019年12月末現在）

①　取締役会

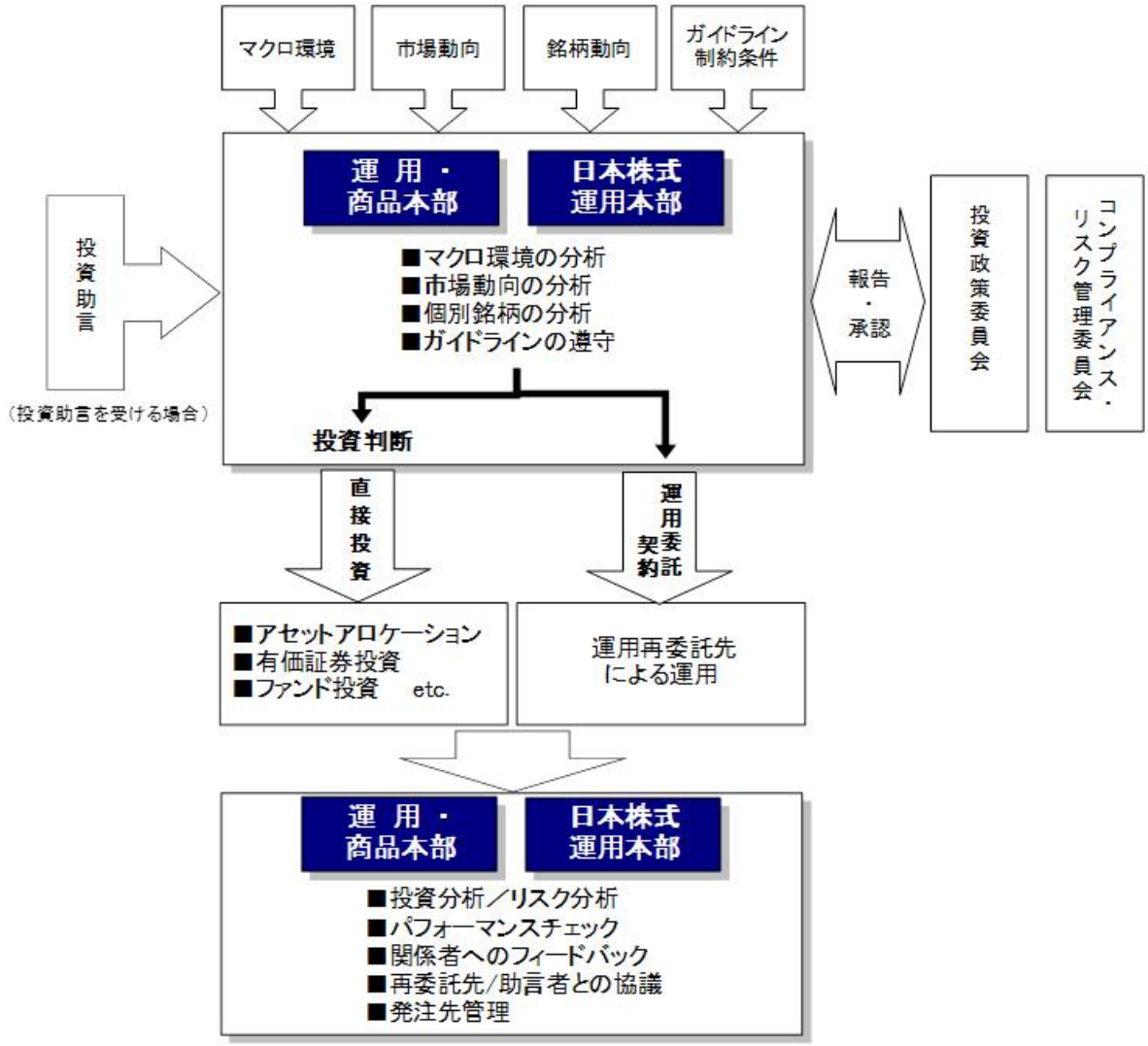
3名以上の取締役が、株主総会において選任されます。取締役の選任は、発行済株式総数の過半数を有する株主が出席し、出席した株主の議決権の過半数の賛成をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。
取締役の任期は、選任後1年以内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとし、補欠または増員により選任された取締役の任期は、その他の取締役の残任期間と同一とします。
取締役会はその決議により、取締役中より代表取締役を選定し、取締役の中から役付取締役を選定することができます。
取締役会は、代表取締役が招集し、議長となります。代表取締役にさしつかえがあるときは、招集については管理担当取締役が、議長には、予め取締役会で定めた順序に従って他の取締役がこれにあたります。取締役会の招集通知は会日の一週間前までに発送します。また、取締役および監査役の全員の同意があるときは、特定の取締役会についてこの招集通知を省略し、またはこの招集期間を短縮することができます。
取締役会は、法令または定款に定める事項、その他当会社の重要な業務の執行について決定します。
取締役会の議決は、取締役の過半数が出席し、その全員一致をもってこれを行います。

②　業務運営の組織



取締役会は、委託会社の業務執行に関する重要事項を決定します。代表取締役は、委託会社を代表し、全般の業務執行について統括します。取締役は、委嘱された業務の執行にあたり、監査役は、会計監査および業務監査を行います。
（注）上記の組織図は2019年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

③　運用体制



・原則として毎月開催される投資政策委員会において、ファンドの運用ならびにファンドの運用の指図権限を委託している投資顧問会社の運用が、ファンドの投資基本方針、投資対象、投資制限および運用委託契約に沿う形で行われているか、遵守状況の確認等を行います。
・ＢＮＹメロン・グループ（「ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション」の傘下にある運用会社等のグループ企業）のリサーチ力・運用ノウハウを活用します。
（注）上記の運用体制は2019年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

２【事業の内容及び営業の概況】
「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務及び第二種金融商品取引業を行っています。
2019年11月末現在、委託会社の運用する投資信託の本数、純資産額の合計は次のとおりです。（ただし、親投資信託を除きます。）

ファンドの種類		本数	純資産額合計（百万円）
公募証券投資信託		24	278,808
	追加型株式投資信託	24	278,808
	追加型公社債投資信託	0	0
	単位型株式投資信託	0	0
	単位型公社債投資信託	0	0
私募証券投資信託		19	996,663
合　計		43	1,275,471

３【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）第2条に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日　内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自 2018年4月1日至 2019年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

3. 財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

（単位：千円）

		前事業年度 （2018年3月31日）		当事業年度 （2019年3月31日）
資産の部				
流動資産				
現金・預金		3,350,313		4,643,359
未収委託者報酬		1,309,658		1,373,798
未収運用受託報酬		2,971,872		3,533,309
未収収益		121,195		117,489
未収入金		4,198		20,731
前払費用		51,378		36,284
仮払金		16,714		15,256
流動資産計		7,825,331		9,740,229
固定資産				
有形固定資産				
器具備品	*1	1,429	*1	1,234
リース資産	*1	4,013	*1	597
有形固定資産計		5,443		1,831
無形固定資産				
ソフトウェア		62,866		34,312
無形固定資産計		62,866		34,312
投資その他の資産				
投資有価証券		11,533		2,401
長期差入保証金		118,300		125,814
繰延税金資産		223,499		214,209
投資その他の資産計		353,333		342,426
固定資産計		421,642		378,570
資産合計		8,246,974		10,118,800
負債の部				
流動負債				
未払金		174,587		172,620
未払費用		2,795,190		3,732,078
リース債務		3,743		671
預り金		148,759		176,116
仮受金		17,397		24,075
未払法人税等		329,743		308,187
未払消費税等		184,068		144,471
賞与引当金		229,039		138,963
流動負債計		3,882,529		4,697,185
固定負債				
リース債務		671		-
退職給付引当金		369,996		423,795
固定負債計		370,668		423,795
負債合計		4,253,197		5,120,980
純資産の部				
株主資本				
資本金		795,000		795,000
資本剰余金				
資本準備金		695,000		695,000
資本剰余金合計		695,000		695,000
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		2,504,100		3,507,540
利益剰余金合計		2,504,100		3,507,540
株主資本合計		3,994,100		4,997,540
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		△ 323		278
評価・換算差額等合計		△ 323		278
純資産合計		3,993,777		4,997,819

負債・純資産合計	8,246,974	10,118,800

(2) 【損益計算書】

（単位：千円）

		前事業年度 （自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日）		当事業年度 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）
営業収益				
委託者報酬		3,886,932		7,580,480
運用受託報酬		6,575,762		5,839,920
その他営業収益		735,084		689,202
営業収益計		11,197,778		14,109,602
営業費用				
支払手数料		1,388,371		3,289,377
広告宣伝費		124,319		82,305
調査費		5,995,743		6,501,554
通信費		5,962		4,908
印刷費		11,738		11,809
協会費		12,580		13,231
その他の営業雑経費		7,471		5,393
営業費用計		7,546,186		9,908,580
一般管理費				
役員報酬		90,497		104,068
給与・手当		947,265		1,024,924
賞与引当金繰入額		229,039		138,963
賞与		373,942		357,486
退職給付費用		87,175		103,322
交際費		5,785		3,802
旅費交通費		29,035		34,843
租税公課		39,781		48,055
不動産賃借料		191,377		188,921
事務委託費		428,169		534,569
固定資産減価償却費		46,912		32,164
諸経費		136,766		155,771
一般管理費計		2,605,747		2,726,893
営業利益		1,045,844		1,474,128
営業外収益				
受取利息		146		224
受取配当金		82		77
雑収入		1,260		13,313
営業外収益計		1,488		13,614
営業外費用				
支払利息		93		37
為替差損		6,045		1,642
雑損失		-		663
営業外費用計		6,138		2,343
経常利益		1,041,194		1,485,399
特別損失				
固定資産除去損	*1	226	*1	-
特別退職金		41,668		3,132
特別損失計		41,895		3,132
税引前当期純利益		999,299		1,482,267
法人税、住民税及び事業税		373,200		469,803
法人税等調整額		△ 44,721		9,023
法人税等合計		328,478		478,827
当期純利益		670,820		1,003,440

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年4月 1日　至 2018年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・換算差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	
		資本準備金	その他利益剰余金			
			繰越利益剰余金			
当期首残高	795,000	695,000	1,833,279	3,323,279	303	3,323,583
当期変動額						
当期純利益			670,820	670,820		670,820
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					△ 627	△ 627
当期変動額合計	-	-	670,820	670,820	△ 627	670,193
当期末残高	795,000	695,000	2,504,100	3,994,100	△ 323	3,993,777

当事業年度（自 2018年4月 1日　至 2019年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・換算差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	
		資本準備金	その他利益剰余金			
			繰越利益剰余金			
当期首残高	795,000	695,000	2,504,100	3,994,100	△ 323	3,993,777
当期変動額						
当期純利益			1,003,440	1,003,440		1,003,440
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					602	602
当期変動額合計	-	-	1,003,440	1,003,440	602	1,004,042
当期末残高	795,000	695,000	3,507,540	4,997,540	278	4,997,819

［注記事項］

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

2．固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

器具備品　　15年～20年

(2) 無形固定資産

定額法により償却しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

(3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給対象期間に応じた支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

4．その他財務諸表作成のための重要な事項
消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

（表示方法の変更）
「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更
「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号　平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。
この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」98,429千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」223,499千円に含めて表示しております。

（貸借対照表関係）
＊1　有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 （2018年3月31日）	当事業年度 （2019年3月31日）
器具備品	2,723千円	2,329千円
リース資産	14,688千円	18,104千円

（損益計算書関係）
＊1　固定資産売却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 （自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日）	当事業年度 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）
器具備品	226千円	- 千円

（株主資本等変動計算書関係）
前事業年度（自 2017年4月1日　至 2018年3月31日）
1.発行済株式総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増　　加	減　　少	当事業年度末
普通株式	15,900　株	-	-	15,900　株

2.配当に関する事項
該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日　至 2019年3月31日）
1.発行済株式総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増　　加	減　　少	当事業年度末
普通株式	15,900　株	-	-	15,900　株

2.配当に関する事項
該当事項はありません。

（リース取引関係）
ファイナンス・リース取引
所有権移転外ファイナンス・リース取引
(1) リース資産の内容
有形固定資産
コピー機
(2) リース資産の減価償却方法
重要な会計方針「2．固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

（金融商品関係）
1．金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は主に投資信託委託業務、投資顧問業務及び投資一任契約に関する業務を行っています。これらの事業により生じる営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金の管理はきわめて重要であると認識しております。

事業推進目的のために自社設定の投資信託への投資を行っており、これらの運用方針につきましては取締役会へ報告を行い、管理しております。

これらの業務により生じた余剰資金の運用については、短期的な預金等の安全性の高い金融資産に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金は、顧客の信用リスクに晒されております。

また、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されております。投資有価証券は当社設定の投資信託に対するシードマネーであり、市場価格の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については、主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

② 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券の市場リスクについては、時価を定期的に把握することで管理を行っております。為替リスクについては、一定限度を超える預金残高について円転を行う等により管理を行っております。

③ 資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、各部署からの報告に基づき経理部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることがあります。

2．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	3,350,313	3,350,313	-
(2)未収委託者報酬	1,309,658	1,309,658	-
(3)未収運用受託報酬	2,971,872	2,971,872	-
(4)未収収益	121,195	121,195	-
(5)未収入金	4,198	4,198	-
(6)長期差入保証金	118,300	104,558	△13,742
(7)投資有価証券			
その他の有価証券	11,533	11,533	-
資産計	7,887,069	7,873,327	△13,742
(1)未払費用	2,795,190	2,795,190	-
負債計	2,795,190	2,795,190	-

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額

(1)現金及び預金	4,643,359	4,643,359	-
(2)未収委託者報酬	1,373,798	1,373,798	-
(3)未収運用受託報酬	3,533,309	3,533,309	-
(4)未収収益	117,489	117,489	-
(5)未収入金	20,731	20,731	-
(6)長期差入保証金	125,814	117,515	△8,299
(7)投資有価証券			
その他の有価証券	2,401	2,401	-
資産計	9,816,901	9,808,602	△8,299
(1)未払費用	3,732,078	3,732,078	-
負債計	3,732,078	3,732,078	-

（注1）金融商品の時価の算定方法ならびに有価証券に関する事項

資　産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益、(5) 未収入金

これらは、短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

(6) 長期差入保証金

長期差入保証金については、返還予定時期に基づき、合理的に見積もった将来キャッシュ・フローをその期間に応じた無リスクの利率で割り引いた現在価値によっております。

(7) 投資有価証券

投資有価証券は当社設定の投資信託であります。これらの時価は公表されている基準価格によっております。

負　債

(1) 未払費用

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2018年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	3,350,313	-	-	-
未収委託者報酬	1,309,658	-	-	-
未収運用受託報酬	2,971,872	-	-	-
未収収益	121,195	-	-	-
未収入金	4,198	-	-	-
長期差入保証金	-	118,300	-	-
合　　計	7,757,236	118,300	-	-

当事業年度（2019年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	4,643,359	-	-	-
未収委託者報酬	1,373,798	-	-	-
未収運用受託報酬	3,533,309	-	-	-
未収収益	117,489	-	-	-
未収入金	20,731	-	-	-
長期差入保証金	-	125,814	-	-
合　　計	9,688,686	125,814	-	-

（有価証券関係）

1．その他有価証券

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

区　分	種　類	貸借対照表計上額	取得原価	差　額
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託受益証券	11,533	12,000	△466
	小　計	11,533	12,000	△466
合　計		11,533	12,000	△466

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

区　分	種　類	貸借対照表計上額	取得原価	差　額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託受益証券	2,401	2,000	401
	小　計	2,401	2,000	401
合　計		2,401	2,000	401

2．売却したその他有価証券

前事業年度（自 2017年4月1日　至 2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日　至 2019年3月31日）

（単位：千円）

区 分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託受益証券	9,337	-	663
合計	9,337	-	663

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

1．採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、退職一時金制度及び確定拠出年金制度を採用しております。当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2．退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 （自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日）	当事業年度 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）
退職給付引当金期首残高	363,891千円	369,996千円
退職給付費用	65,061千円	79,674千円
退職給付の支払額	△58,957千円	△25,875千円
退職給付引当金期末残高	369,996千円	423,795千円

3．退職給付費用に関する事項

	前事業年度 （自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日）	当事業年度 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）
勤務費用	65,061千円	79,674千円
確定拠出年金制度に基づく要拠出額	22,113千円	23,647千円
退職給付費用	87,175千円	103,322千円

（ストック・オプション等関係）

該当事項はありません。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 （2018年3月31日）	当事業年度 （2019年3月31日）

繰延税金資産		
未払費用否認	9,309 千円	10,773 千円
未払事業税	10,286 〃	10,032 〃
未払地方法人特別税	8,396 〃	7,906 〃
賞与引当金	70,132 〃	42,550 〃
退職給付引当金	113,293 〃	129,766 〃
投資有価証券	142 〃	- 〃
敷金償却	11,073 〃	12,742 〃
税務上の繰延資産	867 〃	561 〃
繰延税金資産合計	223,499 千円	214,332 千円
繰延税金負債		
投資有価証券	- 千円	123 千円
繰延税金負債計	- 千円	123 千円
繰延税金資産の純額	223,499 千円	214,209 千円

2．法定実効税率と税効果適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 （2018年3月31日）	当事業年度 （2019年3月31日）
	%	%
法定実効税率	30.9	30.6
（調整）		
住民税均等割	0.2	0.2
役員賞与	1.6	1.3
交際費否認	0.2	0.1
その他	0.0	0.1
税効果適用後の法人税等の負担率	32.9	32.3

（持分法損益等）
該当事項はありません。

（資産除去債務関係）
該当事項はありません。

（賃貸等不動産関係）
該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報
当社の報告セグメントは、「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

前事業年度（自 2017年4月1日　至 2018年3月31日）
1．製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	3,886,932	6,575,762	735,084	11,197,778

2．地域ごとの情報
(1) 売上高

（単位：千円）

日本	ヨーロッパ	アメリカ	その他	合計
7,631,206	450,160	3,111,769	4,642	11,197,778

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
BNYメロン･インターナショナル･マネジメント･リミテッド	3,026,307	投資運用業
A社（注）	3,181,872	投資運用業

（注）A社との間で守秘義務契約を負っているため、社名の公表は控えております。

当事業年度（自 2018年4月1日　至 2019年3月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	7,580,480	5,839,920	689,202	14,109,602

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	ヨーロッパ	アメリカ	その他	合計
10,632,295	530,608	2,941,080	5,618	14,109,602

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
BNYメロン･インターナショナル･マネジメント･リミテッド	2,865,649	投資運用業
A社（注）	2,601,839	投資運用業

（注）A社との間で守秘義務契約を負っているため、社名の公表は控えております。

（関連当事者情報）

1．関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び法人主要株主等

前事業年度（自 2017年4月1日　至 2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日　至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

当事業年度（自 2017年4月1日　至 2018年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万）	事業の内容	議決権等の所有（被所有）の割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社をもつ会社	BNYメロン･インターナショナル･マネジメント･リミテッド	英領ケイマン諸島	$0.001	資産運用業務	なし	サービス提供	投資一任契約に係る取引の収入（注1）	2,706,353	未収運用受託報酬	658,891
同一の親会社をもつ会社	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（注2）	米国ボストン	$0.5	資産運用業務	なし	サービス受入	営業費用（調査費）（注1）	689,747	未払費用	600,259
同一の親会社をもつ会社	インサイト･インベストメント･マネジメント･リミテッド	英国ロンドン	£46	資産運用業務	なし	サービス受入	営業費用（調査費）（注1）	1,081,230	未払費用	481,260

同一の親会社をもつ会社	ウォルター・スコット アンド パートナーズ・リミテッド	英国 エジンバラ	£0.025	資産運用業務	なし	サービス受入	営業費用（調査費）（注1）	1,922,412	未払費用	984,091

（注1）独立第三者間取引と同様の一般的な取引条件で行っています。
（注2）メロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーションはスタンディッシュ・メロン・アセット・マネジメント・カンパニー及びザ・ボストン・カンパニー・アセット・マネジメントＬＬＣを2018年1月31日に吸収合併し、商号をＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーションに変更しました。

当事業年度（自 2018年4月1日　至 2019年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万）	事業の内容	議決権等の所有（被所有）の割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社をもつ会社	BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド	英領ケイマン諸島	$0.001	資産運用業務	なし	サービス提供	投資一任契約に係る取引の収入（注1）	2,626,377	未収運用受託報酬	654,270
同一の親会社をもつ会社	メロン・インベストメンツ・コーポレーション（注2）	米国 ボストン	$0.5	資産運用業務	なし	サービス受入	営業費用（調査費）（注1）	2,552,569	未払費用	587,812
同一の親会社をもつ会社	インサイト・インベストメント・マネジメント・リミテッド	英国 ロンドン	£46	資産運用業務	なし	サービス受入	営業費用（調査費）（注1）	902,777	未払費用	496,692
同一の親会社をもつ会社	ウォルター・スコット アンド パートナーズ・リミテッド	英国 エジンバラ	£0.025	資産運用業務	なし	サービス受入	営業費用（調査費）（注1）	2,043,098	未払費用	1,839,817

（注1）独立第三者間取引と同様の一般的な取引条件で行っています。
（注2）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日からメロン・インベストメンツ・コーポレーションへと会社名が変更になりました。

2．親会社に関する注記
BNYメロン・インベストメント・マネジメント（APAC）ホールディングス・リミテッド（非上場）

（１株当たり情報）

	前事業年度（自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日）	当事業年度（自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）
１株当たり純資産額	251,180円96銭	314,328円29銭
１株当たり当期純利益金額	42,189円98銭	63,109円45銭

なお、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため、記載しておりません。

（注）１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前事業年度（自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日）	当事業年度（自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）
当期純利益（千円）	670,820	1,003,440
普通株式に係る当期純利益（千円）	670,820	1,003,440
期中平均株式数	15,900	15,900

（重要な後発事象）
該当事項はありません。

（中間財務諸表）

1.　当社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2.　当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任　あずさ監査法人により中間監査を受けております。

3.　中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

（1）中間貸借対照表

（単位：千円）

		当中間会計期間 （2019年9月30日）
資産の部		
流動資産		
現金・預金		5,247,851
未収委託者報酬		1,163,788
未収運用受託報酬		1,177,630
未収収益		144,474
未収入金		23,422
前払費用		57,153
仮払金		4,437
未収消費税等		45,627
流動資産計		7,864,386
固定資産		
有形固定資産		
器具備品	*1	1,147
有形固定資産計		1,147
無形固定資産		
ソフトウェア	*2	25,605
無形固定資産計		25,605
投資その他の資産		
投資有価証券		2,359
長期差入保証金		123,088
繰延税金資産		312,415
投資その他の資産計		437,864
固定資産計		464,617
資産合計		8,329,003
負債の部		
流動負債		
未払金		138,433
未払費用		1,623,587
預り金		19,936
未払法人税等		283,609
仮受金		11,460
賞与引当金		429,737
流動負債計		2,506,766
固定負債		
退職給付引当金		456,946
固定負債計		456,946
負債合計		2,963,712
純資産の部		
株主資本		
資本金		795,000
資本剰余金		
資本準備金		695,000
資本剰余金計		695,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		3,875,040
利益剰余金計		3,875,040
株主資本計		5,365,040
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		249
評価・換算差額等計		249
純資産合計		5,365,290
負債・純資産合計		8,329,003

（2）中間損益計算書

（単位：千円）

		当中間会計期間 （自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日）
営業収益		
委託者報酬		2,987,755
運用受託報酬		1,893,360
その他営業収益		434,607
営業収益計		5,315,723
営業費用		3,400,268
営業費用計		3,400,268
一般管理費	*1	1,373,428
営業利益		542,026
営業外収益		317
営業外費用		10,551
経常利益		531,792
税引前中間純利益		531,792
法人税、住民税及び事業税		262,485
法人税等調整額		△ 98,193
中間純利益		367,500

（3）中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2019年4月 1日　至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・換算差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金 資本準備金	利益剰余金 その他利益剰余金 繰越利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	
当期首残高	795,000	695,000	3,507,540	4,997,540	278	4,997,819
当中間期変動額						
中間純利益			367,500	367,500		367,500
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）					△ 29	△ 29
当中間期変動額合計	-	-	367,500	367,500	△ 29	367,470
当中間期末残高	795,000	695,000	3,875,040	5,365,040	249	5,365,290

[注記事項]

（重要な会計方針）

期別 項目	当中間会計期間 （自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日）
1.資産の評価基準及び評価方法	有価証券 その他有価証券 時価のあるもの 中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

2.固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法によっております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりです。 器具備品　15年～20年 (2) 無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。 (3) リース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
3.引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。 (2) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。
4.その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。

（中間貸借対照表関係）

当中間会計期間 （2019年9月30日）
*1. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。 器具備品　2,416千円 *2. 無形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。 ソフトウェア　188,983千円 *3. 消費税等の取り扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「未収消費税等」として表示しております。

（中間損益計算書関係）

当中間会計期間 （自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日）
*1. 減価償却実施額は以下のとおりであります。 有形固定資産　684千円 無形固定資産　8,707千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間
（自 2019年4月1日　至 2019年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首株式数（株）	当中間会計期間増加株式数（株）	当中間会計期間減少株式数（株）	当中間会計期間末株式数（株）
発行済株式 普通株式	15,900	-	-	15,900

（リース取引関係）

当中間会計期間 （自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日）
1. ファイナンス・リース取引 所有権移転外ファイナンス・リース取引 (1) リース資産の内容 有形固定資産 コピー機 (2) リース資産の減価償却方法 重要な会計方針「2.固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

（金融商品関係）

当中間会計期間（2019年9月30日）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	5,247,851	5,247,851	-
(2)未収委託者報酬	1,163,788	1,163,788	-
(3)未収運用受託報酬	1,177,630	1,177,630	-
(4)投資有価証券 その他の有価証券	2,359	2,359	-
資産計	7,591,628	7,591,628	-
(1)未払費用	1,623,587	1,623,587	-
負債計	1,623,587	1,623,587	-

（注1）金融商品の時価の算定方法ならびに有価証券に関する事項

資　産

(1) 現金・預金

預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

(4) 投資有価証券

投資有価証券は当社設定の投資信託であります。これらの時価は公表されている基準価額によっております。

負　債

(1) 未払費用

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

（有価証券関係）

1. その他有価証券

当中間会計期間（2019年9月30日）

（単位：千円）

区　分	種類	取得原価	中間貸借対照表計上額	差　額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託受益証券	2,000	2,359	359
	小　計	2,000	2,359	359
合　計		2,000	2,359	359

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）
該当事項はありません。

（持分法損益等）
該当事項はありません。

（企業結合等関係）
該当事項はありません。

（賃貸等不動産関係）
該当事項はありません。

（セグメント情報等）
セグメント情報
当中間会計期間（自 2019年4月1日　　至 2019年9月30日）
当社の報告セグメントは、「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報
当中間会計期間（自 2019年4月1日　　至 2019年9月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	2,987,755	1,893,360	434,607	5,315,723

2．地域ごとの情報
(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	ヨーロッパ	アメリカ	その他	合計
3,322,362	336,211	1,654,320	2,828	5,315,723

(2) 有形固定資産
本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	営業収益	関連するセグメント名
BNYメロン･インターナショナル･マネジメント･リミテッド	1,614,143	投資運用業

（1株当たり情報）

当中間会計期間 （自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日）	
1株当たり純資産額	337,439.66円
1株当たり中間純利益金額	23,113.21円
（注）1．潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 2．1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。	
中間純利益（千円）	367,500
普通株式に係る中間純利益（千円）	367,500
普通株式に帰属しない金額（千円）	-
普通株式の期中平均株式数（株）	15,900

（重要な後発事項）

該当事項はありません。

４【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

(1)　自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(2)　運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(3)　通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）（5）において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

(4)　委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

(5)　上記（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

５【その他】

(1)　定款の変更等

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定款の変更を行う予定です。

(2)　訴訟事件その他の重要事項

委託会社および当ファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。また、訴訟はありません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)　受託会社

①　名称　　：三井住友信託銀行株式会社
②　資本金の額：342,037百万円（2019年9月末現在）
③　事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでおります。

＜参考：再信託受託会社の概要＞

名称　　：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
資本金の額　：51,000百万円（2019年9月末現在）
事業の内容　：銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでおります。
再信託の目的：原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2)　販売会社

	名　称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容

1	東海東京証券株式会社	6,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
2	浜銀ＴＴ証券株式会社	3,307百万円	
3	ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
4	とちぎんＴＴ証券株式会社	301百万円	
5	西日本シティＴＴ証券株式会社	3,000百万円	
6	楽天証券株式会社	7,495百万円	
7	株式会社ＳＢＩ証券	48,323百万円	
8	池田泉州ＴＴ証券株式会社	1,250百万円	
9	ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250百万円	
10	十六ＴＴ証券株式会社	3,000百万円	

２【関係業務の概要】
（1）　受託会社　　：当ファンドの受託会社として信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。
（2）　販売会社　　：当ファンドの募集・販売の取扱いを行い、一部解約に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払等に関する事務等を行います。

３【資本関係】
（1）　受託会社　　：該当事項はありません。
（2）　販売会社　　：該当事項はありません。

第３【その他】

１　目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を採用し、ファンドの愛称、形態などを記載することがあります。また、以下の内容を記載することがあります。
（1）　金融商品取引法の規定に基づく目論見書である旨
（2）　目論見書の使用開始日
（3）　委託会社等の情報および受託会社に関する情報
（4）　請求目論見書の入手方法および当該請求を行った場合は、その旨を記録しておくべきである旨
（5）　信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
（6）　商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき、事前に受益者の意向を確認する手続きを行う旨
（7）　投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
（8）　「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載
（9）　次の事項を記載することがあります。
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。2020年4月1日以降、当社名を表す記載につきましては、「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」とお読み替えください。
２　届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
（1）　届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
（2）　届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
３　目論見書の別称として「投資信託説明書」という名称を使用する場合があります。
４　目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
５　交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。
６　目論見書の巻末に「用語集」を掲載することがあります。

独立監査人の監査報告書

2019年6月5日

BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
取締役会　御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　三　上　和　彦

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているBNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第22期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任
当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。
監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。
当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係
会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注）上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2019年12月11日

ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
取 締 役 会 御 中

ＰｗＣあらた有限責任監査法人
指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　久 保 直 毅

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているパシフィック好配当株式ファンド（毎月分配型）の2019年4月18日から2019年10月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任
当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。
監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。
当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、パシフィック好配当株式ファンド（毎月分配型）の2019年10月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係
ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注）1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2019年12月16日

ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
取締役会　御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　三　上　和　彦

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第23期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の2019年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注）上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。