

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成24年12月21日
【計算期間】	第10期中（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）
【ファンド名】	メロン・オフショア・ファンズ - 日興グローバル・カレンシー・ファンド （Mellon Offshore Funds - Nikko Global Currency Fund）
【発行者名】	B N Yメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド （BNY Mellon International Management Limited）
【代表者の役職氏名】	取締役 ドニ・シャムサディン （Doni Shamsuddin, Director）
【本店の所在の場所】	ケイマン諸島、KY1-9002、グランド・ケイマン、ジョージ・タウン、 メアリー・ストリート87、ウォーカー・ハウス、インタートラスト・ コーポレート・サービス・リミテッド気付 （c/o Intertrust Corporate Services Limited, Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, KY1-9002, Cayman Islands）
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 三 浦 健
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士 三 浦 健
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】	03（6212）8316
【縦覧に供する場所】	該当事項なし。

1【ファンドの運用状況】

メロン・オフショア・ファンズ（以下「トラスト」という。）のシリーズ・トラストである日興グローバル・カレンシー・ファンド（以下「ファンド」または「シリーズ・トラスト」という。）の運用状況は、以下の通りである。

（１）【投資状況】

（資産別および地域別の投資状況）

（2012年10月末日現在）

資 産 の 種 類	国名 (発行地)	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
政府短期債	米国	10,696,093.00	83.38
アセット・バック証券	米国	170,893.55	1.33
小 計		10,866,986.55	84.71
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		1,961,371.53	15.29
合 計 (純資産価額)		12,828,358.08 (約1,022百万円)	100.00

（注１）投資比率とは、ファンドの純資産価額に対する当該資産の時価の比率をいう。

（注２）米ドル、ユーロおよび豪ドルの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、平成24年10月31日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝79.66円、１ユーロ＝103.29円、１豪ドル＝82.77円）による。

（注３）メロン・オフショア・ファンズ・日興グローバル・カレンシー・ファンドはケイマン諸島法に基づいて設定されているが、ファンド証券は、米ドル建クラス受益証券については米ドル建て、ユーロ建クラス受益証券についてはユーロ建て、豪ドル建クラス受益証券については豪ドル建て、円建クラス受益証券については円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り、米ドル、ユーロ、豪ドルまたは円とする。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入されている。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

（注５）上記には「円建てファンド・オブ・ファンズ専用クラス」に帰属する投資資産が含まれる。

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

2012年10月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は、以下の通りである。

（ ）米ドル建クラス受益証券

	純 資 産 価 額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
2011年11月末日	2,600,787.96	207,179	95.92	7,641
12月末日	2,607,974.88	207,751	96.98	7,725
2012年１月末日	2,612,730.33	208,130	98.11	7,815
２月末日	2,555,607.76	203,580	96.33	7,674
３月末日	2,464,109.14	196,291	94.40	7,520
４月末日	2,459,901.29	195,956	94.78	7,550
５月末日	2,461,022.16	196,045	94.83	7,554
６月末日	2,443,380.95	194,640	94.84	7,555
７月末日	2,414,096.14	192,307	97.49	7,766
８月末日	2,384,969.97	189,987	96.31	7,672
９月末日	2,306,398.88	183,728	95.37	7,597
10月末日	2,251,935.35	179,389	93.58	7,455

（ ）ユーロ建クラス受益証券

	純 資 産 価 額		1 口当たり純資産価格	
	ユーロ	千円	ユーロ	円
2011年11月末日	3,927,345.23	405,655	93.08	9,614
12月末日	3,970,664.07	410,130	94.11	9,721
2012年 1 月末日	4,017,233.39	414,940	95.22	9,835
2 月末日	3,945,167.12	407,496	93.51	9,659
3 月末日	3,855,222.22	398,206	91.59	9,460
4 月末日	3,870,172.42	399,750	91.94	9,496
5 月末日	3,871,813.89	399,920	91.98	9,501
6 月末日	3,871,974.66	399,936	91.98	9,501
7 月末日	3,983,388.86	411,444	94.63	9,774
8 月末日	3,934,728.41	406,418	93.47	9,655
9 月末日	3,895,289.95	402,344	92.54	9,558
10月末日	3,821,290.33	394,701	90.78	9,377

（ ）豪ドル建クラス受益証券

	純 資 産 価 額		1 口当たり純資産価格	
	豪ドル	千円	豪ドル	円
2011年11月末日	1,564,853.64	129,523	117.68	9,740
12月末日	1,528,145.32	126,485	119.41	9,884
2012年 1 月末日	1,526,079.86	126,314	121.23	10,034
2 月末日	1,490,098.84	123,335	119.44	9,886
3 月末日	1,345,724.15	111,386	117.37	9,715
4 月末日	1,340,711.87	110,971	118.22	9,785
5 月末日	1,284,648.60	106,330	118.72	9,826
6 月末日	1,288,197.81	106,624	119.05	9,854
7 月末日	1,270,184.98	105,133	122.71	10,157
8 月末日	1,258,178.54	104,139	121.55	10,061
9 月末日	1,054,137.35	87,251	120.74	9,994
10月末日	1,031,340.57	85,364	118.80	9,833

（ ）円建クラス受益証券

	純 資 産 価 額	1 口当たり純資産価格
	千円	円
2011年11月末日	425,073	7,997
12月末日	397,230	8,079
2012年 1 月末日	386,170	8,169
2 月末日	315,712	8,012
3 月末日	292,843	7,845
4 月末日	292,451	7,874
5 月末日	290,491	7,876
6 月末日	283,417	7,875
7 月末日	288,874	8,089

8月末日	277,611	7,988
9月末日	273,746	7,908
10月末日	248,872	7,755

< 参考情報 >



ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではない。

【分配の推移】

該当なし。

【収益率の推移】

() 米ドル建クラス受益証券

計算期間	収益率(注)
2011年11月1日～2012年10月末日	- 3.00%

() ユーロ建クラス受益証券

計算期間	収益率(注)
2011年11月1日～2012年10月末日	- 3.03%

() 豪ドル建クラス受益証券

計算期間	収益率(注)
2011年11月1日～2012年10月末日	0.70%

() 円建クラス受益証券

計算期間	収益率(注)
2011年11月1日～2012年10月末日	- 3.63%

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a : 2012年10月末日現在の1口当たり純資産価格(当該計算期間の分配金の合計額を加えた額)

b：2011年10月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）

< 参考情報 >

収益率の推移



(注)収益率(%)=100×(a-b)/b

a：計算期間末の1口当たり純資産価格(当該計算期間の分配金の合計額を加えた額)

b：当該計算期間の直前の計算期間末の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)

※第1会計年度の場合、当初発行価格(米ドル建クラス：100米ドル、ユーロ建クラス：100ユーロ、豪ドル建クラス：100豪ドル、円建クラス：10,000円)です。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではない。

2【販売及び買戻しの実績】

2012年10月末日までの1年間における受益証券の販売および買戻しの実績ならびに2012年10月末日現在の受益証券の発行済口数は、以下の通りである。

（ ）米ドル建クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	3,485	24,063
(0)	(3,485)	(24,063)

（注）上記数値は、申込ベースである。また、（ ）内の数は、本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。

（ ）ユーロ建クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	335	42,094
(0)	(335)	(42,094)

（ ）豪ドル建クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
0	5,117	8,681
(0)	(5,117)	(8,681)

（ ）円建クラス受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
220	23,325	32,092
(220)	(23,325)	(32,092)

3【ファンドの経理状況】

ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文（英文）の中間財務書類を日本語に翻訳したものである。ファンドの日本文の中間財務書類は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。

ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。

ファンドの原文（英文）の財務書類は、米ドルで表示されている。なお、各受益証券の情報に関しては、下記の通貨で表示されている。

- 1）米ドル建クラス受益証券 = 米ドル
- 2）ユーロ建クラス受益証券 = ユーロ
- 3）豪ドル建クラス受益証券 = 豪ドル
- 4）円建クラス受益証券 = 日本円
- 5）円建ファンド・オブ・ファンズ専用クラス受益証券 = 日本円

日本文の財務書類には、主要な金額について円換算が併記されている。円換算による金額は、下記に掲げた各通貨の2012年10月31日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値を使用して換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

- 1 米ドル = 79.66円
- 1 ユーロ = 103.29円
- 1 豪ドル = 82.77円

（１）【資産及び負債の状況】

メロン・オフショア・ファンズ -
日興グローバル・カレンシー・ファンド
純資産計算書
2012年9月30日現在
(米ドルで表示)

	注記	日興グローバル・カレンシー・ファンド 米ドル	千円
資産			
投資有価証券			
取得原価		10,864,575.78	865,472
時価評価額	2.2	10,869,185.30	865,839
現金預金		2,595,209.78	206,734
為替先渡契約にかかる未実現評価益	2.5,8	322,156.74	25,663
債券にかかる未収利息	2.6	92.69	7
預金利息	2.6	1.11	0
資産合計		13,786,645.62	1,098,244
負債			
為替先渡契約にかかる未実現評価損	2.5,8	184,996.89	14,737

未払管理報酬	3	14,665.71	1,168
未払印刷および公告費		12,190.41	971
未払専門家費用		15,774.43	1,257
未払管理事務代行報酬	4	671.12	53
未払受託会社報酬	6	584.10	47
未払保管報酬	5	447.37	36
その他未払費用		70,673.26	5,630

負債合計		300,003.29	23,898
------	--	------------	--------

純資産総額		13,486,642.33	1,074,346
-------	--	---------------	-----------

純資産額			
米ドル建クラス受益証券	2,306,398.88	米ドル	183,727,735 円
ユーロ建クラス受益証券	3,895,289.95	ユーロ	402,344,499 円
豪ドル建クラス受益証券	1,054,137.35	豪ドル	87,250,948 円
円建クラス受益証券	273,745,584	円	
円建ファンド・オブ・ファンズ 専用クラス受益証券	117,440,094	円	

発行済受益証券口数		
米ドル建クラス受益証券	24,183	□
ユーロ建クラス受益証券	42,094	□
豪ドル建クラス受益証券	8,731	□
円建クラス受益証券	34,617	□
円建ファンド・オブ・ファンズ 専用クラス受益証券	139,317,778	□

1口当たり純資産価格			
米ドル建クラス受益証券	95.37	米ドル	7,597 円
ユーロ建クラス受益証券	92.54	ユーロ	9,558 円
豪ドル建クラス受益証券	120.74	豪ドル	9,994 円
円建クラス受益証券	7,908	円	
円建ファンド・オブ・ファンズ 専用クラス受益証券	0.8430	円	

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

メロン・オフショア・ファンズ -
日興グローバル・カレンシー・ファンド
運用計算書および純資産変動計算書
2012年9月30日に終了した期間
(米ドルで表示)

	注記	日興グローバル・カレンシー・ファンド 米ドル	千円
収益			
債券にかかる利息	2.6	4,622.65	368
預金利息	2.6	19.97	2
収益合計		4,642.62	370
費用			
管理報酬	3	89,265.99	7,111
専門家費用		14,820.00	1,181
印刷および公告費		10,500.00	836
管理事務代行報酬	4	4,149.11	331
保管報酬	5	2,764.70	220
受託報酬	6	691.88	55
保護預り費用		715.46	57
取引手数料		180.00	14
その他の費用		28,677.24	2,284
費用合計		151,764.38	12,090

投資純損失	(147,121.76)	(11,720)
以下にかかる実現純損益：		
投資有価証券	(118.13)	(9)
為替先渡契約	(60,198.61)	(4,795)
外国為替契約	3,701.28	295
当期実現純損失	(203,737.22)	(16,230)
以下にかかる未実現評価損益の純変動：		
投資有価証券	4,466.45	356
為替先渡契約	462,981.97	36,881
外国為替契約	34,953.86	2,784
運用による純資産の純増加	298,665.06	23,792
資本の変動		
受益証券発行手取額	34,602.58	2,756
受益証券買戻支払額	(967,090.49)	(77,038)
資本の変動、純額	(932,487.91)	(74,282)
期首現在純資産額	14,120,465.18	1,124,836
期末現在純資産額	13,486,642.33	1,074,346

添付の注記は、本財務書類と不可分のものである。

メロン・オフショア・ファンズ -
日興グローバル・カレンシー・ファンド
統計情報（未監査）

日興グローバル・カレンシー・ファンド

米ドル建クラス受益証券

ユーロ建クラス受益証券

期末現在発行済受益証券口数

2011年 3 月31日	31,207 □	42,484 □
2012年 3 月31日	26,103 □	42,094 □
発行口数	0 □	0 □
買戻口数	(1,920) □	0 □
2012年 9 月30日	24,183 □	42,094 □

米ドル

千円

ユーロ

千円

期末現在純資産額

2011年 3 月31日	3,066,088.75	244,245	4,040,061.68	417,298
2012年 3 月31日	2,464,109.14	196,291	3,855,222.22	398,206
2012年 9 月30日	2,306,398.88	183,728	3,895,289.95	402,344

米ドル

円

ユーロ

円

期末現在 1 口当たり純資産価格

2011年 3 月31日	98.25	7,827	95.10	9,823
2012年 3 月31日	94.40	7,520	91.59	9,460

2012年 9 月30日	95.37	7,597	92.54	9,558
--------------	-------	-------	-------	-------

メロン・オフショア・ファンズ -
日興グローバル・カレンシー・ファンド
統計情報（未監査）

日興グローバル・カレンシー・ファンド

	豪ドル建クラス 受益証券	円建クラス 受益証券	円建ファンド・ オブ・ファンズ 専用クラス 受益証券
期末現在発行済受益証券口数			
2011年 3 月31日	14,565 □	71,304 □	194,350,233 □
2012年 3 月31日	11,466 □	37,330 □	152,501,905 □
発行口数	0 □	100 □	2,375,773 □
買戻口数	(2,735) □	(2,813) □	(15,559,900) □
2012年 9 月30日	8,731 □	34,617 □	139,317,778 □

	豪ドル	千円	円	円
期末現在純資産額				
2011年 3 月31日	1,708,001.40	141,371	585,810,178	167,795,080
2012年 3 月31日	1,345,724.15	111,386	292,842,792	126,931,632
2012年 9 月30日	1,054,137.35	87,251	273,745,584	117,440,094
	豪ドル	円	円	円

期末現在 1 口当たり純資産価格				
2011年 3 月31日	117.27	9,706	8,216	0.8634
2012年 3 月31日	117.37	9,715	7,845	0.8323
2012年 9 月30日	120.74	9,994	7,908	0.8430

メロン・オフショア・ファンズ

財務書類に対する注記

2012年 9 月30日現在

日興グローバル・カレンシー・ファンド

注記 1 . 活動および目的

メロン・オブショア・ファンズ（以下「トラスト」という）は、受託会社と管理会社との間で締結された2003年10月14日付基本信託証書によって設定されたオープン・エンド型アンブレラ型ユニット・トラストである。

日興グローバル・カレンシー・ファンド（以下「シリーズ・トラスト」という。）は、トラストの別個のシリーズ・トラストであり、2003年10月14日にC I B Cバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド（以下「受託会社」という。）とB N Yメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド（以下「管理会社」という。）との間で締結された基本信託証書および補足信託証書に従い設定された。

本財務書類は、シリーズ・トラストを限定的に対象としている。

クラス受益証券

豪ドル建クラス受益証券、ユーロ建クラス受益証券、米ドル建クラス受益証券、円建クラス受益証券および円建ファンド・オブ・ファンズ専用クラス受益証券の発行が可能である。円建ファンド・オブ・ファンズ専用クラス受益証券は、日本の法律に基づき組成されたファンド・オブ・ファンズまたは管理会社の判断によるその他の適格投資家のみにより申込が可能である。管理会社はその裁量により、受益証券の1口当たり購入価格の3%を上限とする初期費用に当該費用に係る税金を適宜上乘せした金額を、販売会社のために、豪ドル建クラス受益証券、ユーロ建クラス受益証券、米ドル建クラス受益証券および円建クラス受益証券の各発行分に対して支払う場合がある。円建ファンド・オブ・ファンズ専用クラス受益証券には初期費用は課せられない。

投資目的および方針

シリーズ・トラストの投資目的は、積極的な通貨の運用並びに資産担保証券および短期金融市場商品への投資により、中期から長期の期間を通して絶対収益を追求することである。収益は、有価証券の収益と通貨オーバーレイ戦略により発生するリターンが組み合わせられることにより発生する。

注記2．重要な会計方針

2.1 財務書類の表示

当財務書類は、投資信託に適用されるルクセンブルグで一般に認められた会計原則に準拠して作成されている。

2.2 投資有価証券およびその他の資産の評価

- (a) 下記 (b) が適用される集団的投資スキームの持分を除き、かつ下記 (c) の規定に従い、証券市場において値付けされ、上場、取引または取扱われている投資対象の価格に基づくすべての計算は、関係評価時点またはその直前における当該投資対象の主要な証券取引所もしくは証券市場の最終取引価格または（最終取引価格が利用可能でない場合は）直近の利用可能な取引売呼値および直近の利用可能な取引買呼値の中間値を参照して行われるものとする。
- (b) 下記 (c) および (e) の規定に従い、集団的投資スキームの各持分の価格は、関係評価時点またはその直前における当該集団的投資スキームの受益証券もしくは株式の直前に発表された 1 口当たり純資産価格（利用可能な場合）または（同価格が利用可能でない場合は）当該受益証券もしくは株式の直前に発表された取引買呼値とするが、それぞれの場合において、当該価格は管理事務代行会社または当該集団的投資スキームのために公定価格情報の決定および提供を任命された者により提供されるものとする。
- (c) 純資産価額、取引売呼値、取引買呼値または建値が、上記 (a) または (b) に規定されるとおりに利用できなかった場合、該当する投資対象の公正価格は、管理会社が決定する方法により随時決定されるものとする。
- (d) 上記 (b) が適用される集団的投資スキームの持分を除き、市場において上場または通常取引されていない投資対象の価格は、当該投資対象の取得における支出金額（各場合において、印紙代、手数料その他の取得費用の金額を含む。）に相当する当初金額となるものとするが、ただし、管理会社は、受託会社の承認を得た上で、当該投資対象の評価を行う資格を有すると受託会社が認める専門家をして再評価を行わしめることができ、かつ、受託会社の要請に基づきこれを行わしめるものとする。
- (e) 上記の規定にかかわらず、管理会社が関連状況に鑑みて投資対象の評価の調整またはその他の評価方法の使用が投資対象の公平な価値を反映するために必要となると判断した場合、管理会社は、受託会社の同意を得た上で、かかる調整を行い、かかる方法の使用を認めることができる。

2.3 外貨換算

米ドル以外の通貨で表示される資産および負債は、当期末における実勢為替レートで米ドルに換算される。外貨建取引は、取引日の実勢為替レートにより米ドルに換算される。

当期の損益を決定するにあたり、外国為替換算にかかる未実現および実現利益または損失は、運用計算書および純資産変動計算書において認識されている。

2.4 設立費用

設立費用は、完全に償却されている。

2.5 為替先渡契約

為替先渡契約は、満期までの残存期間に係る純資産計算書日現在の先物レートで評価される。

2.6 受取利息

受取利息は、日次ベースで未収計上される。

注記３．管理報酬

管理会社は、シリーズ・トラストの資産から、豪ドル建クラス受益証券、ユーロ建クラス受益証券、米ドル建クラス受益証券および円建クラス受益証券に帰属する純資産価額に対して年率1.4%の管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、各評価日に発生し、かつ計算され、毎月後払いで支払われる。管理会社はまた、シリーズ・トラストの資産から、円建ファンド・オブ・ファンズ専用クラス受益証券に帰属する純資産価額に対して年率0.45%の管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、各評価日に発生し、かつ計算され、毎月後払いで支払われる。

管理会社は、豪ドル建クラス受益証券、ユーロ建クラス受益証券、米ドル建クラス受益証券および円建クラス受益証券に関する受領管理報酬から販売会社報酬を、ならびにすべてのクラス受益証券に関する受領管理報酬から投資運用報酬を支払う。副投資運用報酬は投資運用報酬から支払われる。

注記４．管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、シリーズ・トラストの資産から、純資産価額に対して年率0.06%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、各評価日に発生し、かつ計算され、毎月後払いで支払われる。

注記５．保管報酬

保管会社は、シリーズ・トラストの資産から、純資産価額に対して年率0.04%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、各評価日に発生し、かつ計算され、毎月後払いで取引報酬および取引費用を上乗せした金額で支払われる。

注記６．受託報酬

受託会社は、シリーズ・トラストの資産から、純資産価額に対して年率0.01%の受託報酬（ただし最大年間報酬額は7,500米ドル）を受領する権利を有し、かかる報酬は、各評価日に発生し、計算され、暦四半期ごとに後払いで支払われる。

注記７．税金

ケイマン諸島

現行のケイマン諸島における税法に基づき、シリーズ・トラストにより支払われるその他の税金はない。従って、所得税に対する引当金は財務書類に計上されていない。

その他の国々

シリーズ・トラストは、その他の国々を源泉とする特定の収益に対し、源泉徴収税またはその他の税金を課される場合がある。

購入予定者は、各国の管轄法に基づき受益証券を購入、保有および買戻す際、予想される課税およびその他の影響を決定づけるその市民権、居住地および住居を所有する国において、法律アドバイザーまたは税務アドバイザーに相談することが望ましい。

注記8．為替先渡契約

2012年9月30日現在、以下の為替先渡契約が未決済であった。

8.1 シリーズ・トラストの通貨エクスポージャーの管理に関する為替先渡契約

通貨	買い	通貨	売り	満期日	未実現評価益 /（評価損）
					米ドル
豪ドル	217,600.00	米ドル	223,825.54	2012年12月19日	(1,762.91)
カナダ・ドル	167,300.00	米ドル	171,639.03	2012年12月19日	1,099.84
カナダ・ドル	346,400.00	米ドル	351,175.99	2012年12月19日	(1,930.86)
日本円	45,372,800.00	米ドル	583,850.84	2012年12月19日	(1,112.99)
ニュージーランド・ドル	35,200.00	米ドル	28,530.30	2012年12月19日	(661.93)
ニュージーランド・ドル	70,400.00	米ドル	56,971.55	2012年12月19日	(1,412.91)
ニュージーランド・ドル	70,400.00	米ドル	56,950.08	2012年12月19日	(1,434.38)
ニュージーランド・ドル	210,600.00	米ドル	172,270.80	2012年12月19日	(2,385.00)
ニュージーランド・ドル	91,770.00	米ドル	75,631.79	2012年12月19日	(475.34)
ノルウェー・クローネ	688,400.00	米ドル	118,655.90	2012年12月19日	(1,672.91)
ノルウェー・クローネ	1,376,800.00	米ドル	237,076.83	2012年12月19日	(3,580.79)
ノルウェー・クローネ	1,376,800.00	米ドル	237,076.83	2012年12月19日	(3,580.79)
ノルウェー・クローネ	455,220.00	米ドル	78,536.31	2012年12月19日	(1,033.82)
ノルウェー・クローネ	577,980.00	米ドル	101,588.92	2012年12月19日	560.96
スウェーデン・クローナ	2,428,380.00	米ドル	365,675.82	2012年12月19日	(5,680.03)
スウェーデン・クローナ	1,071,600.00	米ドル	163,199.42	2012年12月19日	(673.17)
スウェーデン・クローナ	588,700.00	米ドル	89,120.00	2012年12月19日	(905.93)
英ポンド	191,719.00	米ドル	304,921.98	2012年12月19日	(6,306.49)
英ポンド	2,543,176.00	米ドル	4,061,998.85	2012年12月19日	(66,485.01)
英ポンド	484,415.00	米ドル	778,963.54	2012年12月19日	(7,415.18)
ユーロ	625,935.00	米ドル	791,889.15	2012年12月19日	(18,051.58)
ユーロ	4,118,419.00	米ドル	5,301,579.00	2012年12月19日	(27,529.17)
ユーロ	561,603.00	米ドル	725,293.43	2012年12月19日	(1,403.66)
ユーロ	42,000.00	米ドル	55,148.52	2012年12月19日	801.81
ユーロ	478,400.00	米ドル	615,729.50	2012年12月19日	(3,305.46)
米ドル	620,977.23	豪ドル	608,963.00	2012年12月19日	10,341.79
米ドル	970,877.13	豪ドル	945,325.00	2012年12月19日	9,152.29
米ドル	709,847.86	豪ドル	684,547.00	2012年12月19日	(170.02)

米ドル	290,523.12	豪ドル	280,260.00	2012年12月19日	25.68
米ドル	207,952.69	豪ドル	198,360.00	2012年12月19日	(2,310.57)
米ドル	82,973.65	豪ドル	79,800.00	2012年12月19日	(244.07)
米ドル	1,867,565.91	カナダ・ドル	1,826,500.00	2012年12月19日	(5,701.99)
米ドル	3,793,862.66	カナダ・ドル	3,708,349.00	2012年12月19日	(13,714.18)
米ドル	1,174,328.42	日本円	91,778,463.00	2012年12月19日	8,915.31
米ドル	15,612.88	日本円	1,213,800.00	2012年12月19日	35.90
米ドル	31,165.03	日本円	2,427,600.00	2012年12月19日	132.53
米ドル	31,172.87	日本円	2,427,600.00	2012年12月19日	124.69
米ドル	996,959.75	日本円	77,554,496.00	2012年12月19日	2,903.05
米ドル	170,958.43	日本円	13,361,940.00	2012年12月19日	1,308.91
米ドル	317,345.32	日本円	24,962,700.00	2012年12月19日	4,483.54
米ドル	155,282.01	ニュージーランド・ドル	195,325.00	2012年12月19日	6,705.86

通貨	買い	通貨	売り	満期日	未実現評価益 / (評価損)
					米ドル
米ドル	797,145.21	ニュージーランド・ドル	989,198	2012年12月19日	23,221.25
米ドル	755,451.43	ニュージーランド・ドル	931,575	2012年12月19日	17,126.85
米ドル	284,360.27	ニュージーランド・ドル	347,200	2012年12月19日	3,581.31
米ドル	326,309.08	ノルウェー・クローネ	1,893,490	2012年12月19日	4,663.33
米ドル	150,219.10	ノルウェー・クローネ	870,730	2012年12月19日	1,980.07
米ドル	256,499.13	ノルウェー・クローネ	1,480,000	2012年12月19日	2,197.33
米ドル	1,255,550.16	スウェーデン・クローナ	8,346,458	2012年12月19日	20,817.64
米ドル	1,116,780.89	スウェーデン・クローナ	7,401,577	2012年12月19日	15,092.60
米ドル	220,122.46	スウェーデン・クローナ	1,456,000	2012年12月19日	2,533.84
米ドル	7,355.79	スイス・フラン	6,882	2012年12月19日	7.89
米ドル	16,675.46	英ポンド	10,400	2012年12月19日	207.45
米ドル	33,326.38	英ポンド	20,800	2012年12月19日	439.45
米ドル	33,326.32	英ポンド	20,800	2012年12月19日	439.51
米ドル	600,690.82	英ポンド	372,600	2012年12月19日	4,172.18
米ドル	539,648.18	英ポンド	332,310	2012年12月19日	(190.25)
米ドル	731,741.07	英ポンド	450,100	2012年12月19日	(1,067.86)
米ドル	124,024.32	英ポンド	76,800	2012年12月19日	649.53
米ドル	96,036.84	ユーロ	74,800	2012年12月19日	752.07
米ドル	191,498.47	ユーロ	149,600	2012年12月19日	2,079.35
米ドル	191,483.51	ユーロ	149,600	2012年12月19日	2,094.31
米ドル	417,745.70	ユーロ	323,190	2012年12月19日	452.27

シリーズ・トラストの通貨エクスポージャーの管理に関する為替先渡契約にかかる未実現評価損合計 (33,098.86)

8.2 ユーロ建クラス受益証券の通貨エクスポージャーをカバーするための為替先渡契約

通貨	買い	通貨	売り	満期日	未実現評価益 / (評価損)
					米ドル
米ドル	2,429,600	ユーロ	1,926,940.28	2012年10月3日	62,088.50
米ドル	2,429,600	ユーロ	1,926,892.91	2012年10月3日	62,027.26
米ドル	113,000	ユーロ	89,840.62	2012年10月3日	3,171.13
ユーロ	49,839.17	米ドル	63,000	2012年10月3日	(1,446.07)

ユーロ建クラス受益証券の通貨エクスポージャーをカバーするための為替先渡契約にかかる未実現評価益合計 125,840.82

8.3 円建クラス受益証券の通貨エクスポージャーをカバーするための為替先渡契約

通貨	買い	通貨	売り	満期日	未実現評価益 /（評価損）
					米ドル
米ドル	1,783,550	日本円	139,625,211	2012年10月3日	16,025.14
米ドル	1,783,550	日本円	139,625,211	2012年10月3日	16,025.14
日本円	939,546	米ドル	12,000	2012年10月3日	(109.44)
日本円	78,386	米ドル	1,000	2012年10月3日	(10.29)
日本円	3,551,346	米ドル	45,000	2012年10月3日	(771.92)
日本円	1,016,834	米ドル	13,000	2012年10月3日	(105.58)
円建クラス受益証券の通貨エクスポージャーをカバーするための為替先渡契約にかかる未実現評価益合計					31,053.05

8.4 円建ファンド・オブ・ファンズ専用クラス受益証券の通貨エクスポージャーをカバーするための為替先渡契約

通貨	買い	通貨	売り	満期日	未実現評価益 /（評価損）
					米ドル
米ドル	13,000	日本円	1,021,124	2012年10月3日	160.87
米ドル	754,500	日本円	59,066,032	2012年10月3日	6,779.16
米ドル	754,500	日本円	59,066,032	2012年10月3日	6,779.16
米ドル	5,000	日本円	391,477	2012年10月3日	(45.60)
米ドル	18,000	日本円	1,420,538	2012年10月3日	(308.76)
円建ファンド・オブ・ファンズ専用クラス受益証券の通貨エクスポージャーをカバーするための為替先渡契約にかかる未実現評価益合計					13,364.83

注記9．米ドルに対する為替レート

2012年9月30日時点で使用された為替レートは以下の通りである。

通貨	為替レート	通貨	為替レート
豪ドル	0.9566	日本円	77.5900
カナダ・ドル	0.9791	ノルウェー・クローネ	5.7030
スイス・フラン	0.9357	ニュージーランド・ドル	1.1991
ユーロ	0.7734	スウェーデン・クローナ	6.5223
英ポンド	0.6158		

（２）【投資有価証券明細表等】

メロン・オフショア・ファンズ

投資有価証券明細表

2012年9月30日現在

日興グローバル・カレンシー・ファンド

額面 銘柄	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. アセット・バック証券		米ドル	米ドル	%
1,000,000 FELMC 2002-1 A1 FRN 25NOV14	米ドル	171,922.26	170,772	1.27
アセット・バック証券合計		171,922.26	170,772	1.27
B. 債券		米ドル	米ドル	%
1,700,000 US T-BILL 0.00 04OCT12	米ドル	1,698,801.08	1,699,998.30	12.61
2,000,000 US T-BILL 0.00 18OCT12	米ドル	1,998,766.44	1,999,976.00	14.83
2,000,000 US T-BILL 0.00 08NOV12	米ドル	1,998,589.50	1,999,944.00	14.83
1,000,000 US T-BILL 0.00 29NOV12	米ドル	999,307.39	999,935.00	7.41
1,000,000 US T-BILL 0.00 03JAN13	米ドル	999,282.11	999,818.00	7.41
1,000,000 US T-BILL 0.00 14FEB13	米ドル	999,266.94	999,614.00	7.41
2,000,000 US T-BILL 0.00 21FEB13	米ドル	1,998,640.06	1,999,128.00	14.82
債券合計		10,692,653.52	10,698,413.30	79.32
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		10,864,575.78	10,869,185.30	80.59
投資有価証券合計		10,864,575.78	10,869,185.30	80.59

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

投資有価証券分類表

日興グローバル・カレンシー・ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率(%) *
米国		
	中央政府 - 債券	79.32
	地方機関	1.27
		80.59

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】

2012年10月末日現在の資本金の額は、246,310円で、全額払込済である。管理会社の授権株式総数は、普通株式450,000株および償還可能優先株式450,000株で、発行済株式数は、普通株式1,000株および償還可能優先株式1,000株である。なお、管理会社の純資産の額は、2012年6月末日現在、約34億円である。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

管理会社の事業の目的は、あらゆる種類の金融、商取引およびトレーディング業務ならびに銀行および信託業務を遂行し、引受け、また、これらの目的のいずれかに関連して差支えなく行うことのできるようなその他の業務を営むことを含む。

2012年9月末日現在、管理会社は、下記の投資信託の管理および運用を行っている。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島籍	オープン・エンド型 契約型投資信託	19	551,495,953,687円
	オープン・エンド型 会社型投資信託	2	6,214,585,810円

（３）【その他】

本書提出前6か月以内において、管理会社および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ない。

5【管理会社の経理の概況】

管理会社の経理状況において、当中間会計期間（平成24年1月1日から平成24年6月30日まで）については、「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。以下「中間財務諸表等規則」といいます。）第76条第4項本文の適用により、管理会社B N Yメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの中間財務書類を掲げております。

（１）管理会社の中間財務書類（平成24年1月1日から平成24年6月30日まで）は、中間財務諸表等規則第2条の規定に基づき、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）により作成しております。

（２）管理会社は、当中間会計期間（平成24年1月1日から平成24年6月30日まで）の中間財務書類について、公認会計士若しくは監査法人の監査を受けておりません。

（１）【資産及び負債の状況】

中間貸借対照表

		（単位：千円）
		第34期中間会計期間末 （平成24年6月30日）
資産の部		
流動資産		
預金		2,540,730
未収委託者報酬		327,921
前払販売関連費用		15,283,075
未収入金		1,318,665
その他流動資産		48,115
流動資産計		19,518,506
資産合計		19,518,506
負債の部		
流動負債		
未払費用		1,018,183
未払金		1,641,441
流動負債計		2,659,624
固定負債		
長期借入金		13,505,440
固定負債計		13,505,440
負債合計		16,165,064
純資産の部		
株主資本		
資本金		246
資本剰余金		

その他資本剰余金	1,193,830
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	2,159,366
純資産合計	3,353,442
負債・純資産合計	19,518,506

（２）【損益の状況】

中間損益計算書

（単位：千円）

第34期中間会計期間

（自 平成24年 1 月 1 日

至 平成24年 6 月30日）

営業収益	
委託者報酬	2,047,688
販売管理報酬等	6,274,438
営業収益計	8,322,126
営業費用	
支払手数料	2,002,828
販売関連費用	5,604,028
営業費用計	7,606,856
一般管理費	
諸経費	4,486
一般管理費計	4,486
営業利益	710,784
営業外収益	
受取利息	1,097
営業外収益計	1,097
営業外費用	
支払利息	288,059
為替差損	4,919
営業外費用計	292,978
経常利益	418,903
特別損失	
前払販売関連費用追加償却費	149,187
税引前中間純利益	269,716
中間純利益	269,716

中間株主資本等変動計算書

第34期中間会計期間

（自 平成24年 1 月 1 日

至 平成24年 6 月30日）

株主資本

資本金

前期末残高	246
-------	-----

当中間期変動額	-
---------	---

当中間期末残高	246
---------	-----

資本剰余金

その他資本剰余金

前期末残高	1,193,830
-------	-----------

当中間期変動額	-
---------	---

当中間期末残高	1,193,830
---------	-----------

利益剰余金

その他利益剰余金

繰越利益剰余金

前期末残高	1,889,650
-------	-----------

当中間期変動額	
---------	--

中間純利益	269,716
-------	---------

当中間期変動額合計	269,716
-----------	---------

当中間期末残高	2,159,366
---------	-----------

株主資本合計

前期末残高	3,083,727
-------	-----------

当中間期変動額	
---------	--

当中間純利益	269,716
--------	---------

当中間期変動額合計	269,716
-----------	---------

当中間期末残高	3,353,443
---------	-----------

純資産合計

前期末残高	2,800,680
-------	-----------

当中間期変動額	
---------	--

中間純利益	269,716
-------	---------

当中間期変動額合計	269,716
-----------	---------

当中間期末残高	3,070,396
---------	-----------

重要な会計方針

項目	第34期中間会計期間 〔 自平成24年 1 月 1 日 至平成24年 6 月30日 〕
1. デリバティブ等の 評価基準及び評価方法	(1) 時価法

2. 前払販売関連費用の 処理方法	前払販売関連費用には、受益証券販売会社に支払った販売手数料を計上しており、将来ファンドから収受する販売管理報酬及び解約時には投資家から回収する手数料（販売管理報酬等）に対応させて営業費用の販売関連費用にて計上しております。
----------------------	---

注記事項

（貸借対照表関係）

第34期中間会計期間 〔 至平成24年 6 月30日 〕	
1. 関係会社に対するもの	
預金	2,540,730 千円
未払費用	1,018,183 千円
長期借入金	13,505,440 千円

（損益計算書関係）

第34期中間会計期間 〔 自平成24年 1 月 1 日 至平成24年 6 月30日 〕	
1. 関係会社との取引に係るもの	
支払手数料	2,002,828 千円
受取利息	1,097 千円
為替差損	4,919 千円
支払利息	288,059 千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第34期中間会計期間（自平成24年 1 月 1 日 至平成24年 6 月30日）

発行済株式総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	1,000	-	-	1,000
優先株式（株）	1,000	-	-	1,000

（金融商品の状況に関する事項）

当事業年度（平成24年 6 月30日現在）

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

当社は資産運用管理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、未収入金の管理はきわめて重要であると認識しております。

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、外貨建預金については、為替予約を用いて管理しております。

必要資金については銀行からの借入により調達しており、必要に応じて長期借入により資金調達する方針であります。

（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。

長期借入金については、金利の変動リスク及び為替の変動リスクに晒されております。

預金のうち、外貨建てのものについては、為替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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

借入金に係る金利の変動リスク及び為替の変動リスクにつきましては、市場の動向を継続的に把握しその抑制に努めております。預金のうち、外貨建てのものについては急激な為替変動リスクを抑制するため、短期の為替予約を用いております。なお、先物為替予約は毎月末に契約を締結しているため、期末日の時価は零になっております。

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、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、異なる前提条件等によった場合、当該価額が変更することがあります。

２．金融商品の時価等に関する事項

平成24年６月30日における貸借対照表上計上額、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）

	貸借対照表上計上額	時価	差額
（１）現金・預金	2,540,730	2,540,730	-
（２）未収委託者報酬	327,921	327,921	-
（３）未収入金	1,318,665	1,318,665	-
（４）その他流動資産	48,115	48,115	-
資産計	4,235,431	4,235,431	-
（１）未払金	1,641,441	1,641,441	-
（２）未払費用	1,018,183	1,018,183	-
（３）長期借入金	13,505,440	13,505,440	-
負債計	16,165,064	16,165,064	-

（注１）金融商品の時価の算定方法

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）未収入金（４）その他流動資産

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。

負 債

（１）未払金

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。

（２）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。

（３）長期借入金

長期借入金は、変動金利によるもので、短期間で市場金利を反映していることから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。

（注２）金銭債権の決算日後の償還予定額

	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・預金	2,540,730			
未収委託者報酬	327,921			
未収入金	1,318,665			
その他流動資産	48,115			
合 計	4,235,431			

（注３）長期借入金の決算日後の返済予定額

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金	3,008,440	3,008,440	3,008,440	2,528,629	911,854	1,039,537
合 計	3,008,440	3,008,440	3,008,440	2,528,629	911,854	1,039,537

（デリバティブ取引関係）

１．取引の時価等に関する事項

通貨関連

区分	取引の種類	第34期中間会計期間末 (平成24年6月30日)		
		契約額等 (千円)	契約額等の うち1年超 (千円)	時価 (千円)
市場取引	為替予約取引			
以外の取引	売建			
	イギリスポンド	398,696	-	-
	USドル	405,337	-	-
合計		804,033	-	-

（注）１．時価の算定方法

期末の時価は先物相場を使用しております。なお、期末日に為替予約を行っているため、期末日の時価は零となっております。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

（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、「管理業」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

当事業年度（自平成24年１月１日 至平成24年６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	販売管理報酬等	合計
外部顧客への売上高	2,047,688	6,274,438	8,322,126

２．地域ごとの情報

（１）売上高

損益計算書に占める外部顧客への売上高の９０％超は本邦におけるものであるため、記載を省略しております。

３．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の１０％以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（追加情報）

当事業年度より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年３月27日改正分）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年３月21日）を適用しております。

（退職給付関係）

該当事項はありません。

（税効果会計関係）

該当事項はありません。

（１株当たり情報）

第34期中間会計期間 〔 自平成24年１月１日 至平成24年６月30日 〕	
１株当たり純資産額	1,676,720.78円

1株当たり中間純利益 134,858.46円

なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

（注）1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第34期中間会計期間 自平成24年1月1日 至平成24年6月30日
中間純利益（千円）	269,716
普通株主に帰属しない金額（千円）	-
普通株式に係る中間純利益（千円）	269,716
期中平均株式数	2,000
うち、普通株式	1,000
うち、普通株式と同等の株式：優先株式	1,000
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり 中間純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	該当ありません。