【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26年10月31日
【計算期間】	第５期中（自　平成26年２月１日　至　平成26年７月31日）
【ファンド名】	ＢＮＹメロン・ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ－ ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型） （円建てヘッジあり（1009）、円建てヘッジなし（1009）） （BNY Mellon Japan Offshore Fund Series － BNY Mellon Global Saiken Fund (Monthly Distribution) (Yen Hedged Unit (1009) ／ Yen Non－Hedged Unit (1009))）
【発行者名】	ＢＮＹメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド （BNY Mellon International Management Limited）
【代表者の役職氏名】	取締役　スコット・レノン （Scott Lennon, Director）
【本店の所在の場所】	ケイマン諸島、KY1－9005、グランド・ケイマン、 ジョージ・タウン、エルジン・アベニュー190、 インタートラスト・コーポレート・サービシズ（ケイマン）・ リミテッド気付 （c/o Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands）
【代理人の氏名又は名称】	弁護士　三　浦　　健 同　　廣　本　文　晴
【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 同　　廣　本　文　晴 同　　白　川　剛　士
【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】	該当事項はありません。

１【ファンドの運用状況】

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）（以下「ファンド」といいます。）は、アンブレラ・ファンドであるＢＮＹメロン・ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ（以下「トラスト」といいます。）のシリーズ・トラストです。ファンドの運用状況は次のとおりです。

（１）【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

（2014年８月末日現在）

資産の種類	国名（発行地）	時価合計（円）	投資比率（％）
固定利付債	アメリカ合衆国	2,054,838,823	59.43
	イギリス	273,617,782	7.91
	メキシコ	43,660,854	1.26
	小計	2,372,117,459	68.61
国債	ブラジル	467,231,449	13.51
	メキシコ	270,051,647	7.81
	アメリカ合衆国	58,128,820	1.68
	コロンビア	35,311,520	1.02
	ペルー	20,649,752	0.60
	パナマ	16,031,899	0.46
	小計	867,405,087	25.09
その他の債券	アメリカ合衆国	65,697,504	1.90
変動利付債	アメリカ合衆国	20,662,205	0.60
	イギリス	17,540,085	0.51
	小計	38,202,290	1.10
米国財務省短期証券	アメリカ合衆国	22,841,678	0.66
ステップ・アップ／ダウン債	アメリカ合衆国	19,617,217	0.57
現金、預金およびその他資産（負債控除後）		71,688,237	2.07
合計（純資産総額）		3,457,569,472	100.00

（注１）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。
（注２）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。

（２）【運用実績】

①【純資産の推移】

2013年９月１日から2014年８月末日までの期間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

（円建てヘッジあり（1009））

	純資産総額	１口当たり純資産価格
	円	円
2013年９月末日	3,174,480,694	10,127
10月末日	3,171,227,572	10,244
11月末日	3,054,881,364	10,139
12月末日	3,023,328,762	10,102
2014年１月末日	2,995,172,727	10,055
２月末日	2,944,361,965	10,174
３月末日	2,865,047,602	10,152
４月末日	2,856,354,598	10,166
５月末日	2,853,182,415	10,265
６月末日	2,829,258,609	10,277
７月末日	2,775,092,976	10,157
８月末日	2,751,978,183	10,216

（円建てヘッジなし（1009））

	純資産総額	１口当たり純資産価格
	円	円
2013年９月末日	815,173,472	11,271
10月末日	810,863,121	11,522
11月末日	816,684,774	11,792
12月末日	811,654,447	12,093
2014年１月末日	773,656,071	11,666
２月末日	774,748,692	11,766
３月末日	770,592,641	11,947
４月末日	748,346,744	11,936
５月末日	742,460,386	11,981
６月末日	732,412,580	11,987
７月末日	698,808,828	11,978
８月末日	705,591,289	12,181

②【分配の推移】

（円建てヘッジあり（1009））

計算期間	１口当たりの支払分配金
	円
（2013年９月１日－2014年８月末日）	360.00

（円建てヘッジなし（1009））

計算期間	１口当たりの支払分配金
	円
（2013年９月１日－2014年８月末日）	540.00

③【収益率の推移】

（円建てヘッジあり（1009））

計算期間	収益率（注）
（2013年９月１日－2014年８月末日）	5.68%

（円建てヘッジなし（1009））

計算期間	収益率（注）
（2013年９月１日－2014年８月末日）	14.72%

（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＋当該期間の分配金の合計額
ｂ＝当該計算期間の直前の日の１口当たり純資産価格（分配落の額）

2【販売及び買戻しの実績】

下記計算期間中における販売および買戻しの実績ならびに下記計算期間末日現在の発行済口数は、次のとおりです。

（円建てヘッジあり（1009））

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年９月１日	0	49,934	269,382
－2014年８月末日）	(0)	(49,934)	(269,382)

（円建てヘッジなし（1009））

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年９月１日	0	16,268	57,924
－2014年８月末日）	(0)	(16,268)	(57,924)

（注）（ ）内の数字は、本邦内における販売口数、買戻し口数および発行済口数です。

３【ファンドの経理状況】

ａ．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いて一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「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項ただし書の規定の適用によるものです。

ｂ．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。）の監査を受けていません。

ｃ．ファンドの原文の中間財務書類は日本円で表示されています。

（１）【資産及び負債の状況】

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）

純資産計算書

2014年７月31日現在

（日本円で表示）

	注記	
資産		
投資有価証券－時価 (取得価額：2,873,914,591円)	**2**	**3,365,950,329**
銀行預金		**139,760,286**
未収収益		**44,959,108**
設立費用	**2**	**2,169,714**
資産合計		**3,552,839,437**
負債		
先渡為替予約にかかる未実現損失	**13**	**31,481,849**
未払買戻金		**9,687,035**
ブローカーへの未払金		**25,611,747**
未払費用	**9**	**12,157,002**
負債合計		**78,937,633**
純資産		**3,473,901,804**

受益証券は以下のとおり表象される。

	１口当たり純資産価格	**発行済受益証券口数**	**純資産**
円建てヘッジなし（1009）	**11,978**	**58,339**	**698,808,828**
円建てヘッジあり（1009）	**10,157**	**273,222**	**2,775,092,976**

添付の注記は当財務書類の一部である。

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
発行済受益証券変動計算書
2014年７月31日に終了した期間

円建てヘッジなし（1009）

期首現在発行済受益証券口数	66,319
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(7,980)
期末現在発行済受益証券口数	58,339

円建てヘッジあり（1009）

期首現在発行済受益証券口数	297,880
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(24,658)
期末現在発行済受益証券口数	273,222

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
財務書類に対する注記
2014年７月31日現在

注１．組織

ＢＮＹメロン・ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ（以下「トラスト」という。）のシリーズ・トラストであるＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）（以下「ファンド」という。）は、ＣＩＢＣ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。）とファンドの管理会社であるＢＮＹメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの間で締結された2010年６月22日付の基本信託証書および2010年７月２日付の補足信託証書に基づいて設立された。トラストは、ケイマン諸島の信託法（改訂済み）に基づき運営されるユニット・トラストである。

トラストは、ケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法（改訂済み）に基づくミューチュアル・ファンドとして規制されている。また、ケイマン諸島金融庁（以下「ＣＩＭＡ」という。）に登録され、目論見書および監査済み年次財務書類をＣＩＭＡに提出する必要がある。

受託会社は、補足信託証書により、シリーズ・トラストの追加設定を承認することができる。本財務書類日現在、トラストは、ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）を含めて、それぞれの有価証券、現金およびその他の資産からなる、５つのシリーズ・トラストにより構成される。

ＣＩＢＣバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッドは、ケイマン諸島の銀行および信託会社法（改訂済み）に基づき適法に設立され、存続しており、信託業務を遂行する認可を受けている信託会社である。

財務書類日現在、円建てヘッジあり（1009）および円建てヘッジなし（1009）の２つのクラスのみが設定されている。

管理会社および／またはその委託先は、円建てヘッジあり（1009）のために為替ヘッジ取引を行うことを意図している。円建てヘッジあり（1009）は、為替変動リスクを低減（完全に排除するものではない）させるよう設計されており、円建てヘッジあり（1009）に帰属する全部または一部の投資対象資産の表示通貨の価値の、円に対する下落をヘッジする。かかるヘッジ関連の費用は円建てヘッジあり（1009）受益証券が負担する。管理会社および／またはその委託先は円建てヘッジあり（1009）受益証券の、円と投資対象資産の表示通貨の間の為替エクスポージャーの変動の完全なヘッジを目指すが、当該投資対象資産の将来における価格が変動するという理由により、かかるエクスポージャーは常に100%ヘッジされるわけではない。投資者は、かかる為替ヘッジ取引により、投資対象資産の表示通貨の円に対する上昇に対応して円建てヘッジあり（1009）受益証券の１口当たり純資産価格が上昇するものではない点に留意する必要がある。

英文目論見書に定められた条項に従う早期終了を除いて、適用される法律により要求された場合、または、いずれかの評価日においてファンドの純資産総額が10億円以下となり、管理会社がファンドの終了を決定した旨を書面により受託会社に対して通知した場合、ファンドは終了する。

ファンドの投資目的は、主に、２つの債券のサブ・ポートフォリオ（先進国社債および新興国ソブリン債）で構成される分散されたポートフォリオへの投資を通じて、安定した収益と長期的な投資元本の成長を追求することである。

注２．重要な会計方針

当財務書類は、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められた会計原則に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

証券およびその他の資産への投資

（ａ）手元現金または預金、為替手形、一覧払約束手形、債権、前払費用、宣言または発生済みでかつ未受領の現金配当および利息は、管理会社が、当該預金、為替手形、一覧払約束手形または債権がその

全額の価値がないと決定する場合を除いて、その全額とみなされ、全額の価値がないと決定する場合には、その価額は、管理会社が合理的な価額とみなす価額とみなされる。

（ｂ）以下の（ｃ）項が適用されるマネージド・ファンドの持分の場合を除き、かつ、以下の（ｄ）項、（ｅ）項および（ｆ）項に規定されるところに従い、金融商品取引所、商品取引所、先物取引所または店頭市場において上場され、値付けされ、取引されまたは取り扱われている投資対象の価額に基づくすべての計算は、当該投資対象についての主要な取引所もしくは市場における当該計算を行う日の営業終了時点における規則および慣習に基づく最終取引価格または公式終値を参照して行われ、金融商品取引所、商品取引所、先物取引所または店頭市場がない場合は、当該投資対象の価格の計算は、マーケット・メイクを行う個人、法人または機関（および当該マーケット・メーカーが複数存在する場合には、管理会社が指定することのできる特定のマーケット・メーカー）により値付けされた投資対象の価額を参照して行われる。ただし、常に、管理会社がその裁量により、主要な取引所または市場以外の取引所または市場における価格がすべての状況において当該投資対象に関する価額のより公正な基準を示すと考える場合には、管理会社は、当該価格を採用することができる。

（ｃ）以下の（ｄ）項、（ｅ）項および（ｆ）項に規定されるところに従い、ファンドと同じ日付で評価されるマネージド・ファンドの各持分の価額は、当該日付現在で計算される当該マネージド・ファンドの受益証券１口当たり、１株当たり、もしくはその他の持分当たりの純資産価格であり、または管理会社がそのように決定しもしくは当該マネージド・ファンドがファンドと同じ日付現在で評価されない場合、当該マネージド・ファンドの受益証券１口当たり、１株当たり、もしくはその他の持分当たりの最終の公表純資産価格（入手可能である場合）、または（入手できない場合）当該受益証券、株式もしくはその他の持分の最終の公表償還価格もしくは買呼値とする。特に、マネージド・ファンドの価格の呼値が入手できない場合は、当該マネージド・ファンドによりもしくはそのために関係する評価日現在で公表され、もしくは文書でファンドに報告された価格に基づいて計算され、マネージド・ファンドが関係する評価日現在で価格が計算されていない場合は、最終の公表もしくは報告価格とする。管理会社の単独の裁量により、価格が事後的に調整されることがある。計算を行う際、管理会社は、マネージド・ファンド、その管理事務代行者、代理人、投資運用者、投資顧問またはその他の取引を行う子会社を含む第三者から受領した未監査の評価および報告書ならびに評価の見積もりに依拠することができるものとし、管理会社は、かかる評価および報告書の内容または正確性について検証を行う責任・義務を負わない。

（ｄ）純資産価額、償還価格、買呼値、取引値および終値または建値が、上記（ｂ）項または（ｃ）項に規定されるとおりに入手できない場合、関連する資産の価額は、管理会社が決定する方法により随時決定される。

（ｅ）上記（ｂ）項に基づく投資対象の上場され、値付けされ、取引され、または市場で取り扱われている価格を確認する目的において、受託会社は、価格データおよび／または価格を送信する機械的もしくは電子的システムを使用し、かつ、これに依拠することができ、当該システムにより提供された価格は、上記（ｂ）項の目的において最終取引価格または公式終値であるとみなされる。

（ｆ）上記にかかわらず、管理会社は、別の方法が投資対象の公正価格をより反映すると考える場合には、その単独の裁量により、当該方法の使用を許可することができる。

（ｇ）ファンドの表示通貨以外の通貨建ての投資対象（証券であるか現金であるかを問わない。）の価額は、関連する可能性のあるプレミアム分またはディスカウント分および為替の費用を考慮する状況において管理会社（または管理会社のために行為する管理事務代行会社）が適切とみなすレート（公式のものか否かを問わない。）により、ファンドの表示通貨に換算される。

投資取引および投資収益

投資取引は、取引日において計上される。利息収入は、発生主義ベースで認識される。配当金は、配当落ち日に計上される。証券取引にかかる実現利益または損失は、売却された証券の平均原価を基準に決定される。

外貨換算

ファンドは、その会計帳簿を日本円で記帳し、その財務書類は当該通貨建てで表示される。日本円以外の通貨建てで表示される資産および負債は、期末の実勢為替レートで日本円に換算される。日本円以外の通貨建ての収益および費用は、取引日現在の実勢為替レートで日本円に換算される。

日本円以外の通貨建ての投資取引は、取引日現在適用される実勢為替レートで日本円に換算される。

ファンドは、投資対象にかかる為替レートの変動による運用実績の部分と、保有証券の市場価格の値動きにより生じる変動を分離しない。これらの変動は、投資対象証券にかかる実現および未実現純損益に含まれる。

2014年７月31日現在の為替レートは以下の通りである。

1円	＝	0.02186	ブラジル・レアル
1円	＝	18.29491	コロンビア・ペソ
1円	＝	0.00726	ユーロ
1円	＝	0.12802	メキシコ・ペソ
1円	＝	0.02712	ペルー・ヌエボ・ソル
1円	＝	0.00973	米ドル

設立費用

ファンドの設立時に発生した費用は、最初の５会計年度中に償却される。

先渡為替予約

先渡為替予約は、満期日までの残存期間に関して、期末現在で適用される先渡為替レートで評価される。先渡為替予約により生じる損益は、運用計算書において認識される。純資産計算書において、未実現純利益は資産として、未実現純損失は負債として計上される。

注３．受託報酬

受託会社は、ファンドの資産から純資産価額に対して年率0.01パーセントの報酬（ただし、最低年間報酬額を15,000米ドルとする。）を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

受託会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注４．管理報酬

管理会社は、ファンドの資産から、純資産価額に対して年率0.70パーセントの管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

また、管理会社は、ファンドの資産から、純資産価額に対して年率0.48パーセントの販売管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

更に、管理会社は、ファンドの資産から、基本信託証書に基づき認められる自らの権限および職務の適切な遂行において管理会社が負担した費用の払戻しを受ける権利も有する。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

管理会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

管理会社は、自らの報酬から投資運用会社の報酬を支払う。投資運用会社は、副投資運用会社の報酬を支払う責任を負う。

注５．管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、ファンドの資産から、純資産価額に対して年率0.11パーセントの報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

管理事務代行会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注６．保管報酬

保管会社は、ファンドの資産から、純資産価額に対して年率0.04パーセントの報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、取引手数料および諸費用とともに毎月後払いで支払われる。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

保管会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注７．販売報酬

販売会社は、ファンドの資産から、純資産価額に対して年率0.45パーセントの報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

販売会社は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注８．代行協会員報酬

代行協会員は、ファンドの資産から、純資産価額に対して年率0.10%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、評価日に発生し、計算され、毎月後払いで支払われる。

毎月の報酬は、各月の最終営業日から60暦日以内に支払われる。

代行協会員は、ファンドのために負担したすべての経費および費用について、ファンドの資産から払戻しを受ける。

注９．未払費用

	日本円
管理報酬	3,508,606
販売報酬および代行協会員報酬	1,634,182
管理事務代行報酬	326,972
保管報酬	119,098
受託報酬	128,522
立替費用	29,646
専門家報酬	2,207,023
その他の税金	3,624,828
その他の費用	578,125
未払費用	12,157,002

注10．分配方針

管理会社は、受託会社（または受託会社のために活動する管理事務代行会社）に対して、受益証券の保有者に、各分配期間に関して、管理会社が決定した金額を分配するよう指図することができる。かかる分配金は、ファンドの収益、実現／未実現キャピタル・ゲインおよび／または各クラスに帰属し、分配可能な資金の中から支払われる。分配期間に関する分配は、分配期間の終了日である分配基準日においてファンドの受益者名簿に登録されている受益者に対して、１円未満の端数を切り捨てて行われる。

分配金は、分配基準日以降、管理会社が決定する日に支払われる。

2014年７月31日に終了した期間において、ファンドは、合計68,089,950円を分配した。

分配金は、それぞれ、以下の通り各クラスの受益者に支払われた。

円建てヘッジなし（1009）

分配落ち日	決済日	１口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2014年２月12日	2014年２月18日	45	2,984,355
2014年３月11日	2014年３月17日	45	2,954,205
2014年４月11日	2014年４月17日	45	2,865,105
2014年５月12日	2014年５月16日	45	2,799,855
2014年６月11日	2014年６月17日	45	2,784,105
2014年７月11日	2014年７月17日	45	2,700,855
			17,088,480

円建てヘッジあり（1009）

分配落ち日	決済日	１口当たり分配金（日本円）	分配金合計（日本円）
2014年２月12日	2014年２月18日	30	8,901,000
2014年３月11日	2014年３月17日	30	8,664,390
2014年４月11日	2014年４月17日	30	8,454,690
2014年５月12日	2014年５月16日	30	8,419,890
2014年６月11日	2014年６月17日	30	8,317,890
2014年７月11日	2014年７月17日	30	8,243,610
			51,001,470

注11．税金

ケイマン諸島の現在の法律において、ファンドが支払う所得税、相続税、譲渡税、売却税もしくはその他の税金、またはファンドによる受益者に対する支払もしくは受益証券の買戻しの際の純資産価額の支払に対して適用される源泉税はない。

ファンドは、一定の利息、配当金およびキャピタル・ゲインに対して外国の源泉税を課せられることがある。

注12．申込みおよび買戻し

継続の申込み

当初の申込期間または関連する申込期間中に申込まれたいずれのクラス受益証券も、当該クラス受益証券に適用される当初設定日または関連設定日以降、申込みができない。

受益証券の買戻し

受益者は、各買戻日に受益証券の買戻しを請求することができる。

各受益者の最低買戻口数は、１口である。

受益証券の買戻しを希望する受益者は、記入済みの買戻請求を、管理事務代行会社から要求されることがあるその他の情報と共に、買戻日の午後５時（東京時間）、または管理会社が受託会社と協議の上決定するその他の時間までに管理事務代行会社に送付しなければならない。期限を過ぎてから到着した買戻請求は、次の買戻日まで繰り越され、受益証券は、当該買戻日に適用される買戻価格で買い戻される。

管理会社が、受託会社と協議の上、一般的または特定の場合について別途定めた場合を除き、買戻請求は撤回することができない。

適用ある法域におけるマネーロンダリングの防止を目的とする規制を遵守するため、管理事務代行会社は、買戻請求を実行するために必要と考える情報を請求することができる。管理事務代行会社は、買戻しのために受益証券を提出している受益者が、管理事務代行会社が要求する情報の提出を遅滞もしくは提出しない場合、または受託会社、管理事務代行会社もしくは管理会社がいずれかの法域においてマネーロンダリング対策のための法令を遵守するために必要である場合には、買戻請求の実行を拒絶、または買戻代金の支払を延期することができる。

注13．先渡為替予約

2014年７月31日現在、ファンドは、以下の未決済先渡為替予約を有していた。

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	未実現利益／（損失）（日本円）
日本円	22,189,527	コロンビア・ペソ	402,754,000	2014年８月14日	178,992
日本円	3,130,103	ペルー・ヌエボ・ソル	87,000	2014年８月14日	(74,736)
日本円	279,936,349	メキシコ・ペソ	35,993,000	2014年８月14日	(776,746)
日本円	28,431,746	コロンビア・ペソ	537,330,000	2014年８月14日	(933,377)
日本円	348,160,928	ブラジル・レアル	7,780,000	2014年８月14日	(6,540,687)
日本円	2,294,290,548	米ドル	22,547,000	2014年８月14日	(24,701,813)
米ドル	568,000	日本円	57,677,875	2014年８月14日	741,767
米ドル	633,000	日本円	64,529,471	2014年８月14日	575,517
ブラジル・レアル	710,000	日本円	32,129,293	2014年８月14日	240,649
チリ・ペソ	139,086,000	日本円	25,142,323	2014年８月14日	(152,327)
米ドル	651,073	ブラジル・レアル	1,460,000	2014年９月３日	783,350
米ドル	289,002	チリ・ペソ	163,460,000	2014年８月28日	421,262
米ドル	168,115	ペルー・ヌエボ・ソル	470,000	2014年８月28日	5,593
コロンビア・ペソ	481,195,000	米ドル	260,035	2014年８月28日	(457,729)
メキシコ・ペソ	6,440,000	米ドル	495,529	2014年８月28日	(791,564)
					(31,481,849)

注14．取引費用

取引費用は、ブローカーへの支払手数料、地方税、譲渡税および証券取引所税ならびに投資有価証券の売買に関連するその他の一切の手数料であると定義される。スプレッドの適用によるものまたは投資有価証券の価格から直接控除される取引費用については、当該取引費用から除外される。

投資対象証券または投資対象証券が取引される市場の性質により、2014年７月31日に終了した期間に、投資対象証券の売買に関して、ファンドが計上した取引費用はなかった。

（２）【投資有価証券明細表等】

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
投資有価証券明細表
2014年７月31日現在
（日本円で表示）

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
		ブラジル			
国債					
ブラジル・レアル	6,350	LETRA TESOURO 0% 01/01/17 (DENOMINATION 1,000 BRL)	203,949,739	223,308,818	6.43
ブラジル・レアル	2,500	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/21 (DENOMINATION 1,000 BRL)	110,632,956	106,814,097	3.07
ブラジル・レアル	1,510	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/17 (DENOMINATION 1,000 BRL)	65,058,088	67,621,902	1.95
ブラジル・レアル	1,600	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/23 (DENOMINATION 1,000 BRL)	62,895,594	67,202,824	1.93
ブラジル・レアル	200	LETRA TESOURO 0% 01/04/15 (DENOMINATION 1,000 BRL)	8,519,959	8,541,480	0.25
			451,056,336	473,489,121	13.63
その他の債券					
米ドル	625,000	BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28	64,617,201	63,657,224	1.83
			64,617,201	63,657,224	1.83
固定利付債					
米ドル	165,000	CAIXA ECONOMICA 3.5% 07/11/22	15,354,350	15,324,166	0.44
			15,354,350	15,324,166	0.44
		ブラジル合計	531,027,887	552,470,511	15.90
		カナダ			
固定利付債					
米ドル	350,000	PRECISION DRIL 6.625% 15/11/20	29,530,122	37,851,630	1.09
米ドル	310,000	RELIANCE INTERMED 9.5% 15/12/19	25,441,046	33,796,160	0.97
米ドル	275,000	BOMBARDIER INC 7.75% 15/03/20	25,472,319	30,788,383	0.89
米ドル	155,000	BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20	13,765,214	16,696,461	0.48
米ドル	145,000	CATAMARAN CORP 4.75% 15/03/21	14,933,548	14,999,997	0.43
米ドル	85,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21	6,985,733	9,035,915	0.26
米ドル	40,000	PRECISION DRILL 6.5% 15/12/21	3,101,679	4,375,352	0.13
			119,229,661	147,543,898	4.25
		カナダ合計	119,229,661	147,543,898	4.25

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
投資有価証券明細表（続き）
2014年７月31日現在
（日本円で表示）

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
		ケイマン諸島			
固定利付債					
米ドル	395,000	UPCB FINANCE III 6.625% 1/7/20	32,239,751	42,839,061	1.23
米ドル	200,000	SABLE INTL FIN 8.75% 01/02/20	15,676,658	22,725,250	0.65
米ドル	200,000	UPCB FINANCE 7.25% 15/11/21	15,610,013	22,423,377	0.65
			63,526,422	87,987,688	2.53
		ケイマン諸島合計	63,526,422	87,987,688	2.53
		コロンビア			
国債					
コロンビア・ペソ	522,000,000	TITULOS DE TESORERIA 10% 24/07/24	35,289,555	35,345,651	1.02
			35,289,555	35,345,651	1.02
固定利付債					
米ドル	285,000	ECOPETROL SA 7.625% 23/07/19	28,680,594	35,302,269	1.01
米ドル	100,000	ECOPETROL SA 5.875% 18/09/23	11,034,127	11,637,806	0.34
			39,714,721	46,940,075	1.35
		コロンビア合計	75,004,276	82,285,726	2.37
		デンマーク			
固定利付債					
米ドル	240,000	WELLTEC A/S 8% 01/02/19	18,214,940	25,774,107	0.74
			18,214,940	25,774,107	0.74
		デンマーク合計	18,214,940	25,774,107	0.74
		フランス			
固定利付債					
米ドル	200,000	SPCM SA 6% 15/01/22	19,743,991	21,925,452	0.63
米ドル	200,000	REXEL 6.125% 15/12/19	16,734,002	21,474,493	0.62
米ドル	200,000	NUMERICABLE GRP 6.25% 15/05/24	20,889,672	20,831,824	0.60
			57,367,665	64,231,769	1.85
		フランス合計	57,367,665	64,231,769	1.85

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
投資有価証券明細表（続き）
2014年７月31日現在
（日本円で表示）

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
		インド			
固定利付債					
米ドル	200,000	PERTAMINA PT 4.3% 20/05/23	18,849,102	19,752,658	0.57
			18,849,102	19,752,658	0.57
		インド合計	18,849,102	19,752,658	0.57
		インドネシア			
国債					
米ドル	140,000	REP OF INDONESIA 11.625% 4/3/19	16,612,465	19,508,279	0.56
			16,612,465	19,508,279	0.56
		インドネシア合計	16,612,465	19,508,279	0.56
		アイルランド			
変動利付債					
米ドル	200,000	ARDAGH PKG FIN FRN 15/12/19	20,371,998	20,165,332	0.58
			20,371,998	20,165,332	0.58
固定利付債					
米ドル	390,000	VEB FINANCE PLC 6.8% 22/11/25	37,876,513	37,308,966	1.07
米ドル	230,000	SMURFIT KAPPA 4.875% 15/09/18	18,038,911	24,641,136	0.71
			55,915,424	61,950,102	1.78
		アイルランド合計	76,287,422	82,115,434	2.36
		カザフスタン			
固定利付債					
米ドル	710,000	KAZMUNAIGAZ FIN 7% 05/05/20	65,535,062	84,410,153	2.43
			65,535,062	84,410,153	2.43
		カザフスタン合計	65,535,062	84,410,153	2.43
		リベリア			
固定利付債					
米ドル	110,000	ROYAL CARIBBEAN CRUI 5.25% 15/11/22	8,883,674	11,741,104	0.34
			8,883,674	11,741,104	0.34
		リベリア合計	8,883,674	11,741,104	0.34

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
投資有価証券明細表（続き）
2014年７月31日現在
（日本円で表示）

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
		リトアニア			
国債					
米ドル	215,000	REP OF LITHUANIA 6.625% 1/02/22	16,602,348	26,788,419	0.77
			16,602,348	26,788,419	0.77
		リトアニア合計	16,602,348	26,788,419	0.77
		ルクセンブルグ			
ステップ・アップ／ダウン債					
米ドル	150,000	ARCELORMITTAL STUP 01/06/19	17,414,283	19,416,409	0.56
			17,414,283	19,416,409	0.56
固定利付債					
米ドル	405,000	CALCIPAR SA 6.875% 01/05/18	32,651,591	43,510,802	1.25
米ドル	200,000	WIND ACQUIS FIN 4.75% 15/07/20	20,377,992	20,385,761	0.59
米ドル	150,000	RSHB CAPITAL 7.75% 29/05/18	13,181,611	15,687,651	0.45
米ドル	145,000	GAZ PROM 6.51% 07/03/22	12,734,820	15,190,085	0.44
			78,946,014	94,774,299	2.73
		ルクセンブルグ合計	96,360,297	114,190,708	3.29
		メキシコ			
国債					
メキシコ・ペソ	94,600	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27	65,769,096	83,020,729	2.38
メキシコ・ペソ	72,950	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31	66,743,160	64,222,377	1.85
メキシコ・ペソ	66,850	MEXICAN FIXED RATE 8% 11/06/20	49,247,245	59,623,891	1.72
メキシコ・ペソ	62,750	MEXICAN FIXED RATE 7.25% 15/12/16	43,930,503	52,989,415	1.53
メキシコ・ペソ	5,900	MEXICAN FIXED RATE 8% 17/12/15	5,014,911	4,903,442	0.14
			230,704,915	264,759,854	7.62
固定利付債					
米ドル	805,000	PEMEX 5.5% 21/01/21	74,617,789	91,608,902	2.64
			74,617,789	91,608,902	2.64
		メキシコ合計	305,322,704	356,368,756	10.26

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
投資有価証券明細表（続き）
2014年７月31日現在
（日本円で表示）

通貨	額面価額[1]	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
		パナマ			
国債					
米ドル	210,000	REP OF PANAMA 8.875% 30/09/27	24,042,178	30,846,801	0.88
米ドル	97,000	PANAMA NOTA TESORO 5.625% 25/7/22	10,958,107	10,947,754	0.32
			35,000,285	41,794,555	1.20
		パナマ合計	35,000,285	41,794,555	1.20
		ペルー			
国債					
ペルー・ヌエボ・ソル	455	PERU BONO SOBERANO 8.2% 12/08/26	15,029,162	20,816,695	0.60
			15,029,162	20,816,695	0.60
固定利付債					
米ドル	215,000	EL FONDO MIVIVIENDA 3.5% 31/1/23	18,551,387	21,121,144	0.61
			18,551,387	21,121,144	0.61
		ペルー合計	33,580,549	41,937,839	1.21
		ルーマニア			
国債					
米ドル	60,000	ROMANIA GVT 4.375% 22/08/23	5,558,351	6,371,621	0.18
			5,558,351	6,371,621	0.18
		ルーマニア合計	5,558,351	6,371,621	0.18
		南アフリカ			
固定利付債					
米ドル	230,000	TRANSNET SOC LTD 4% 26/07/22	22,028,674	22,425,583	0.65
			22,028,674	22,425,583	0.65
		南アフリカ合計	22,028,674	22,425,583	0.65
		トルコ			
固定利付債					
米ドル	600,000	EXPORT CRED TURK 5.875% 24/04/19	52,315,977	66,184,113	1.91
			52,315,977	66,184,113	1.91
		トルコ合計	52,315,977	66,184,113	1.91

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
投資有価証券明細表（続き）
2014年７月31日現在
（日本円で表示）

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
		イギリス			
変動利付債					
米ドル	85,000	LLOYDS BANK FRN 16/12/21	7,297,461	10,257,851	0.29
米ドル	60,000	RBS FRN 16/3/22	5,229,854	7,177,108	0.21
			12,527,315	17,434,959	0.50
固定利付債					
米ドル	200,000	INEOS FIN 8.375% 15/02/19	21,569,603	22,266,330	0.65
米ドル	85,000	RBS 6.125% 15/12/22	6,981,617	9,476,952	0.27
			28,551,220	31,743,282	0.92
		イギリス合計	41,078,535	49,178,241	1.42
		アメリカ合衆国			
固定利付債					
米ドル	450,000	CCO HDGS LLC/CAP 6.5% 30/04/21	35,555,140	48,537,473	1.39
米ドル	400,000	SLM CORP 8% 25/03/20	34,616,682	46,733,411	1.35
メキシコ・ペソ	52,650	PETROLEOS MEX 7.19% 12/09/24	40,360,723	42,558,336	1.23
米ドル	365,000	CIT GROUP INC 5.5% 15/02/19	27,711,781	40,361,156	1.16
米ドル	320,000	AES CORPORATION 7.375% 01/07/21	25,996,817	37,868,542	1.09
米ドル	320,000	HUGHES SATELITE 6.5% 15/06/19	25,801,639	36,330,546	1.05
米ドル	325,000	POLYONE CORP 7.375% 15/09/20	28,215,020	35,927,284	1.03
米ドル	330,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	27,247,965	35,590,990	1.02
米ドル	320,000	LIFEPOINT HOSP 6.625% 01/10/20	26,965,830	35,078,551	1.01
米ドル	320,000	BRISTOW GROUP 6.25% 15/10/22	25,784,078	34,910,387	1.00
米ドル	285,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18	23,810,293	34,850,200	1.00
米ドル	310,000	NEUBERGER BERMAN 5.875% 15/3/22	26,489,404	34,151,026	0.98
米ドル	265,000	INTL LEASE FIN CORP 8.625% 15/01/22	32,791,478	33,736,966	0.97
米ドル	295,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	31,672,765	32,297,743	0.93
米ドル	275,000	TOLL BROS FINANCE 5.875% 15/02/22	22,518,544	30,489,904	0.88
米ドル	265,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	30,428,555	29,990,477	0.86
米ドル	275,000	FTI CONSUL INC 6.75% 01/10/20	23,551,896	29,815,158	0.86
米ドル	275,000	AMERIGAS PARTNER 6.5% 20/05/21	22,543,104	29,730,045	0.86
米ドル	260,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	20,982,262	29,433,417	0.85
米ドル	225,000	CALPINE CORP 7.875% 15/01/23	17,764,448	25,424,708	0.73
米ドル	215,000	BUILDING MAT CORP 6.75% 1/5/21	17,600,789	23,554,004	0.68
米ドル	210,000	FRESENIUS MED 5.625% 31/07/19	16,132,077	23,134,955	0.67

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
投資有価証券明細表（続き）
2014年７月31日現在
（日本円で表示）

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
		アメリカ合衆国（続き）			
固定利付債（続き）					
米ドル	200,000	CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21	16,450,871	22,279,352	0.64
米ドル	200,000	ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22	20,496,003	22,027,674	0.63
米ドル	190,000	WYNN LAS VEGAS 7.75% 15/08/20	16,921,597	21,127,040	0.61
米ドル	185,000	SEALED AIR CORP 8.125% 15/09/19	14,411,700	20,737,514	0.60
米ドル	180,000	BE AEROSPACE 6.875% 01/10/20	15,536,785	20,084,169	0.58
米ドル	180,000	HCA INC 5.875% 15/03/22	19,894,888	19,932,885	0.57
米ドル	202,000	WYNN LAS VEGAS 4.25% 30/05/23	20,628,242	19,845,714	0.57
米ドル	180,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	17,620,203	19,458,591	0.56
米ドル	170,000	T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/21	17,362,573	18,571,690	0.53
米ドル	165,000	P.H.GLATFELTER 5.375% 15/10/20	12,909,594	17,583,143	0.51
米ドル	151,000	TARGA RES PAR 6.375% 01/08/22	11,734,218	16,515,431	0.48
米ドル	150,000	LAMAR MEDIA CORP 5.875% 01/02/22	14,815,682	16,327,955	0.47
米ドル	144,000	HEALTHSOUTH CORP 7.75% 15/09/22	12,009,253	15,856,607	0.46
米ドル	140,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	14,350,497	14,067,290	0.40
米ドル	124,000	TAYLOR MORRISON 7.75% 15/04/20	10,310,119	13,755,241	0.40
米ドル	125,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20	12,636,908	13,531,297	0.39
米ドル	125,000	ALLEGION US HLDGS 5.75% 01/10/21	13,114,194	13,477,373	0.39
米ドル	125,000	CHURCHILL DOWNS 5.375% 15/12/21	12,983,609	12,999,935	0.37
米ドル	115,000	EP ENERGY/EVER 6.875% 01/05/19	9,567,509	12,413,780	0.36
米ドル	110,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/21	12,367,736	12,357,534	0.36
米ドル	105,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	8,700,777	12,104,037	0.35
米ドル	110,000	DREAMWORKS ANIM 6.875% 15/08/20	10,814,146	11,948,195	0.34
米ドル	110,000	FORUM ENERGY TECH 6.25% 1/10/21	11,358,900	11,916,887	0.34
米ドル	115,000	PROVIDENT FDG ASS 6.75% 15/06/21	11,692,598	11,780,011	0.34
米ドル	110,000	WHITING PETROLEUM 6.5% 01/10/18	9,412,150	11,721,699	0.34
米ドル	110,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22	10,961,937	11,717,965	0.34
米ドル	110,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	11,067,472	11,400,987	0.33
米ドル	100,000	SPRINT CAP CORP 6.9% 01/05/19	10,126,001	11,134,183	0.32
米ドル	100,000	NEWFIELD EXPLOR 6.875% 01/02/20	10,092,056	10,798,726	0.31
米ドル	100,000	GLP CAP LP 4.875% 01/11/20	10,014,046	10,499,887	0.30
米ドル	100,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	10,187,258	10,477,669	0.30
米ドル	95,000	STEEL DYNAMICS INC 6.125% 15/08/19	7,454,652	10,444,941	0.30
米ドル	90,000	ALLY FINANCIAL INC 4.75% 10/09/18	8,888,059	9,722,029	0.28
米ドル	85,000	LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17	6,713,743	9,307,651	0.27

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
投資有価証券明細表（続き）
2014年７月31日現在
（日本円で表示）

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
		アメリカ合衆国（続き）			
固定利付債（続き）					
米ドル	85,000	MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22	8,730,477	9,273,264	0.27
米ドル	85,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	7,172,579	8,646,663	0.25
米ドル	80,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24	8,537,622	8,641,746	0.25
米ドル	80,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	8,242,549	8,373,923	0.24
米ドル	80,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	8,112,792	8,228,232	0.24
米ドル	80,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	7,491,970	8,191,532	0.24
米ドル	75,000	AUDATEX NORTH AMER 6% 15/6/21	8,104,427	8,116,094	0.23
米ドル	72,000	MARKWEST ENERGY 6.25% 15/06/22	5,483,384	7,893,518	0.23
米ドル	70,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	7,170,286	7,653,805	0.22
米ドル	70,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	6,917,924	7,386,807	0.21
米ドル	60,000	DENALI BORROWER 5.625% 15/10/20	5,947,804	6,423,784	0.18
米ドル	55,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	5,920,549	6,015,232	0.17
米ドル	55,000	CBRE SERVICES 5% 15/03/23	5,283,303	5,645,007	0.16
米ドル	55,000	CINEMARK USA 4.875% 01/06/23	5,494,231	5,517,231	0.16
米ドル	50,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	5,246,999	5,351,374	0.15
米ドル	45,000	FRONTIER COMM 8.75% 15/04/22	5,265,096	5,313,192	0.15
米ドル	50,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	4,958,457	5,249,352	0.15
米ドル	45,000	CCO HLDGS LLC 6.625% 31/01/22	3,444,092	4,887,042	0.14
米ドル	45,000	LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	4,550,800	4,759,044	0.14
米ドル	45,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	4,725,660	4,653,612	0.13
米ドル	37,000	AES CORP 8% 15/10/17	3,237,347	4,364,534	0.13
米ドル	40,000	PINNACLE ENTERT 6.375% 01/08/21	4,293,335	4,271,928	0.12
米ドル	35,000	CIT GROUP INC 5.25% 15/03/18	2,880,151	3,822,353	0.11
米ドル	30,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	2,988,899	3,363,846	0.10
米ドル	30,000	AMKOR TECHNO INC 6.375% 01/10/22	3,161,636	3,249,647	0.09
米ドル	22,000	TAYLOR MORRISON 7.75% 15/04/20	1,833,069	2,442,911	0.07
米ドル	20,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	1,992,599	2,217,853	0.06
米ドル	20,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	2,043,200	2,186,402	0.06
米ドル	20,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	2,064,068	2,068,087	0.06
米ドル	15,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23	1,495,202	1,685,469	0.05
米ドル	15,000	STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22	1,615,457	1,640,376	0.05
米ドル	15,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21	1,472,400	1,613,846	0.05
米ドル	15,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 I	1,532,400	1,601,770	0.05
米ドル	15,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22	1,500,751	1,600,759	0.05

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ＢＮＹメロン・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
投資有価証券明細表（続き）
2014年７月31日現在
（日本円で表示）

通貨	額面価額[1]	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
		アメリカ合衆国（続き）			
固定利付債（続き）					
米ドル	15,000	OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/22	1,523,552	1,574,681	0.05
米ドル	15,000	CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24	1,570,649	1,558,526	0.04
米ドル	15,000	CBS OUT AMER 5.25% 15/02/22	1,570,649	1,543,800	0.04
米ドル	15,000	TAYLOR MORRISON 5.25% 15/04/21	1,493,552	1,530,651	0.04
米ドル	5,000	STEEL DYNAMICS 5.25% 15/04/23	482,350	519,596	0.01
			1,183,699,533	1,427,507,850	41.08
米国財務省短期証券					
米ドル	220,000	US TREAS BILL 0% 13/11/14	22,410,062	22,626,642	0.65
			22,410,062	22,626,642	0.65
		アメリカ合衆国合計	1,206,109,595	1,450,134,492	41.73
		ベネズエラ			
固定利付債					
米ドル	117,000	CORP ANDINA FOMENTO 4.375% 15/06/22	9,418,700	12,754,675	0.37
			9,418,700	12,754,675	0.37
		ベネズエラ合計	9,418,700	12,754,675	0.37
投資対象証券合計			2,873,914,591	3,365,950,329	96.89

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

４【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】

2014年６月末日現在の資本金の額は、246,310円であり、全額払込済です。

2014年６月末日現在、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株であり、発行済株式の総数は、普通株式1,000株および償還可能優先株式1,000株です。

定款およびケイマン諸島の会社法（2013年改訂）に定める以外に、管理会社が発行する株式数の上限に関する制限はありません。

（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みます。

管理会社は、ファンドの資産の運用、管理およびファンド証券の発行・買戻し等の業務を行います。管理会社は、投資運用会社であるＢＮＹメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社にファンドの投資運用業務を委託しており、また、ファンド資産の保管業務、純資産価格の計算その他の管理業務をノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エーに委託しています。

2014年８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ます。

国別	基本的性格	本数	純資産総額（円）
ケイマン籍	オープン・エンド型 契約型投資信託	22	544,569,740,444
	オープン・エンド型 会社型投資信託	1	2,607,306,750
合計		23	547,177,047,194

（３）【その他】

本書提出日前６ヶ月以内において、訴訟事件その他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重要な影響を与えることが予想される事実はありません。

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26年1月1日から平成26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」という)第76条第4項本文の適用により、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26年1月1日から平成26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26年1月1日から平成26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。

中間財務諸表

（１）【資産及び負債の状況】

（単位：千円）

	第36期中間会計期間末 （平成26年６月30日）
資産の部	
流動資産	
預金	3,891,339
未収委託者報酬	341,591
前払販売関連費用	12,006,844
未収入金	1,027,102
流動資産計	17,266,876
資産合計	17,266,876
負債の部	
流動負債	
未払費用	1,671,608
未払金	448,253
流動負債計	2,119,861
固定負債	
長期借入金	9,341,009
固定負債計	9,341,009
負債合計	11,460,870
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	4,611,930
純資産合計	5,806,006
負債・純資産合計	17,266,876

（２）【損益の状況】

（単位：千円）

	第36期中間会計期間 （自　平成26年１月１日 至　平成26年６月30日）
営業収益	
委託者報酬	2,089,298
販売管理報酬等	3,440,704
営業収益計	5,530,002
営業費用	
支払手数料	1,788,264
販売関連費用	3,011,253
営業費用計	4,799,517
一般管理費	
事務委託費	226,967
諸経費	956
一般管理費計	227,923
営業利益	502,562
営業外収益	
受取利息	2,059
営業外収益計	2,059
営業外費用	
支払利息	130,976
為替差損	27,345
営業外費用計	158,321
経常利益	346,300
特別損失	
前払販売関連費用追加償却費	150,747
税引前中間純利益	195,553
中間純利益	195,553

(3) 中間株主資本等変動計算書

（単位：千円）

	第36期中間会計期間 （自　平成26年１月１日 至　平成26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	4,416,377
当中間期変動額	
中間純利益	195,553
当中間期変動額合計	195,553
当中間期末残高	4,611,930
株主資本合計	
前期末残高	5,610,453
当中間期変動額	
当中間純利益	195,553
当中間期変動額合計	195,553
当中間期末残高	5,806,006
純資産合計	
前期末残高	5,610,453
当中間期変動額	
中間純利益	195,553
当中間期変動額合計	195,553
当中間期末残高	5,806,006

次へ

重要な会計方針

項目	第36期中間会計期間 (自平成 26年　1月　1 日 至平成 26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36期中間会計期間 (至平成 26年　6月 30日)
1．関係会社に対するもの 預金　3,142,608千円 未払費用　1,671,608千円 長期借入金　9,341,009千円

（損益計算書関係）

第36期中間会計期間 (自平成 26年　1月　1 日 至平成 26年　6月　30日)
1．関係会社との取引に係るもの 支払手数料　1,788,264千円 受取利息　2,059千円 為替差益　27,345千円 支払利息　130,976千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第36期中間会計期間（自平成26年1月1日　至平成26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26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

営業債権は分別保管されているファンドの信託財産から回収されるため、信用リスクはほとんどないと認識しております。なお、営業債権のうち、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。

また、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

① 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。

② 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

平成26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	3,891,339	3,891,339	-
(2)未収委託者報酬	341,591	341,591	-
(3)未収入金	1,027,102	1,027,102	-
資産計	5,260,032	5,260,032	-
(1)未払金	448,253	448,253	-
(2)未払費用	1,671,608	1,671,608	-
(3)長期借入金	9,341,009	9,341,009	-
負債計	11,460,870	11,460,870	-

(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

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	3,891,339			
未収委託者報酬	341,591			
未収入金	1,027,102			
合　　計	5,260,032			

(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	2,276,649	2,276,649	1,970,129	1,271,623	1,104,951	441,008
合　　計	2,276,649	2,276,649	1,970,129	1,271,623	1,104,951	441,008

（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36期中間会計期間末 （平成26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）
市場取引以外の取引	為替予約取引			
	売建			
	イギリスポンド	636,835	－	－
	USドル	737,467	－	－
	オーストラリアドル	1,864,087		
合計		3,238,389	－	－

（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26年1月1日　至平成26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	2,089,298	3,440,704	5,530,002

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36期中間会計期間 （自平成 26年 1月 1 日 至平成 26年 6月30 日）	
１株当たり純資産額	2,903,038.16円
１株当たり中間純利益	97,776.91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36期中間会計期間 自　平成26年1月１日 至　平成26年6月30日
中間純利益（千円）	195,553
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）	195,553
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。