

【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27年10月30日
【計算期間】	第6期中（自 平成27年2月1日 至 平成27年7月31日）
【ファンド名】	B N Yメロン・ジャパン・オフショア・ファンド・シリーズ - B N Y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】	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 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・サービスズ（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
【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

（2015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	1,781,231,304	64.39
	イギリス	138,753,482	5.02
	メキシコ	9,137,373	0.33
	小計	1,929,122,159	69.73
国債	ブラジル	248,033,396	8.97
	メキシコ	175,687,930	6.35
	アメリカ合衆国	82,197,062	2.97
	コロンビア	23,634,906	0.85
	パナマ	5,948,674	0.22
	小計	535,501,968	19.36
変動利付債	アメリカ合衆国	25,588,661	0.92
米国財務省短期証券	アメリカ合衆国	13,937,865	0.50
ステップ・アップ/ ダウン債	アメリカ合衆国	21,187,740	0.77
その他の債券	アメリカ合衆国	79,745,748	2.88
現金、預金およびその他資産 (負債控除後)		161,312,068	5.83
合計 (純資産総額)		2,766,396,209	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】

## 【純資産の推移】

2014年9月1日から2015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(円)	1口当たり純資産価格(円)
2014年9月末日	2,629,696,499	9,945
10月末日	2,587,541,813	10,064
11月末日	2,529,591,819	10,025
12月末日	2,439,069,333	9,827
2015年1月末日	2,400,999,587	9,908
2月末日	2,386,110,363	9,925
3月末日	2,329,609,249	9,820
4月末日	2,309,369,441	9,854
5月末日	2,288,136,930	9,847
6月末日	2,200,637,934	9,653
7月末日	2,176,041,019	9,670
8月末日	2,129,650,777	9,500

(円建てヘッジなし(1009))

	純資産総額(円)	1口当たり純資産価格(円)
2014年9月末日	707,318,084	12,361
10月末日	715,986,232	12,785
11月末日	736,275,348	13,396
12月末日	719,268,181	13,110
2015年1月末日	714,657,681	13,083
2月末日	706,064,073	13,118
3月末日	678,603,187	12,937
4月末日	677,350,826	12,987
5月末日	694,780,686	13,422
6月末日	669,471,445	12,995
7月末日	672,737,141	13,092
8月末日	636,745,432	12,454

## 【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)
2014年9月1日 - 2015年8月末日	360

(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)
2014年9月1日 - 2015年8月末日	540

## 【収益率の推移】

(円建てヘッジあり(1009))

計算期間	収益率(注)
2014年9月1日 - 2015年8月末日	-3.48%

(円建てヘッジなし(1009))

計算期間	収益率(注)
2014年9月1日 - 2015年8月末日	6.67%

(注) 収益率(%) =  $100 \times (a - b) / b$ 

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
2014年9月1日	0	45,205	224,177
- 2015年8月末日	(0)	(45,205)	(224,177)

(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
2014年9月1日	0	6,798	51,126
- 2015年8月末日	(0)	(6,798)	(51,126)

(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 . ファンドの日本語の中間財務書類は、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】

## B N Y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

2015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：2,361,058,507円）	2	2,826,464,106
銀行預金		49,582,779
未収収益		37,806,421
現金および現金同等物にかかる利息		7
ブローカーからの未収金		1,752,526
資産合計		2,915,605,839

## 負債

通貨オプション契約 - 時価 （取得原価：63,084円）	14	53,105
先渡為替予約にかかる未実現損失	13	43,974,154
未払買戻金		7,047,920
ブローカーへの未払金		2,516,687
未払費用	9	13,235,813
負債合計		66,827,679

## 純資産

2,848,778,160

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）	13,092	51,386	672,737,141
円建てヘッジあり（1009）	9,670	225,025	2,176,041,019

添付の注記は当財務書類の一部である。

## B N Y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

2015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	54,625
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,239)
	<hr/>
期末現在発行済受益証券口数	51,386
	<hr/> <hr/>

## 円建てヘッジあり(1009)

期首現在発行済受益証券口数	242,326
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(17,301)
	<hr/>
期末現在発行済受益証券口数	225,025
	<hr/> <hr/>

[次へ](#)

## B N Y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

2015年7月31日現在

## 注1．組織

B N Y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B N Y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、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。）とファンドの管理会社であるB N Yメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドの間で締結された2010年6月22日付の基本信託証書（改訂および補足済み）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「C I M A」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C I M A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、B N Y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、7つのシリーズ・トラストにより構成される。

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)項に規定されるところ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。

2015年7月31日現在の為替レートは以下の通りである。

1円	=	0.02715	ブラジル・リアル
1円	=	5.40808	チリ・ペソ
1円	=	23.17019	コロンビア・ペソ
1円	=	0.00736	ユーロ
1円	=	0.13080	メキシコ・ペソ
1円	=	0.02569	ペルー・ヌエボ・ソル
1円	=	0.00805	米ドル
1円	=	0.22863	ウルグアイ・ペソ

#### 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。

#### オプション

##### 購入

オプションが購入される場合、プレミアム支払額に等しい金額が投資有価証券として計上され、その後購入オプションの現在価値に調整される。行使されないまま失効した購入オプションのプレミアム支払額は、ファンドの満期日において実現損失として扱われる。買建プット・オプションの行使時には、ファンドが実現利益または損失を有しているか否かを決定するにあたり、プレミアムは対象証券、外貨、インデックスまたは商品の売却による手取金から控除される。買建コール・オプションの行使時には、プレミアムはファンドが購入した証券、外貨、インデックスまたは商品の取得原価に加算される。

##### 売却

オプションが売却される場合（ショート・ポジション）、プレミアム受領額に等しい金額が証券の空売りとして計上され、その後売却オプションの現在価値に調整される。行使されないまま失効した売却オプションのプレミアム受領額は、ファンドの満期日において実現利益として扱われる。売建コール・オプションの行使時には、ファンドが実現利益または損失を有しているか否かを決定するにあたり、プレミアム受領額は対象証券、外貨、インデックスまたは商品の売却による手取金に加算される。

#### 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	2,853,896
販売報酬および代行協会員報酬	1,329,235
管理事務代行報酬	265,957
保管報酬	96,877
受託報酬	155,759
立替費用	24,110
専門家報酬	3,424,718
その他の税金	4,778,261
その他の費用	307,000

未払費用	13,235,813
------	------------

## 注10．分配方針

管理会社は、受託会社（または受託会社の代理としての管理事務代行会社）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。

2015年7月31日に終了した期間において、ファンドは、合計56,452,560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)
2015年2月12日	2015年2月18日	45	2,431,125
2015年3月11日	2015年3月17日	45	2,413,125
2015年4月13日	2015年4月17日	45	2,355,975
2015年5月11日	2015年5月15日	45	2,346,975
2015年6月11日	2015年6月17日	45	2,322,720
2015年7月13日	2015年7月17日	45	2,314,620
			14,184,540

## 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)
2015年2月12日	2015年2月18日	30	7,233,780
2015年3月11日	2015年3月17日	30	7,183,380
2015年4月13日	2015年4月17日	30	7,092,810
2015年5月11日	2015年5月15日	30	7,009,950
2015年6月11日	2015年6月17日	30	6,939,150
2015年7月13日	2015年7月17日	30	6,808,950
			42,268,020

## 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

当初の申込期間中に申込みされた受益証券は、当初設定日以降、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

2015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	220,225,443	ブラジル・レアル	5,684,000	2015年8月20日	12,452,813
日本円	56,968,788	コロンビア・ペソ	1,132,015,000	2015年8月20日	8,195,716
日本円	191,346,991	メキシコ・ペソ	24,380,000	2015年8月20日	5,282,159
日本円	17,172,064	ブラジル・レアル	443,000	2015年8月20日	978,666
日本円	10,405,946	チリ・ペソ	52,971,000	2015年8月20日	635,088
日本円	4,527,324	ウルグアイ・ペソ	1,030,000	2015年8月20日	47,859
日本円	1,943,432,824	米ドル	16,228,000	2015年8月20日	(71,996,007)
米ドル	439,000	日本円	52,581,843	2015年8月20日	1,939,556
米ドル	432,000	日本円	52,199,459	2015年8月20日	1,452,578
ペルー・ヌエボ・ソル	634,000	日本円	23,795,605	2015年8月20日	778,380
米ドル	374,000	日本円	45,936,131	2015年8月20日	512,623
ブラジル・レアル	588,000	日本円	21,452,561	2015年8月20日	41,159
ブラジル・レアル	304,000	日本円	11,795,984	2015年8月20日	(683,584)
ブラジル・レアル	495,000	日本円	19,332,650	2015年8月20日	(1,238,447)
コロンビア・ペソ	288,773,000	日本円	13,864,442	2015年8月20日	(1,422,605)
米ドル	351,134	ブラジル・レアル	1,196,000	2015年10月2日	542,929
米ドル	256,932	ペルー・ヌエボ・ソル	820,000	2015年8月28日	177,932
米ドル	62,656	ペルー・ヌエボ・ソル	200,000	2015年8月6日	7,516
メキシコ・ペソ	590,000	米ドル	36,409	2015年9月30日	(34,097)
チリ・ペソ	118,000,000	米ドル	178,774	2015年9月30日	(519,414)
コロンビア・ペソ	413,845,000	米ドル	152,092	2015年9月30日	(1,124,974)
					(43,974,154)

#### 注14．オプション契約

2015年7月31日現在、ファンドは、以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄	満期日	取得原価 (日本円)	時価 (日本円)	未実現利益 (日本円)
		ショート・ポジション				
米ドル	(40,000)	C USD/BRL 3.8	2015年10月30日	(63,084)	(53,105)	9,979
				(63,084)	(53,105)	9,979
				(63,084)	(53,105)	9,979

#### 注15．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、2015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】

## B N Y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

2015年7月31日現在

(日本円で表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
バミューダ					
固定利付債					
米ドル	35,000	AIRCASTLE LTD 5.5% 15/02/22	4,134,202	4,528,064	0.16
			4,134,202	4,528,064	0.16
		バミューダ合計	4,134,202	4,528,064	0.16
ブラジル					
国債					
ブラジル・レアル	6,150	LETRA TESOURO 0% 01/01/17 (DENOMINATION 1,000BRL)	197,526,125	189,259,240	6.65
ブラジル・レアル	2,200	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/21 (DENOMINATION 1,000BRL)	97,357,001	73,206,831	2.57
米ドル	70,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	10,865,067	10,536,225	0.37
ブラジル・レアル	150	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/23 (DENOMINATION 1,000BRL)	6,111,009	4,845,827	0.17
ブラジル・レアル	100	LETRA TESOURO NACI 0% 1/04/16 (DENOMINATION 1,000BRL)	3,536,899	3,378,451	0.12
			315,396,101	281,226,574	9.88
その他の債券					
米ドル	425,000	BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28	43,939,697	49,562,106	1.74
			43,939,697	49,562,106	1.74
		ブラジル合計	359,335,798	330,788,680	11.62
イギリス領ヴァージン諸島					
固定利付債					
米ドル	250,000	PROSPEROUS RAY 4.625% 12/11/23 *	26,755,253	32,834,170	1.15
			26,755,253	32,834,170	1.15
		イギリス領ヴァージン諸島合計	26,755,253	32,834,170	1.15
カナダ					
固定利付債					
米ドル	155,000	BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20	13,765,214	19,506,500	0.68
米ドル	76,000	RELIANCE INT.6.5% 01/04/23	9,230,959	9,832,528	0.35
			22,996,173	29,339,028	1.03
		カナダ合計	22,996,173	29,339,028	1.03

(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。

## B N Y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)

2015年7月31日現在

(日本円で表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ケイマン諸島					
その他の債券					
米ドル	200,000	UPCB FINANCE V 7.25% 15/11/21	14,049,012	24,028,966	0.84
			14,049,012	24,028,966	0.84
固定利付債					
米ドル	200,000	SABLE INTL FIN 8.75% 01/02/20	15,676,658	26,646,306	0.94
			15,676,658	26,646,306	0.94
		ケイマン諸島合計	29,725,670	50,675,272	1.78
チリ					
固定利付債					
米ドル	200,000	EMPRESA NACIONAL 4.375% 30/10/24	22,530,776	24,887,499	0.87
			22,530,776	24,887,499	0.87
		チリ合計	22,530,776	24,887,499	0.87
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	26,710,544	0.94
米ドル	80,000	REP OF COLOMBIA 8.125% 21/05/24 *	12,594,402	12,639,932	0.44
			47,883,957	39,350,476	1.38
		コロンビア合計	47,883,957	39,350,476	1.38
フランス					
固定利付債					
米ドル	200,000	SPCM SA 6% 15/01/22	19,743,991	25,551,728	0.89
米ドル	200,000	NUMERICABLE GRP 6.25% 15/05/24	20,889,672	25,266,370	0.89
			40,633,663	50,818,098	1.78
		フランス合計	40,633,663	50,818,098	1.78
インド					
固定利付債					
米ドル	200,000	PERTAMINA PT 4.3% 20/05/23	18,849,102	23,986,928	0.84
			18,849,102	23,986,928	0.84
		インド合計	18,849,102	23,986,928	0.84

(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。

## B N Y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)

2015年7月31日現在

(日本円で表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
		インドネシア			
国債					
米ドル	200,000	REP OF INDONES 5.375% 17/10/23	23,275,305	26,869,555	0.94
			23,275,305	26,869,555	0.94
		インドネシア合計	23,275,305	26,869,555	0.94
		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	24,456,455	0.86
			20,371,998	24,456,455	0.86
		アイルランド合計	20,371,998	24,456,455	0.86
		カザフスタン			
固定利付債					
米ドル	240,000	KAZMUNAIGAZ FIN 7% 05/05/20	22,152,697	31,843,109	1.12
			22,152,697	31,843,109	1.12
		カザフスタン合計	22,152,697	31,843,109	1.12
		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	14,235,198	0.50
			8,883,674	14,235,198	0.50
		リベリア合計	8,883,674	14,235,198	0.50
		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	22,127,750	0.78
			17,414,283	22,127,750	0.78
固定利付債					
米ドル	200,000	WIND ACQUIS FIN 4.75% 15/07/20	20,377,992	25,411,260	0.89
			20,377,992	25,411,260	0.89
		ルクセンブルグ合計	37,792,275	47,539,010	1.67

(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。

## B N Y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)

2015年7月31日現在

(日本円で表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
メキシコ					
国債					
メキシコ・ペソ	66,850	MEXICAN FIXED RATE 8% 11/06/20	49,247,245	56,873,172	2.01
メキシコ・ペソ	66,300	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27	46,093,986	55,940,198	1.96
メキシコ・ペソ	42,897	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31	39,247,174	37,041,502	1.30
メキシコ・ペソ	35,750	MEXICAN FIXED RATE 7.25% 15/12/16	25,028,135	28,533,018	1.00
メキシコ・ペソ	5,900	MEXICAN FIXED RATE 8% 17/12/15	5,014,911	4,589,066	0.16
メキシコ・ペソ	3,800	MEXICAN FIXED RATE 10% 05/12/24	3,997,387	3,709,539	0.13
			168,628,838	186,686,495	6.56
固定利付債					
米ドル	320,000	COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 *	36,177,689	41,493,093	1.46
メキシコ・ペソ	52,650	PETROLEOS MEX 7.19% 12/09/24	40,360,723	38,874,387	1.36
メキシコ・ペソ	13,000	COM FED DE ELEC 7.35% 25/11/25	10,070,056	9,695,218	0.34
			86,608,468	90,062,698	3.16
		メキシコ合計	255,237,306	276,749,193	9.72
オランダ					
固定利付債					
米ドル	200,000	SCHAEFFLER FIN 4.75% 15/05/23	24,559,767	24,450,244	0.86
米ドル	35,000	SENSATA TECHNO 5% 01/10/25	4,219,250	4,292,736	0.15
米ドル	30,000	SENSATA TECHNO 5.625% 01/11/24	3,273,599	3,837,477	0.13
			32,052,616	32,580,457	1.14
		オランダ合計	32,052,616	32,580,457	1.14
パナマ					
国債					
米ドル	65,000	REP OF PANAMA 8.875% 30/09/27 *	7,441,626	11,584,055	0.40
米ドル	45,000	PANAMA NOTA TESORO 5.625% 25/7/22 *	5,094,191	6,183,552	0.22
			12,535,817	17,767,607	0.62
		パナマ合計	12,535,817	17,767,607	0.62

(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。

## B N Y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)

2015年7月31日現在

(日本円で表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
		ペルー			
固定利付債					
米ドル	215,000	EL FONDO MIVIVIENDA 3.5% 31/1/23	18,551,387	25,583,026	0.90
			18,551,387	25,583,026	0.90
		ペルー合計	18,551,387	25,583,026	0.90
		ルーマニア			
国債					
米ドル	60,000	ROMANIA GVT 4.375% 22/08/23	5,558,351	7,777,145	0.27
			5,558,351	7,777,145	0.27
		ルーマニア合計	5,558,351	7,777,145	0.27
		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	27,437,571	0.96
			22,028,674	27,437,571	0.96
		南アフリカ合計	22,028,674	27,437,571	0.96
		トルコ			
国債					
米ドル	70,000	REP OF TURKEY 8% 14/02/34	11,234,506	11,150,391	0.39
			11,234,506	11,150,391	0.39
固定利付債					
米ドル	600,000	EXPORT CRED TURK 5.875% 24/04/19	52,315,977	78,956,661	2.77
			52,315,977	78,956,661	2.77
		トルコ合計	63,550,483	90,107,052	3.16
		イギリス			
固定利付債					
米ドル	210,000	INTL GAME 6.25% 15/02/22	24,958,484	25,921,227	0.91
米ドル	85,000	RBS 6.125% 15/12/22	6,981,617	11,388,614	0.40
			31,940,101	37,309,841	1.31
		イギリス合計	31,940,101	37,309,841	1.31

(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。

## B N Y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)

2015年7月31日現在

(日本円で表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国					
変動利付債					
米ドル	15,000	TENET HEALTHCARE FRN 15/06/20	1,861,594	1,900,210	0.07
			1,861,594	1,900,210	0.07
固定利付債					
米ドル	365,000	CIT GROUP INC 5.5% 15/02/19	27,711,781	47,997,148	1.67
米ドル	310,000	NEUBERGER BERMAN 5.875% 15/3/22 *	26,489,404	41,049,508	1.44
米ドル	265,000	INTL LEASE FIN CORP 8.625% 15/01/22	32,791,478	40,632,607	1.43
米ドル	295,000	AES CORPORATION 7.375% 01/07/21	23,965,816	40,537,943	1.42
米ドル	285,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18	23,810,293	39,742,752	1.40
米ドル	330,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	27,247,965	39,280,496	1.38
米ドル	285,000	CCO HDGS LLC/CAP 6.5% 30/04/21	22,518,255	37,074,094	1.30
米ドル	275,000	AMERIGAS PARTNER 6.5% 20/05/21	22,543,104	35,597,151	1.25
米ドル	275,000	FTI CONSUL INC 6.75% 01/10/20	23,551,896	35,481,996	1.25
米ドル	275,000	SLM CORP 8% 25/03/20	23,798,968	35,457,367	1.24
米ドル	270,000	HCA INC 5% 15/03/24	33,739,820	35,041,425	1.23
米ドル	260,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	20,982,262	34,109,232	1.20
米ドル	242,000	HUGHES SATELITE 6.5% 15/06/19	19,512,490	32,988,812	1.16
米ドル	210,000	FRESENIUS MED 5.625% 31/07/19	16,132,077	28,505,303	1.00
米ドル	215,000	BUILDING MAT CORP 6.75% 1/5/21	17,600,789	28,066,833	0.99
米ドル	200,000	ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22	20,496,003	26,529,664	0.93
米ドル	200,000	CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21	16,450,871	25,805,883	0.91
米ドル	200,000	ASHTAD CAPITAL 5.625% 1/10/24	22,078,592	24,954,230	0.88
米ドル	180,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	19,325,755	24,394,457	0.86
米ドル	180,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	17,620,203	23,565,161	0.83
米ドル	160,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20	22,575,399	23,276,086	0.82
米ドル	202,000	WYNN LAS VEGAS 4.25% 30/05/23 *	20,628,242	23,154,646	0.81
米ドル	170,000	T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/21	17,362,573	22,357,095	0.78
米ドル	165,000	P.H.GLATFELTER 5.375% 15/10/20	12,909,594	21,170,278	0.74
米ドル	155,000	CNO FINANCIAL GROUP 5.25% 30/05/25	18,592,243	20,097,197	0.71
米ドル	150,000	PEMEX MASTER 6.625% 15/06/35	19,886,174	19,773,655	0.69
米ドル	151,000	TARGA RES PAR 6.375% 01/08/22	11,734,218	19,567,549	0.69
米ドル	150,000	LAMAR MEDIA CORP 5.875% 01/02/22	14,815,682	19,390,542	0.68
米ドル	140,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22	16,412,657	18,159,489	0.64
米ドル	132,000	HEALTHSOUTH CORP 7.75% 15/09/22	11,008,482	17,115,967	0.60
米ドル	140,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	14,350,497	16,868,447	0.59

(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。

## B N Y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)

2015年7月31日現在

(日本円で表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	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	125,000	ALLEGION US HLDGS 5.75% 01/10/21	13,114,194	15,930,235	0.56
米ドル	125,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20	12,636,908	15,851,993	0.56
米ドル	110,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 6.5% 01/03/21	14,052,145	14,487,358	0.51
米ドル	120,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25	14,339,107	14,451,305	0.51
米ドル	110,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/21	12,367,736	14,373,016	0.50
米ドル	110,000	GENERAL MOTORS 4.375% 25/09/21	13,865,311	13,994,913	0.49
米ドル	110,000	PLANTRONICS INC 5.5% 31/05/23	13,447,177	13,925,376	0.49
米ドル	110,000	AECOM TECH 5.75% 15/10/22	11,875,977	13,922,083	0.49
米ドル	110,000	WHITING PETROLEUM 6.5% 01/10/18	9,412,150	13,781,219	0.48
米ドル	115,000	PROVIDENT FDG ASS 6.75% 15/06/21	11,692,598	13,724,728	0.48
米ドル	110,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	11,067,472	13,602,778	0.48
米ドル	110,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22	10,961,937	13,577,034	0.48
米ドル	110,000	FORUM ENERGY TECH 6.25% 01/10/21	11,358,900	13,232,956	0.46
米ドル	105,000	QUINTILES TRANS 4.875% 15/5/23	12,594,753	13,228,468	0.46
米ドル	100,000	GLP CAP LP 4.875% 01/11/20	10,014,046	12,892,147	0.45
米ドル	100,000	VULCAN MATERIALS 4.5% 01/04/25	12,128,001	12,420,669	0.44
米ドル	100,000	INTERVAL ACQUI 5.625% 15/04/23	12,128,939	12,410,533	0.44
米ドル	100,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	12,173,132	12,349,305	0.43
米ドル	100,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	10,187,258	12,290,313	0.43
米ドル	105,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	8,700,777	11,873,066	0.42
米ドル	90,000	ALLY FINANCIAL INC 4.75% 10/09/18	8,888,059	11,599,053	0.41
米ドル	90,000	HCA INC 4.75% 01/05/23	11,179,569	11,509,279	0.40
米ドル	90,000	PPL ENERGY SUPPLY 6.5% 01/06/25	10,920,985	11,006,098	0.39
米ドル	85,000	LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17	6,713,743	10,937,915	0.38
米ドル	85,000	TARGA RESOURCES 5% 15/01/18	10,011,294	10,916,154	0.38
米ドル	85,000	SABRE INC 5.375% 15/04/23	10,203,532	10,549,344	0.37
米ドル	80,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24	8,537,622	10,474,548	0.37
米ドル	80,000	AMSTED IND 5.375% 15/09/24	8,387,995	9,882,226	0.35
米ドル	85,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	7,172,579	9,861,128	0.35
米ドル	80,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	8,242,549	9,756,148	0.34
米ドル	80,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	8,112,792	9,634,054	0.34
米ドル	75,000	AUDATEX NORTH AMER 6% 15/6/21	8,104,427	9,475,514	0.33
米ドル	70,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	7,170,286	9,312,695	0.33
米ドル	75,000	TAYLOR MORRISON 5.875% 15/4/23	8,969,246	9,296,589	0.33
米ドル	69,000	CALPINE CORP 7.875% 15/01/23	5,447,764	9,198,179	0.32

(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。

## B N Y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)

2015年7月31日現在

(日本円で表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	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	70,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	6,917,924	8,897,689	0.31
米ドル	85,000	CALIFORNIA RES 5.5% 15/09/21	9,079,695	8,861,502	0.31
米ドル	70,000	IHS INC 5% 01/11/22	7,452,200	8,709,398	0.31
米ドル	70,000	OWENS-BROCKWAY 5% 15/01/22	8,160,594	8,696,155	0.31
米ドル	75,000	FRONTIER COMM 6.25% 15/09/21	8,136,016	8,632,426	0.30
米ドル	60,000	DENALI BORROWER 5.625% 15/10/20	5,947,804	7,792,648	0.27
米ドル	65,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	6,833,143	7,641,339	0.27
米ドル	65,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	6,087,226	7,620,475	0.27
米ドル	60,000	MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22	6,162,690	7,601,093	0.27
米ドル	60,000	COMMSCOPE 4.375% 15/06/20	7,447,793	7,513,831	0.26
米ドル	60,000	ENERGIZER SPINCO 5.5% 15/06/25	7,162,199	7,301,154	0.26
米ドル	55,000	FAMILY TREE ESC 5.75% 01/03/23	6,452,050	7,234,531	0.25
米ドル	55,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	5,920,549	7,226,824	0.25
米ドル	65,000	FRONTIER COMM 6.875% 15/01/25	6,839,304	6,862,014	0.24
米ドル	55,000	CINEMARK USA 4.875% 01/06/23	5,494,231	6,724,043	0.24
米ドル	50,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	5,246,999	6,296,177	0.22
米ドル	50,000	DANA HOLDING CO 5.5% 15/12/24	5,995,499	6,145,616	0.22
米ドル	50,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	4,958,457	6,015,781	0.21
米ドル	45,000	CCO HLDGS LLC 6.625% 31/01/22	3,444,092	5,918,743	0.21
米ドル	45,000	LIFEPPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	4,550,800	5,832,412	0.20
米ドル	45,000	FRONTIER COMM 8.75% 15/04/22	5,265,096	5,549,725	0.19
米ドル	45,000	KCG HOLDINGS 6.875% 15/03/20	5,418,315	5,339,405	0.19
米ドル	40,000	CALPINE CORP 6% 15/01/22	4,486,154	5,269,367	0.18
米ドル	42,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	4,787,581	5,057,540	0.18
米ドル	40,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25	4,858,399	4,742,644	0.17
米ドル	35,000	CIT GROUP INC 5.25% 15/03/18	2,880,151	4,550,446	0.16
米ドル	35,000	AUDATEX NORTH AMER 6.125% 1/11/23	4,270,588	4,273,175	0.15
米ドル	30,000	ENPRO INDUSTRIES 5.875% 15/09/22	3,179,442	3,807,780	0.13
米ドル	30,000	ALLY FINANCIAL INC 4.125% 13/02/22	3,501,888	3,671,356	0.13
米ドル	25,000	STEEL DYNAMICS 5.5% 01/10/24	2,621,248	3,095,963	0.11
米ドル	25,000	COMMUNICATION SALES 6% 15/04/23	2,943,954	3,002,845	0.11
米ドル	25,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21	2,853,379	2,695,173	0.09
米ドル	20,000	FAMILY TREE ESC 5.25% 01/03/20	2,346,200	2,614,085	0.09
米ドル	20,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	2,064,068	2,550,380	0.09
米ドル	25,000	TRONOX FINANCE 6.375% 15/08/20	2,411,339	2,507,625	0.09

(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。

## B N Y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)

2015年7月31日現在

(日本円で表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	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	20,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25	2,469,400	2,483,471	0.09
米ドル	20,000	NEWFIELD EXPL 5.375% 01/01/26	2,396,799	2,390,450	0.08
米ドル	15,000	HJ HEINZ 4.875% 15/02/25	1,764,750	2,000,944	0.07
米ドル	15,000	LEVEL 3 FIN 7% 01/06/20	1,620,744	1,975,890	0.07
米ドル	15,000	STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22	1,615,457	1,948,764	0.07
米ドル	15,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23	1,495,202	1,868,767	0.07
米ドル	15,000	TAYLOR MORRISON 5.25% 15/04/21	1,493,552	1,851,051	0.06
米ドル	10,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23	1,197,000	1,191,257	0.04
米ドル	10,000	FRONTIER COMM 7.125% 15/01/23	1,058,408	1,103,537	0.04
米ドル	5,000	STEEL DYNAMICS 5.25% 15/04/23	482,350	611,218	0.02
			1,202,595,272	1,547,148,141	54.32
米国財務省短期証券					
米ドル	110,000	US TREAS BILL 0% 13/08/15 *	13,093,427	13,664,075	0.48
			13,093,427	13,664,075	0.48
アメリカ合衆国合計			1,217,550,293	1,562,712,426	54.87
ウルグアイ					
国債					
ウルグアイ・ペン	1,000,000	REP OF URUGUAY 4.375% 15/12/28	5,946,801	5,355,166	0.19
			5,946,801	5,355,166	0.19
その他の債券					
米ドル	65,000	REP OF URUGUAY 7.875% PIK 15/01/33	10,786,135	10,933,080	0.38
			10,786,135	10,933,080	0.38
ウルグアイ合計			16,732,936	16,288,246	0.57
投資対象証券合計			2,361,058,507	2,826,464,106	99.22

\* デリバティブの取引相手方に担保として差し入れた有価証券。

(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】

2015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。

2015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B N Y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。

2015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	24	492,518,690,837
	オープン・エンド型 会社型投資信託	0	0
合計		24	492,518,690,837

##### (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27年1月1日から平成27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27年1月1日から平成27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27年1月1日から平成27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】

( 単位：千円 )

第37期中間会計期間末  
(平成27年6月30日)

資産の部	
流動資産	
預金	4,757,807
未収委託者報酬	832,540
前払販売関連費用	10,122,151
未収入金	1,116,408
流動資産計	16,828,906
資産合計	16,828,906
負債の部	
流動負債	
未払費用	2,148,626
未払金	790,751
流動負債計	2,939,377
固定負債	
長期借入金	7,430,572
固定負債計	7,430,572
負債合計	10,369,949
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	5,264,881
純資産合計	6,458,957
負債・純資産合計	16,828,906

## ( 2 ) 【損益の状況】

( 単位 : 千円 )

第37期中間会計期間  
( 自平成27年 1 月 1 日  
至平成27年 6 月30日 )

営業収益	
委託者報酬	2,462,463
販売管理報酬等	2,967,257
営業収益計	5,429,720
営業費用	
支払手数料	2,179,065
販売関連費用	2,601,274
営業費用計	4,780,339
一般管理費	
事務委託費	173,424
諸経費	6,261
一般管理費計	179,685
営業利益	469,696
営業外収益	
受取利息	2,859
営業外収益計	2,859
営業外費用	
支払利息	97,582
為替差損	59,505
営業外費用計	157,087
経常利益	315,468
特別損失	
前払販売関連費用追加償却費	105,545
税引前中間純利益	209,923
中間純利益	209,923

## (3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

第37期中間会計期間  
(自平成27年1月1日  
至平成27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	5,054,958
当中間期変動額	
中間純利益	209,923
当中間期変動額合計	209,923
当中間期末残高	5,264,881
株主資本合計	
前期末残高	6,249,034
当中間期変動額	
当中間純利益	209,923
当中間期変動額合計	209,923
当中間期末残高	6,458,957
純資産合計	
前期末残高	6,249,034
当中間期変動額	
中間純利益	209,923
当中間期変動額合計	209,923
当中間期末残高	6,458,957

## 重要な会計方針

項目	第37期中間会計期間 (自平成27年1月1日 至平成27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37期中間会計期間 (至平成27年6月30日)	
1. 関係会社に対するもの	
預金	4,757,807千円
未払費用	2,148,626千円
長期借入金	7,430,572千円

## (損益計算書関係)

第37期中間会計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年6月30日)	
1. 関係会社との取引に係るもの	
支払手数料	2,179,065千円
受取利息	2,859千円
為替差損	59,505千円
支払利息	97,582千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第37期中間会計期間（自平成27年1月1日 至平成27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27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

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。

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27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	4,757,807	4,757,807	-
(2) 未収委託者報酬	832,540	832,540	-
(3) 未収入金	1,116,408	1,116,408	-
資産計	6,706,755	6,706,755	-
(1) 未払金	790,751	790,751	-
(2) 未払費用	2,148,626	2,148,626	-
(3) 長期借入金	7,430,572	7,430,572	-
負債計	10,369,949	10,369,949	-

（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	4,757,807			
未収委託者報酬	832,540			
未収入金	1,116,408			
合計	6,706,755			

## （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	1,801,219	1,739,749	1,445,343	1,278,961	886,832	278,468
合計	1,801,219	1,739,749	1,445,343	1,278,961	886,832	278,468

## （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37期中間会計期間末 (平成27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	721,003	-	-
	USドル	938,258	-	-
	オーストラリアドル	2,066,606	-	-
合計		3,725,867	-	-

## （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27年1月1日 至平成27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	2,462,463	2,967,257	5,429,720

## 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37期中間会計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年6月30日)	
1株当たり純資産額	3,229,478.50円
1株当たり中間純利益	104,961.55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いません。	

(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37期中間会計期間 自平成27年1月1日 至平成27年6月30日
中間純利益(千円)	209,923
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)	209,923
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。