

【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3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】	B N Y Mellon ・ ジャパン ・ オフショア ・ ファンド ・ シリーズ - B N Y Mellon 米国投資適格社債ファンド （BNY Mellon Japan Offshore Fund Series - BNY Mellon US Investment Grade Corporate Bond Fund）
【発行者名】	B N Y Mellon ・ 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 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】

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド（以下「ファンド」といいます。）は、アンブレラ・ファンドである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」といいます。）のシリーズ・トラストです。シリーズ・トラストは一つまたは複数のクラスで構成されます。

円投資型1203、円投資型1204、円投資型1207、円投資型1210、円投資型1212、円投資型1301、円投資型1302、円投資型1303、米ドル投資型1303、豪ドル投資型1303、円投資型1304、米ドル投資型1304、豪ドル投資型1304、円投資型1305、米ドル投資型1305、豪ドル投資型1305、円投資型1306、米ドル投資型1306、豪ドル投資型1306、円投資型1307、米ドル投資型1307、豪ドル投資型1307、円投資型1308、米ドル投資型1308、豪ドル投資型1308、円投資型1309、米ドル投資型1309、豪ドル投資型1309、円投資型1311、米ドル投資型1311、豪ドル投資型1311、円投資型1402、米ドル投資型1402、豪ドル投資型1402、円投資型1405、米ドル投資型1405、豪ドル投資型1405、円投資型1408、米ドル投資型1408、豪ドル投資型1408、円投資型1411、米ドル投資型1411および豪ドル投資型1411はそれぞれクラスの一つです。

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）

本表は、ファンドのうち2014年８月末時点で運用を開始している全クラスの資産を合計したシリーズ・トラストの資産を表示したものです。

（2014年８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 （％）
固定利付債	アメリカ合衆国	233,118,291	94.03
	イギリス	2,141,522	0.86
ステップ・アップ/ ダウン債	アメリカ合衆国	1,466,383	0.59
その他の債券	アメリカ合衆国	1,310,305	0.53
小計		238,036,501	96.01
現金、預金およびその他資産 （負債控除後）		9,891,749	3.99
合計 （純資産総額）		247,928,250 (約25,720百万円)	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）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、2014年８月29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＝103.74円）によります。以下、同じです。

（注３）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】

2013年９月１日または設定日から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。

（円投資型1203）

	純資産総額	１口当たりの純資産価格
	円	円
2013年９月末日	1,254,377,629	9,681
10月末日	1,237,354,710	9,804
11月末日	1,221,447,664	9,774
12月末日	1,207,605,949	9,721
2014年１月末日	1,229,050,873	9,900
２月末日	1,225,049,281	9,948
３月末日	1,207,590,189	9,902
４月末日	1,177,191,213	10,018
５月末日	1,187,758,430	10,160
６月末日	1,172,170,685	10,134
７月末日	1,150,074,795	10,096
８月末日	1,151,909,853	10,247

（円投資型1204）

	純資産総額	１口当たりの純資産価格
	円	円
2013年９月末日	949,349,438	9,776
10月末日	938,746,094	9,859
11月末日	927,450,013	9,828
12月末日	912,638,397	9,817
2014年１月末日	921,175,157	9,957
２月末日	919,602,214	10,005
３月末日	910,984,377	9,998
４月末日	913,885,842	10,074
５月末日	919,887,403	10,217
６月末日	901,492,354	10,231
７月末日	890,280,064	10,152
８月末日	890,162,759	10,304

（円投資型1207）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	4,384,179,634	9,491
10月末日	4,287,654,141	9,572
11月末日	4,185,620,609	9,542
12月末日	4,115,852,549	9,531
2014年1月末日	4,019,861,282	9,663
2月末日	3,878,872,749	9,710
3月末日	3,836,993,604	9,704
4月末日	3,708,514,481	9,777
5月末日	3,692,311,054	9,915
6月末日	3,623,663,397	9,929
7月末日	3,567,260,589	9,851
8月末日	3,569,304,085	9,999

（円投資型1210）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	4,293,369,772	9,430
10月末日	4,232,959,689	9,509
11月末日	3,973,784,704	9,481
12月末日	3,848,250,334	9,470
2014年1月末日	3,866,437,523	9,604
2月末日	3,856,667,983	9,650
3月末日	3,815,560,383	9,644
4月末日	3,721,019,961	9,715
5月末日	3,719,712,304	9,853
6月末日	3,659,979,334	9,868
7月末日	3,547,017,728	9,790
8月末日	3,508,963,669	9,936

（円投資型1212）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	1,142,691,967	9,486
10月末日	1,157,212,313	9,606
11月末日	1,139,696,133	9,576
12月末日	1,119,522,915	9,525
2014年1月末日	1,062,201,527	9,703
2月末日	1,060,522,159	9,750
3月末日	1,014,836,371	9,705
4月末日	1,024,722,521	9,818
5月末日	1,034,738,857	9,957
6月末日	1,015,118,037	9,931
7月末日	963,793,081	9,893
8月末日	972,473,378	10,041

（円投資型1301）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	887,259,902	9,617
10月末日	888,969,946	9,698
11月末日	886,169,645	9,668
12月末日	880,247,237	9,656
2014年1月末日	892,714,019	9,793
2月末日	874,393,630	9,840
3月末日	873,830,193	9,834
4月末日	852,626,526	9,907
5月末日	856,668,751	10,048
6月末日	857,884,607	10,062
7月末日	833,766,991	9,984
8月末日	834,500,494	10,133

（円投資型1302）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	1,860,224,398	9,567
10月末日	1,880,929,524	9,688
11月末日	1,825,167,634	9,619
12月末日	1,774,927,874	9,607
2014年1月末日	1,794,849,430	9,784
2月末日	1,785,245,230	9,791
3月末日	1,744,899,137	9,784
4月末日	1,715,893,604	9,899
5月末日	1,588,037,354	9,998
6月末日	1,590,291,230	10,012
7月末日	1,569,832,781	9,974
8月末日	1,583,915,644	10,083

（円投資型1303）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	1,598,442,063	9,569
10月末日	1,618,753,689	9,691
11月末日	1,578,009,858	9,661
12月末日	1,569,544,292	9,609
2014年1月末日	1,587,977,506	9,786
2月末日	1,106,912,158	9,859
3月末日	1,095,859,333	9,813
4月末日	1,072,209,228	9,928
5月末日	1,031,581,007	10,069
6月末日	1,013,832,660	10,043
7月末日	973,995,817	10,005
8月末日	948,077,536	10,154

（米ドル投資型1303）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2013年9月末日	2,316,110.28	240,273,280	95.91	9,950
10月末日	2,346,578.84	243,434,089	97.17	10,080
11月末日	2,339,241.61	242,672,925	96.87	10,049
12月末日	2,327,744.69	241,480,234	96.39	9,999
2014年1月末日	2,370,702.42	245,936,669	98.17	10,184
2月末日	2,383,068.33	247,219,509	98.68	10,237
3月末日	2,341,120.51	242,867,842	98.25	10,192
4月末日	2,197,367.89	227,954,945	99.40	10,312
5月末日	2,204,124.38	228,655,863	100.85	10,462
6月末日	991,752.43	102,884,397	100.62	10,438
7月末日	988,107.78	102,506,301	100.25	10,400
8月末日	1,002,758.42	104,026,158	101.74	10,555

（豪ドル投資型1303）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2013年9月末日	1,871,663.10	181,607,471	95.77	9,293
10月末日	1,897,158.43	184,081,282	97.08	9,420
11月末日	1,894,855.47	183,857,826	96.96	9,408
12月末日	1,879,040.05	182,323,256	96.15	9,329
2014年1月末日	1,918,710.91	186,172,520	98.18	9,526
2月末日	1,930,572.09	187,323,410	98.79	9,586
3月末日	1,884,083.26	182,812,599	98.01	9,510
4月末日	1,909,126.01	185,242,497	99.31	9,636
5月末日	1,939,556.53	188,195,170	100.90	9,790
6月末日	1,827,929.45	177,363,995	100.36	9,738
7月末日	622,700.02	60,420,583	100.23	9,725
8月末日	632,971.99	61,417,272	101.88	9,885

（注）オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、2014年8月29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豪ドル＝97.03円）によります。以下、同じです。

（円投資型1304）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	1,385,837,273	9,480
10月末日	1,378,391,914	9,560
11月末日	1,374,049,908	9,530
12月末日	1,319,214,072	9,518
2014年1月末日	1,322,405,989	9,653
2月末日	1,328,805,135	9,699
3月末日	1,326,983,205	9,693
4月末日	1,334,961,658	9,766
5月末日	1,353,879,677	9,904
6月末日	1,355,801,217	9,918
7月末日	1,321,663,670	9,841
8月末日	1,336,466,065	9,989

（米ドル投資型1304）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2013年9月末日	4,049,086.52	420,052,236	95.04	9,859
10月末日	4,037,130.45	418,811,913	95.88	9,947
11月末日	4,024,507.24	417,502,381	95.58	9,915
12月末日	4,021,410.21	417,181,095	95.51	9,908
2014年1月末日	4,049,413.44	420,086,150	96.86	10,048
2月末日	4,070,535.75	422,277,379	97.37	10,101
3月末日	4,030,127.48	418,085,425	97.33	10,097
4月末日	4,060,778.35	421,265,146	98.07	10,174
5月末日	3,980,456.08	412,932,514	99.50	10,322
6月末日	2,973,756.51	308,497,500	99.68	10,341
7月末日	2,931,054.05	304,067,547	98.91	10,261
8月末日	2,964,475.69	307,534,708	100.38	10,413

（豪ドル投資型1304）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2013年9月末日	1,221,270.36	118,499,863	95.14	9,231
10月末日	1,226,225.89	118,980,698	95.53	9,269
11月末日	1,172,473.18	113,765,073	95.43	9,260
12月末日	1,173,663.56	113,880,575	95.53	9,269
2014年1月末日	1,187,026.47	115,177,178	96.62	9,375
2月末日	1,194,364.50	115,889,187	97.21	9,432
3月末日	1,196,033.14	116,051,096	97.35	9,446
4月末日	1,200,692.44	116,503,187	97.73	9,483
5月末日	1,219,830.88	118,360,190	99.29	9,634
6月末日	1,224,261.66	118,790,109	99.65	9,669
7月末日	225,393.50	21,869,931	98.60	9,567
8月末日	229,111.56	22,230,695	100.22	9,724

（円投資型1305）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	1,793,158,851	9,685
10月末日	1,811,032,664	9,808
11月末日	1,796,979,608	9,738
12月末日	1,776,717,827	9,725
2014年1月末日	1,791,210,880	9,904
2月末日	1,792,616,671	9,912
3月末日	1,769,845,131	9,906
4月末日	1,790,515,708	10,021
5月末日	1,808,593,568	10,123
6月末日	1,767,526,879	10,137
7月末日	1,718,489,219	10,099
8月末日	1,726,086,787	10,209

（米ドル投資型1305）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2013年9月末日	3,110,337.38	322,666,400	96.95	10,058
10月末日	3,151,254.04	326,911,094	98.22	10,189
11月末日	3,128,552.99	324,556,087	97.51	10,116
12月末日	3,126,145.43	324,306,327	97.44	10,108
2014年1月末日	3,183,837.37	330,291,289	99.24	10,295
2月末日	3,187,548.27	330,676,258	99.35	10,307
3月末日	3,186,393.80	330,556,493	99.32	10,303
4月末日	3,223,852.98	334,442,508	100.48	10,424
5月末日	3,257,769.98	337,961,058	101.54	10,534
6月末日	2,938,020.40	304,790,236	101.72	10,552
7月末日	2,927,223.29	303,670,144	101.35	10,514
8月末日	2,958,929.00	306,959,294	102.45	10,628

（豪ドル投資型1305）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2013年9月末日	420,889.32	40,838,891	96.89	9,401
10月末日	426,622.57	41,395,188	98.21	9,529
11月末日	422,166.57	40,962,822	97.18	9,429
12月末日	422,595.19	41,004,411	97.28	9,439
2014年1月末日	431,517.14	41,870,108	99.34	9,639
2月末日	430,233.51	41,745,557	99.04	9,610
3月末日	430,834.58	41,803,879	99.18	9,623
4月末日	426,531.30	41,386,332	100.50	9,752
5月末日	429,431.19	41,667,708	101.19	9,818
6月末日	430,991.00	41,819,057	101.55	9,853
7月末日	430,311.57	41,753,132	101.39	9,838
8月末日	433,544.47	42,066,820	102.15	9,912

（円投資型1306）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	1,170,318,872	10,095
10月末日	1,156,839,787	10,224
11月末日	1,153,195,683	10,192
12月末日	1,147,258,572	10,139
2014年1月末日	1,168,383,615	10,326
2月末日	1,148,150,354	10,376
3月末日	1,135,230,985	10,329
4月末日	1,099,376,124	10,450
5月末日	1,037,822,770	10,601
6月末日	1,030,044,488	10,575
7月末日	1,014,572,766	10,535
8月末日	981,659,181	10,694

（米ドル投資型1306）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2013年9月末日	1,531,600.13	158,888,197	100.97	10,475
10月末日	1,551,748.42	160,978,381	102.30	10,613
11月末日	1,546,896.45	160,475,038	101.98	10,579
12月末日	1,539,615.09	159,719,669	101.50	10,530
2014年1月末日	1,568,028.16	162,667,241	103.37	10,724
2月末日	1,576,207.22	163,515,737	103.91	10,780
3月末日	1,569,577.14	162,827,933	103.47	10,734
4月末日	1,577,560.65	163,656,142	104.69	10,861
5月末日	1,600,512.47	166,037,164	106.21	11,018
6月末日	1,342,867.90	139,309,116	106.00	10,996
7月末日	1,337,932.91	138,797,160	105.61	10,956
8月末日	1,347,052.95	139,743,273	107.17	11,118

（豪ドル投資型1306）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2013年9月末日	75,348.88	7,311,102	101.00	9,800
10月末日	76,375.26	7,410,691	102.38	9,934
11月末日	76,282.55	7,401,696	102.26	9,922
12月末日	75,682.85	7,343,507	101.45	9,844
2014年1月末日	77,280.69	7,498,545	103.59	10,051
2月末日	77,758.43	7,544,900	104.23	10,113
3月末日	77,191.44	7,489,885	103.47	10,040
4月末日	78,217.45	7,589,439	104.85	10,174
5月末日	79,464.20	7,710,411	106.52	10,336
6月末日	79,069.57	7,672,120	105.99	10,284
7月末日	78,944.92	7,660,026	105.82	10,268
8月末日	74,868.49	7,264,490	107.57	10,438

（円投資型1307）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	936,068,368	9,979
10月末日	944,153,210	10,065
11月末日	941,179,079	10,034
12月末日	940,037,660	10,021
2014年1月末日	953,496,954	10,165
2月末日	958,110,943	10,214
3月末日	957,493,561	10,207
4月末日	964,858,478	10,286
5月末日	954,682,890	10,432
6月末日	944,515,174	10,447
7月末日	937,318,232	10,367
8月末日	892,449,868	10,523

（米ドル投資型1307）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2013年9月末日	1,802,906.95	187,033,567	99.83	10,356
10月末日	1,819,299.31	188,734,110	100.74	10,451
11月末日	1,813,610.77	188,143,981	100.42	10,418
12月末日	1,812,215.11	187,999,196	100.34	10,409
2014年1月末日	1,838,301.60	190,705,408	101.79	10,560
2月末日	1,847,890.44	191,700,154	102.32	10,615
3月末日	1,847,221.17	191,630,724	102.28	10,611
4月末日	1,861,641.00	193,126,637	103.08	10,694
5月末日	1,888,725.89	195,936,424	104.58	10,849
6月末日	1,892,072.78	196,283,630	104.77	10,869
7月末日	1,877,860.44	194,809,242	103.98	10,787
8月末日	1,905,703.40	197,697,671	105.52	10,947

（豪ドル投資型1307）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2013年9月末日	214,037.94	20,768,101	100.06	9,709
10月末日	215,007.09	20,862,138	100.52	9,753
11月末日	214,746.10	20,836,814	100.40	9,742
12月末日	214,964.12	20,857,969	100.50	9,752
2014年1月末日	217,515.01	21,105,481	101.69	9,867
2月末日	218,859.65	21,235,952	102.32	9,928
3月末日	219,165.42	21,265,621	102.46	9,942
4月末日	220,121.96	21,358,434	102.91	9,985
5月末日	223,630.59	21,698,876	104.55	10,144
6月末日	138,431.30	13,431,989	104.87	10,176
7月末日	137,018.22	13,294,878	103.80	10,072
8月末日	139,278.45	13,514,188	105.51	10,238

（円投資型1308）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	801,420,701	10,099
10月末日	811,604,466	10,227
11月末日	805,879,367	10,155
12月末日	804,902,033	10,143
2014年1月末日	752,329,815	10,326
2月末日	753,044,828	10,336
3月末日	752,559,585	10,329
4月末日	761,348,965	10,450
5月末日	763,905,651	10,557
6月末日	764,989,850	10,572
7月末日	750,511,182	10,532
8月末日	746,089,691	10,650

（米ドル投資型1308）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2013年9月末日	1,142,291.42	118,501,312	101.05	10,483
10月末日	1,157,318.33	120,060,204	102.38	10,621
11月末日	1,149,172.92	119,215,199	101.66	10,546
12月末日	1,148,288.58	119,123,457	101.58	10,538
2014年1月末日	1,169,479.85	121,321,840	103.46	10,733
2月末日	1,171,036.14	121,483,289	103.59	10,746
3月末日	1,170,612.01	121,439,290	103.56	10,743
4月末日	1,184,373.70	122,866,928	104.77	10,869
5月末日	1,197,029.42	124,179,832	105.89	10,985
6月末日	1,199,150.60	124,399,883	106.08	11,005
7月末日	1,194,743.77	123,942,719	105.69	10,964
8月末日	1,207,880.65	125,305,539	106.85	11,085

（豪ドル投資型1308）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2013年9月末日	362,719.57	35,194,680	101.12	9,812
10月末日	367,660.45	35,674,093	102.50	9,946
11月末日	363,962.30	35,315,262	101.47	9,846
12月末日	364,331.81	35,351,116	101.57	9,855
2014年1月末日	372,023.70	36,097,460	103.71	10,063
2月末日	371,060.84	36,004,033	103.45	10,038
3月末日	371,579.24	36,054,334	103.59	10,051
4月末日	376,518.18	36,533,559	104.97	10,185
5月末日	379,224.45	36,796,148	105.72	10,258
6月末日	380,601.91	36,929,803	106.11	10,296
7月末日	380,001.91	36,871,585	105.94	10,279
8月末日	383,003.31	37,162,811	106.78	10,361

（円投資型1309）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年9月末日	206,429,873	10,009
10月末日	209,053,006	10,136
11月末日	208,394,478	10,104
12月末日	207,314,470	10,052
2014年1月末日	211,131,855	10,237
2月末日	212,153,526	10,286
3月末日	211,195,982	10,240
4月末日	213,662,607	10,359
5月末日	216,690,463	10,506
6月末日	216,163,620	10,481
7月末日	215,347,093	10,441
8月末日	215,377,067	10,597

（米ドル投資型1309）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2013年9月末日	619,211.57	64,237,008	100.10	10,384
10月末日	627,357.34	65,082,050	101.42	10,521
11月末日	625,395.73	64,878,553	101.10	10,488
12月末日	622,430.54	64,570,944	100.62	10,438
2014年1月末日	633,917.28	65,762,579	102.48	10,631
2月末日	637,223.88	66,105,605	103.01	10,686
3月末日	634,522.11	65,825,324	102.57	10,641
4月末日	641,981.54	66,599,165	103.78	10,766
5月末日	651,321.69	67,568,112	105.29	10,923
6月末日	649,979.72	67,428,896	105.07	10,900
7月末日	647,591.07	67,181,098	104.69	10,861
8月末日	657,192.87	68,177,188	106.24	11,021

（豪ドル投資型1309）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2013年9月末日	164,529.48	15,964,295	100.08	9,711
10月末日	166,770.66	16,181,757	101.44	9,843
11月末日	166,568.22	16,162,114	101.32	9,831
12月末日	165,245.07	16,033,729	100.51	9,752
2014年1月末日	168,733.77	16,372,238	102.64	9,959
2月末日	169,776.86	16,473,449	103.27	10,020
3月末日	168,525.14	16,351,994	102.51	9,947
4月末日	170,765.13	16,569,341	103.87	10,079
5月末日	173,487.05	16,833,448	105.53	10,240
6月末日	172,611.45	16,748,489	104.99	10,187
7月末日	172,339.34	16,722,086	104.83	10,172
8月末日	175,182.22	16,997,931	106.56	10,340

（円投資型1311）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2013年11月末日	1,310,209,280	9,987
12月末日	1,298,603,749	9,975
2014年 1 月末日	1,322,515,586	10,159
2 月末日	1,218,840,142	10,164
3 月末日	1,218,054,753	10,158
4 月末日	1,232,280,797	10,276
5 月末日	1,244,847,110	10,381
6 月末日	1,246,613,902	10,396
7 月末日	1,241,904,994	10,357
8 月末日	1,250,415,700	10,471

（米ドル投資型1311）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2013年11月末日	373,514.55	38,748,399	99.87	10,361
12月末日	373,227.11	38,718,580	99.79	10,352
2014年 1 月末日	380,114.89	39,433,119	101.63	10,543
2 月末日	380,594.25	39,482,847	101.76	10,557
3 月末日	380,456.41	39,468,548	101.73	10,553
4 月末日	384,929.05	39,932,540	102.92	10,677
5 月末日	389,015.47	40,356,465	104.01	10,790
6 月末日	389,704.82	40,427,978	104.20	10,810
7 月末日	388,272.67	40,279,407	103.82	10,770
8 月末日	392,515.07	40,719,513	104.95	10,888

（豪ドル投資型1311）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2013年11月末日	340,357.48	33,024,886	99.84	9,687
12月末日	340,703.03	33,058,415	99.94	9,697
2014年 1 月末日	347,896.06	33,756,355	102.05	9,902
2 月末日	346,945.95	33,664,166	101.77	9,875
3 月末日	347,430.67	33,711,198	101.92	9,889
4 月末日	352,048.63	34,159,279	103.27	10,020
5 月末日	354,528.39	34,399,890	104.00	10,091
6 月末日	355,816.14	34,524,840	104.38	10,128
7 月末日	355,255.21	34,470,413	104.21	10,111
8 月末日	358,010.52	34,737,761	105.02	10,190

< 参考情報 >

円投資型1402 / 米ドル投資型1402 / 豪ドル投資型1402の2014年 2 月27日（設定日）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。

（円投資型1402）

	純資産総額	1口当たりの純資産価格
	円	円
2014年 2 月末日	703,659,012	9,996
3 月末日	703,205,592	9,990
4 月末日	711,418,551	10,107
5 月末日	718,625,784	10,209
6 月末日	719,645,719	10,223
7 月末日	716,927,359	10,185
8 月末日	724,795,957	10,297

（米ドル投資型1402）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2014年 2 月末日	3,269,859.44	339,215,218	99.97	10,371
3 月末日	3,268,675.16	339,092,361	99.93	10,367
4 月末日	3,307,101.64	343,078,724	101.10	10,488
5 月末日	3,341,976.02	346,696,592	102.17	10,599
6 月末日	3,347,898.11	347,310,950	102.35	10,618
7 月末日	3,335,594.72	346,034,596	101.97	10,578

8 月末日	3,371,805.59	349,791,112	103.08	10,694
-------	--------------	-------------	--------	--------

（豪ドル投資型1402）

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2014年2月末日	642,880.92	62,378,736	99.93	9,696
3月末日	643,779.08	62,465,884	100.07	9,710
4月末日	652,336.03	63,296,165	101.40	9,839
5月末日	656,824.19	63,731,651	102.10	9,907
6月末日	659,209.97	63,963,143	102.47	9,943
7月末日	658,170.75	63,862,308	102.31	9,927
8月末日	663,168.65	64,347,254	103.09	10,003

【分配の推移】

下記計算期間における分配の推移は、以下のとおりです。

（円投資型1203）

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	160

（円投資型1204）

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	160

（円投資型1207）

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	160

（円投資型1210）

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	160

（円投資型1212）

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	160

（円投資型1301）

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	160

（円投資型1302）

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	160

（円投資型1303）

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	160

（米ドル投資型1303）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	1.6	166

（豪ドル投資型1303）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	3.6	349

（円投資型1304）

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	160	

（米ドル投資型1304）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	1.6	166

（豪ドル投資型1304）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	3.6	349

（円投資型1305）

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	160	

（米ドル投資型1305）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	1.6	166

（豪ドル投資型1305）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	3.6	349

（円投資型1306）

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	160	

（米ドル投資型1306）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	1.6	166

（豪ドル投資型1306）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	3.6	349

（円投資型1307）

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	160	

（米ドル投資型1307）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	1.6	166

（豪ドル投資型1307）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	3.6	349

（円投資型1308）

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	160	

（米ドル投資型1308）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	1.6	166

（豪ドル投資型1308）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2013年9月1日 - 2014年8月末日	3.6	349

（円投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2013年9月27日 - 2014年8月末日	120	

（米ドル投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2013年9月27日 - 2014年8月末日	1.2	124

（豪ドル投資型1309）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2013年9月27日 - 2014年8月末日	2.7	262

（円投資型1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2013年11月27日 - 2014年8月末日	120	

（米ドル投資型1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2013年11月27日 - 2014年8月末日	1.2	124

（豪ドル投資型1311）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2013年11月27日 - 2014年8月末日	2.7	262

< 参考情報 >

円投資型1402 / 米ドル投資型1402 / 豪ドル投資型1402の下記計算期間における分配の推移は、以下のとおりです。

（円投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	円	
2014年2月27日 - 2014年8月末日	80	

（米ドル投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	米ドル	円
2014年2月27日 - 2014年8月末日	0.8	83

（豪ドル投資型1402）

計算期間	1口当たりの支払分配金	
	豪ドル	円
2014年2月27日 - 2014年8月末日	1.8	175

【収益率の推移】

下記計算期間における収益率の推移は、以下のとおりです。

（円投資型1203）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.12%

（円投資型1204）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.12%

（円投資型1207）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.11%

（円投資型1210）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.15%

（円投資型1212）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.12%

（円投資型1301）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.11%

（円投資型1302）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.15%

（円投資型1303）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.41%

（米ドル投資型1303）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.44%

（豪ドル投資型1303）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	10.37%

（円投資型1304）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.13%

（米ドル投資型1304）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.44%

（豪ドル投資型1304）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	10.39%

（円投資型1305）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.13%

（米ドル投資型1305）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.48%

（豪ドル投資型1305）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	10.42%

（円投資型1306）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.16%

（米ドル投資型1306）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.43%

（豪ドル投資型1306）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	10.34%

（円投資型1307）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.13%

（米ドル投資型1307）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.44%

（豪ドル投資型1307）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	10.31%

（円投資型1308）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.12%

（米ドル投資型1308）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	8.46%

（豪ドル投資型1308）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月1日 - 2014年8月末日	10.44%

（円投資型1309）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月27日 - 2014年8月末日	7.17%

（米ドル投資型1309）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月27日 - 2014年8月末日	7.44%

（豪ドル投資型1309）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年9月27日 - 2014年8月末日	9.26%

（円投資型1311）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年11月27日 - 2014年8月末日	5.91%

（米ドル投資型1311）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年11月27日 - 2014年8月末日	6.15%

（豪ドル投資型1311）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2013年11月27日 - 2014年 8 月末日	7.72%

（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）

ただし、設定日の属する計算期間については、b = 当初発行価格（円投資型受益証券の場合は10,000円、米ドル投資型受益証券の場合は100米ドル、豪ドル投資型受益証券の場合は100豪ドル）

< 参考情報 >

円投資型1402 / 米ドル投資型1402 / 豪ドル投資型1402の下記計算期間における収益率の推移は、以下のとおりです。

（円投資型1402）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2014年 2 月27日 - 2014年 8 月末日	3.77%

（米ドル投資型1402）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2014年 2 月27日 - 2014年 8 月末日	3.88%

（豪ドル投資型1402）

計算期間	収益率 ^{（注）}
2014年 2 月27日 - 2014年 8 月末日	4.89%

（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）

ただし、設定日の属する計算期間については、b = 当初発行価格（円投資型受益証券の場合は10,000円、米ドル投資型受益証券の場合は100米ドル、豪ドル投資型受益証券の場合は100豪ドル）

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、以下のとおりです。

（円投資型1203）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	18,911 (18,911)	112,415 (112,415)

（円投資型1204）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	10,893 (10,893)	86,391 (86,391)

（円投資型1207）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	115,389 (115,389)	356,971 (356,971)

（円投資型1210）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	106,495 (106,495)	353,143 (353,143)

（円投資型1212）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	28,614 (28,614)	96,848 (96,848)

（円投資型1301）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	9,910 (9,910)	82,351 (82,351)

（円投資型1302）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	38,356 (38,356)	157,089 (157,089)

（円投資型1303）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	73,875 (73,875)	93,370 (93,370)

（米ドル投資型1303）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	14,293 (14,293)	9,856 (9,856)

（豪ドル投資型1303）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	13,330 (13,330)	6,213 (6,213)

（円投資型1304）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	12,386 (12,386)	133,799 (133,799)

（米ドル投資型1304）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	13,071 (13,071)	29,534 (29,534)

（豪ドル投資型1304）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	10,550 (10,550)	2,286 (2,286)

（円投資型1305）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	21,069 (21,069)	169,071 (169,071)

（米ドル投資型1305）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	3,200 (3,200)	28,883 (28,883)

（豪ドル投資型1305）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	100 (100)	4,244 (4,244)

（円投資型1306）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	25,188 (25,188)	91,794 (91,794)

（米ドル投資型1306）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	2,600 (2,600)	12,569 (12,569)

（豪ドル投資型1306）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	50 (50)	696 (696)

（円投資型1307）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	8,990 (8,990)	84,813 (84,813)

（米ドル投資型1307）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	0 (0)	18,060 (18,060)

（豪ドル投資型1307）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	819 (819)	1,320 (1,320)

（円投資型1308）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	9,300 (9,300)	70,057 (70,057)

（米ドル投資型1308）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	0 (0)	11,304 (11,304)

（豪ドル投資型1308）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月1日 - 2014年8月末日）	0 (0)	0 (0)	3,587 (3,587)

（円投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月27日 - 2014年8月末日）	20,625 (20,625)	300 (300)	20,325 (20,325)

（注）販売口数は、当初募集期間に販売された販売口数を含みます。以下、同じです。

（米ドル投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月27日 - 2014年8月末日）	6,186 (6,186)	0 (0)	6,186 (6,186)

（豪ドル投資型1309）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年9月27日 - 2014年8月末日）	1,644 (1,644)	0 (0)	1,644 (1,644)

（円投資型1311）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年11月27日 - 2014年8月末日）	131,186 (131,186)	11,773 (11,773)	119,413 (119,413)

（米ドル投資型1311）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年11月27日 - 2014年8月末日）	3,740 (3,740)	0 (0)	3,740 (3,740)

（豪ドル投資型1311）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2013年11月27日 - 2014年8月末日）	3,409 (3,409)	0 (0)	3,409 (3,409)

（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。

< 参考情報 >

円投資型1402 / 米ドル投資型1402 / 豪ドル投資型1402の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、以下のとおりです。

（円投資型1402）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（2014年2月27日 - 2014年8月末日）	70,392 (70,392)	0 (0)	70,392 (70,392)

（米ドル投資型1402）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（ 2014年 2 月27日 - 2014年 8 月末日 ）	32,710 （ 32,710 ）	0 （ 0 ）	32,710 （ 32,710 ）

（豪ドル投資型1402）

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
（ 2014年 2 月27日 - 2014年 8 月末日 ）	6,433 （ 6,433 ）	0 （ 0 ）	6,433 （ 6,433 ）

（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米ドルおよび日本円で表示されています。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されています。日本円への換算には、株式会社三菱東京UFJ銀行の平成26年8月29日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝103.74円）が使用されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

（１）【資産及び負債の状況】

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

純資産計算書

2014年 7月31日現在

（米ドルで表示）

	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 時価 （取得価額：236,566,350米ドル）	2	235,686,122	24,450,078
銀行預金		4,239,807	439,838
ブローカーからの未収金		1,436,126	148,984
未収収益		2,729,419	283,150
設立費用	2	495,083	51,360
資産合計		244,586,557	25,373,409
負債			
先渡為替予約にかかる未実現損失	13	725,399	75,253
未払買戻金		146,743	15,223
未払費用	9	372,908	38,685
負債合計		1,245,050	129,161
純資産		243,341,507	25,244,248

添付の注記は当財務書類の一部である。

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
円投資型1203受益証券（日本円で表示）	10,096	113,915	1,150,074,795
円投資型1204受益証券（日本円で表示）	10,152	87,691	890,280,064
円投資型1207受益証券（日本円で表示）	9,851	362,111	3,567,260,589
円投資型1210受益証券（日本円で表示）	9,790	362,311	3,547,017,728
円投資型1212受益証券（日本円で表示）	9,893	97,418	963,793,081
円投資型1301受益証券（日本円で表示）	9,984	83,511	833,766,991
円投資型1302受益証券（日本円で表示）	9,974	157,389	1,569,832,781
円投資型1303受益証券（日本円で表示）	10,005	97,350	973,995,817
米ドル投資型1303（米ドルで表示）	100.25	9,856	988,108
豪ドル投資型1303受益証券（豪ドルで表示）	100.23	6,213	622,700
円投資型1304受益証券（日本円で表示）	9,841	134,299	1,321,663,670
米ドル投資型1304（米ドルで表示）	98.91	29,634	2,931,054
豪ドル投資型1304受益証券（豪ドルで表示）	98.60	2,286	225,394
円投資型1305受益証券（日本円で表示）	10,099	170,171	1,718,489,219
米ドル投資型1305（米ドルで表示）	101.35	28,883	2,927,223
豪ドル投資型1305受益証券（豪ドルで表示）	101.39	4,244	430,312
円投資型1306受益証券（日本円で表示）	10,535	96,302	1,014,572,766
米ドル投資型1306（米ドルで表示）	105.61	12,669	1,337,933
豪ドル投資型1306受益証券（豪ドルで表示）	105.82	746	78,945
円投資型1307受益証券（日本円で表示）	10,367	90,413	937,318,232
米ドル投資型1307（米ドルで表示）	103.98	18,060	1,877,860
豪ドル投資型1307受益証券（豪ドルで表示）	103.80	1,320	137,018
円投資型1308受益証券（日本円で表示）	10,532	71,257	750,511,182
米ドル投資型1308（米ドルで表示）	105.69	11,304	1,194,744
豪ドル投資型1308受益証券（豪ドルで表示）	105.94	3,587	380,002
円投資型1309受益証券（日本円で表示）	10,441	20,625	215,347,093
米ドル投資型1309（米ドルで表示）	104.69	6,186	647,591
豪ドル投資型1309受益証券（豪ドルで表示）	104.83	1,644	172,339
円投資型1311受益証券（日本円で表示）	10,357	119,913	1,241,904,994
米ドル投資型1311（米ドルで表示）	103.82	3,740	388,273
豪ドル投資型1311受益証券（豪ドルで表示）	104.21	3,409	355,255
円投資型1402受益証券（日本円で表示）	10,185	70,392	716,927,359
米ドル投資型1402（米ドルで表示）	101.97	32,710	3,335,595
豪ドル投資型1402受益証券（豪ドルで表示）	102.31	6,433	658,171
円投資型1405受益証券（日本円で表示）	9,963	140,131	1,396,138,952
米ドル投資型1405（米ドルで表示）	99.67	28,590	2,849,699
豪ドル投資型1405受益証券（豪ドルで表示）	100.04	2,880	288,115

添付の注記は当財務書類の一部である。

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

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

円投資型1203受益証券

期首現在発行済受益証券口数	124,145
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(10,230)
期末現在発行済受益証券口数	<u>113,915</u>

円投資型1204受益証券

期首現在発行済受益証券口数	92,514
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,823)
期末現在発行済受益証券口数	<u>87,691</u>

円投資型1207受益証券

期首現在発行済受益証券口数	416,006
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(53,895)
期末現在発行済受益証券口数	<u>362,111</u>

円投資型1210受益証券

期首現在発行済受益証券口数	402,603
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(40,292)
期末現在発行済受益証券口数	<u>362,311</u>

円投資型1212受益証券

期首現在発行済受益証券口数	109,468
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(12,050)
期末現在発行済受益証券口数	<u>97,418</u>

円投資型1301受益証券

期首現在発行済受益証券口数	91,161
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(7,650)
期末現在発行済受益証券口数	<u>83,511</u>

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書（続き）

2014年7月31日に終了した期間

円投資型1302受益証券

期首現在発行済受益証券口数	183,449
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(26,060)
期末現在発行済受益証券口数	157,389

円投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	162,270
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(64,920)
期末現在発行済受益証券口数	97,350

米ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	24,149
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(14,293)
期末現在発行済受益証券口数	9,856

豪ドル投資型1303受益証券

期首現在発行済受益証券口数	19,543
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(13,330)
期末現在発行済受益証券口数	6,213

円投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	136,999
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,700)
期末現在発行済受益証券口数	134,299

米ドル投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	41,805
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(12,171)
期末現在発行済受益証券口数	29,634

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書（続き）

2014年7月31日に終了した期間

豪ドル投資型1304受益証券

期首現在発行済受益証券口数	12,286
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(10,000)
期末現在発行済受益証券口数	2,286

円投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	180,850
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(10,679)
期末現在発行済受益証券口数	170,171

米ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	32,083
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,200)
期末現在発行済受益証券口数	28,883

豪ドル投資型1305受益証券

期首現在発行済受益証券口数	4,344
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(100)
期末現在発行済受益証券口数	4,244

円投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	113,152
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(16,850)
期末現在発行済受益証券口数	96,302

米ドル投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	15,169
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,500)
期末現在発行済受益証券口数	12,669

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書（続き）

2014年7月31日に終了した期間

豪ドル投資型1306受益証券

期首現在発行済受益証券口数	746
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	746

円投資型1307受益証券

期首現在発行済受益証券口数	93,803
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,390)
期末現在発行済受益証券口数	90,413

米ドル投資型1307受益証券

期首現在発行済受益証券口数	18,060
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	18,060

豪ドル投資型1307受益証券

期首現在発行済受益証券口数	2,139
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(819)
期末現在発行済受益証券口数	1,320

円投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	72,857
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,600)
期末現在発行済受益証券口数	71,257

米ドル投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	11,304
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	11,304

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書（続き）

2014年7月31日に終了した期間

豪ドル投資型1308受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,587
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>3,587</u>

円投資型1309受益証券

期首現在発行済受益証券口数	20,625
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>20,625</u>

米ドル投資型1309受益証券

期首現在発行済受益証券口数	6,186
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>6,186</u>

豪ドル投資型1309受益証券

期首現在発行済受益証券口数	1,644
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>1,644</u>

円投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	130,186
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(10,273)
期末現在発行済受益証券口数	<u>119,913</u>

米ドル投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,740
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>3,740</u>

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書（続き）

2014年7月31日に終了した期間

豪ドル投資型1311受益証券

期首現在発行済受益証券口数	3,409
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>3,409</u>

円投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	-
受益証券発行口数	70,392
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>70,392</u>

米ドル投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	-
受益証券発行口数	32,710
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>32,710</u>

豪ドル投資型1402受益証券

期首現在発行済受益証券口数	-
受益証券発行口数	6,433
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>6,433</u>

円投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	-
受益証券発行口数	140,131
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>140,131</u>

米ドル投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	-
受益証券発行口数	28,590
受益証券買戻口数	0
期末現在発行済受益証券口数	<u>28,590</u>

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

発行済受益証券変動計算書（続き）

2014年 7 月31日に終了した期間

豪ドル投資型1405受益証券

期首現在発行済受益証券口数	-
受益証券発行口数	2,930
受益証券買戻口数	(50)
期末現在発行済受益証券口数	<u>2,880</u>

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

財務書類に対する注記

2014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メロン米国投資適格社債ファンド（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および2012年1月18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「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メロン米国投資適格社債ファンド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。

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、円投資型1203受益証券、円投資型1204受益証券、円投資型1207受益証券、円投資型1210受益証券、円投資型1212受益証券、円投資型1301受益証券、円投資型1302受益証券、円投資型1303受益証券、米ドル投資型1303受益証券、豪ドル投資型1303受益証券、円投資型1304受益証券、米ドル投資型1304受益証券、豪ドル投資型1304受益証券、円投資型1305受益証券、米ドル投資型1305受益証券、豪ドル投資型1305受益証券、円投資型1306受益証券、米ドル投資型1306受益証券、豪ドル投資型1306受益証券、円投資型1307受益証券、米ドル投資型1307受益証券、豪ドル投資型1307受益証券、円投資型1308受益証券、米ドル投資型1308受益証券、豪ドル投資型1308受益証券、円投資型1309受益証券、米ドル投資型1309受益証券、豪ドル投資型1309受益証券、円投資型1311受益証券、米ドル投資型1311受益証券、豪ドル投資型1311受益証券、円投資型1402受益証券、米ドル投資型1402受益証券、豪ドル投資型1402受益証券、円投資型1405受益証券、米ドル投資型1405受益証券および豪ドル投資型1405受益証券の37のクラスが設定されている。

英文目論見書に定められた条項に従う早期償還を除いて、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1千万米ドル以下となり、管理会社がファンドの償還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、ファンドは償還する。

ファンドの投資目的は、主に、米ドル建ての社債（米国および米国以外の発行体の社債を含む。）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。管理会社および／またはその委託先は、分配金を四半期毎に安定的に支払うため十分な収益を提供しつつ、長期的な資産の成長を図ることを目指す。

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、一覽払約束手形、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、一覽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う管理事務代行会社）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、その会計帳簿を米ドルで記帳し、その財務書類は当該通貨建てで表示される。米ドル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米ドルに換算される。米ドル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米ドルに換算される。

米ドル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米ドルに換算される。

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 米ドル = 1.07308 豪ドル

1 米ドル = 0.74644 ユーロ

1 米ドル = 102.77492 日本円

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総額に対して年率0.01パーセントの報酬（ただし、最低年間報酬額を10,000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、該当するクラス受益証券に帰属する純資産総額に対して、下記の表に記載される年率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。

円投資型1203受益証券 円投資型1204受益証券 円投資型1207受益証券 円投資型1210受益証券	0.50%
円投資型1212受益証券 円投資型1301受益証券 円投資型1302受益証券 円投資型1303受益証券、豪ドル投資型1303受益証券および米ドル投資型1303受益証券 円投資型1304受益証券、豪ドル投資型1304受益証券および米ドル投資型1304受益証券 円投資型1305受益証券、豪ドル投資型1305受益証券および米ドル投資型1305受益証券 円投資型1306受益証券、豪ドル投資型1306受益証券および米ドル投資型1306受益証券 円投資型1307受益証券、豪ドル投資型1307受益証券および米ドル投資型1307受益証券 円投資型1308受益証券、豪ドル投資型1308受益証券および米ドル投資型1308受益証券 円投資型1309受益証券、豪ドル投資型1309受益証券および米ドル投資型1309受益証券 円投資型1311受益証券、豪ドル投資型1311受益証券および米ドル投資型1311受益証券 円投資型1402受益証券、豪ドル投資型1402受益証券および米ドル投資型1402受益証券 円投資型1405受益証券、豪ドル投資型1405受益証券および米ドル投資型1405受益証券	0.45%

また、管理会社は、ファンドの資産から、該当するクラス受益証券に帰属する純資産総額に対して、下記の表に記載される年率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。

円投資型1203受益証券 円投資型1207受益証券 円投資型1212受益証券 円投資型1302受益証券 円投資型1304受益証券 円投資型1306受益証券 円投資型1308受益証券 円投資型1311受益証券 円投資型1405受益証券	円投資型1204受益証券 円投資型1210受益証券 円投資型1301受益証券 円投資型1303受益証券 円投資型1305受益証券 円投資型1307受益証券 円投資型1309受益証券 円投資型1402受益証券	0.36%
豪ドル投資型1303受益証券 豪ドル投資型1305受益証券 豪ドル投資型1307受益証券 豪ドル投資型1309受益証券 豪ドル投資型1402受益証券	豪ドル投資型1304受益証券 豪ドル投資型1306受益証券 豪ドル投資型1308受益証券 豪ドル投資型1311受益証券 豪ドル投資型1405受益証券	0.65%
米ドル投資型1303受益証券 米ドル投資型1305受益証券 米ドル投資型1307受益証券 米ドル投資型1309受益証券 米ドル投資型1402受益証券	米ドル投資型1304受益証券 米ドル投資型1306受益証券 米ドル投資型1308受益証券 米ドル投資型1311受益証券 米ドル投資型1405受益証券	0.44%

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、純資産総額に対して年率0.10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、純資産総額に対して年率0.05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、該当するクラス受益証券に帰属する純資産総額に対して、下記の表に記載される年率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。

円投資型1203受益証券 円投資型1204受益証券 円投資型1207受益証券 円投資型1210受益証券	0.05%
円投資型1212受益証券 円投資型1301受益証券 円投資型1302受益証券 円投資型1303受益証券、豪ドル投資型1303受益証券および米ドル投資型1303受益証券 円投資型1304受益証券、豪ドル投資型1304受益証券および米ドル投資型1304受益証券 円投資型1305受益証券、豪ドル投資型1305受益証券および米ドル投資型1305受益証券 円投資型1306受益証券、豪ドル投資型1306受益証券および米ドル投資型1306受益証券 円投資型1307受益証券、豪ドル投資型1307受益証券および米ドル投資型1307受益証券 円投資型1308受益証券、豪ドル投資型1308受益証券および米ドル投資型1308受益証券 円投資型1309受益証券、豪ドル投資型1309受益証券および米ドル投資型1309受益証券 円投資型1311受益証券、豪ドル投資型1311受益証券および米ドル投資型1311受益証券 円投資型1402受益証券、豪ドル投資型1402受益証券および米ドル投資型1402受益証券 円投資型1405受益証券、豪ドル投資型1405受益証券および米ドル投資型1405受益証券	0.10%

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、純資産総額に対して年率0.05%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

	(米ドル)
管理報酬	176,799
販売報酬および代行協会員報酬	27,698
管理事務代行報酬	20,934
保管報酬	10,468
受託報酬	2,093
立替費用	2,093
専門家報酬	15,786
印刷および公告費用	5,917
設立費用	25,086
その他の費用	86,034
未払費用	372,908

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、各分配期間に関して、管理会社が決定した金額を受益証券の保有者に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。

2014年7月31日に終了した期間において、ファンドは、合計1,930,268米ドルを分配した。

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。

円投資型1203受益証券

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3月6日	2014年3月12日	40	4,925,800
2014年6月6日	2014年6月12日	40	4,649,400
			9,575,200

円投資型1204受益証券

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4月7日	2014年4月11日	40	3,636,560
2014年7月7日	2014年7月10日	40	3,524,440
			7,161,000

円投資型1207受益証券

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4月7日	2014年4月11日	40	15,764,440
2014年7月7日	2014年7月10日	40	14,578,640
			30,343,080

円投資型1210受益証券

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4月7日	2014年4月11日	40	15,782,200
2014年7月7日	2014年7月10日	40	14,808,440
			30,590,640

円投資型1212受益証券

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3月6日	2014年3月12日	40	4,350,720
2014年6月6日	2014年6月12日	40	4,128,720
			8,479,440

円投資型1301受益証券

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4月7日	2014年4月11日	40	3,554,440
2014年7月7日	2014年7月10日	40	3,410,440
			6,964,880

円投資型1302受益証券

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6日	2014年2月13日	40	7,337,960
2014年5月7日	2014年5月13日	40	6,933,560
			14,271,520

円投資型1303受益証券

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3月6日	2014年3月12日	40	4,490,800
2014年6月6日	2014年6月12日	40	4,098,000
			8,588,800

米ドル投資型1303受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2014年3月6日	2014年3月12日	0.40	9,660
2014年6月6日	2014年6月12日	0.40	3,942
			13,602

豪ドル投資型1303受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2014年3月6日	2014年3月12日	0.90	17,589
2014年6月6日	2014年6月12日	0.90	17,300
			34,889

円投資型1304受益証券

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4月7日	2014年4月11日	40	5,475,960
2014年7月7日	2014年7月10日	40	5,467,960
			10,943,920

米ドル投資型1304受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2014年4月7日	2014年4月11日	0.40	16,562
2014年7月7日	2014年7月10日	0.40	11,934
			28,496

豪ドル投資型1304受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2014年4月7日	2014年4月11日	0.90	11,058
2014年7月7日	2014年7月10日	0.90	2,057
			13,115

円投資型1305受益証券

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6日	2014年2月13日	40	7,234,000
2014年5月7日	2014年5月13日	40	7,146,800
			14,380,800

米ドル投資型1305受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2014年2月6日	2014年2月13日	0.40	12,833
2014年5月7日	2014年5月13日	0.40	12,833
			25,666

豪ドル投資型1305受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2014年2月6日	2014年2月13日	0.90	3,909
2014年5月7日	2014年5月13日	0.90	3,820
			7,729

円投資型1306受益証券

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3月6日	2014年3月12日	40	4,426,080
2014年6月6日	2014年6月12日	40	3,916,080
			8,342,160

米ドル投資型1306受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2014年3月6日	2014年3月12日	0.40	6,068
2014年6月6日	2014年6月12日	0.40	5,067
			11,135

豪ドル投資型1306受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2014年3月6日	2014年3月12日	0.90	671
2014年6月6日	2014年6月12日	0.90	671
			1,342

円投資型1307受益証券

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4月7日	2014年4月11日	40	3,752,120
2014年7月7日	2014年7月10日	40	3,616,520
			7,368,640

米ドル投資型1307受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2014年4月7日	2014年4月11日	0.40	7,224
2014年7月7日	2014年7月10日	0.40	7,224
			14,448

豪ドル投資型1307受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2014年4月7日	2014年4月11日	0.90	1,925
2014年7月7日	2014年7月10日	0.90	1,188
			3,113

円投資型1308受益証券

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6日	2014年2月13日	40	2,914,280
2014年5月7日	2014年5月13日	40	2,914,280
			5,828,560

米ドル投資型1308受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2014年2月6日	2014年2月13日	0.40	4,521
2014年5月7日	2014年5月13日	0.40	4,521
			9,042

豪ドル投資型1308受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2014年2月6日	2014年2月13日	0.90	3,228
2014年5月7日	2014年5月13日	0.90	3,228
			6,456

円投資型1309受益証券

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3月6日	2014年3月12日	40	825,000
2014年6月6日	2014年6月12日	40	825,000
			1,650,000

米ドル投資型1309受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2014年3月6日	2014年3月12日	0.40	2,474
2014年6月6日	2014年6月12日	0.40	2,474
			4,948

豪ドル投資型1309受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2014年3月6日	2014年3月12日	0.90	1,480
2014年6月6日	2014年6月12日	0.90	1,480
			2,960

円投資型1311受益証券

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6日	2014年2月13日	40	5,207,440
2014年5月7日	2014年5月13日	40	4,796,520
			10,003,960

米ドル投資型1311受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2014年2月6日	2014年2月13日	0.40	1,496
2014年5月7日	2014年5月13日	0.40	1,496
			2,992

豪ドル投資型1311受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2014年2月6日	2014年2月13日	0.90	3,068
2014年5月7日	2014年5月13日	0.90	3,068
			6,136

円投資型1402受益証券

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5月7日	2014年5月13日	40	2,815,680
			2,815,680

米ドル投資型1402受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（米ドル）	分配金合計（米ドル）
2014年5月7日	2014年5月13日	0.40	13,084
			13,084

豪ドル投資型1402受益証券

分配落ち日	決済日	1口当たり分配金（豪ドル）	分配金合計（豪ドル）
2014年5月7日	2014年5月13日	0.90	5,789
			5,789

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

申込み

適格投資家は、申込期間中に、日本円で表示されるすべてのクラスについては1口当たり10,000円の発行価格で、豪ドルで表示されるすべてのクラスについては1口当たり100豪ドルの発行価格で、および米ドルで表示されるすべてのクラスについては1口当たり100米ドルの発行価格で各受益証券の取得の申込みをすることができた。

円投資型1203受益証券

申込期間は、2012年2月20日に開始し、2012年3月5日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2012年3月5日に発行された。

円投資型1204受益証券

申込期間は、2012年4月13日に開始し、2012年4月27日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2012年4月27日に発行された。

円投資型1207受益証券

申込期間は、2012年7月17日に開始し、2012年7月31日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2012年7月31日に発行された。

円投資型1210受益証券

申込期間は、2012年10月12日に開始し、2012年10月31日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2012年10月31日に発行された。

円投資型1212受益証券

申込期間は、2012年12月5日に開始し、2012年12月27日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2012年12月27日に発行された。

円投資型1301受益証券

申込期間は、2013年1月9日に開始し、2013年1月30日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年1月30日に発行された。

円投資型1302受益証券

申込期間は、2013年2月6日に開始し、2013年2月27日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年2月27日に発行された。

円投資型1303受益証券、豪ドル投資型1303受益証券、米ドル投資型1303受益証券

申込期間は、2013年3月6日に開始し、2013年3月28日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年3月28日に発行された。

円投資型1304受益証券、豪ドル投資型1304受益証券、米ドル投資型1304受益証券

申込期間は、2013年4月3日に開始し、2013年4月24日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年4月24日に発行された。

円投資型1305受益証券、豪ドル投資型1305受益証券、米ドル投資型1305受益証券

申込期間は、2013年5月8日に開始し、2013年5月30日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年5月30日に発行された。

円投資型1306受益証券、豪ドル投資型1306受益証券、米ドル投資型1306受益証券

申込期間は、2013年6月5日に開始し、2013年6月27日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年6月27日に発行された。

円投資型1307受益証券、豪ドル投資型1307受益証券、米ドル投資型1307受益証券

申込期間は、2013年7月8日に開始し、2013年7月30日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年7月30日に発行された。

円投資型1308受益証券、豪ドル投資型1308受益証券、米ドル投資型1308受益証券

申込期間は、2013年8月7日に開始し、2013年8月29日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年8月29日に発行された。

円投資型1309受益証券、豪ドル投資型1309受益証券、米ドル投資型1309受益証券

申込期間は、2013年9月2日に開始し、2013年9月27日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年9月27日に発行された。

円投資型1311受益証券、豪ドル投資型1311受益証券、米ドル投資型1311受益証券

申込期間は、2013年11月5日に開始し、2013年11月27日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2013年11月27日に発行された。

円投資型1402受益証券、豪ドル投資型1402受益証券、米ドル投資型1402受益証券

申込期間は、2014年2月3日に開始し、2014年2月27日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2014年2月27日に発行された。

円投資型1405受益証券、豪ドル投資型1405受益証券、米ドル投資型1405受益証券

申込期間は、2014年5月7日に開始し、2014年5月30日に終了した。申込期間中に申し込まれた受益証券は、2014年5月30日に発行された。

受益証券の買戻し

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へ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、買戻請求を処理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、買戻請求の処理を拒絶、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、円投資型受益証券および豪ドル投資型受益証券に帰属する純資産部分をヘッジするために用いられる、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) (米ドル)
豪ドル	5,753,453	米ドル	5,305,938	2014年9月12日	32,826
日本円	23,300,760,842	米ドル	227,427,448	2014年9月12日	(837,658)
米ドル	1,104,777	豪ドル	1,180,547	2014年9月12日	9,321
米ドル	633,908	日本円	64,234,975	2014年9月12日	9,253
米ドル	913,877	豪ドル	976,554	2014年9月12日	7,711
米ドル	334,988	日本円	33,966,149	2014年9月12日	4,683
米ドル	241,402	日本円	24,490,155	2014年9月12日	3,246
米ドル	224,123	日本円	22,737,187	2014年9月12日	3,014
米ドル	189,166	日本円	19,237,571	2014年9月12日	2,089
米ドル	144,530	日本円	14,662,602	2014年9月12日	1,944
米ドル	116,890	日本円	11,859,499	2014年9月12日	1,562
米ドル	116,844	日本円	11,860,728	2014年9月12日	1,504
米ドル	192,105	日本円	19,604,991	2014年9月12日	1,456
米ドル	155,908	日本円	15,896,245	2014年9月12日	1,325
米ドル	87,008	日本円	8,818,122	2014年9月12日	1,256
米ドル	101,574	日本円	10,317,910	2014年9月12日	1,237
米ドル	145,152	日本円	14,803,229	2014年9月12日	1,197
米ドル	142,899	日本円	14,573,509	2014年9月12日	1,179
米ドル	135,127	日本円	13,777,405	2014年9月12日	1,148
米ドル	111,123	日本円	11,317,554	2014年9月12日	1,065
米ドル	66,854	日本円	6,766,465	2014年9月12日	1,053
米ドル	105,482	日本円	10,743,534	2014年9月12日	1,006
米ドル	96,080	日本円	9,777,117	2014年9月12日	1,002
米ドル	196,464	日本円	20,108,494	2014年9月12日	918
米ドル	94,259	日本円	9,600,909	2014年9月12日	894
米ドル	66,331	日本円	6,729,818	2014年9月12日	886
米ドル	75,745	日本円	7,703,026	2014年9月12日	837
米ドル	93,892	日本円	9,573,113	2014年9月12日	798
米ドル	90,164	日本円	9,193,039	2014年9月12日	766
米ドル	92,094	豪ドル	98,459	2014年9月12日	732
米ドル	47,216	日本円	4,790,063	2014年9月12日	635
米ドル	47,418	日本円	4,810,965	2014年9月12日	634
米ドル	48,596	日本円	4,933,011	2014年9月12日	625
米ドル	37,874	日本円	3,840,256	2014年9月12日	529
米ドル	108,044	日本円	11,058,086	2014年9月12日	510
米ドル	38,088	日本円	3,864,288	2014年9月12日	510
米ドル	47,139	日本円	4,801,454	2014年9月12日	447
米ドル	56,890	日本円	5,804,672	2014年9月12日	442

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
米ドル	53,596	日本円	5,466,036	2014年 9 月12日	442
米ドル	77,627	豪ドル	83,180	2014年 9 月12日	442
米ドル	50,151	日本円	5,113,424	2014年 9 月12日	426
米ドル	47,803	日本円	4,873,973	2014年 9 月12日	407
米ドル	86,009	日本円	8,803,239	2014年 9 月12日	402
米ドル	28,637	日本円	2,905,229	2014年 9 月12日	385
米ドル	28,637	日本円	2,905,471	2014年 9 月12日	383
米ドル	34,070	日本円	3,464,902	2014年 9 月12日	376
米ドル	28,788	日本円	2,922,321	2014年 9 月12日	370
米ドル	28,543	日本円	2,897,431	2014年 9 月12日	367
米ドル	52,544	日本円	5,366,968	2014年 9 月12日	353
米ドル	24,063	日本円	2,441,267	2014年 9 月12日	324
米ドル	67,805	日本円	6,939,714	2014年 9 月12日	320
米ドル	31,821	日本円	3,241,040	2014年 9 月12日	303
米ドル	35,449	日本円	3,615,248	2014年 9 月12日	292
米ドル	34,546	日本円	3,523,200	2014年 9 月12日	285
米ドル	19,043	日本円	1,929,658	2014年 9 月12日	278
米ドル	33,429	日本円	3,409,240	2014年 9 月12日	276
米ドル	28,077	日本円	2,859,741	2014年 9 月12日	268
米ドル	46,906	日本円	4,796,395	2014年 9 月12日	263
米ドル	19,540	日本円	1,982,406	2014年 9 月12日	263
米ドル	19,540	日本円	1,982,562	2014年 9 月12日	261
米ドル	23,365	日本円	2,379,219	2014年 9 月12日	229
米ドル	19,433	日本円	1,975,448	2014年 9 月12日	223
米ドル	28,207	日本円	2,878,045	2014年 9 月12日	219
米ドル	45,404	日本円	4,646,999	2014年 9 月12日	214
米ドル	24,010	日本円	2,449,022	2014年 9 月12日	194
米ドル	28,525	日本円	2,913,661	2014年 9 月12日	192
米ドル	40,319	日本円	4,126,588	2014年 9 月12日	190
米ドル	40,019	日本円	4,095,884	2014年 9 月12日	189
米ドル	19,114	日本円	1,946,361	2014年 9 月12日	187
米ドル	14,389	日本円	1,460,698	2014年 9 月12日	185
米ドル	38,242	日本円	3,914,058	2014年 9 月12日	180
米ドル	14,678	日本円	1,491,274	2014年 9 月12日	176
米ドル	58,005	日本円	5,948,197	2014年 9 月12日	162
米ドル	16,534	日本円	1,683,638	2014年 9 月12日	162
米ドル	18,901	日本円	1,927,217	2014年 9 月12日	161
米ドル	10,208	日本円	1,035,046	2014年 9 月12日	143
米ドル	18,673	日本円	1,905,696	2014年 9 月12日	142
米ドル	9,535	日本円	967,500	2014年 9 月12日	127
米ドル	14,058	日本円	1,433,333	2014年 9 月12日	120
米ドル	9,593	日本円	975,227	2014年 9 月12日	110

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
米ドル	19,397	日本円	1,983,529	2014年9月12日	109
米ドル	9,472	日本円	962,931	2014年9月12日	109
米ドル	9,799	日本円	998,075	2014年9月12日	94
米ドル	9,744	日本円	992,577	2014年9月12日	92
米ドル	9,452	日本円	962,746	2014年9月12日	90
米ドル	9,420	日本円	959,491	2014年9月12日	89
米ドル	9,366	日本円	953,994	2014年9月12日	89
米ドル	4,592	豪ドル	4,874	2014年9月12日	69
米ドル	4,711	日本円	477,997	2014年9月12日	63
米ドル	3,906	日本円	396,303	2014年9月12日	52
米ドル	4,717	日本円	480,059	2014年9月12日	49
米ドル	9,296	日本円	951,551	2014年9月12日	43
米ドル	8,056	日本円	824,574	2014年9月12日	38
米ドル	6,732	日本円	690,390	2014年9月12日	19
米ドル	1,926	豪ドル	2,066	2014年9月12日	9
米ドル	37,673	日本円	3,873,346	2014年9月12日	7
米ドル	1,112	豪ドル	1,193	2014年9月12日	5
米ドル	16,158	豪ドル	17,412	2014年9月12日	1
米ドル	4,749	日本円	488,268	2014年9月12日	1
米ドル	1,381	豪ドル	1,489	2014年9月12日	0
米ドル	627	豪ドル	675	2014年9月12日	0
					<u>(725,399)</u>

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】

B N Yメロン米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表

2014年 7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オーストラリア					
固定利付債					
米ドル	2,000,000	RIO TINTO FINANCE 3.75% 20/09/21	2,103,380	2,095,771	0.87
米ドル	1,295,000	BHP BILLITON FIN 1.625% 24/02/17	1,322,020	1,314,165	0.54
米ドル	1,200,000	BHP BILLITON FIN USA 3.85% 30/9/23	1,259,124	1,250,716	0.51
			4,684,524	4,660,652	1.92
		オーストラリア合計	4,684,524	4,660,652	1.92
バミューダ					
固定利付債					
米ドル	600,000	HOLCIM CAPITAL 6.5% 12/09/43 REGS	587,376	700,470	0.29
			587,376	700,470	0.29
		バミューダ合計	587,376	700,470	0.29
カナダ					
固定利付債					
米ドル	2,455,000	PETRO-CANADA 6.05% 15/05/18	2,913,939	2,817,371	1.16
米ドル	2,000,000	CENOVUS ENERGY 5.7% 15/10/19	2,372,206	2,295,779	0.94
米ドル	1,930,000	TECK RESOURCES LTD 3.15% 15/01/17	2,016,400	2,015,375	0.83
米ドル	1,900,000	TECK RESOURCES LTD 5.4% 01/02/43	1,789,061	1,868,686	0.77
米ドル	975,000	CANADIAN NATL RAIL 5.55% 01/03/19	1,188,143	1,116,290	0.46
米ドル	1,010,000	XSTRATA FIN CAN 4.95% 15/11/21 REGS	1,062,256	1,089,487	0.45
米ドル	955,000	TRANS-CANADA PIPE 0.75% 15/01/16	953,310	955,550	0.39
米ドル	755,000	POTASH CORP SASKA 3.25% 01/12/17	821,186	795,597	0.33
米ドル	595,000	TALISMAN ENERGY 7.75% 01/06/19	746,922	732,635	0.30
米ドル	600,000	ROGERS COMMUNICATIONS 5% 15/3/44	605,526	616,349	0.25
米ドル	430,000	CENOVUS ENERGY 6.75% 15/11/39	588,464	554,310	0.23
米ドル	500,000	TALISMAN ENERGY 3.75% 01/02/21	496,650	516,668	0.21
米ドル	260,000	TRANS-CANADA PIPE 7.625% 15/01/39	382,075	373,778	0.15
			15,936,138	15,747,875	6.47
		カナダ合計	15,936,138	15,747,875	6.47

(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 メロン米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2014年7月31日現在

（米ドルで表示）

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	1,940,000	NOBLE HLDGS INTL 2.5% 15/03/17	1,993,111	1,980,133	0.81
米ドル	980,000	HUTCH WHAMPOA 2% 08/11/17	977,726	986,188	0.41
米ドル	500,000	NOBLE HLDGS INTL 3.95% 15/03/22	535,045	510,922	0.21
			3,505,882	3,477,243	1.43
		ケイマン諸島合計	3,505,882	3,477,243	1.43
フランス					
固定利付債					
米ドル	1,300,000	EDF 2.15% 22/01/19	1,285,076	1,298,569	0.54
米ドル	1,200,000	PERNOD RICARD 4.45% 15/01/22	1,237,560	1,272,055	0.52
米ドル	935,000	SANOFI 1.25% 10/04/18	930,895	919,227	0.38
米ドル	590,000	LVMH MOET 1.625% 29/06/17	595,847	595,628	0.24
米ドル	275,000	GDF SUEZ 1.625% 10/10/17	273,218	276,568	0.11
			4,322,596	4,362,047	1.79
		フランス合計	4,322,596	4,362,047	1.79
アイルランド					
固定利付債					
米ドル	500,000	WILLIS GROUP HDGS 5.75% 15/03/21	571,990	558,447	0.23
			571,990	558,447	0.23
		アイルランド合計	571,990	558,447	0.23
ルクセンブルグ					
固定利付債					
米ドル	450,000	HOLCIM US FINANCE 6% 30/12/19	525,398	517,054	0.21
			525,398	517,054	0.21
		ルクセンブルグ合計	525,398	517,054	0.21
オランダ					
固定利付債					
米ドル	1,200,000	SHELL INTL FIN 2% 15/11/18	1,199,664	1,209,365	0.50
米ドル	1,155,000	DEUTSCHE ANN FIN 3.2% 02/10/17	1,174,632	1,188,277	0.49
米ドル	900,000	VOLKSWAGEN INTL 1.15% 20/11/15	899,046	903,780	0.37

(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メロン米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2014年7月31日現在

（米ドルで表示）

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オランダ（続き）					
固定利付債（続き）					
米ドル	585,000	SHELL INTL FINANCE 1.125% 21/08/17	581,636	581,786	0.24
米ドル	450,000	LYB INTL FIN 4.875% 15/03/44	444,740	469,503	0.19
米ドル	405,000	LYB INTL FIN 5.25% 15/07/43	392,866	444,551	0.18
			4,692,584	4,797,262	1.97
		オランダ合計	4,692,584	4,797,262	1.97
ノルウェー					
固定利付債					
米ドル	470,000	STATOIL ASA 4.25% 23/11/41	522,715	478,771	0.20
			522,715	478,771	0.20
		ノルウェー合計	522,715	478,771	0.20
スペイン					
固定利付債					
米ドル	2,410,000	TELEFONICA EMIS 5.462% 16/02/21	2,580,141	2,708,216	1.11
			2,580,141	2,708,216	1.11
		スペイン合計	2,580,141	2,708,216	1.11
イギリス					
固定利付債					
米ドル	2,525,000	BP CAPITAL PLC 1.846% 05/05/17	2,580,885	2,565,031	1.04
米ドル	1,000,000	HSBC HDGS PLC 6.1% 14/01/42	1,342,110	1,258,917	0.52
米ドル	1,100,000	IMPERIAL TOBACCO 2.05% 11/2/18	1,099,010	1,094,849	0.45
米ドル	815,000	NATIONAL GRID 6.3% 01/08/16	949,193	898,325	0.37
米ドル	800,000	BARCLAYS BANK 3.75% 15/05/24	799,736	799,574	0.33
米ドル	575,000	BAT INTL FIN 2.125% 07/06/17	585,833	584,884	0.24
米ドル	415,000	TRINITY ACQUISITION 4.625% 15/08/23	412,672	429,555	0.18
米ドル	375,000	ROYAL BK SCOTLAND 5.625% 24/08/20	438,461	426,345	0.18
米ドル	240,000	BRITISH SKY BROAD 6.1% 15/2/18	281,808	270,789	0.11
			8,489,708	8,328,269	3.42
		イギリス合計	8,489,708	8,328,269	3.42

(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メロン米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2014年7月31日現在

（米ドルで表示）

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					
その他の債券					
米ドル	1,300,000	CVS PASS THROUGH 4.163% 10/08/36	1,300,000	1,300,000	0.53
			1,300,000	1,300,000	0.53
ステップ・アップ/ダウン債					
米ドル	765,000	ARCHER DANIELS 4.7% 01/03/21	879,374	841,721	0.35
			879,374	841,721	0.35
固定利付債					
米ドル	6,271,000	PLAINS EXPLORATION 6.875% 15/02/23	6,992,359	7,249,244	2.99
米ドル	3,320,000	BANK OF AMERICA CORP 5.625% 1/7/20	3,766,546	3,786,542	1.57
米ドル	2,410,000	LORILLARD TOBACCO 8.125% 23/06/19	3,032,783	2,998,994	1.24
米ドル	2,180,000	VERIZON COMMS INC 7.35% 01/04/39	3,184,153	2,940,016	1.22
米ドル	2,545,000	ANADARKO PETRO 6.375% 15/09/17	3,058,718	2,903,178	1.20
米ドル	2,900,000	GOLDMAN SACHS GP 3.625% 22/01/23	2,814,525	2,880,196	1.19
米ドル	2,085,000	FORD MOTOR COMPANY 7.45% 16/07/31	2,643,548	2,762,767	1.14
米ドル	2,630,000	AUTOZONE INC 3.7% 15/04/22	2,691,110	2,685,059	1.10
米ドル	2,175,000	BK OF AMERICA CORP 5.875% 7/02/42	2,618,567	2,572,710	1.06
米ドル	2,400,000	DUKE ENERGY CORP 3.75% 15/04/24	2,438,844	2,450,690	1.01
米ドル	2,145,000	PHILLIPS 66 2.95% 01/05/17	2,240,811	2,236,525	0.92
米ドル	1,805,000	ANHEUSER BUSCH 6.875% 15/11/19	2,298,510	2,201,694	0.90
米ドル	1,900,000	AMGEN INC 5.375% 15/05/43	1,814,783	2,084,847	0.86
米ドル	1,700,000	MORGAN STANLEY 6.25% 09/08/26	1,970,205	2,055,346	0.84
米ドル	2,000,000	FORD MOTOR CREDIT 2.875% 01/10/18	2,031,561	2,051,040	0.84
米ドル	1,730,000	COMMONWEALTH EDISON 5.8% 15/03/18	2,099,372	1,968,536	0.81
米ドル	1,715,000	COMCAST CORP 5.7% 15/05/18	2,068,092	1,961,205	0.81
米ドル	1,600,000	JP MORGAN CHASE & CO 5.4% 06/01/42	1,850,960	1,810,270	0.74
米ドル	1,800,000	INDIANA MICH POWER 3.2% 15/03/23	1,797,102	1,795,302	0.74
米ドル	1,450,000	CITIGROUP INC 5.875% 30/01/42	1,740,736	1,723,435	0.71
米ドル	1,290,000	JPMORGAN CHASE&CO 6.4% 15/05/38	1,662,431	1,628,926	0.67
米ドル	1,545,000	PPL CAPITAL FGD INC 3.95% 15/03/24	1,541,543	1,590,052	0.65
米ドル	1,410,000	GOLDMAN SACHS GP 5.25% 27/07/21	1,470,585	1,570,118	0.65
米ドル	1,400,000	VERIZON COMM 3.65% 14/09/18	1,399,944	1,491,928	0.61
米ドル	1,400,000	TIME WARNER INC 5.35% 15/12/43	1,432,600	1,491,924	0.61
米ドル	1,320,000	MIDAMERICAN ENERGY 5.3% 15/03/18	1,543,154	1,481,598	0.61
米ドル	1,445,000	AT&T INC 1.7% 01/06/17	1,471,381	1,459,431	0.60
米ドル	1,200,000	CONS EDISON 5.5% 01/12/39	1,551,923	1,421,120	0.58
米ドル	1,400,000	NBC UNIVERSAL 4.45% 15/01/43	1,399,481	1,405,901	0.58
米ドル	1,310,000	ORACLE CORP 3.875% 15/07/20	1,483,556	1,396,609	0.57

(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メロン米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2014年7月31日現在

（米ドルで表示）

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	1,350,000	BOSTON PROP 3.85% 01/02/23	1,374,708	1,388,459	0.57
米ドル	1,400,000	JPMORGAN CHASE&CO 3.2% 25/01/23	1,341,644	1,374,996	0.57
米ドル	1,370,000	BRINKER INTL 2.6% 15/05/18	1,372,677	1,372,156	0.56
米ドル	1,270,000	HOME DEPOT INC 5.4% 01/03/16	1,444,747	1,363,373	0.56
米ドル	1,340,000	DISCOVERY COMM 4.875% 01/04/43	1,304,137	1,333,626	0.55
米ドル	1,050,000	VERIZON COMM 6.55% 15/09/43	1,251,393	1,324,119	0.54
米ドル	1,200,000	TIME WARNER CABLE 5.5% 01/09/41	1,273,512	1,323,538	0.54
米ドル	1,250,000	EPR PROPERTIES 5.25% 15/07/23	1,244,325	1,321,451	0.54
米ドル	1,300,000	DAIMLER FINANCE 1.45% 01/08/16	1,298,622	1,311,743	0.54
米ドル	1,300,000	DISCOVER FINANCIAL 3.85% 21/11/22	1,281,770	1,311,042	0.54
米ドル	1,130,000	EOG RESOURCES INC 5.625% 01/06/19	1,395,118	1,299,830	0.53
米ドル	1,000,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	1,298,765	1,299,474	0.53
米ドル	1,305,000	JOHN DEERE CAP 1.2% 10/10/17	1,306,922	1,295,861	0.53
米ドル	1,300,000	CATERPILLAR FIN 2.1% 09/06/19	1,300,000	1,294,592	0.53
米ドル	1,415,000	ALTRIA GROUP 4.25% 09/08/42	1,389,151	1,288,539	0.53
米ドル	1,300,000	EXPRESS SCRIPT HDG 3.5% 15/06/24	1,290,536	1,280,614	0.53
米ドル	1,190,000	BURLINGTON NORTH 4.10% 01/06/21	1,325,532	1,275,189	0.52
米ドル	1,200,000	VERIZON COMM 5.05% 15/03/34	1,199,100	1,274,766	0.52
米ドル	1,200,000	CIGNA CORP 4% 15/02/22	1,279,608	1,264,392	0.52
米ドル	1,250,000	SABMILLER HDGS 2.2% 01/08/18	1,246,913	1,256,304	0.52
米ドル	1,000,000	SEMPRA ENERGY 6% 15/10/39	1,265,855	1,245,929	0.51
米ドル	1,100,000	CMS ENERGY CORP 5.05% 15/03/22	1,265,440	1,238,215	0.51
米ドル	1,300,000	DOLLAR GENERAL CORP 3.25% 15/04/23	1,228,526	1,235,387	0.51
米ドル	1,205,000	OWENS CORNING INC 4.2% 15/12/22	1,230,552	1,226,988	0.50
米ドル	1,245,000	STAPLES INC 4.375% 12/01/23	1,251,424	1,226,476	0.50
米ドル	1,035,000	KINDER MORGAN ENER 6.85% 15/02/20	1,285,072	1,225,348	0.50
米ドル	1,200,000	CONTINENTAL RES 4.9% 01/06/44	1,196,604	1,221,308	0.50
米ドル	1,200,000	HYUNDAI CAPITAL 2.55% 06/02/19	1,197,708	1,210,676	0.50
米ドル	1,100,000	FOREST LABO 5% 15/12/21	1,210,132	1,205,875	0.50
米ドル	1,000,000	GECC 5.875% 14/01/38	1,194,660	1,203,564	0.49
米ドル	1,200,000	ARC PROP OPER PART 3% 06/02/19	1,195,092	1,196,965	0.49
米ドル	1,200,000	PROCTER & GAMBLE 0.75% 04/11/16	1,199,892	1,196,492	0.49
米ドル	1,200,000	CATERPILLAR FIN 1% 03/03/17	1,199,292	1,195,855	0.49
米ドル	1,200,000	WALT DISNEY CO 0.875% 30/05/17	1,197,840	1,192,255	0.49
米ドル	1,100,000	CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22	1,192,125	1,184,893	0.49
米ドル	1,110,000	VIRGINIA ELECTRIC 5.4% 15/01/16	1,268,375	1,183,683	0.49

(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 メロン米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2014年7月31日現在

（米ドルで表示）

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	1,200,000	NEWS AMERICA INC 3% 15/09/22	1,173,186	1,160,447	0.48
米ドル	1,000,000	CNA FINANCIAL CORP 5.75% 15/08/21	1,178,025	1,156,811	0.48
米ドル	990,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.7% 01/07/18	1,166,171	1,149,547	0.47
米ドル	1,080,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.1% 15/03/22	1,126,725	1,135,596	0.47
米ドル	915,000	GENWORTH FINANCIAL 7.2% 15/02/21	1,060,601	1,104,096	0.45
米ドル	1,050,000	SUNOCO LOGISTICS 5.3% 01/04/44	1,048,278	1,090,430	0.45
米ドル	1,125,000	DOW CHEMICAL CO 4.375% 15/11/42	1,046,125	1,077,254	0.44
米ドル	925,000	PHILIP MORRIS INTL 5.65% 16/05/18	1,126,181	1,051,112	0.43
米ドル	950,000	FEDEX CORP 5.1% 15/01/44	948,395	1,027,089	0.42
米ドル	1,000,000	PACIFIC GAS & ELECT 4.45% 15/04/42	1,019,575	1,010,988	0.42
米ドル	900,000	NISOURCE FINANCE 5.65% 01/02/45	894,069	1,010,725	0.42
米ドル	1,000,000	GEORGIA POWER 0.625% 15/11/15	999,290	999,942	0.41
米ドル	1,045,000	CORPORATE OFF 3.6% 15/05/23	1,043,077	997,843	0.41
米ドル	1,030,000	ENTERPRISE PROD 4.45% 15/02/43	1,027,785	995,128	0.41
米ドル	920,000	DOW CHEMICAL CO 4.25% 15/11/20	1,018,159	994,944	0.41
米ドル	700,000	DEVON ENERGY 7.95% 15/04/32	913,787	982,966	0.40
米ドル	930,000	DUKE ENERGY CORP 3.95% 15/10/23	928,094	965,580	0.40
米ドル	915,000	KROGER CO 2.2% 15/01/17	935,251	937,972	0.39
米ドル	885,000	PSEG POWER 4.15% 15/09/21	946,827	933,020	0.38
米ドル	860,000	NORFOLK SOUTHERN 5.75% 15/01/16	996,723	919,595	0.38
米ドル	900,000	DAIMLER FINANCE 1.875% 11/1/18	896,247	903,984	0.37
米ドル	800,000	DOMINION RESOURCES 5.2% 15/08/19	904,456	903,705	0.37
米ドル	900,000	CAPITAL ONE FIN 3.75% 24/04/24	899,181	901,701	0.37
米ドル	850,000	ENERGY TRANSF PARTN 4.15% 01/10/20	848,547	891,075	0.37
米ドル	875,000	CARGILL INC 1.9% 01/03/17	901,154	887,845	0.36
米ドル	850,000	KINDER MORGAN 5.5% 01/03/44	843,319	882,589	0.36
米ドル	850,000	ERAC USA FIN CO 2.75% 15/03/17	880,892	871,505	0.36
米ドル	700,000	PRUDENTIAL FINANCIAL 6.2% 15/11/40	790,307	869,931	0.36
米ドル	770,000	TIME WARNER INC 4.875% 15/03/20	884,413	851,381	0.35
米ドル	800,000	REPUBLIC SERVICES 3.8% 15/05/18	879,576	851,367	0.35
米ドル	820,000	QWEST CORP 7.5% 01/10/14	917,546	828,681	0.34
米ドル	720,000	NISOURCE FIN CORP 6.4% 15/03/18	877,276	824,843	0.34
米ドル	800,000	GOLDMAN SACHS GP 4% 03/03/24	801,768	805,003	0.33
米ドル	800,000	EL PASO PIPELINE 4.3% 01/05/24	808,592	803,434	0.33
米ドル	800,000	FIDELITY NTL INFO 2% 15/04/18	796,936	795,613	0.33
米ドル	720,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	837,418	781,537	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 メロン米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2014年7月31日現在

（米ドルで表示）

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	700,000	REPUBLIC SERVICES INC 5% 01/03/20	761,817	779,143	0.32
米ドル	695,000	ALTRIA GROUP INC 4.75% 05/05/21	751,504	764,606	0.31
米ドル	610,000	IBM CORP 7.625% 15/10/18	827,386	746,051	0.31
米ドル	600,000	AMERICAN INTL GP 6.25% 01/05/36	746,940	745,721	0.31
米ドル	600,000	METLIFE INC 5.875% 06/02/41	728,430	733,541	0.30
米ドル	700,000	HCP INC 4.2% 01/03/24	696,759	716,769	0.29
米ドル	700,000	SEMPRA ENERGY 2.3% 01/04/17	730,058	715,824	0.29
米ドル	700,000	AT & T INC 2.375% 27/11/18	700,000	708,478	0.29
米ドル	700,000	MYLAN INC 1.8% 24/06/16	699,475	708,326	0.29
米ドル	700,000	DTE ENERGY CO 3.5% 01/06/24	699,398	699,329	0.29
米ドル	545,000	CSX CORP 6.22% 30/04/40	710,450	684,241	0.28
米ドル	600,000	COMMONWLTH EDIS 6.15% 15/09/17	730,630	684,104	0.28
米ドル	620,000	ENERGY TRANSF PARTN 5.2% 01/02/22	690,088	682,807	0.28
米ドル	740,000	APPLE INC 3.85% 04/05/43	735,693	681,442	0.28
米ドル	600,000	HEWLETT PACKARD CO 6% 15/09/41	624,156	678,014	0.28
米ドル	700,000	KINDER MORGAN ENER 5% 01/03/43	663,985	672,169	0.28
米ドル	650,000	PACIFIC LIFECORP 5.125% 30/01/43	642,038	671,717	0.28
米ドル	600,000	BOEING CAPITAL CORP 4.7% 27/10/19	715,272	671,647	0.28
米ドル	511,000	ALTRIA GROUP INC 9.25% 06/08/19	717,549	668,796	0.27
米ドル	615,000	EQT CORP 4.875% 15/11/21	647,719	668,552	0.27
米ドル	620,000	CISCO SYSTEMS INC 5.5% 22/02/16	718,997	666,517	0.27
米ドル	655,000	ENERGY TRANSFER PTN 3.6% 01/02/23	654,338	645,123	0.27
米ドル	525,000	NEVADA POWER 7.125% 15/03/19	683,513	635,702	0.26
米ドル	600,000	CMS ENERGY CORP 4.875% 01/03/44	598,866	627,909	0.26
米ドル	490,000	ATMOS ENERGY CORP 8.5% 15/03/19	661,806	620,158	0.25
米ドル	600,000	WM WRIGLEY JR 3.375% 21/10/20	599,406	614,838	0.25
米ドル	500,000	MARATHON PETRO CORP 6.5% 01/03/41	618,445	604,136	0.25
米ドル	600,000	DTE ELECTRIC CO 3.375% 01/03/25	599,166	600,448	0.25
米ドル	600,000	IBM CORP 1.25% 08/02/18	597,252	594,214	0.24
米ドル	610,000	REALTY INCOME 3.25% 15/10/22	606,230	594,126	0.24
米ドル	600,000	LIBERTY MUTUAL GP 4.85% 1/8/44	599,520	593,940	0.24
米ドル	580,000	HOME DEPOT INC 2.25% 10/09/18	579,182	589,878	0.24
米ドル	575,000	KROGER CO 3.3% 15/01/21	573,591	583,090	0.24
米ドル	470,000	INDIANA MICH POWER 7% 15/03/19	589,131	564,038	0.23
米ドル	450,000	MIDAMERICAN ENERGY 6.125% 01/04/36	588,389	558,220	0.23
米ドル	530,000	HARLEY-DAVIDSON 2.7% 15/03/17	538,361	547,548	0.23

(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 メロン米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2014年7月31日現在

（米ドルで表示）

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	470,000	MOSAIC CO 5.625% 15/11/43	469,591	529,353	0.22
米ドル	500,000	VENTAS REALTY LP/CAP 4.25% 1/03/22	540,995	526,061	0.22
米ドル	500,000	LIBERTY PROPERTY 4.125% 15/06/22	533,515	516,682	0.21
米ドル	545,000	WILLIAMS CIE 3.7% 15/01/23	543,485	516,128	0.21
米ドル	500,000	SABMILLER HDGS 3.75% 15/01/22	550,435	516,105	0.21
米ドル	450,000	NEWS AMERICA HLDGS 8% 17/10/16	559,355	516,003	0.21
米ドル	400,000	COX COMMUNICAT 9.375% 15/1/19	559,320	514,092	0.21
米ドル	500,000	GLENCORE FDG LLC 4.625% 29/4/24	497,980	510,715	0.21
米ドル	500,000	MONSANTO CO 4.4% 15/07/44	496,035	498,630	0.20
米ドル	400,000	EQT CORP 8.125% 01/06/19	506,588	494,577	0.20
米ドル	510,000	EL PASO PIPELINE PART 4.7% 01/11/42	507,731	470,621	0.19
米ドル	450,000	MCKESSON CORP 4.883% 15/03/44	450,000	463,590	0.19
米ドル	450,000	LOCKHEED MARTIN 2.125% 15/09/16	468,932	461,732	0.19
米ドル	385,000	REPUBLIC SERVICES 6.086% 15/03/35	457,239	456,160	0.19
米ドル	425,000	ENTREPRISE PROD 4.05% 15/02/22	459,813	448,455	0.18
米ドル	400,000	NORTHROP GRUMMAN 5.05% 01/08/19	472,228	447,081	0.18
米ドル	400,000	HONEYWELL INTL 5.3% 15/03/17	475,040	442,405	0.18
米ドル	425,000	BOSTON SCIENTIFIC 2.65% 01/10/18	424,805	431,225	0.18
米ドル	420,000	HARLEY DAVIDSON 1.15% 15/09/15	419,425	422,474	0.17
米ドル	400,000	SPECTRA ENERGY CAP 2.95% 15/06/16	415,780	413,706	0.17
米ドル	350,000	MORGAN STANLEY 5.75% 25/01/21	345,649	403,184	0.17
米ドル	370,000	HOST HOTELS RES 3.75% 15/10/23	369,800	364,456	0.15
米ドル	355,000	MONSANTO CO 4.2% 15/07/34	352,710	357,519	0.15
米ドル	300,000	PFIZER INC 6.2% 15/03/19	385,317	351,894	0.14
米ドル	340,000	NISOURCE FIN CORP 4.8% 15/02/44	338,555	342,330	0.14
米ドル	310,000	SEMPRA ENERGY 6.5% 01/06/16	370,851	340,526	0.14
米ドル	260,000	ALLTEL CORP 6.8% 01/05/29	340,961	321,601	0.13
米ドル	300,000	DCP MIDSTREAM OP 2.7% 01/04/19	298,230	302,100	0.12
米ドル	250,000	OWENS CORNING INC 7% 01/12/36	269,773	300,825	0.12
米ドル	240,000	KINDER MORGAN ENER 6.95% 15/1/38	286,958	291,010	0.12
米ドル	205,000	PROGRESS ENERGY INC 7.75% 01/03/31	290,091	287,811	0.12
米ドル	260,000	SPECTRA ENERGY PART 2.95% 25/09/18	259,555	268,317	0.11
米ドル	225,000	COLUMBUS SOUTHERN 6.05% 01/05/18	266,598	257,578	0.11
米ドル	210,000	ERAC USA FIN CO 5.625% 15/03/42	225,954	237,544	0.10
米ドル	220,000	MCKESSON CORP 3.25% 01/03/16	235,015	227,772	0.09
米ドル	190,000	LOCKHEED MARTIN CORP 7.65% 01/05/16	234,572	212,816	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メロン米国投資適格社債ファンド

投資有価証券明細表（続き）

2014年7月31日現在

（米ドルで表示）

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	170,000	XCEL ENERGY 4.7% 15/05/20	193,577	188,139	0.08
米ドル	175,000	COCA COLA CO 1.8% 01/09/16	180,023	178,624	0.07
米ドル	125,000	ALLTEL CORP 7.875% 01/07/32	183,369	174,520	0.07
米ドル	165,000	ALABAMA POWER CO 3.375% 01/10/20	175,311	172,276	0.07
米ドル	125,000	POTOMAC ELEC PWR 6.5% 15/11/37	173,953	167,090	0.07
米ドル	54,000	ALTRIA GROUP INC 9.95% 10/11/38	85,666	88,751	0.04
			187,967,924	187,208,095	76.93
アメリカ合衆国合計			190,147,298	189,349,816	77.81
投資対象証券合計			236,566,350	235,686,122	96.85

(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。

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が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。

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

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。