

DLIBJ公社債オープン(中期コース)

追加型投信／国内／債券

DIAMアセットマネジメント

本書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。
当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

委託会社への照会先

【コールセンター】 0120-506-860（受付時間:営業日の午前9時から午後5時まで）

【ホームページ】 <http://www.diam.co.jp/>

「DLIB」公社債オープン（中期コース）」の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条の規定により、有価証券届出書を2011年12月21日に関東財務局長に提出しており、2011年12月22日にその効力が発生しております。

「DLIB」公社債オープン（中期コース）」の受益権の価額は、ファンドに組入れられる有価証券の値動き等による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資家の皆様に帰属します。したがって、当ファンドは、**元本が保証されているものではありません。**

この投資信託は、国内の公社債を主要投資対象としています。この投資信託の基準価額は、組入有価証券の値動き等の影響により上下しますので、これにより、**投資元本を割り込むことがあります。**

また、組入れた公社債の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、**投資元本を割り込むことがあります。**

発行者：DIAMアセットマネジメント株式会社
代表者の役職氏名：代表取締役社長 中島 敬雄
本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

有価証券届出書の写しを縦覧に供する場所：該当事項はありません。

届出の対象とした募集

募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称：

DLIB」公社債オープン（中期コース）

募集内国投資信託受益証券の金額： 5,000億円を上限とします。

| 目 | 次 | 頁 |
|-----|-----------------|----|
| 第一部 | 証券情報 | 1 |
| 第二部 | ファンド情報 | 4 |
| 第 1 | ファンドの状況 | 4 |
| 1 | ファンドの性格 | 4 |
| 2 | 投資方針 | 9 |
| 3 | 投資リスク | 17 |
| 4 | 手数料等及び税金 | 19 |
| 5 | 運用状況 | 22 |
| 第 2 | 管理及び運営 | 28 |
| 1 | 申込（販売）手続等 | 28 |
| 2 | 換金（解約）手続等 | 30 |
| 3 | 資産管理等の概要 | 31 |
| 4 | 受益者の権利等 | 33 |
| 第 3 | ファンドの経理状況 | 34 |
| 1 | 財務諸表 | 37 |
| 2 | ファンドの現況 | 44 |
| 第 4 | 内国投資信託受益証券事務の概要 | 44 |
| 第三部 | 委託会社等の情報 | 45 |
| 第 1 | 委託会社等の概況 | 45 |
| 1 | 委託会社等の概況 | 45 |
| 2 | 事業の内容及び営業の概況 | 48 |
| 3 | 委託会社等の経理状況 | 48 |
| 4 | 利害関係人との取引制限 | 79 |
| 5 | その他 | 79 |
| | 約款 | 80 |
| | 用語説明 | 93 |

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

D L I B J 公社債オープン（中期コース）
（以下「ファンド」または「当ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付もありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下、「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関等（後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含めます。）をいいます。以下同じ。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるD I A Mアセットマネジメント株式会社（以下、「委託会社」または「D I A M」（ダイヤモンド）といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

5,000億円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

お申込日の基準価額 とします。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は各計算期間終了日の基準価額とします。

「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（ただし、便宜上1万口あたりに換算した基準価額で表示することがあります。）

< 基準価額の照会方法等 >

基準価額は、当ファンドの委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター：0120 - 506 - 860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

(5)【申込手数料】

ありません。

(6)【申込単位】

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」によるお申込みが可能です。

お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみのお取扱いとなります。

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、1円以上1円単位です。

当初元本は1口当たり1円です。

(7)【申込期間】

継続申込期間：平成23年12月22日から平成24年12月21日まで

ただし、お申込みの取扱いは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。

継続申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

当ファンドのお申込みにかかる取扱い等は販売会社が行っております。

販売会社は、以下の方法でご確認下さい。

・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター：0120 - 506 - 860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

(9)【払込期日】

取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに買付代金を販売会社に支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を經由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

(10)【払込取扱場所】

取得申込者は、販売会社所定の方法により、販売会社に買付代金を支払うものとします。

払込取扱場所についてご不明な点は、以下の方法でご確認下さい。

・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター：0120 - 506 - 860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は下記のとおりです。

・株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

お申込みの方法

お申込みの際は、販売会社所定の方法でお申込みください。確定拠出年金制度のご利用によるお申込みの場合には、確定拠出年金制度にかかる手続きが必要となります。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金再投資コース」があり、「分配金再投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「累積投資に関する契約」に従って分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、あらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。

お申込みの取扱いは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続が完了したものを当日のお申込みとします。ただし、委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

振替受益権について

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

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

(参考)

投資信託振替制度

投資信託振替制度とは、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するものです。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、主として国内の公社債への投資を行うことにより、信託財産の成長をはかることを目標として運用を行います。

当ファンドは契約型の追加型株式投資信託に属します。

当ファンドの信託金の限度額は、5,000億円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

<ファンドの特色>

主として国内の公社債に投資し、中長期的な観点でリスクの軽減に努めながら安定した収益の獲得をめざすファンドです。

1.組入時にBBB - 格以上^(*)の国内の公社債を中心に投資します。

- ・主に国債、国内企業の発行する普通社債、転換社債等を組み入れます。

(*)格付投資情報センター(R&I)または日本格付研究所(JCR)による格付を基準とします。

格付がBBBの債券組入上限は、原則としてポートフォリオの50%程度とします。

2. 利子収入と値上がり益の獲得をめざします。

- ・一般に社債は発行企業の信用リスクに応じて国債よりも利回りが高くなります。

当ファンドは、信用リスクを定性・定量の両面から綿密に分析することで銘柄を厳選し、利回りが相対的に高く信用力のある社債も組み入れることで収益の獲得をめざします。

- ・「NOMURA - BPI総合」^(注)を運用にあたってのベンチマークとし、これを上回る成果の実現をめざします。
- ・債券先物等を活用し、金利変動による債券価格の変動を調整することで収益の獲得をめざします。
- ・ファンドのデュレーション^(*)は原則1年から8年程度の範囲で調整します。

ただし、基準価額の防衛等リスク管理の観点から、デュレーションがマイナスとなるような調整を行う場合があります。なお、デュレーションの水準によっては、信託財産の純資産総額に対する実質組入比率がマイナスになる場合があります。

(*)デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を意味するもので、デュレーションが長いほど金利変動に対する価格感応度が高くなります。このため、債券投資におけるリスク尺度として使用されます。

(注) NOMURA - BPI総合は、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

3. 半年毎の決算時に運用実績等に応じて収益を分配します。

分配方針

毎年3月21日、9月21日（休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配する方針です。

- ・将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ・分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類定義

単位型投信・追加型投信

「追加型投信」とは一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

投資対象地域

「国内」とは目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

投資対象資産

「債券」とは目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 |
|---|---|--------------------------------------|
| 株式 一般 大型株 中小型株 | 年1回 年2回 年4回 | グローバル () 日本 |
| 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 () | 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々 | 北米 欧州 アジア オセアニア |
| 不動産投信 | その他 | 中南米 |
| その他資産 () | () | アフリカ |
| 資産複合 () | | 中近東 (中東) |
| 資産配分固定型 資産配分変更型 | | エマージング |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分定義

投資対象資産

「債券・一般」とは公債、社債、その他債券の属性にあてはまらない全てのものをいいます。

決算頻度

「年2回」とは目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。

投資対象地域

「日本」とは目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

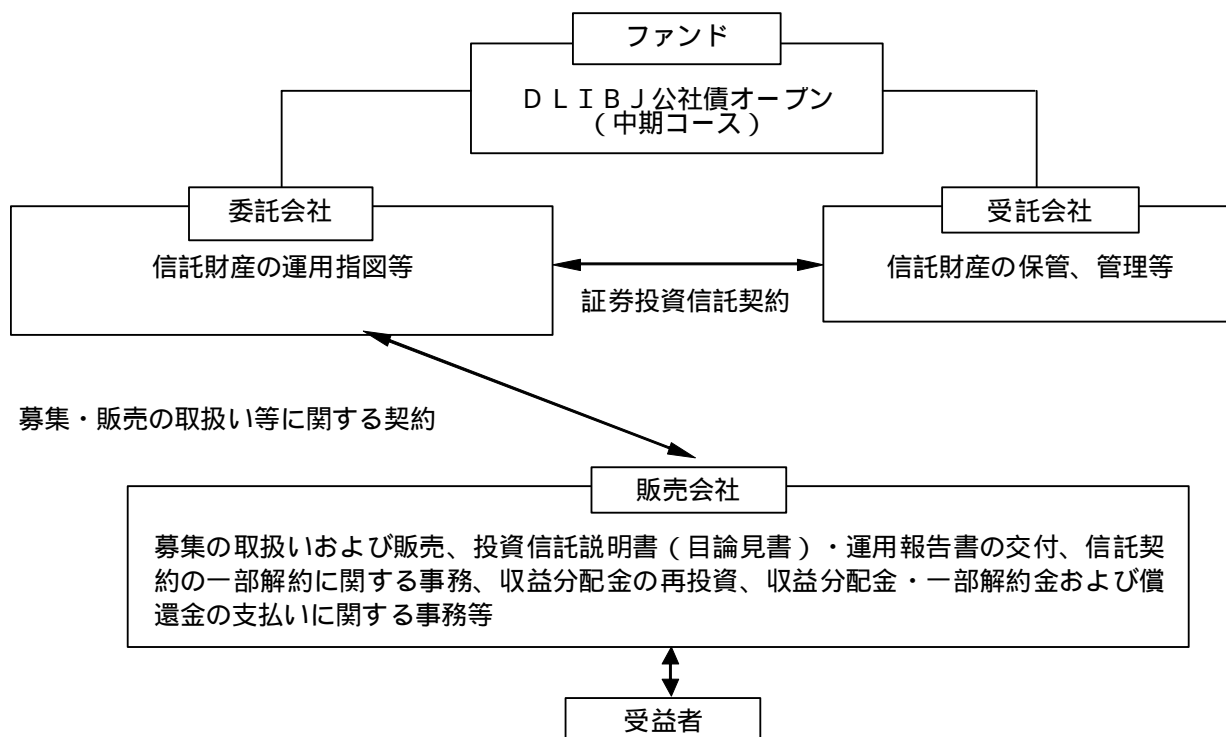
上記の分類は、社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。上記以外の商品分類および属性区分の定義については、以下の方法でご確認ください。

- ・投資信託協会への照会

(2)【ファンドの沿革】

平成11年12月14日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

(3)【ファンドの仕組み】



委託会社：D I A Mアセットマネジメント株式会社

当ファンドの委託会社として信託財産の運用の指図、投資信託説明書（目論見書）・運用報告書の作成等を行います。また販売会社として、募集等の業務を行います。

受託会社：みずほ信託銀行株式会社

当ファンドの信託財産の保管・管理業務等を行います。

なお、信託事務の一部につき資産管理サービス信託銀行株式会社に委託することができます。

販売会社

当ファンドの募集の取扱いおよび販売を行い、投資信託説明書（目論見書）・運用報告書の交付、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金、一部解約金および償還金の支払いに関する事務等を行います。

・「証券投資信託契約」の概要

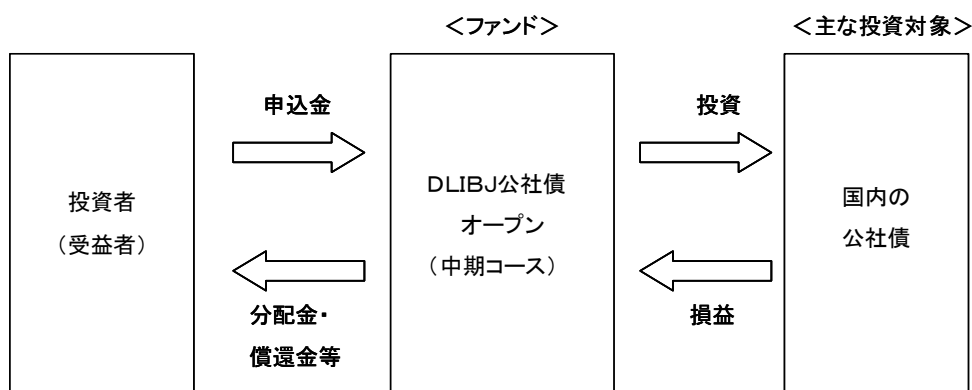
委託会社と受託会社との間においては、当ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。当該契約の内容は、当ファンドの運用の基本方針、投資対象、投資制限、受益者の権利等を規定したものであります。

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金および償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

当ファンドの投資方法



委託会社の概況

名称：D I A Mアセットマネジメント株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

資本金の額

20億円（平成23年9月30日現在）

委託会社の沿革

| | |
|------------|---|
| 昭和60年7月 1日 | 会社設立 |
| 平成10年3月31日 | 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得 |
| 平成10年12月1日 | 証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可 |
| 平成11年10月1日 | 第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。 |
| 平成20年1月 1日 | 「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更 |

大株主の状況

(平成23年9月30日現在)

| 株主名 | 住所 | 所有株数 | 所有比率 |
|--------------------|--------------------|---------|-------|
| 第一生命保険株式会社 | 東京都千代田区有楽町一丁目13番1号 | 12,000株 | 50.0% |
| 株式会社みずほフィナンシャルグループ | 東京都千代田区丸の内二丁目5番1号 | 12,000株 | 50.0% |

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<基本方針>

主として国内の公社債への投資を行うことにより、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。

<投資態度>

金利リスクおよび信用リスクを超過収益の源泉とし、両リスクの取り方を景気サイクルや市況動向に応じて変化させます。

「NOMURA - B P I 総合」を運用にあたってのベンチマークとし、これを上回る成果の実現をめざします。

各リスクについての考え方は、以下の通りです。

・金利リスク：次のように対応します。

a. ポートフォリオのデュレーションは、原則として1年～8年程度の範囲で調整します。ただし、基準価額の防衛等リスク管理の観点から、デュレーションがマイナスとなるような調整を行う場合があります。なお、デュレーションの水準によっては、信託財産の純資産総額に対する実質組入比率がマイナスになる場合があります。

b. デュレーションの調整には債券先物、債券オプション、金利スワップ、金利先物、公社債の空売り等を活用します。

・一般事業債等の信用リスク：次のように対応します。

a. 一般事業債等の組入れ時において、格付け機関(*)による発行体格付け（長期優先債務格付け）がB B B - 以上の債券を投資対象とします。

(*)格付投資情報センター（R & I）または日本格付研究所（J C R）による格付けを基準とします。

b. 格付けがB B Bの債券組入上限は、原則としてポートフォリオの50%程度とします。

・為替リスク：外貨建資産への投資を行った場合は為替フルヘッジとし、原則として為替リスクはとりません。

公社債の借入ならびに公社債の空売りを行うことができます。

(2)【投資対象】

1) 有価証券の指図範囲（約款第15条第1項）

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定

めるものをいいます。)

8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。)および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 証券投資信託または外国証券投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、振替投資信託受益権を含みます。)
14. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
22. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、上記1. の証券または証書、12. ならびに17. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券および12. ならびに17. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13. の証券および14. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

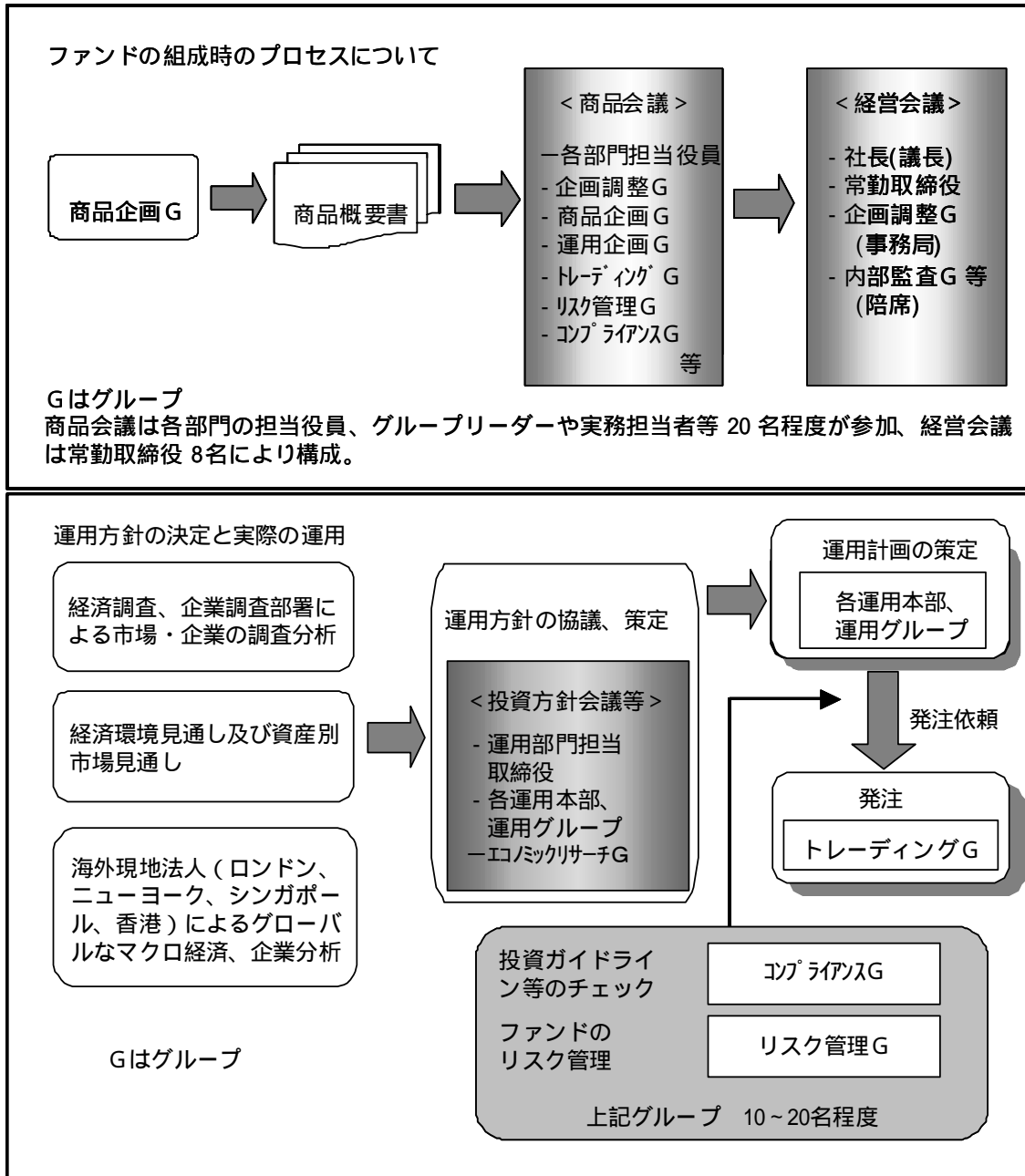
2) 金融商品の指図範囲(約款第15条第2項)

委託会社は、信託金を、上記1)に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

3) 上記1) の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を上記2) 1. から4. までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。(約款第15条第3項)

(3) 【運用体制】



< ファンドの組成時のプロセスについて >

運用目標、運用プロセス、投資対象などの商品内容は、商品企画グループが関連各部署と協議のうえ、「商品概要書」として策定し、企画調整グループが事務局となる「商品会議」にて協議・検討致します。「商品会議」で協議・修正等された商品内容は「経営会議」で経営陣による討議を経て最終決定致します。なお、「経営会議」は、社長が議長を務め、常勤取締役を構成メンバーとし、監査役が同席のうえ、開催される会議であり、取締役会が決定した会社の基本方針に基づき全般的業務執行方針・計画および重要な業務の実施について協議・決定するとともに経営上の重要事項を審議しています。

< 運用方針の決定と実際の運用 >

経済環境見通し、資産別市場見通し、基本投資方針およびファンドの運用方針は、運用部門担当取締役、各運用本部、運用グループの運用担当者、エコノミックリサーチグループ等で構成される「投資方針会議」にて協議、策定致します。

「投資方針会議」において決定された運用方針をファンドの投資方針に照らし合わせて運用計画を策定し

ます。なお、運用計画の策定は、運用担当者およびアナリスト等の調査活動等によって得られた情報も参考にされます。

個別の有価証券等の発注は、運用部門から独立したトレーディンググループで執行されます。

なお、ファンドの運用等ガイドラインチェックについては、コンプライアンスグループにて行われます。ファンドのリスク管理や分析については、リスク管理グループにて行われます。

上記体制は平成23年9月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

1. 収益分配方針

毎決算時（原則として3月21日および9月21日。ただし、休業日の場合は翌営業日）に、経費控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配する方針です。また、信託財産に留保した利益は、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

2. 収益の分配方式

1) 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

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

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

2) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

3. 収益分配金の支払い

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

なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

「分配金再投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

1) 株式等への投資割合（約款 運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限）

株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

2) 外貨建資産への投資割合 (約款第27条)

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の30を超えることとなる投資の指図をしません。

3) 投資信託証券への投資割合 (約款第15条第4項)

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

4) 私募により発行された有価証券への投資割合 (約款第15条第5項)

委託会社は、信託財産に属する私募により発行された有価証券(短期社債等を除く)の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の15を超えることとなる投資の指図をしません。

5) 投資する株式等の範囲 (約款第17条)

委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所等に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所等に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

上記の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

6) 同一銘柄の株式等への投資制限 (約款第18条)

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

7) 信用取引の指図範囲 (約款第19条)

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

上記の信用取引の指図は、次の1.~6.に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ1.~6.に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社

法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券

6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権行使または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(上記5.に定めるものを除きます。)の行使により取得可能な株券

8) 先物取引等の運用指図(約款第20条)

委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)および外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引ならびに有価証券店頭オプション取引、有価証券店頭指数等オプション取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)

委託会社は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。

委託会社は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

9) スワップ取引の運用指図(約款第21条)

委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行うものとします。

10) 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第22条)

委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行うものとします。

11) 同一銘柄の転換社債等への投資制限（約款第23条）

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

12) 有価証券の貸付の指図および範囲（約款第24条）

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の1.2.の範囲内で貸付けの指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

上記 1.2.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受け入れの指図を行うものとします。

13) 公社債の空売りの指図範囲（約款第25条）

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、公社債（信託財産により借り入れた公社債を含みます。）の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

上記の売付の指図は、当該売付にかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内である場合においてできるものとします。

信託財産の一部解約等の事由により、上記の売付にかかる公社債の時価の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

14) 公社債の借入れの指図範囲（約款第26条）

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

上記の指図は、当該借入にかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内である場合においてできるものとします。

信託財産の一部解約等の事由により、上記の借入れにかかる公社債の時価の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を決済するための指図をするものとします。

上記の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

15) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（約款第28条）

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

16) 外国為替予約取引の指図および範囲（約款第29条）

委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

上記の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

上記の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

17) 資金の借入れ（約款第36条）

委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、信託財産において一部解約金の支払資金に不足額が生じるときは、資金借入れの指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

上記の資金借入額は、次の1.～3.に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。

1. 一部解約金の支払資金の手当てのために行った有価証券等の売却等による受け取りの確定している資金の額の範囲内。
2. 一部解約金支払日の前営業日において確定した当該支払日における支払資金の不足額の範囲内。
3. 借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以内。

上記の借入期間は、有価証券等の売却代金の入金日までに限るものとします。

借入金の利息は信託財産中より支弁します。

18) 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律 第9条）

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

19) デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令 第130条第1項第8号）

委託会社は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含む。）を行い、または継続することを内容とした運用を行わないものとします。

3【投資リスク】

(1) 基準価額の主な変動要因

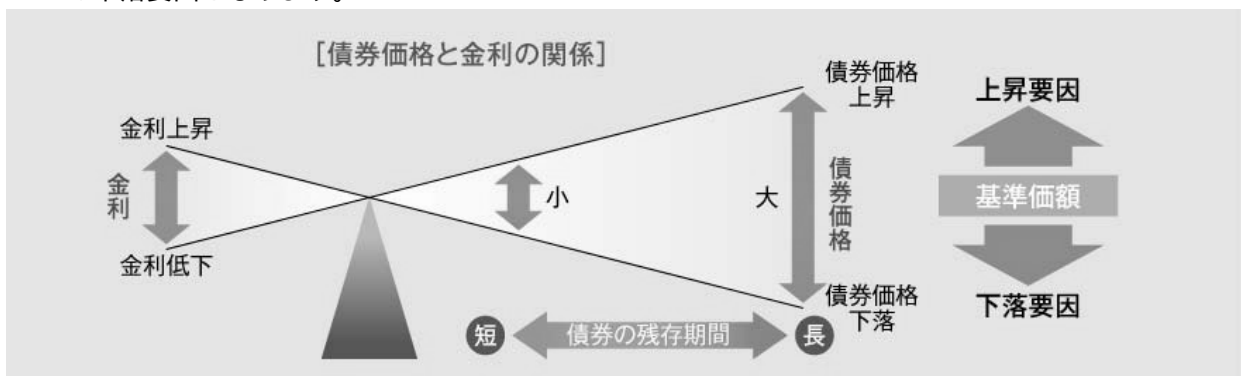
当ファンドの基準価額は、ファンドに組入れられる有価証券の値動き等による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者の皆さまに帰属します。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

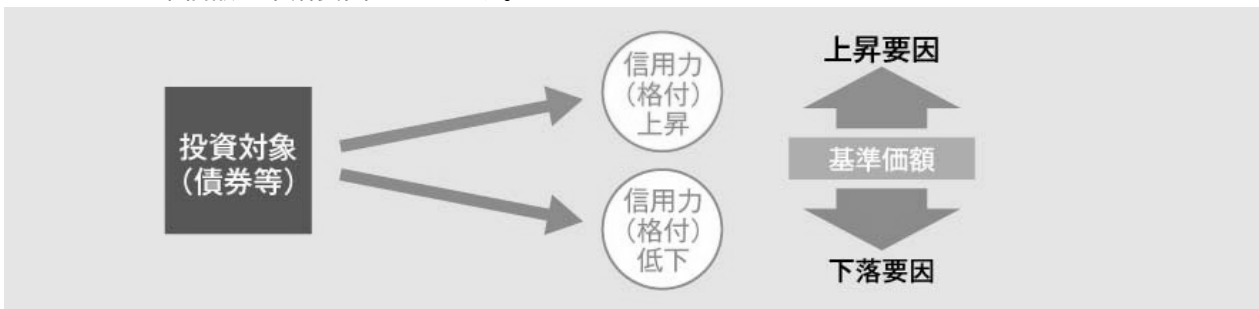
金利リスク

当ファンドの主要投資対象である公社債は、一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、反対に金利が下落した場合には価格は上昇します。従って、金利が上昇した場合、当ファンドの基準価額の下落要因となります。



信用リスク

一般に公社債や短期金融商品等の発行者にデフォルト(債務不履行)が生じた場合、またはデフォルトが予想される場合には、当該公社債等の価格は大幅に下落することになります。従って、当ファンドの組入公社債等にデフォルトが生じた場合、またデフォルトが予想される場合には、当ファンドの基準価額の下落要因となります。



(2) 分配金に関する留意点

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

受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。

分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、

当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

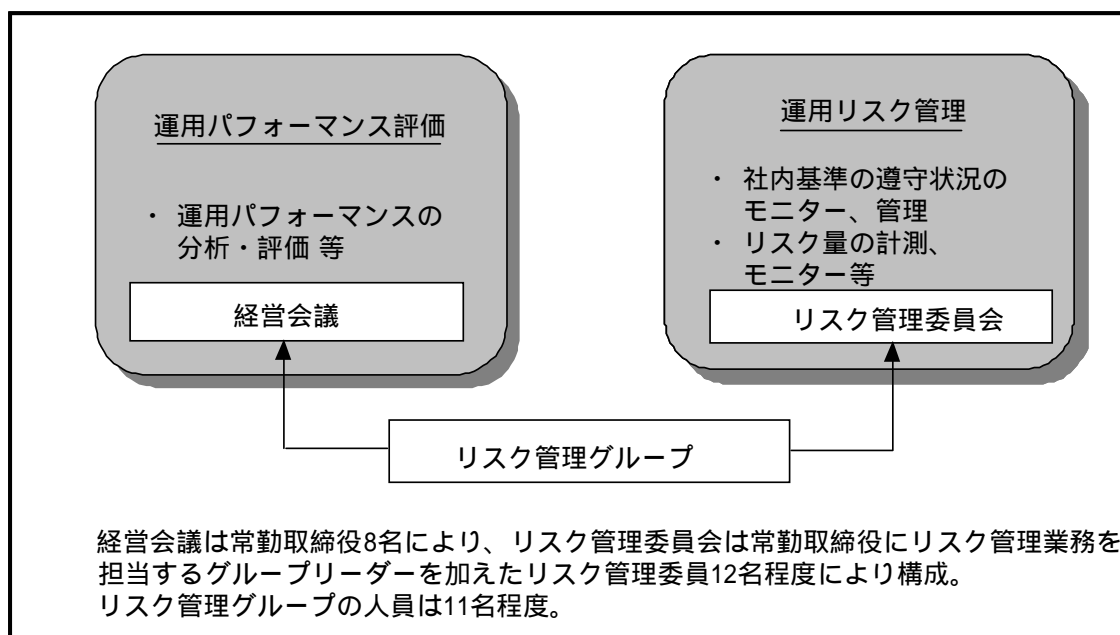
(3)その他の留意点

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ・当ファンドはベンチマークを採用しておりますが、ベンチマークは市場の構造変化等の影響により今後見直す場合があります。また、当ファンドの運用成績は、ベンチマークを上回ることも下回ることもあり、ベンチマークに対して一定の運用成果をあげることを保証するものではありません。
- ・資金動向、市場動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。
- ・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けられたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。
- ・当ファンドは受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合、受益者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情がある場合等、当初定められていた信託期間の途中で信託を終了（繰上償還）させる場合があります。

・注意事項

- イ．当ファンドは、公社債等の値動きのある有価証券（外貨建資産には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。
- ロ．投資信託は、預金・金融債・保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ハ．投資信託は、金融機関の預金・金融債あるいは保険契約における保険金額と異なり、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ニ．投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があります、これによる損失は購入者が負担することとなります。

<運用評価・運用リスク管理体制>



運用パフォーマンス評価は、運用部門から独立したリスク管理グループが月次で対象ファンドについて分析を行い、結果を「経営会議」に報告します。また、「経営会議」において運用パフォーマンス評価方法の協議も行い、適宜見直しを行います。

運用リスク管理は、リスク管理グループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行います。また運用リスク管理の結果については月次で「リスク管理委員会」に報告致します。

上記体制は平成23年9月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に次の で計算される年当りの率（以下「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た金額とします。

各計算期間における信託報酬率は、前計算期間終了日における「NOMURA - BPI総合」（ベンチマーク）の単利利回り水準に応じ、以下の率が適用されます。

〔信託報酬テーブル〕

| |
|--|
| （ベンチマーク単利利回りが2%未満の場合） 総額...0.4725%（税抜0.45%） 配分...委託会社 0.189%（税抜0.18%） 販売会社 0.2415%（税抜0.23%） 受託会社 0.042%（税抜0.04%） |
| （ベンチマーク単利利回りが2%以上4%未満の場合） 総額...0.5775%（税抜0.55%） 配分...委託会社 0.2415%（税抜0.23%） 販売会社 0.2835%（税抜0.27%） 受託会社 0.0525%（税抜0.05%） |
| （ベンチマーク単利利回りが4%以上の場合） 総額...0.6825%（税抜0.65%） 配分...委託会社 0.3465%（税抜0.33%） 販売会社 0.2835%（税抜0.27%） 受託会社 0.0525%（税抜0.05%） |

なお、当該計算期間における当初の2営業日までは、前計算期間において適用された率を用いるものとします。

何らかの理由によりベンチマークにかかる単利利回りの取得ができない場合、信託報酬の当該計算日については適用される率を0.4725%（税抜0.45%）とします。

ベンチマークが改廃または継続的な取得等が不可能となった場合、ベンチマークを変更する場合があります。

上記の信託報酬は、日々の基準価額に反映され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。また、信託報酬にかかる消費税等相当額を、信託報酬支弁のときに信託財産中より支弁します。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(4)【その他の手数料等】

イ．信託財産留保額

解約時に、解約請求受付日の基準価額に対し、0.05%を乗じて得た額とします。

ロ．その他の費用

当ファンドから支払われる費用には以下のものがあります。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の財務諸表監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日計算し、毎計算期末または信託終了のとき当該監査に要する費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産中より支弁します。

有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引に係る手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料に係る消費税等相当額および外貨建資産の保管等に関する費用は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

上記の「その他の費用」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

(5)【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

平成25年12月31日までの間は、収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、10%(所得税7%および地方税3%)の税率で、原則として源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%(所得税15%および地方税5%)となる予定です。

なお、配当控除の適用はありません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

一部解約時および償還時

平成25年12月31日までの間は、一部解約時および償還時の差益(譲渡益)については、譲渡所得として、10%(所得税7%および地方税3%)の税率で申告分離課税が適用されます。また特定口座(源泉徴収選択口座)を利用する場合、10%の税率により源泉徴収が行われ、原則として申告は不要です。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%(所得税15%および地方税5%)となる予定です。

買取請求時の課税について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

ただし、確定拠出年金にかかる受益者については、買取請求を行うことができません。

損益通算について

一部解約時および償還時の差損(譲渡損失)については、一定の条件のもとで確定申告等により上

場株式等の配当所得との通算が可能です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

平成25年12月31日までの間は、収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、7%(所得税7%)の税率で源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7%の税率は平成26年1月1日からは、15%(所得税15%)となる予定です。

買取請求時の課税について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

上記にかかわらず、確定拠出年金の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

税法または確定拠出年金法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

< 個別元本について >

追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（お申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースにより取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に特別分配金が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「特別分配金」については、下記の< 収益分配金の課税について >を参照。）

< 収益分配金の課税について >

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に特別分配金が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

平成23年9月30日現在

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|----|----------------|---------|
| 国債証券 | 日本 | 9,344,870,450 | 52.55 |
| 社債券 | 日本 | 8,046,621,000 | 45.25 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 390,593,873 | 2.20 |
| 合計(純資産総額) | | 17,782,085,323 | 100.00 |

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

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

平成23年9月30日現在

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国名 | 株数又は 券面総額 | 帳簿価額 | | 評価額 | | 利率 (%) | 償還 期限 | 投資 比率 (%) |
|----|-------------------------------|------|----|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|------------|-----------------|
| | | | | | 単価 (円) | 金額 (円) | 単価 (円) | 金額 (円) | | | |
| 1 | 309回利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本 | 2,981,000,000 | 102.41 | 3,052,693,050 | 102.03 | 3,041,395,060 | 1.10 | 2020/6/20 | 17.10 |
| 2 | 315回利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本 | 1,875,000,000 | 102.21 | 1,916,375,500 | 101.81 | 1,909,012,500 | 1.20 | 2021/6/20 | 10.74 |
| 3 | 121回利付国庫債券(20年) | 国債証券 | 日本 | 1,444,000,000 | 103.10 | 1,488,820,040 | 103.02 | 1,487,536,600 | 1.90 | 2030/9/20 | 8.37 |
| 4 | 114回利付国庫債券(20年) | 国債証券 | 日本 | 823,000,000 | 106.45 | 876,122,150 | 106.45 | 876,075,270 | 2.10 | 2029/12/20 | 4.93 |
| 5 | 84回利付国庫債券(20年) | 国債証券 | 日本 | 604,000,000 | 107.50 | 649,312,080 | 107.43 | 648,865,120 | 2.00 | 2025/12/20 | 3.65 |
| 6 | 1回西日本シティ銀行劣後社債 | 社債券 | 日本 | 500,000,000 | 105.96 | 529,810,000 | 105.81 | 529,070,000 | 2.78 | 2015/4/15 | 2.98 |
| 7 | 5回福岡銀行期限前償還条項付劣後社債 | 社債券 | 日本 | 500,000,000 | 100.61 | 503,040,000 | 100.49 | 502,470,000 | 0.99 | 2020/11/20 | 2.83 |
| 8 | コニカミノルタホールディングスJPY建てCB12/7/16 | 社債券 | 日本 | 500,000,000 | 99.35 | 496,750,000 | 99.35 | 496,750,000 | - | 2016/12/7 | 2.79 |
| 9 | 20回シャープ転換社債 | 社債券 | 日本 | 500,000,000 | 98.50 | 492,500,000 | 98.55 | 492,750,000 | - | 2013/9/30 | 2.77 |
| 10 | 川崎汽船JPY建てCB | 社債券 | 日本 | 500,000,000 | 98.50 | 492,500,000 | 98.50 | 492,500,000 | - | 2013/4/4 | 2.77 |

平成23年9月30日現在

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国名 | 株数又は 券面総額 | 帳簿価額 | | 評価額 | | 利率 (%) | 償還 期限 | 投資 比率 (%) |
|----|--|----------|----|--------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|----------------|-----------------|
| | | | | | 単価 (円) | 金額 (円) | 単価 (円) | 金額 (円) | | | |
| | 4 / 4 / 1 3 | | | | | | | | | | |
| 11 | 1 回 野村総 合研究所 転 換社債 | 社債 券 | 日本 | 500,000,000 | 98.20 | 491,000,000 | 98.30 | 491,500,000 | - | 2014/ 3/31 | 2.76 |
| 12 | 3 0 5 回 利 付国庫債券 (1 0 年) | 国債 証券 | 日本 | 439,000,000 | 104.55 | 458,959,230 | 104.13 | 457,135,090 | 1.30 | 2019/ 12/20 | 2.57 |
| 13 | 3 3 回 利付 国庫債券 (3 0 年) | 国債 証券 | 日本 | 398,000,000 | 101.96 | 405,816,720 | 101.77 | 405,052,560 | 2.00 | 2040/ 9/20 | 2.28 |
| 14 | 2 回 宮崎銀 行期限前償還 条項付劣後社 債 | 社債 券 | 日本 | 400,000,000 | 100.55 | 402,200,000 | 100.42 | 401,680,000 | 1.19 | 2020/ 11/26 | 2.26 |
| 15 | 3 回 ほくほ くフィン シャルグルー プ期限前償還 条項付劣後社 債 | 社債 券 | 日本 | 400,000,000 | 100.22 | 400,880,000 | 100.09 | 400,340,000 | 1.27 | 2021/ 1/26 | 2.25 |
| 16 | ヤマダ電機 J P Y 建て転換 制限条項付 C B 3 / 2 8 / 1 3 | 社債 券 | 日本 | 400,000,000 | 98.50 | 394,000,000 | 98.50 | 394,000,000 | - | 2013/ 3/28 | 2.22 |
| 17 | 3 回 りそな 銀行劣後社債 | 社債 券 | 日本 | 300,000,000 | 104.32 | 312,972,000 | 104.23 | 312,696,000 | 2.52 | 2019/ 6/4 | 1.76 |
| 18 | 3 6 回 鹿島 建設社債 | 社債 券 | 日本 | 300,000,000 | 101.18 | 303,549,000 | 101.03 | 303,090,000 | 1.24 | 2016/ 2/5 | 1.70 |
| 19 | 3 回 百五銀 行期限前償還 条項付劣後社 債 | 社債 券 | 日本 | 300,000,000 | 100.76 | 302,286,000 | 100.62 | 301,848,000 | 1.33 | 2021/ 6/7 | 1.70 |
| 20 | 2 回 百十四 銀行期限前償 還条項付劣後 社債 | 社債 券 | 日本 | 300,000,000 | 100.75 | 302,262,000 | 100.60 | 301,812,000 | 1.42 | 2021/ 6/28 | 1.70 |
| 21 | 1 4 8 回 オ リック社債 | 社債 券 | 日本 | 300,000,000 | 100.13 | 300,402,000 | 99.94 | 299,808,000 | 1.26 | 2017/ 2/24 | 1.69 |
| 22 | 2 回 琉球銀 行期限前償還 条項付劣後社 債 | 社債 券 | 日本 | 300,000,000 | 100.94 | 302,805,000 | 99.88 | 299,649,000 | 1.74 | 2021/ 3/23 | 1.69 |
| 23 | 1 2 0 回 利 付国庫債券 | 国債 証券 | 日本 | 275,000,000 | 98.30 | 270,325,000 | 98.30 | 270,327,750 | 1.60 | 2030/ 6/20 | 1.52 |

平成23年9月30日現在

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国名 | 株数又は 券面総額 | 帳簿価額 | | 評価額 | | 利率 (%) | 償還 期限 | 投資 比率 (%) |
|----|----------------------------------|---------|----|--------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|---------------|-----------------|
| | | | | | 単価 (円) | 金額 (円) | 単価 (円) | 金額 (円) | | | |
| | (20年) | | | | | | | | | | |
| 24 | 4回 みずほ 銀行劣後特約 付社債 | 社債 券 | 日本 | 200,000,000 | 103.87 | 207,732,000 | 103.72 | 207,436,000 | 1.81 | 2016/ 1/29 | 1.17 |
| 25 | 2回 百五銀 行期限前償還 条項付劣後社 債 | 社債 券 | 日本 | 200,000,000 | 101.03 | 202,060,000 | 101.00 | 202,000,000 | 1.85 | 2018/ 2/28 | 1.14 |
| 26 | 135回 オ リックス社債 | 社債 券 | 日本 | 200,000,000 | 100.75 | 201,508,000 | 100.99 | 201,982,000 | 1.26 | 2013/ 7/16 | 1.14 |
| 27 | 23回 コス モ石油社債 | 社債 券 | 日本 | 200,000,000 | 101.11 | 202,220,000 | 100.92 | 201,834,000 | 1.44 | 2016/ 12/9 | 1.14 |
| 28 | 2回 武蔵野 銀行期限前償 還条項付劣後 社債 | 社債 券 | 日本 | 200,000,000 | 100.61 | 201,210,000 | 100.45 | 200,902,000 | 1.30 | 2021/ 7/28 | 1.13 |
| 29 | 1回 京阪神 不動産社債 | 社債 券 | 日本 | 200,000,000 | 100.33 | 200,660,000 | 100.16 | 200,318,000 | 0.97 | 2016/ 7/22 | 1.13 |
| 30 | 2回 大垣共 立銀行期限前 償還条項付劣 後債 | 社債 券 | 日本 | 200,000,000 | 100.00 | 200,000,000 | 99.81 | 199,624,000 | 1.31 | 2021/ 9/27 | 1.12 |

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

種類別業種別投資比率

平成23年9月30日現在

| 種類 | 投資比率 (%) |
|------|----------|
| 国債証券 | 52.55 |
| 社債券 | 45.25 |
| 合計 | 97.80 |

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（平成23年9月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

| | 純資産総額 (百万円) | | 1口当たり純資産額 (円) | |
|---------------------|----------------|--------|------------------|--------|
| | 分配落 | 分配付 | 分配落 | 分配付 |
| 第5期末（平成14年3月22日現在） | 22,205 | 22,250 | 0.9923 | 0.9943 |
| 第6期末（平成14年9月24日現在） | 23,233 | 23,466 | 1.0008 | 1.0108 |
| 第7期末（平成15年3月24日現在） | 12,163 | 12,406 | 1.0031 | 1.0231 |
| 第8期末（平成15年9月22日現在） | 10,001 | 10,047 | 0.9913 | 0.9958 |
| 第9期末（平成16年3月22日現在） | 10,005 | 10,050 | 0.9942 | 0.9987 |
| 第10期末（平成16年9月21日現在） | 10,117 | 10,183 | 1.0012 | 1.0077 |
| 第11期末（平成17年3月22日現在） | 11,138 | 11,249 | 1.0038 | 1.0138 |
| 第12期末（平成17年9月21日現在） | 10,641 | 10,673 | 1.0000 | 1.0030 |
| 第13期末（平成18年3月22日現在） | 9,440 | 9,469 | 0.9827 | 0.9857 |
| 第14期末（平成18年9月21日現在） | 7,897 | 7,921 | 0.9845 | 0.9875 |
| 第15期末（平成19年3月22日現在） | 5,943 | 5,960 | 1.0022 | 1.0052 |
| 第16期末（平成19年9月21日現在） | 6,246 | 6,265 | 0.9971 | 1.0001 |
| 第17期末（平成20年3月21日現在） | 9,527 | 9,555 | 1.0133 | 1.0163 |
| 第18期末（平成20年9月22日現在） | 9,925 | 9,955 | 1.0128 | 1.0158 |
| 第19期末（平成21年3月23日現在） | 9,875 | 9,973 | 1.0064 | 1.0164 |
| 第20期末（平成21年9月24日現在） | 10,415 | 10,622 | 1.0101 | 1.0301 |
| 第21期末（平成22年3月23日現在） | 11,661 | 11,892 | 1.0100 | 1.0300 |
| 第22期末（平成22年9月21日現在） | 17,228 | 17,567 | 1.0142 | 1.0342 |
| 第23期末（平成23年3月22日現在） | 20,160 | 20,261 | 0.9981 | 1.0031 |
| 第24期末（平成23年9月21日現在） | 17,687 | 18,038 | 1.0080 | 1.0280 |
| 平成22年9月末 | 18,417 | | 1.0202 | |
| 10月末 | 20,034 | | 1.0184 | |
| 11月末 | 20,068 | | 1.0099 | |
| 12月末 | 19,995 | | 1.0082 | |
| 平成23年1月末 | 20,613 | | 1.0071 | |
| 2月末 | 20,735 | | 1.0048 | |
| 3月末 | 20,199 | | 1.0005 | |
| 4月末 | 20,104 | | 1.0049 | |
| 5月末 | 19,990 | | 1.0092 | |
| 6月末 | 19,448 | | 1.0138 | |
| 7月末 | 19,064 | | 1.0178 | |
| 8月末 | 19,060 | | 1.0223 | |
| 9月末 | 17,782 | | 1.0065 | |

【分配の推移】

| | 1口当たりの分配額（円） |
|------|--------------|
| 第5期 | 0.0020 |
| 第6期 | 0.0100 |
| 第7期 | 0.0200 |
| 第8期 | 0.0045 |
| 第9期 | 0.0045 |
| 第10期 | 0.0065 |
| 第11期 | 0.0100 |
| 第12期 | 0.0030 |
| 第13期 | 0.0030 |
| 第14期 | 0.0030 |
| 第15期 | 0.0030 |
| 第16期 | 0.0030 |
| 第17期 | 0.0030 |
| 第18期 | 0.0030 |
| 第19期 | 0.0100 |
| 第20期 | 0.0200 |
| 第21期 | 0.0200 |
| 第22期 | 0.0200 |
| 第23期 | 0.0050 |
| 第24期 | 0.0200 |

【収益率の推移】

| | 収益率（％） |
|------|--------|
| 第5期 | 0.43 |
| 第6期 | 1.86 |
| 第7期 | 2.23 |
| 第8期 | 0.73 |
| 第9期 | 0.75 |
| 第10期 | 1.36 |
| 第11期 | 1.26 |
| 第12期 | 0.08 |
| 第13期 | 1.43 |
| 第14期 | 0.49 |
| 第15期 | 2.10 |
| 第16期 | 0.21 |
| 第17期 | 1.93 |
| 第18期 | 0.25 |
| 第19期 | 0.36 |
| 第20期 | 2.35 |
| 第21期 | 1.97 |
| 第22期 | 2.40 |
| 第23期 | 1.09 |
| 第24期 | 3.00 |

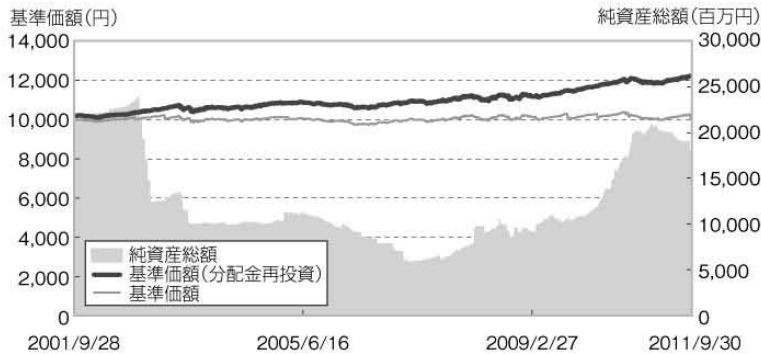
(注) 収益率 = (当期分配付き基準価額 - 前期分配落ち基準価額) ÷ 前期分配落ち基準価額 × 100

<< 参考情報 >>

データの基準日：2011年9月30日

基準価額・純資産の推移

〈2001年9月28日～2011年9月30日〉



※基準価額(分配金再投資)は、設定当初の投資元本10,000円に設定来の税引前分配金を再投資したものと計算しておりますので、実際の基準価額とは異なります。(設定日：1999年12月14日)
 ※基準価額は信託報酬控除後です。

分配の推移(税引前)

| | | |
|-------|--------------|--------|
| 第20期 | (2009.09.24) | 200円 |
| 第21期 | (2010.03.23) | 200円 |
| 第22期 | (2010.09.21) | 200円 |
| 第23期 | (2011.03.22) | 50円 |
| 第24期 | (2011.09.21) | 200円 |
| 設定来累計 | | 1,947円 |

(注) 分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

(注) 投資比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

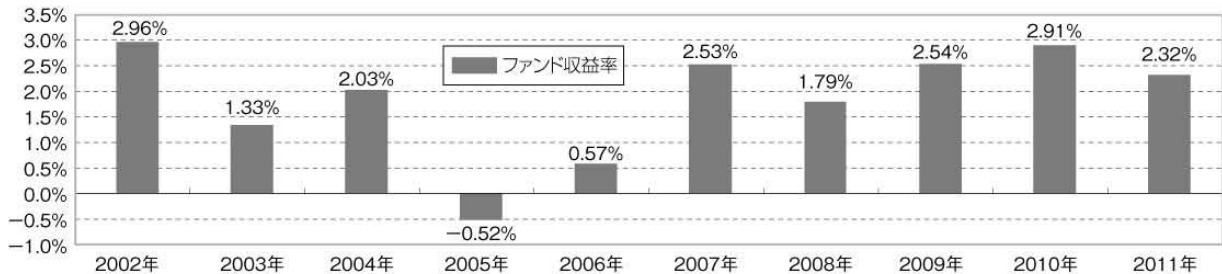
ポートフォリオの状況

| 資産の種類 | 国名 | 投資比率(%) |
|---------------------|----|---------|
| 国債証券 | 日本 | 52.55 |
| 社債券 | 日本 | 45.25 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 2.20 |
| 合計(純資産総額) | | 100.00 |

組入上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国名 | 利率(%) | 償還期限 | 投資比率(%) |
|----|-------------------------------|------|----|-------|------------|---------|
| 1 | 309回 利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本 | 1.10 | 2020/6/20 | 17.10 |
| 2 | 315回 利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本 | 1.20 | 2021/6/20 | 10.74 |
| 3 | 121回 利付国庫債券(20年) | 国債証券 | 日本 | 1.90 | 2030/9/20 | 8.37 |
| 4 | 114回 利付国庫債券(20年) | 国債証券 | 日本 | 2.10 | 2029/12/20 | 4.93 |
| 5 | 84回 利付国庫債券(20年) | 国債証券 | 日本 | 2.00 | 2025/12/20 | 3.65 |
| 6 | 1回 西日本シティ銀行劣後社債 | 社債券 | 日本 | 2.78 | 2015/4/15 | 2.98 |
| 7 | 5回 福岡銀行期限前償還条項付劣後社債 | 社債券 | 日本 | 0.99 | 2020/11/20 | 2.83 |
| 8 | コニカミルタホールディングスJPY建てCB 12/7/16 | 社債券 | 日本 | - | 2016/12/7 | 2.79 |
| 9 | 20回 シャープ転換社債 | 社債券 | 日本 | - | 2013/9/30 | 2.77 |
| 10 | 川崎汽船JPY建てCB 4/4/13 | 社債券 | 日本 | - | 2013/4/4 | 2.77 |

年間収益率の推移



※当ファンドの収益率は、税引前の分配金を再投資したものと算出しております。
 ※当ファンドの収益率は、暦年ベースで表示しています。但し、2011年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

- 掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 委託会社ホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

(4)【設定及び解約の実績】

下記計算期間の設定及び解約口数は次の通りです。

| | 設定口数 | 解約口数 |
|------|---------------|----------------|
| 第5期 | 1,726,442,012 | 456,215,076 |
| 第6期 | 1,698,160,048 | 861,870,437 |
| 第7期 | 1,863,900,502 | 12,951,663,016 |
| 第8期 | 2,416,091,473 | 4,453,159,661 |
| 第9期 | 959,590,693 | 985,546,882 |
| 第10期 | 864,639,429 | 823,043,213 |
| 第11期 | 2,279,649,660 | 1,287,863,277 |
| 第12期 | 1,209,706,366 | 1,664,834,810 |
| 第13期 | 1,140,870,334 | 2,175,971,049 |
| 第14期 | 405,100,303 | 1,989,635,621 |
| 第15期 | 886,608,447 | 2,978,897,941 |
| 第16期 | 1,465,945,692 | 1,131,126,962 |
| 第17期 | 4,153,657,911 | 1,016,476,724 |
| 第18期 | 3,287,449,430 | 2,888,474,885 |
| 第19期 | 3,747,794,931 | 3,735,405,521 |
| 第20期 | 2,833,154,745 | 2,334,295,344 |
| 第21期 | 3,340,135,878 | 2,106,199,663 |
| 第22期 | 8,976,112,314 | 3,534,406,551 |
| 第23期 | 8,056,372,261 | 4,844,728,202 |
| 第24期 | 3,154,255,880 | 5,807,003,021 |

(注) 本邦外における設定及び解約はございません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- ・お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

確定拠出年金制度のご利用によるお申込みの場合には、確定拠出年金制度にかかる手続きが必要になります。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金再投資コース」があり、「分配金再投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「累積投資に関する契約」に従って分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、あらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。

当ファンドのお申込みは、原則として販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続が完了したものを当日のお申込みとします。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事

情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

- ・お申込価額（発行価格）は、お申込日の基準価額とします。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金の再投資を行う場合は各計算期間終了日の基準価額とします。

「基準価額」とは、純資産総額（ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額）を計算日の受益権総口数で除した価額をいいます。（但し、便宜上1万口あたりに換算した基準価額で表示することがあります。）

- ・お申込単位は、各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」によるお申込みが可能です。

お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみのお取扱いとなります。

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、1口単位とします。

確定拠出年金制度によるお申込みの場合は1円以上1円単位とします。

当初元本は1口当たり1円です。

- ・基準価額は当ファンドの委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ

- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター：0120 - 506 - 860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

- ・お申込手数料はありません。

- ・取得申込者は、お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに買付代金を販売会社に支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して受託会社の指定するファンド口座（受託会社が信託事務の一部について委託を行っている場合は当該委託先の口座）に払込まれます。

2【換金（解約）手続等】

- ・受益者（委託会社の指定する販売会社を含みます。）は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し、各販売会社が定める単位をもって解約の請求をすることができます。
- ・受益者が解約の請求をするときは、販売会社に対し、受益権をもって行うものとします。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。解約のお申込みの受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時までには解約の請求が行われ、かつ、解約の受付に係る販売会社の所定の事務手続が完了したものを当日のお申込みとします。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。なお、解約の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。
- ・解約価額は、解約請求受付日の基準価額から、当該基準価額に0.05%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします。

解約価額 = 基準価額 - 信託財産留保額

信託財産留保額は、解約に際して生じる売買手数料等の費用について、受益者間の公平性を確保するため解約者から一定の金額を徴収し、信託財産に繰り入れるものです。
- ・解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して4営業日目から販売会社の営業所等においてお支払いします。
- ・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求を取り消すことができます。解約の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤回しない場合には、当該受益権の解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約の請求を受付けたものとします。
- ・解約価額の照会方法等
解約価額は、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。
当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。
 - ・販売会社へのお問い合わせ
 - ・委託会社への照会
ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>
コールセンター：0120 - 506 - 860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、純資産総額（信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当たり）は、毎営業日、委託会社にて計算されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

コールセンター：0120 - 506 - 860（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

(2)【保管】

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。したがって、委託会社は受益証券を発行しません。

(3)【信託期間】

信託期間は平成11年12月14日から無期限です。下記(5)イ. の場合には信託を終了する場合があります。

(4)【計算期間】

- 計算期間は、毎年3月22日から9月21日まで、9月22日から翌年3月21日までとすることを原則とします。
- 上記a. の規定にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

イ. 償還規定

- 委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
- 委託会社は、信託期間中においてこの信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約

しようとする旨を監督官庁に届出ます。

- c. 委託会社は、上記a.およびb.の事項について、あらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- d. 委託会社は上記c.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e. 上記d.に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託契約の解約をしません。
- f. 委託会社は、上記e.の規定により、信託契約を解約しないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- g. 上記d.からf.の規定は信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記d.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- h. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- i. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、下記「ロ.信託約款の変更d.」に該当する場合を除き、その投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j. 受託会社は委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「ロ.信託約款の変更」の規定に従い、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。
- k. 上記d.に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続は、新聞公告または書面に付記します。

ロ. 信託約款の変更

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c. 委託会社は上記b.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べることができる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d. 上記c.に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託約款の変更をしません。

- e. 委託会社は、上記d.の規定により、信託約款の変更しないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- f. 委託会社は、監督官庁より信託約款の変更の命令を受けたときは、上記a.からe.の規定に従い信託約款を変更します。
- g. 上記c.に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続は、新聞公告または書面に付記します。
- h. 上記b.に該当しない場合の約款変更のお知らせは、「運用報告書」にてお知らせいたします。

八．関係法人との契約の更改

証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約について、委託会社と販売会社との間の当該契約は、当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

二．公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

ホ．運用報告書

委託会社は、毎計算期間の末日（原則として毎年3月21日および9月21日。休業日の場合は翌営業日。）及び償還時に運用報告書を作成し、当該信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。運用報告書は委託会社のホームページにおいても開示します。

（URL <http://www.diam.co.jp/>）

4【受益者の権利等】

(1)収益分配金受領権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者は、分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属するものとします。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。

また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし（す。）に、原則として決算日（休業日の場合は翌営業日。）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

また、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は原則として毎計算期間終了後の翌営業日に収益分配金を販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金受領権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属するものとします。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として償還日（償還日が休業日の場合は当該償還日の翌営業日）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

(3) 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

なお、解約の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

受益証券をお手許で保有されている方は、解約のお申込みの際に、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。

(3) 当ファンドは金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期計算期間（平成22年9月22日から平成23年3月22日まで）及び第24期計算期間（平成23年3月23日から平成23年9月21日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

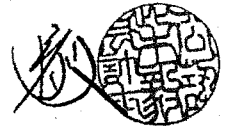
独立監査人の監査報告書

平成23年5月11日

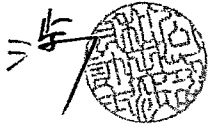
DIAMアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士
業務執行社員



指定社員 公認会計士
業務執行社員



当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているDLIBJ公社債オープン（中期コース）の平成22年9月22日から平成23年3月22日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、DLIBJ公社債オープン（中期コース）の平成23年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

独立監査人の監査報告書

平成23年11月9日

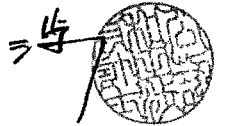
DIAMアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士
業務執行社員



指定社員 公認会計士
業務執行社員



当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているDLIBJ公社債オープン（中期コース）の平成23年3月23日から平成23年9月21日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、DLIBJ公社債オープン（中期コース）の平成23年9月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

1 【財務諸表】

【DLIBJ公社債オープン（中期コース）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

| | 第23期 平成23年3月22日現在 | 第24期 平成23年9月21日現在 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 35,000,000 | — |
| コール・ローン | 1,146,819,905 | 370,590,692 |
| 国債証券 | *2 10,573,619,523 | *2 9,516,142,270 |
| 社債券 | 9,088,606,550 | 7,951,694,000 |
| 未収入金 | — | 1,009,463,200 |
| 未収利息 | 48,757,876 | 45,008,906 |
| 前払費用 | 806,331 | 3,038,798 |
| 流動資産合計 | 20,893,610,185 | 18,895,937,866 |
| 資産合計 | 20,893,610,185 | 18,895,937,866 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | 420,826,900 | 761,940,000 |
| 未払収益分配金 | 100,996,931 | 350,932,783 |
| 未払解約金 | 163,663,707 | 49,204,244 |
| 未払受託者報酬 | 4,199,496 | 4,109,931 |
| 未払委託者報酬 | 43,045,312 | 42,127,167 |
| その他未払費用 | 249,262 | 243,937 |
| 流動負債合計 | 732,981,608 | 1,208,558,062 |
| 負債合計 | 732,981,608 | 1,208,558,062 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 20,199,386,299 | 17,546,639,158 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | *4 △38,757,722 | *4 140,740,646 |
| （分配準備積立金） | — | — |
| 元本等合計 | 20,160,628,577 | 17,687,379,804 |
| 純資産合計 | 20,160,628,577 | 17,687,379,804 |
| 負債純資産合計 | 20,893,610,185 | 18,895,937,866 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 第23期 | | 第24期 | |
|---|------|--------------|------|-------------|
| | 自 | 平成22年9月22日 | 自 | 平成23年3月23日 |
| | 至 | 平成23年3月22日 | 至 | 平成23年9月21日 |
| 営業収益 | | | | |
| 受取利息 | | 107,081,755 | | 114,243,512 |
| 有価証券売買等損益 | | △186,729,973 | | 461,571,811 |
| 派生商品取引等損益 | | △116,270,600 | | 46,431,250 |
| 営業収益合計 | | △195,918,818 | | 622,246,573 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 4,199,496 | | 4,109,931 |
| 委託者報酬 | | 43,045,312 | | 42,127,167 |
| その他費用 | | 327,213 | | 298,270 |
| 営業費用合計 | | 47,572,021 | | 46,535,368 |
| 営業利益又は営業損失(△) | | △243,490,839 | | 575,711,205 |
| 経常利益又は経常損失(△) | | △243,490,839 | | 575,711,205 |
| 当期純利益又は当期純損失(△) | | △243,490,839 | | 575,711,205 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△) | | △27,546,627 | | 85,022,556 |
| 期首剰余金又は期首欠損金(△) | | 240,484,987 | | △38,757,722 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 108,557,490 | | 39,742,502 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | — | | 6,465,021 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 108,557,490 | | 33,277,481 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 70,859,056 | | — |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 70,859,056 | | — |
| 分配金 | *1 | 100,996,931 | *1 | 350,932,783 |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△) | | △38,757,722 | | 140,740,646 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分 | 第 23 期 自平成22年9月22日 至平成23年3月22日 | 第 24 期 自平成23年3月23日 至平成23年9月21日 |
|----------------------------|---|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>(1)国債証券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p> <p>(2)社債券（転換社債及び新株予約権付社債） 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までは個別法）に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p> | <p>(1)国債証券及び社債券 同左</p> <p>(2)社債券（転換社債及び新株予約権付社債） 同左</p> |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> | <p>先物取引 同左</p> |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は計算期間末日が休業日のため、平成22年9月22日から平成23年3月22日までとなっております。</p> | <p>計算期間の取扱い 当ファンドの計算期間は前計算期間末日が休業日のため、平成23年3月23日から平成23年9月21日までとなっております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | 第 23 期 平成23年3月22日現在 | 第 24 期 平成23年9月21日現在 |
|---------------------|--|------------------------|
| *1 期首元本額 | 16,987,742,240円 | 20,199,386,299円 |
| 期中追加設定元本額 | 8,056,372,261円 | 3,154,255,880円 |
| 期中解約元本額 | 4,844,728,202円 | 5,807,003,021円 |
| *2 差入代用有価証券 | 国債証券 152,695,500円 | 国債証券 132,893,800円 |
| *3 計算期間末日における受益権の総数 | 20,199,386,299口 | 17,546,639,158口 |
| *4 元本の欠損 | 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は38,757,722円であります。 | |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 区分 | 第 23 期 自平成22年9月22日 至平成23年3月22日 | 第 24 期 自平成23年3月23日 至平成23年9月21日 |
|-------------|--|---|
| *1 分配金の計算過程 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(51,594,094円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(431,367,466円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は482,961,560円(1万口当たり239.10円)であり、うち100,996,931円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(91,929,930円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(201,171,764円)、信託約款に規定される収益調整金(337,178,189円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は630,279,883円(1万口当たり359.20円)であり、うち350,932,783円(1万口当たり200円)を分配金額としております。 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 第 23 期 自平成22年9月22日 至平成23年3月22日 | 第 24 期 自平成23年3月23日 至平成23年9月21日 |
|--------------------------|---|--------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当 | 同左 |

| 区分 | 第 23 期 自平成22年9月22日 至平成23年3月22日 | 第 24 期 自平成23年3月23日 至平成23年9月21日 |
|-------------------|--|--------------------------------------|
| | <p>ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、及び流動性リスク等のリスクに晒されております。</p> <p>また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、債券先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、市場金利の変動によるリスクを有しております。</p> | |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。 | 同左 |

金融商品の時価等に関する事項

| 区分 | 第 23 期 平成23年3月22日現在 | 第 24 期 平成23年9月21日現在 |
|----------------------------|--|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1)国債証券及び社債券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1)国債証券及び社債券 同左</p> <p>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> |
| 3. 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 | 同左 |

| 区分 | 第 23 期 平成23年3月22日現在 | 第 24 期 平成23年9月21日現在 |
|----|---|------------------------|
| | 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一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| | 第 23 期 自平成22年9月22日 至平成23年3月22日 | 第 24 期 自平成23年3月23日 至平成23年9月21日 |
|------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 種 類 | 当期の損益に 含まれた 評価差額(円) | 当期の損益に 含まれた 評価差額(円) |
| 国債証券 | 232,788,483 | 292,293,820 |
| 社債券 | 3,134,805 | 49,335,000 |
| 合計 | 235,923,288 | 341,628,820 |

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 第 23 期 平成23年3月22日現在 | 第 24 期 平成23年9月21日現在 |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 1口当たり純資産額 | 0.9981円 | 1.0080円 |
| (1万口当たり純資産額) | (9,981円) | (10,080円) |

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株 式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

平成23年9月21日現在

| 種 類 | 銘 柄 | 券面総額(円) | 評価額(円) | 備考 |
|------|------------------|---------------|---------------|----|
| 国債証券 | 305回 利付国庫債券(10年) | 719,000,000 | 751,692,930 | |
| | 309回 利付国庫債券(10年) | 2,981,000,000 | 3,052,693,050 | |
| | 313回 利付国庫債券(10年) | 260,000,000 | 268,845,200 | |

平成23年9月21日現在

| 種 類 | 銘 柄 | 券面総額（円） | 評価額（円） | 備考 |
|-------|---|---------------|----------------|----|
| | 3 1 5 回 利付国庫債券（10年） | 1,385,000,000 | 1,415,830,100 | * |
| | 3 1 7 回 利付国庫債券（10年） | 150,000,000 | 151,567,500 | |
| | 3 3 回 利付国庫債券（30年） | 398,000,000 | 405,816,720 | |
| | 8 4 回 利付国庫債券（20年） | 604,000,000 | 649,312,080 | |
| | 1 1 4 回 利付国庫債券（20年） | 953,000,000 | 1,014,516,150 | |
| | 1 2 0 回 利付国庫債券（20年） | 275,000,000 | 270,325,000 | |
| | 1 2 1 回 利付国庫債券（20年） | 1,394,000,000 | 1,437,088,540 | |
| | 8 回 物価連動国債（10年） | 97,000,000 | 98,455,000 | |
| 国債証券計 | | | 9,516,142,270 | |
| 社債券 | 3 6 回 鹿島建設社債 | 300,000,000 | 303,549,000 | |
| | 1 回 野村総合研究所 転換社債 | 500,000,000 | 491,000,000 | |
| | 2 1 回 コスモ石油社債 | 100,000,000 | 100,391,000 | |
| | 2 3 回 コスモ石油社債 | 200,000,000 | 202,220,000 | |
| | 2 0 回 シャープ転換社債 | 500,000,000 | 492,500,000 | |
| | 3 3 回 クレディセゾン社債 | 100,000,000 | 105,429,000 | |
| | 2 0 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債 | 100,000,000 | 103,177,000 | |
| | 3 回 りそな銀行劣後社債 | 300,000,000 | 312,972,000 | |
| | 5 回 福岡銀行期限前償還条項付劣後社債 | 500,000,000 | 503,040,000 | |
| | 1 回 西日本シティ銀行劣後社債 | 500,000,000 | 529,810,000 | |
| | 2 回 武蔵野銀行期限前償還条項付劣後社債 | 200,000,000 | 201,210,000 | |
| | 2 回 大垣共立銀行期限前償還条項付劣後社債 | 200,000,000 | 200,000,000 | |
| | 2 回 百五銀行期限前償還条項付劣後社債 | 200,000,000 | 202,060,000 | |
| | 3 回 百五銀行期限前償還条項付劣後社債 | 300,000,000 | 302,286,000 | |
| | 3 回 ほくほくフィナンシャルグループ期限前償還条項付劣後社債 | 400,000,000 | 400,880,000 | |
| | 2 回 百十四銀行期限前償還条項付劣後社債 | 300,000,000 | 302,262,000 | |
| | 2 回 宮崎銀行期限前償還条項付劣後社債 | 400,000,000 | 402,200,000 | |
| | 2 回 琉球銀行期限前償還条項付劣後社債 | 300,000,000 | 302,805,000 | |
| | 4 回 みずほ銀行劣後特約付社債 | 200,000,000 | 207,732,000 | |
| | 4 回 ジャックス社債 | 100,000,000 | 102,661,000 | |
| | 1 4 8 回 オリックス社債 | 300,000,000 | 300,402,000 | |
| | 8 回 東京建物社債 | 100,000,000 | 102,698,000 | |
| | 1 回 京阪神不動産社債 | 200,000,000 | 200,660,000 | |
| | ヤマダ電機 J P Y 建て転換制限条項付 C B 3 / 2 8 / 1 3 | 500,000,000 | 492,500,000 | |
| | 川崎汽船 J P Y 建て C B 4 / 4 / 1 3 | 500,000,000 | 492,500,000 | |
| | コニカミノルタホールディングス J P Y 建て C B 1 2 / 7 / 1 6 | 500,000,000 | 496,750,000 | |
| | 岩手銀行 J P Y 建て新株予約権付 C B 8 / 1 3 / 1 7 | 100,000,000 | 98,000,000 | |
| 社債券計 | | | 7,951,694,000 | |
| 合計 | | | 17,467,836,270 | |

*担保として以下の有価証券が差し入れられております。

| 銘柄 | 券面総額(円) |
|------------------|-------------|
| 315回 利付国庫債券(10年) | 130,000,000 |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成23年9月30日現在

| 項目 | 金額又は口数 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 18,186,220,547円 |
| 負債総額 | 404,135,224円 |
| 純資産総額(-) | 17,782,085,323円 |
| 発行済数量 | 17,667,510,339口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.0065円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権

の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

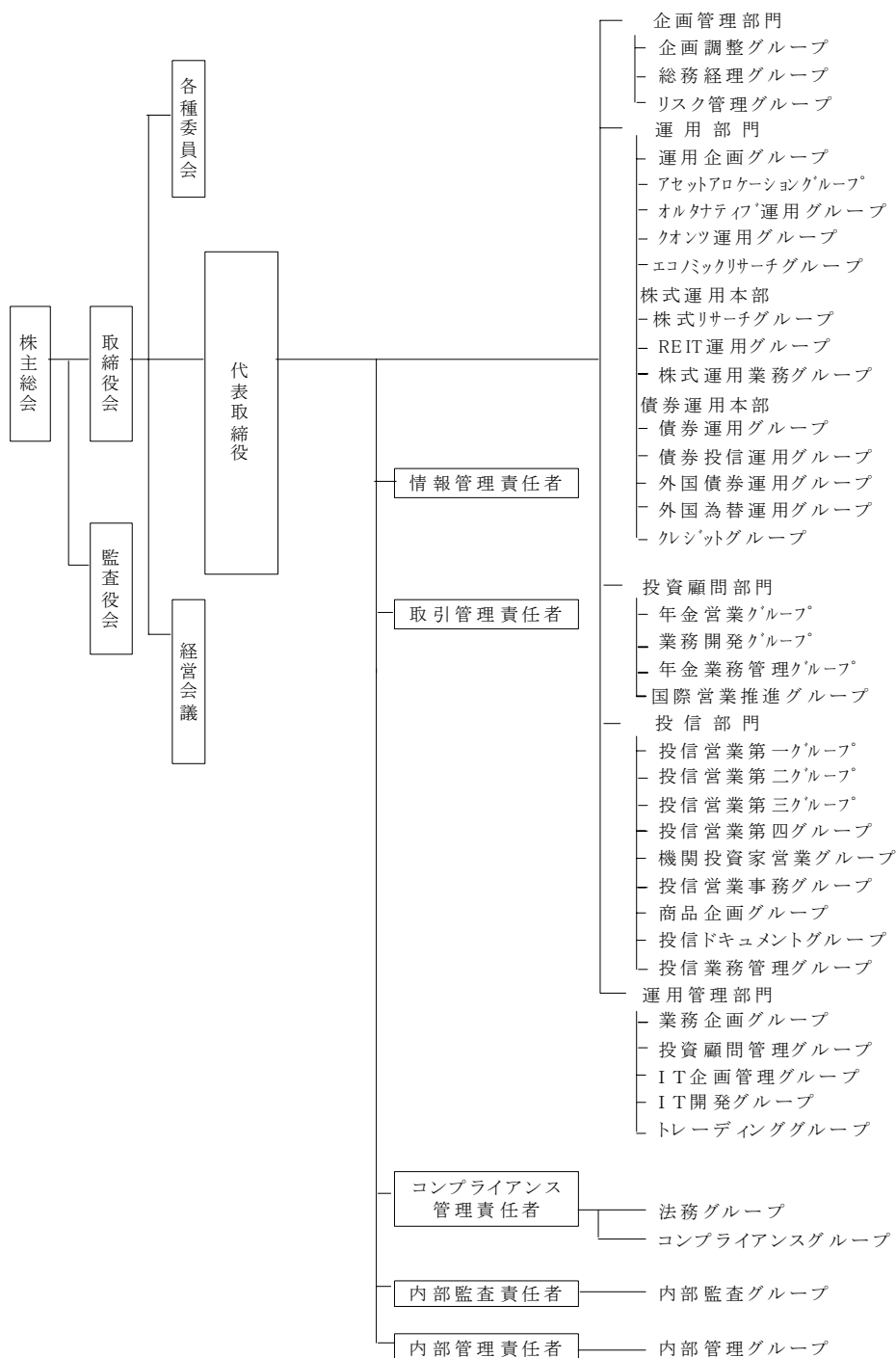
1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

| | |
|---------------|---------|
| 本書提出日現在の資本金の額 | 20億円 |
| 発行する株式総数 | 80,000株 |
| 発行済株式総数 | 24,000株 |

直近5ヵ年の資本金の変動
該当事項はありません。

(2) 会社の機構
会社の組織図



上記組織は、平成23年9月30日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は就任後2年内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結の時までです。ただし、補欠または増員で選任された取締役の任期は、現任取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議に従い業務を執行します。また、取締役会は、その決議をもって、取締役会長1名、取締役社長1名、取締役副社長1名、専務取締役および常務取締役若干名を置くことができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長がこれにあたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

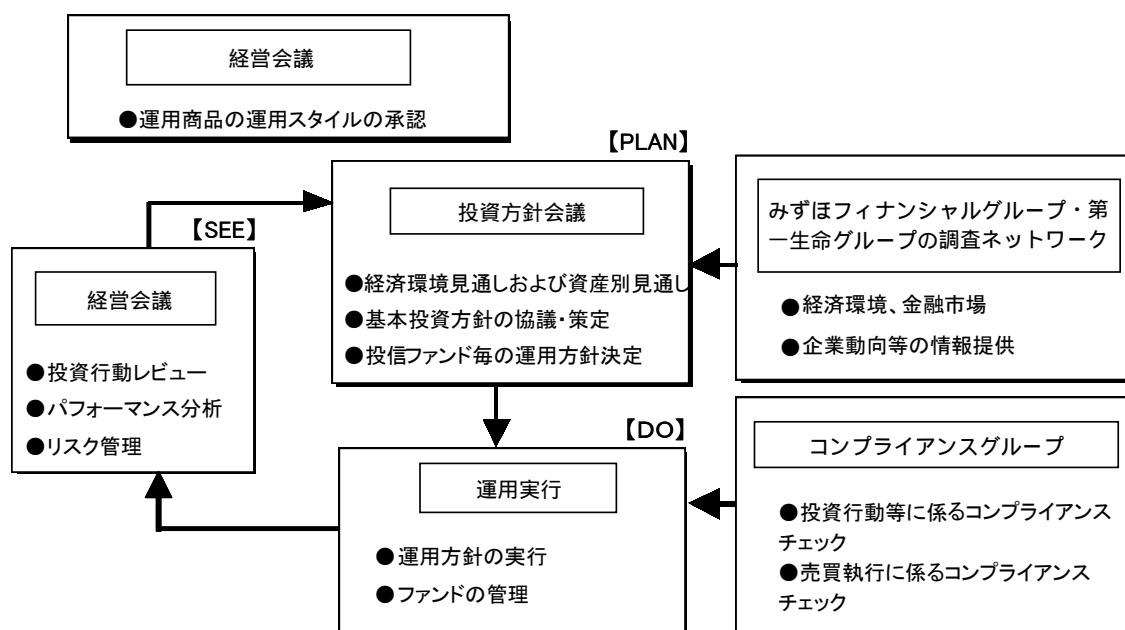
投資運用の意思決定機構

委託会社が運用指図権を有するファンドに係る運用スタイルの承認は、原則として月3回開催される経営会議のうち、月2回の経営会議において決定します。なお、議長は社長とします。

ファンド全般に係る経済環境見通しおよび資産別市場見通しならびにファンド毎の運用方針は、投資方針会議において協議し、策定します。投資方針会議は原則として月1回開催され、議長は運用部門担当取締役とします。

各ファンドにおける有価証券の売買等の意思決定は、原則として運用担当者が行います。すなわち、運用担当者は、投資方針会議において決定された運用方針を受けて、各ファンドの投資方針に基づき運用計画を策定し、有価証券への運用指図を行います。

運用担当者による運用計画の策定および有価証券等の運用指図に関する意思決定は、運用担当者自身の調査活動、アナリスト等の調査活動、その他の活動によって得られた当該有価証券等に関する情報に基づいて行われ、それらの活動の成果である各ファンドの投資運用の実績は、原則として月3回開催される経営会議のうち、月1回検討・評価されます。



上記体制は平成23年9月30日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成23年9月30日現在、委託会社の運用する投資信託は279本（親投資信託を除く）あり、以下の通りです。

| 基本的性格 | 本数 | 純資産総額 (単位：円) |
|---------------|-----|-------------------|
| 単位型株式投資信託 | 16 | 29,936,337,807 |
| 追加型株式投資信託 | 251 | 3,925,005,419,212 |
| 単位型公社債投資信託 | 11 | 73,441,628,515 |
| 追加型公社債投資信託 | 0 | 0 |
| 証券投資信託以外の投資信託 | 1 | 302,627,875 |
| 合計 | 279 | 4,028,686,013,409 |

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるD I A Mアセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「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。

なお、第25期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）については、改正前の財務諸表等規則に基づき、第26期事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）については、改正後の財務諸表等規則に基づき作成しております。

2. 財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第25期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）及び第26期事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

平成22年6月30日

D I A Mアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

浅野 功



指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

近藤 敏弘



当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているD I A Mアセットマネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第25期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、D I A Mアセットマネジメント株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

独立監査人の監査報告書

平成23年6月10日

D I A Mアセットマネジメント株式会社


取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

浅野 功 

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

近藤 敏弘 

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているD I A Mアセットマネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第26期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、D I A Mアセットマネジメント株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 第25期 (平成22年3月31日現在) | 第26期 (平成23年3月31日現在) |
|-----------|------------------------|------------------------|
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 13,820,588 | 12,220,759 |
| 金銭の信託 | 399,833 | 5,967,344 |
| 前払費用 | 33,221 | 27,593 |
| 未収委託者報酬 | 3,169,323 | 2,942,180 |
| 未収運用受託報酬 | 1,000,785 | 1,061,935 |
| 未収投資助言報酬 | 2 271,577 | 2 267,240 |
| 未収収益 | 247,552 | 186,483 |
| 繰延税金資産 | 383,608 | 403,201 |
| その他 | 21,009 | 102,404 |
| 流動資産計 | 19,347,501 | 23,179,143 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 237,642 | 1 183,704 |
| 器具備品 | 1 351,237 | 1 206,306 |
| 建設仮勘定 | 10,541 | 10,956 |
| 無形固定資産 | | |
| 商標権 | 1 804 | 1 510 |
| ソフトウェア | 1 557,870 | 1 780,190 |
| ソフトウェア仮勘定 | 397,829 | 478,971 |
| 電話加入権 | 7,148 | 7,148 |
| 電話施設利用権 | 1 531 | 1 451 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 1,194,081 | 604,498 |
| 関係会社株式 | 2,161,144 | 2,457,319 |
| 繰延税金資産 | 403,908 | 402,191 |
| 長期差入保証金 | 1,187,070 | 702,696 |
| その他 | 328,612 | 85,690 |
| 貸倒引当金 | 26,925 | - |
| 固定資産計 | 6,811,497 | 5,920,638 |
| 資産合計 | 26,158,999 | 29,099,782 |

(単位：千円)

| | 第25期 (平成22年3月31日現在) | 第26期 (平成23年3月31日現在) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| (負債の部) | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 119,466 | 120,910 |
| 未払金 | 1,526,031 | 1,479,756 |
| 未払収益分配金 | 7,837 | 3,223 |
| 未払償還金 | 96,340 | 98,362 |
| 未払手数料 | 1,206,815 | 1,134,992 |
| その他未払金 | 215,038 | 243,178 |
| 未払費用 | 2 1,522,325 | 2 1,226,658 |
| 未払法人税等 | 1,283,275 | 1,706,391 |
| 未払消費税等 | 113,923 | 143,728 |
| 賞与引当金 | 572,614 | 575,326 |
| その他 | 38,231 | 10,000 |
| 流動負債計 | 5,175,867 | 5,262,771 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 488,790 | 579,063 |
| 役員退職慰労引当金 | 96,342 | 100,260 |
| 固定負債計 | 585,133 | 679,324 |
| 負債合計 | 5,761,000 | 5,942,095 |
| (純資産の部) | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 資本剰余金 | 2,428,478 | 2,428,478 |
| 資本準備金 | 2,428,478 | 2,428,478 |
| 利益剰余金 | 15,737,995 | 18,512,674 |
| 利益準備金 | 123,293 | 123,293 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | 11,650,000 | 13,430,000 |
| 研究開発積立金 | 300,000 | 300,000 |
| 運用責任準備積立金 | 200,000 | 200,000 |
| 繰越利益剰余金 | 3,464,702 | 4,459,380 |
| 株主資本計 | 20,166,473 | 22,941,152 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 231,525 | 216,534 |
| 評価・換算差額等計 | 231,525 | 216,534 |
| 純資産合計 | 20,397,999 | 23,157,686 |
| 負債・純資産合計 | 26,158,999 | 29,099,782 |

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日) | | 第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) | |
|-------------|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|------------|
| | 営業収益 | | | |
| 委託者報酬 | 26,734,588 | | 24,367,005 | |
| 運用受託報酬 | 4,297,349 | | 4,458,894 | |
| 投資助言報酬 | 1,027,153 | | 1,019,727 | |
| その他営業収益 | 723,055 | | 789,867 | |
| 営業収益計 | | 32,782,146 | | 30,635,495 |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | 13,000,141 | | 10,405,593 | |
| 広告宣伝費 | 218,782 | | 272,928 | |
| 公告費 | 1,767 | | 2,297 | |
| 調査費 | 5,056,427 | | 4,755,890 | |
| 調査費 | 2,555,070 | | 2,611,173 | |
| 委託調査費 | 2,501,356 | | 2,144,716 | |
| 委託計算費 | 351,370 | | 338,206 | |
| 営業雑経費 | 679,608 | | 671,721 | |
| 通信費 | 32,088 | | 30,286 | |
| 印刷費 | 613,198 | | 585,041 | |
| 協会費 | 21,225 | | 23,561 | |
| 諸会費 | 41 | | 38 | |
| 支払販売手数料 | 13,054 | | 32,794 | |
| 営業費用計 | | 19,308,097 | | 16,446,637 |
| 一般管理費 | | | | |
| 給料 | 4,678,614 | | 4,576,265 | |
| 役員報酬 | 1 244,725 | | 1 235,289 | |
| 給料・手当 | 3,840,052 | | 3,768,114 | |
| 賞与 | 593,836 | | 572,860 | |
| 交際費 | 45,342 | | 38,997 | |
| 寄付金 | 3,450 | | 13,335 | |
| 旅費交通費 | 269,516 | | 255,190 | |
| 租税公課 | 85,030 | | 89,571 | |
| 不動産賃借料 | 791,980 | | 718,929 | |
| 退職給付費用 | 132,513 | | 139,773 | |
| 固定資産減価償却費 | 397,252 | | 486,987 | |
| 福利厚生費 | 22,233 | | 20,476 | |
| 修繕費 | 5,615 | | 20,842 | |
| 賞与引当金繰入 | 572,614 | | 575,326 | |
| 役員退職慰労引当金繰入 | 45,086 | | 42,036 | |
| 役員退職金 | 18,129 | | 13,140 | |
| 機器リース料 | 2,191 | | 1,951 | |
| 事務委託費 | 285,449 | | 331,935 | |
| 消耗品費 | 78,753 | | 70,952 | |
| 器具備品費 | 2,046 | | 575 | |
| 諸経費 | 88,728 | | 124,218 | |
| 一般管理費計 | | 7,524,549 | | 7,520,506 |
| 営業利益 | | 5,949,500 | | 6,668,351 |

(単位：千円)

| | 第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日) | | 第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) | |
|--------------|---------------------------------------|-----------|---------------------------------------|-----------|
| | 営業外収益 | | | |
| 受取配当金 | 5,287 | | 4 | 341,775 |
| 受取利息 | 18,745 | | | 9,168 |
| 時効成立分配金 | 157 | | | 2,574 |
| 投資信託解約益 | 559,971 | | | 157,213 |
| 先物利益 | - | | | 9,816 |
| 金銭の信託運用益 | - | | | 69,014 |
| 雑収入 | 3,431 | | | 8,602 |
| 営業外収益計 | | 587,592 | | 598,165 |
| 営業外費用 | | | | |
| 為替差損 | 17,771 | | | 755 |
| 時効成立後支払分配金 | 444 | | | - |
| 先物損失 | 719,577 | | | - |
| 金銭の信託運用損 | 1,116 | | | - |
| 雑損失 | - | | | 6,089 |
| 営業外費用計 | | 738,911 | | 6,844 |
| 経常利益 | | 5,798,181 | | 7,259,672 |
| 特別利益 | | | | |
| 貸倒引当金戻入益 | - | | | 4,288 |
| 過年度損益修正益 | - | | 3, 4 | 105,241 |
| 特別利益計 | | - | | 109,530 |
| 特別損失 | | | | |
| 固定資産除却損 | 2 | 21,626 | 2 | 31,419 |
| 固定資産売却損 | | 2,464 | | 1,440 |
| 関係会社株式評価損 | | - | | 3,825 |
| 特別損失計 | | 24,090 | | 36,684 |
| 税引前当期純利益 | | 5,774,091 | | 7,332,518 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 2,508,095 | | 2,885,426 |
| 法人税等調整額 | | 135,267 | | 7,586 |
| 法人税等合計 | | 2,372,828 | | 2,877,839 |
| 当期純利益 | | 3,401,263 | | 4,454,678 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

| | | 第25期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日) | 第26期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) |
|----------|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 株主資本 | | | |
| | 資本金 | | |
| | 前期末残高 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| | 当期変動額 | - | - |
| | 当期末残高 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| | 資本剰余金 | | |
| | 資本準備金 | | |
| | 前期末残高 | 2,428,478 | 2,428,478 |
| | 当期変動額 | - | - |
| | 当期末残高 | 2,428,478 | 2,428,478 |
| | 利益剰余金 | | |
| | 利益準備金 | | |
| | 前期末残高 | 123,293 | 123,293 |
| | 当期変動額 | - | - |
| | 当期末残高 | 123,293 | 123,293 |
| | その他利益剰余金 | | |
| | 別途積立金 | | |
| | 前期末残高 | 10,040,000 | 11,650,000 |
| | 当期変動額 | 1,610,000 | 1,780,000 |
| | 当期末残高 | 11,650,000 | 13,430,000 |
| | 研究開発積立金 | | |
| | 前期末残高 | 300,000 | 300,000 |
| | 当期変動額 | - | - |
| | 当期末残高 | 300,000 | 300,000 |
| | 運用責任準備積立金 | | |
| | 前期末残高 | 200,000 | 200,000 |
| | 当期変動額 | - | - |
| | 当期末残高 | 200,000 | 200,000 |
| | 繰越利益剰余金 | | |
| | 前期末残高 | 3,299,438 | 3,464,702 |
| | 当期変動額 | | |
| | 剰余金の配当 | 1,626,000 | 1,680,000 |
| | 別途積立金の積立 | 1,610,000 | 1,780,000 |
| | 当期純利益 | 3,401,263 | 4,454,678 |
| | 当期末残高 | 3,464,702 | 4,459,380 |
| | 利益剰余金合計 | | |
| | 前期末残高 | 13,962,732 | 15,737,995 |
| | 当期変動額 | 1,775,263 | 2,774,678 |
| | 当期末残高 | 15,737,995 | 18,512,674 |
| | 株主資本合計 | | |
| | 前期末残高 | 18,391,210 | 20,166,473 |
| | 当期変動額 | 1,775,263 | 2,774,678 |
| | 当期末残高 | 20,166,473 | 22,941,152 |
| 評価・換算差額等 | | | |
| | その他有価証券評価差額金 | | |
| | 前期末残高 | 1,547 | 231,525 |
| | 当期変動額(純額) | 233,073 | 14,991 |
| | 当期末残高 | 231,525 | 216,534 |
| 純資産合計 | | | |
| | 前期末残高 | 18,389,662 | 20,397,999 |
| | 当期変動額 | 2,008,336 | 2,759,687 |
| | 当期末残高 | 20,397,999 | 23,157,686 |

重要な会計方針

| <p style="text-align: center;">第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)</p> | <p style="text-align: center;">第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)</p> |
|--|---|
| <p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法 (1) 子会社株式及び関連会社株式：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価のないもの：移動平均法による原価法</p> <p>2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 時価法</p> <p>3. デリバティブの評価基準及び評価方法 時価法</p> <p>4. 固定資産の減価償却の方法 (1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。それ以外の無形固定資産については、定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産（所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産） リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法</p> <p>5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p> <p>6. 引当金の計上基準 (1) 貸倒引当金は、一般債権は貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権は個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来支給見込額を計上しております。</p> | <p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法 (1) 子会社株式及び関連会社株式 同左</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：同左 時価のないもの：同左</p> <p>2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 同左</p> <p>3. デリバティブの評価基準及び評価方法 同左</p> <p>4. 固定資産の減価償却の方法 (1) 有形固定資産（リース資産を除く） 同左</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 同左</p> <p>(3) リース資産（所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産） 同左</p> <p>5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 同左</p> <p>6. 引当金の計上基準 (1) 同左</p> <p>(2) 同左</p> |

| <p style="text-align: center;">第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)</p> | <p style="text-align: center;">第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)</p> |
|---|---|
| <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>(会計方針の変更) 当事業年度から「『退職給付に係る会計基準』の一部改正(その3)」(企業会計基準委員会 平成20年7月31日 企業会計基準第19号)を適用しております。 なお、これによる営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金は、役員の退職慰労金の支払に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p> <p>7. リース取引の処理方法 所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年4月1日前に開始する事業年度に属するものについては、通常の賃貸借取引に準じた会計処理によっております。</p> <p>8. 消費税等の処理方法 税抜方式によっております。</p> | <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <hr style="width: 20%; margin: 20px auto;"/> <p>(4) 同左</p> <p>7. リース取引の処理方法 同左</p> <p>8. 消費税等の処理方法 同左</p> |

追加情報

| <p style="text-align: center;">第25期 (平成22年3月31日現在)</p> | <p style="text-align: center;">第26期 (平成23年3月31日現在)</p> |
|--|--|
| <p>当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日)を適用しております。</p> | <hr style="width: 20%; margin: 20px auto;"/> |

注記事項

(貸借対照表関係)

| 第25期 (平成22年3月31日現在) | | 第26期 (平成23年3月31日現在) | | | |
|--|-----------|--|-----------|----------|-----------|
| 1. 固定資産の減価償却累計額 | | 1. 固定資産の減価償却累計額 | | | |
| 建物 | 471,484千円 | 建物 | 484,832千円 | | |
| 器具備品 | 356,326千円 | 器具備品 | 499,620千円 | | |
| 商標権 | 6,882千円 | 商標権 | 2,428千円 | | |
| ソフトウェア | 684,370千円 | ソフトウェア | 809,403千円 | | |
| 電話施設利用権 | 1,065千円 | 電話施設利用権 | 1,145千円 | | |
| 2. 関係会社項目 | | 2. 関係会社項目 | | | |
| 関係会社に関する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものが含まれております。 | | 関係会社に関する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものが含まれております。 | | | |
| 流動資産 | 未収投資助言報酬 | 270,492千円 | 流動資産 | 未収投資助言報酬 | 266,194千円 |
| 流動負債 | 未払費用 | 400,075千円 | 流動負債 | 未払費用 | 291,628千円 |

(損益計算書関係)

| 第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日) | | 第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) | |
|-------------------------------------|-------------|---|-----------|
| 1. 役員報酬の限度額 | | 1. 役員報酬の限度額 | |
| 取締役 | 年額250,000千円 | 同左 | |
| 監査役 | 年額 50,000千円 | | |
| 2. 固定資産除却損の内訳 | | 2. 固定資産除却損の内訳 | |
| 建物 | 1,199千円 | 建物 | 15,317千円 |
| 器具備品 | 15,159千円 | 器具備品 | 3,597千円 |
| ソフトウェア | 5,267千円 | ソフトウェア | 12,503千円 |
| | | 3. 過年度損益修正益の内訳 | |
| | | 特別利益の過年度損益修正益は、過年度の調査費の過大計上分の戻し入れであります。 | |
| | | 4. 関係会社項目 | |
| | | 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 | |
| | | 受取配当金 | 331,240千円 |
| | | 過年度損益修正益 | 105,241千円 |

(株主資本等変動計算書関係)

第25期(自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 前事業年度末 株式数(株) | 当事業年度 増加株式数(株) | 当事業年度 減少株式数(株) | 当事業年度末 株式数(株) |
|----------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式 | 24,000 | - | - | 24,000 |
| 合計 | 24,000 | - | - | 24,000 |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の 種類 | 配当金の 総額 (千円) | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-----------|--------------------|---------------------|------------|------------|
| 平成21年6月29日 定時株主総会 | 普通 株式 | 1,626,000 | 67,750 | 平成21年3月31日 | 平成21年6月30日 |

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

| 決議 | 株式の 種類 | 配当の 原資 | 配当金の 総額 (千円) | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-----------|-----------|--------------------|---------------------|------------|-----------|
| 平成22年6月30日 定時株主総会 | 普通 株式 | 利益剰 余金 | 1,680,000 | 70,000 | 平成22年3月31日 | 平成22年7月1日 |

第26期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 前事業年度末 株式数(株) | 当事業年度 増加株式数(株) | 当事業年度 減少株式数(株) | 当事業年度末 株式数(株) |
|----------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式 | 24,000 | - | - | 24,000 |
| 合計 | 24,000 | - | - | 24,000 |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の 種類 | 配当金の 総額 (千円) | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-----------|--------------------|---------------------|------------|-----------|
| 平成22年6月30日 定時株主総会 | 普通 株式 | 1,680,000 | 70,000 | 平成22年3月31日 | 平成22年7月1日 |

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

平成23年6月28日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

| 決議 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額 (千円) | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|----------|-----------|----------------|---------------------|------------|------------|
| 平成23年6月28日 定時株主総会 | 普通 株式 | 利益剰 余金 | 2,208,000 | 92,000 | 平成23年3月31日 | 平成23年6月29日 |

(リース取引関係)

| 第25期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日) | 第26期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|---------|----------|----|---------|----------|---|----------|----------------|----------|---|----------|---------|----------|---|----------|--|------|-----|----|--------------------|----------|-------|----------|--------|----------|--|----------|----------|--|---------|-------|--|--|------|-----|----|--|---------|---------|---------|---|--|------|-----|----|---------|----------|---|----------|----------------|----------|---|----------|---------|-------|---|-------|--|------|-----|----|--------------------|-------|---|-------|--------|----------|--|----------|----------|--|---------|-------|--|--|------|-----|----|--|---------|---|---------|
| <p>1. リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引 リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額 相当額及び期末残高相当額</p> <table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">器具備品</td> <td style="text-align: center;">その他</td> <td style="text-align: center;">合計</td> </tr> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">90,601千円</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">90,601千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額 相当額</td> <td style="text-align: right;">75,063千円</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">75,063千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">15,538千円</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">15,538千円</td> </tr> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">1年以内</td> <td style="text-align: center;">1年超</td> <td style="text-align: center;">合計</td> </tr> <tr> <td>未経過リース料 期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">15,764千円</td> <td style="text-align: right;">586千円</td> <td style="text-align: right;">16,350千円</td> </tr> </table> <p>当期の支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table border="0"> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">24,096千円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">22,727千円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">845千円</td> <td></td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>利息相当額の算定方法 リース料総額とリース資産の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引 オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料期末残高相当額</p> <table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">1年以内</td> <td style="text-align: center;">1年超</td> <td style="text-align: center;">合計</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">1,609千円</td> <td style="text-align: right;">1,475千円</td> <td style="text-align: right;">3,084千円</td> </tr> </table> | | 器具備品 | その他 | 合計 | 取得価額相当額 | 90,601千円 | - | 90,601千円 | 減価償却累計額 相当額 | 75,063千円 | - | 75,063千円 | 期末残高相当額 | 15,538千円 | - | 15,538千円 | | 1年以内 | 1年超 | 合計 | 未経過リース料 期末残高相当額 | 15,764千円 | 586千円 | 16,350千円 | 支払リース料 | 24,096千円 | | 減価償却費相当額 | 22,727千円 | | 支払利息相当額 | 845千円 | | | 1年以内 | 1年超 | 合計 | | 1,609千円 | 1,475千円 | 3,084千円 | <p>1. リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引 リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額 相当額及び期末残高相当額</p> <table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">器具備品</td> <td style="text-align: center;">その他</td> <td style="text-align: center;">合計</td> </tr> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">46,681千円</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">46,681千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額 相当額</td> <td style="text-align: right;">46,138千円</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">46,138千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">543千円</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">543千円</td> </tr> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">1年以内</td> <td style="text-align: center;">1年超</td> <td style="text-align: center;">合計</td> </tr> <tr> <td>未経過リース料 期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">586千円</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">586千円</td> </tr> </table> <p>当期の支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table border="0"> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">15,998千円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">14,995千円</td> <td></td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">234千円</td> <td></td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 同左</p> <p>利息相当額の算定方法 同左</p> <p>2. オペレーティング・リース取引 オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料期末残高相当額</p> <table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">1年以内</td> <td style="text-align: center;">1年超</td> <td style="text-align: center;">合計</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">1,475千円</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">1,475千円</td> </tr> </table> | | 器具備品 | その他 | 合計 | 取得価額相当額 | 46,681千円 | - | 46,681千円 | 減価償却累計額 相当額 | 46,138千円 | - | 46,138千円 | 期末残高相当額 | 543千円 | - | 543千円 | | 1年以内 | 1年超 | 合計 | 未経過リース料 期末残高相当額 | 586千円 | - | 586千円 | 支払リース料 | 15,998千円 | | 減価償却費相当額 | 14,995千円 | | 支払利息相当額 | 234千円 | | | 1年以内 | 1年超 | 合計 | | 1,475千円 | - | 1,475千円 |
| | 器具備品 | その他 | 合計 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 取得価額相当額 | 90,601千円 | - | 90,601千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 減価償却累計額 相当額 | 75,063千円 | - | 75,063千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期末残高相当額 | 15,538千円 | - | 15,538千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1年以内 | 1年超 | 合計 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未経過リース料 期末残高相当額 | 15,764千円 | 586千円 | 16,350千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 支払リース料 | 24,096千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 減価償却費相当額 | 22,727千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 支払利息相当額 | 845千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1年以内 | 1年超 | 合計 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1,609千円 | 1,475千円 | 3,084千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 器具備品 | その他 | 合計 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 取得価額相当額 | 46,681千円 | - | 46,681千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 減価償却累計額 相当額 | 46,138千円 | - | 46,138千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期末残高相当額 | 543千円 | - | 543千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1年以内 | 1年超 | 合計 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未経過リース料 期末残高相当額 | 586千円 | - | 586千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 支払リース料 | 15,998千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 減価償却費相当額 | 14,995千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 支払利息相当額 | 234千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1年以内 | 1年超 | 合計 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1,475千円 | - | 1,475千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(金融商品関係)

第25期 (平成22年3月31日現在)

1. 金融商品の状況に関する事項

第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

デリバティブは、後述するリスクを低減する目的で行っております。取引は実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

取引の方針については社内会議で審議のうえ個別決裁により決定し、取引の実行とその内容の確認についてはそれぞれ担当所管を分離して実行しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券及び金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託であり、為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引を利用して一部リスクを低減しております。

長期差入保証金の主な内容は、本社オフィスの不動産賃貸契約に基づき差し入れた敷金・保証金であります。

デリバティブ取引は、投資有価証券及び金銭の信託に係る為替及び市場価格の変動リスクの低減を目的とした為替予約取引及び株価指数先物取引等であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク (取引先の契約不履行等に係るリスク) の管理

為替相場及び株式相場の変動によるリスクを有しておりますが、取引先は信用度の高い金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行によるリスクはほとんどないと認識しております。

市場リスク (為替や金利等の変動リスク) の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

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

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰計画を確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、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、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|----------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金・預金 | 13,820,588 | 13,820,588 | - |
| (2) 金銭の信託 | 399,833 | 399,833 | - |
| (3) 投資有価証券 其他有価証券 | 1,111,335 | 1,111,335 | - |
| (4) 長期差入保証金 | 61,485 | 61,485 | - |
| 資産計 | 15,393,243 | 15,393,243 | - |
| (1) 未払法人税等 | 1,283,275 | 1,283,275 | - |
| 負債計 | 1,283,275 | 1,283,275 | - |
| デリバティブ取引(*) | (38,094) | (38,094) | - |

(*) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については()で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

(4) 長期差入保証金

長期差入保証金として表示しているもののうち、短期間で回収されることが見込まれるものについては、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負 債

(1) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式(貸借対照表計上額82,746千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式(貸借対照表計上額2,161,144千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

長期差入保証金のうち、本社オフィスの不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金・保証金等(貸借対照表計上額1,125,584千円)につきましては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)長期差入保証金」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

| | 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) |
|------------------------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 預金 | 13,819,459 | - | - | - |
| (2) 投資有価証券 其他有価証券のうち 満期があるもの | - | - | - | - |
| (3) 長期差入保証金(*) | 61,485 | - | - | - |
| 合計 | 13,880,945 | - | - | - |

(*) 長期差入保証金のうち、継続的に契約予定である本社オフィスの不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金・保証金等1,125,584千円は含めておりません。

(注4) 社債、新株予約権付社債及び長期借入金の決算日後の返済予定額

該当事項はありません。

1. 金融商品の状況に関する事項

第26期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

デリバティブは、後述するリスクを低減する目的で行っております。取引は実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

取引の方針については社内会議で審議のうえ個別決裁により決定し、取引の実行とその内容の確認についてはそれぞれ担当所管を分離して実行しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券の主な内容は、政策投資目的で保有している株式であります。

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引を利用して一部リスクを低減しております。

長期差入保証金の主な内容は、本社オフィスの不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金であります。

金銭の信託に含まれるデリバティブ取引は為替予約取引、株価指数先物取引および債券先物取引であり、金銭の信託に含まれる投資信託に係る為替および市場価格の変動リスクを低減する目的で行っております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

為替相場及び株式相場の変動によるリスクを有しておりますが、取引先は信用度の高い金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行によるリスクはほとんどないと認識しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

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

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰計画を確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、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、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|----------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金・預金 | 12,220,759 | 12,220,759 | - |
| (2) 金銭の信託 | 5,967,344 | 5,967,344 | - |
| (3) 投資有価証券 其他有価証券 | 524,252 | 524,252 | - |
| 資産計 | 18,712,356 | 18,712,356 | - |
| (1) 未払法人税等 | 1,706,391 | 1,706,391 | - |
| 負債計 | 1,706,391 | 1,706,391 | - |

（注1）金融商品の時価の算定方法

資 産

（1）現金・預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（2）金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

（3）投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負 債

（1）未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（貸借対照表計上額80,246千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3) 投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式（貸借対照表計上額2,457,319千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

長期差入保証金のうち、本社オフィスの不動産賃貸契約に基づき差し入れた敷金（貸借対照表計上額702,696千円）につきましては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

| | 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) |
|--------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 預金 | 12,220,413 | - | - | - |
| 合計 | 12,220,413 | - | - | - |

(注4) 社債、新株予約権付社債及び長期借入金の決算日後の返済予定額

該当事項はありません。

(有価証券関係)

第25期 (平成22年3月31日現在)

1. 売買目的有価証券

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(貸借対照表計上額2,161,144千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

4. その他有価証券

| 区 分 | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額(千円) | 取得原価(千円) | 差額(千円) |
|--------------------------|----------------------------|----------|---------|
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの | | | |
| 株式 | 368,968 | 146,101 | 222,866 |
| 債券 | - | - | - |
| その他(投資信託) | 716,414 | 544,802 | 171,611 |
| 小計 | 1,085,382 | 690,904 | 394,477 |
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの | | | |
| 株式 | - | - | - |
| 債券 | - | - | - |
| その他(投資信託) | 25,953 | 30,000 | 4,047 |
| 小計 | 25,953 | 30,000 | 4,047 |
| 合計 | 1,111,335 | 720,904 | 390,430 |

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額82,746千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

5. 当該事業年度中に売却した満期保有目的の債券

該当事項はありません。

6. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

| 売却額（千円） | 売却益の合計（千円） | 売却損の合計（千円） |
|-----------|------------|------------|
| 2,070,000 | 563,988 | 4,017 |

第26期（平成23年3月31日現在）

1. 売買目的有価証券

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式（貸借対照表計上額2,457,319千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

4. その他有価証券

| 区 分 | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額（千円） | 取得原価（千円） | 差額（千円） |
|--------------------------|----------------------------|----------|---------|
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの | | | |
| 株式 | 513,129 | 146,101 | 367,027 |
| 債券 | - | - | - |
| その他（投資信託） | 3,400 | 3,000 | 400 |
| 小計 | 516,529 | 149,101 | 367,427 |
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの | | | |
| 株式 | - | - | - |
| 債券 | - | - | - |
| その他（投資信託） | 7,723 | 10,000 | 2,277 |
| 小計 | 7,723 | 10,000 | 2,277 |
| 合計 | 524,252 | 159,101 | 365,150 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額80,246千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

5. 当該事業年度中に売却した満期保有目的の債券

該当事項はありません。

6. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

| 売却額（千円） | 売却益の合計（千円） | 売却損の合計（千円） |
|---------|------------|------------|
| 719,016 | 162,043 | 4,830 |

(金銭の信託関係)

第25期 (平成22年3月31日現在)

1. 運用目的の金銭の信託

| | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円) | 当事業年度の損益に含まれた 評価差額 (千円) |
|------------|-------------------------------|------------------------------|
| 運用目的の金銭の信託 | 399,833 | 838 |

2. 満期保有目的の金銭の信託

該当事項はありません。

3. その他の金銭の信託

該当事項はありません。

第26期 (平成23年3月31日現在)

1. 運用目的の金銭の信託

| | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円) | 当事業年度の損益に含まれた 評価差額 (千円) |
|------------|-------------------------------|------------------------------|
| 運用目的の金銭の信託 | 5,967,344 | 119,701 |

2. 満期保有目的の金銭の信託

該当事項はありません。

3. その他の金銭の信託

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

第25期(平成22年3月31日現在)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

| 区分 | 種類 | 第25期(平成22年3月31日現在) | | | |
|-----------|--------------|--------------------|-------------------|------------|--------------|
| | | 契約額等 (千円) | 契約額のうち 1年超(千円) | 時価 (千円) | 評価損益 (千円) |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 売建 | | | | |
| | 米ドル | 22,960 | - | 743 | 743 |
| | 香港ドル | 27,416 | - | 264 | 264 |
| | 豪ドル | 101,481 | - | 1,076 | 1,076 |
| | シンガポールドル | 14,547 | - | 154 | 154 |
| | 合計 | 166,405 | - | 2,238 | 2,238 |

(注1) 時価の算定方法

取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(2) 株式関連

| 区分 | 種類 | 第25期(平成22年3月31日現在) | | | |
|------|----------------|--------------------|-------------------|------------|--------------|
| | | 契約額等 (千円) | 契約額のうち 1年超(千円) | 時価 (千円) | 評価損益 (千円) |
| 市場取引 | 株価指数先物取引 売建 | 561,971 | - | 29,413 | 29,413 |
| | 合計 | 561,971 | - | 29,413 | 29,413 |

(注2) 時価の算定方法

取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(3) 不動産投資信託関連

| 区分 | 種類 | 第25期(平成22年3月31日現在) | | | |
|------|------------------|--------------------|-------------------|------------|--------------|
| | | 契約額等 (千円) | 契約額のうち 1年超(千円) | 時価 (千円) | 評価損益 (千円) |
| 市場取引 | REIT指数先物取引 売建 | 104,418 | - | 6,442 | 6,442 |
| | 合計 | 104,418 | - | 6,442 | 6,442 |

(注3) 時価の算定方法

取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

第26期（平成23年3月31日現在）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
該当事項はありません。
2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
該当事項はありません。

（退職給付関係）

第25期（平成22年3月31日現在）

1. 採用している退職給付制度の概要
当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。
2. 退職給付債務に関する事項

第25期
（平成22年3月31日現在）（千円）

| | |
|----------------|---------|
| （1）退職給付債務 | 530,305 |
| （2）未認識数理計算上の差異 | 41,515 |
| 退職給付引当金 | 488,790 |

3. 退職給付費用に関する事項

第25期
（自平成21年4月1日
至平成22年3月31日）（千円）

| | |
|-------------------|---------|
| （1）勤務費用 | 82,653 |
| （2）利息費用 | 6,471 |
| （3）数理計算上の差異の費用処理額 | 5,402 |
| （4）確定拠出年金 拠出額 | 37,987 |
| 退職給付費用 | 132,513 |

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

| | 第25期 （平成22年3月31日） |
|---------------------|----------------------|
| （1）割引率（％） | 1.5 |
| （2）退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準 |
| （3）数理計算上の差異の処理年数（年） | 5 |

第26期（平成23年3月31日現在）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

2. 退職給付債務に関する事項

| | 第26期 (平成23年3月31日現在) (千円) |
|-----------------|-----------------------------|
| (1) 退職給付債務 | 636,624 |
| (2) 未認識数理計算上の差異 | 57,560 |
| 退職給付引当金 | 579,063 |

3. 退職給付費用に関する事項

| | 第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) (千円) |
|--------------------|--|
| (1) 勤務費用 | 85,216 |
| (2) 利息費用 | 7,954 |
| (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 9,383 |
| (4) 確定拠出年金 拠出額 | 37,218 |
| 退職給付費用 | 139,773 |

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

| | 第26期 (平成23年3月31日) |
|-----------------------|----------------------|
| (1) 割引率 (%) | 1.5 |
| (2) 退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準 |
| (3) 数理計算上の差異の処理年数 (年) | 5 |

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 第25期 (平成22年3月31日現在) | 第26期 (平成23年3月31日現在) |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | (千円) | (千円) |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税 | 108,541 | 128,299 |
| 未払事業所税 | 6,290 | 6,141 |
| 賞与引当金 | 233,054 | 234,157 |
| 未払法定福利費 | 26,912 | 28,823 |
| 未払確定拠出年金掛金 | 2,712 | 2,739 |
| 減価償却超過額 | 17,598 | 36,256 |
| 減価償却超過額(一括償却資産) | 6,098 | 3,039 |
| 繰延資産償却超過額(税法上) | 89,657 | 139,027 |
| 退職給付引当金 | 198,937 | 235,678 |
| 役員退職慰労引当金 | 39,211 | 40,806 |
| ゴルフ会員権評価損 | 5,577 | 5,577 |
| 投資有価証券評価損 | 66,421 | 763 |
| 関係会社株式評価損 | - | 1,556 |
| 貸倒引当金繰入額 | 14,840 | - |
| 繰延税金資産合計 | 815,851 | 862,867 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 28,334 | 57,474 |
| 繰延税金負債合計 | 28,334 | 57,474 |
| 差引繰延税金資産の純額 | 787,517 | 805,393 |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

第25期については、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

第26期については、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、投資信託及び投資顧問を主とした資産運用業の単一事業であるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第26期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

(1) サービスごとの情報

| | 投資信託 (千円) | 投資顧問 (千円) | その他 (千円) | 合計 (千円) |
|------|--------------|--------------|-------------|------------|
| 営業収益 | 24,367,005 | 5,478,622 | 789,867 | 30,635,495 |

(注) 一般企業の売上高に代えて、営業収益を記載しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占めるものがないため、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)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。

(関連当事者との取引)

第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)

(1) 親会社及び法人主要株主等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は出 資金 | 事業の 内容又 は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残 高 (千円) |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|--------------|--------------|------------------|
| | | | | | | 役員 の兼 任等 | 事業上 の 関係 | | | | |
| そ の 他 の 関 係 会 社 | 第一生命 保険相互 会社 | 東京都 千代田 区 | 4,200 億円 (基金 償却積 立金) | 生命保 険業 | (被所有) 直接50% | 兼務 1名, 出向 3名, 転籍 2名 | 資産の運 用及び助 言、当社 設定投信 の販売 | 資産運用の 助言の顧問 料の受入 | 711,279 | 未収投資 助言報酬 | 190,025 |
| | | | | | | | | 販売手数料 の支払 | 13,054 | | |
| | | | | | | | | 保険料の支 払 | 6,572 | | |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の助言の顧問料は、一般的取引条件を定めた規定に基づく個別契約により決定しております。

(注2) 支払販売手数料は、一般的取引条件を定めた規定に基づく個別契約により決定しております。

(注3) 保険料は、一般的取引条件と同様に決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

(注5) 平成22年4月1日付にて、第一生命保険相互会社は、相互会社から株式会社へ組織変更しております。

新会社の商号は、第一生命保険株式会社であります。

(2) 子会社等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は出 資金 | 事業の 内容又 は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引 金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------|------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|----------------------------|----------------|-------------------|--------------------------|------------------|----------|--------------|
| | | | | | | 役員 の兼 任等 | 事業上 の 関係 | | | | |
| 子 会 社 | DIAM International Ltd | London United kingdom | 4,000 千GBP | 資産の 運用 | (所有) 直接 100% | 兼務 2名 | 当社預 り資産 の運用 | 当社預り資産 の運用の顧問 料の支払 | 785,924 | 未払 費用 | 296,169 |
| | DIAM U.S.A., Inc. | New York U.S.A. | 4,000 千USD | 資産の 運用 | (所有) 直接 100% | 兼務 2名 | 当社預 り資産 の運用 | 当社預り資産 の運用の顧問 料の支払 | 244,629 | 未払 費用 | 98,673 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額及び期末残高には、免税取引のため消費税等は含まれておりません。

(3)兄弟会社等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は出 資金 | 事業の 内容又 は職業 | 議決権 等の所 有(被 所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|----------------------|--|-----------------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|------------------------------|---|--|--|--|
| | | | | | | 役員 の兼 任等 | 事業上 の関係 | | | | |
| その他の 関係会社 の子会社 | 株式会社 みずほ銀行 | 東京都 千代田 区 | 7,000 億円 | 銀行業 | - | - | 当社設定 投資信託 の販売、 預金取引 | 投資信託の 販売代行手 数料 預金の預入 (純額) 受取利息 | 1,434,905 90,148 199 | 未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益 | 122,995 412,513 - |
| | 株式会社 みずほ コーポ レート銀行 | 東京都 千代田 区 | 14,040 億円 | 銀行業 | - | - | 当社設定 投資信託 の販売、 預金取引 | 投資信託の 販売代行手 数料 預金の預入 (純額) 受取利息 | 613,204 1,133,958 16,966 | 未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益 | 104,436 12,572,634 1,071 |
| | みずほ第 一フィナ ンシャル テクノロ ジー株式 会社 | 東京都 千代田 区 | 2億円 | 金融 技術 研究等 | - | - | 当社預り 資産の運 用 | 当社預り資 産の運用の 顧問料の支 払 業務委託料 の支払 | 247,604 48,770 | 未払 費用 未払 費用 | 113,245 36,277 |
| | 資産管理 サービス 信託銀行 株式会社 | 東京都 中央区 | 500 億円 | 資産管 理等 | - | - | 当社信託 財産の運 用 | 信託元本の 追加 (純額) 信託報酬の 支払 | 401,000 130 | 金銭の 信託 | 399,833 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 資産運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注3) 業務委託料は、委託業務に係る人件費から算出された手数料に基づく個別契約により決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

(注5) 預金取引は、市場金利を勘案した利率が適用されております。

(注6) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。

第26期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

(1)親会社及び法人主要株主等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は出 資金 | 事業の 内容又 は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|----------------------|--------------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | | | 役員の 兼任等 | 事業上の 関係 | | | | |
| その 他の 関係 会社 | 第一生命 保険株式 会社 | 東京都 千代田 区 | 2,102 億円 | 生命保 険業 | (被所有) 直接50% | 兼務 1名, 出向 3名, 転籍 2名 | 資産運用 の助言 | 資産運用の 助言の顧問 料の受入 | 710,392 | 未収投資 助言報酬 | 190,149 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の助言の顧問料は、一般的取引条件を定めた規定に基づく個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

(2)子会社等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は出 資金 | 事業の 内容又 は職業 | 議決権 等の所有 (被所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の 内容 | 取引 金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|----------------------------|------------|-------------------|------------------------------|------------------|----------|--------------|
| | | | | | | 役員の 兼任等 | 事業上の 関係 | | | | |
| 子 会 社 | DIAM International Ltd | London United kingdom | 4,000 千GBP | 資産の 運用 | (所有) 直接 100% | 兼務 2名 | 当社預 り資産 の運用 | 当社預り 資産の運 用の顧問 料の支払 | 646,432 | 未払 費用 | 172,736 |
| | DIAM U.S.A., Inc. | New York U.S.A. | 4,000 千USD | 資産の 運用 | (所有) 直接 100% | 兼務 2名 | 当社預 り資産 の運用 | 当社預り 資産の運 用の顧問 料の支払 | 224,694 | 未払 費用 | 88,837 |
| | DIAM SINGAPORE PTE. LTD. | Central Singapore | 700,000 千円 | 資産の 運用 | (所有) 直接 100% | - | なし | 増資の引 受 | 300,000 | - | - |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額及び期末残高には、免税取引のため消費税等は含まれておりません。

(注3) 増資の引受は、子会社が行った増資を引き受けたものであります。

(3)兄弟会社等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は出 資金 | 事業の 内容又 は職業 | 議決権 等の所 有(被 所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|----------------------|--|-----------------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------------|---|---------------------------------------|--|-----------------------------------|
| | | | | | | 役員 の兼 任等 | 事業上 の関係 | | | | |
| その他の 関係会社 の子会社 | 株式会社 みずほ銀行 | 東京都 千代田 区 | 7,000 億円 | 銀行業 | - | - | 当社設 定投資 信託の 販売、 預金取 引 | 投資信託の 販売代行手 数料 預金の預入 (純額) 受取利息 | 1,538,792 112,401 156 | 未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益 | 108,444 524,914 - |
| | 株式会社 みずほ コーポ レート銀行 | 東京都 千代田 区 | 14,040 億円 | 銀行業 | - | - | 当社設 定投資 信託の 販売、 預金取 引 | 投資信託の 販売代行手 数料 預金の引出 (純額) 受取利息 | 536,163 1,524,876 7,802 | 未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益 | 89,649 11,047,758 - |
| | みずほ第 一フィナ ンシャル テクノロ ジー株式 会社 | 東京都 千代田 区 | 2億円 | 金融 技術 研究等 | - | - | 当社預 り資産 の運用 | 当社預り資 産の運用の 顧問料の支 払 業務委託料 の支払 | 198,967 17,740 | 未払 費用 未払 費用 | 94,085 21,598 |
| | 資産管理 サービス 信託銀行 株式会社 | 東京都 中央区 | 500 億円 | 資産管 理等 | - | - | 当社信 託財産 の運用 | 信託元本の 追加 (純額) 信託報酬の 支払 | 5,500,000 3,163 | 金銭の 信託 | 5,967,344 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 資産運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注3) 業務委託料は、委託業務に係る人件費から算出された手数料に基づく個別契約により決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税が含まれております。

(注5) 預金取引は、市場金利を勘案した利率が適用されております。

(注6) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。

(1株当たり情報)

| 第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日) | 第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) |
|--|--|
| 1株当たり純資産額 849,916円62銭 1株当たり当期純利益金額 141,719円30銭 | 1株当たり純資産額 964,903円60銭 1株当たり当期純利益金額 185,611円60銭 |
| なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株引受権付社債及び転換社債を発行していないため記載しておりません。 | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株引受権付社債及び転換社債を発行していないため記載しておりません。 |

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日) | 第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期純利益 | 3,401,263千円 | 4,454,678千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - | - |
| 普通株式に係る当期純利益 | 3,401,263千円 | 4,454,678千円 |
| 期中平均株式数 | 24,000株 | 24,000株 |

(重要な後発事象)

| 第25期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日) | 第26期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| _____ | _____ |

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更等

平成21年6月29日付で、定款について次の変更をいたしました。

・株券不発行に伴う対応および役付取締役(取締役会長職)追加に伴う変更

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社及びファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

D L I B J 公社債オープン（中期コース）

運用の基本方針

約款第 16 条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、主として国内の公社債への投資を行うことにより、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

国内外の国債、地方債、政府保証債、国内外企業の発行による普通社債、ユーロ円債、転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）資産担保証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

金利リスクおよび信用リスクを超過収益の源泉とし、両リスクの取り方を景気サイクルや市況動向に応じて変化させます。

「NOMURA - B P I 総合」を運用にあたってのベンチマークとし、これを上回る成果の実現をめざします。

各リスクについての考え方は、以下の通りです。

・金利リスク：次のように対応します。

a. ポートフォリオのデュレーションは、原則として1年～8年程度の範囲で調整します。ただし、基準価額の防衛等リスク管理の観点から、デュレーションがマイナスとなるような調整を行う場合があります。なお、デュレーションの水準によっては、信託財産の純資産総額に対する実質組入比率がマイナスになる場合があります。

b. デュレーションの調整には債券先物、債券オプション、金利スワップ、金利先物、公社債の空売り等を活用します。

・一般事業債等の信用リスク：次のように対応します。

a. 一般事業債等の組入れ時において、格付け機関（*）による発行体格付け（長期優先債務格付け）がBBB-以上の債券を投資対象とします。

（*）日本格付投資情報センター（R&I）または日本格付研究所（JCR）による格付けを基準とします。

b. 格付けがBBBの債券組入上限は、原則としてポートフォリオの50%程度とします。

・為替リスク：外貨建資産への投資を行った場合は為替フルヘッジとし、原則として為替リスクはとりません。

公社債の借入ならびに公社債の空売りを行うことができます。

国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨にかかる先物取引、通貨にかかる選択権取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨にかかる先物取引、通貨にかかるオプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）ならびに金利先渡取引を行うことができます。

(3) 投資制限

株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券への投資は、信託財産の5%以下とします。

私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）への投資は、信託財産の純資産総額の15%以下とします。

外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

有価証券先物取引等は、約款第20条の運用指図に基づいて行います。

スワップ取引は、約款第21条の運用指図に基づいて行います。

金利先渡取引および為替先渡取引は、約款第22条の運用指図に基づいて行います。

3. 収益分配方針

毎決算時に、経費控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配する方針です。また、信託財産に留保した利益は、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

追加型証券投資信託
D L I B J 公社債オープン（中期コース）
約款

（委託者および受託者）

第1条 この信託は、D I A Mアセットマネジメント株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者とします。

この投資信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法(大正11年法律第62号)(以下「信託法」といいます。)の適用を受けます。

（信託事務の委任）

第1条の2 受託者は、信託法第26条第1項に基づく信託事務の委任として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関と信託契約を締結し、これを委託することができます。

（信託の目的および金額）

第2条 委託者は、金52億円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

（信託金の限度額）

第3条 委託者は、受託者と合意のうえ、5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

追加信託が行われたときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

委託者は、受託者と合意のうえ、第1項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第4条 この信託の期間は、信託契約締結日から第48条第7項、第50条第1項、第51条第1項、第52条第1項および第54条第2項の規定による解約の日までとします。

（受益権の取得申込の勧誘の種類）

第5条 この信託にかかる受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行われます。

（当初の受益者）

第6条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第7条第1項により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第7条 委託者は、第2条の規定による受益権については52億口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第8条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

第8条 追加信託金は、追加信託を行う日の前日の基準価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(以下「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産(外国通貨表示の有価証券(以下「外貨建有価証券」といいます。))預金その他の資産をいいます。以下同じ。)の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

第29条に規定する予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

（信託日時の異なる受益権の内容）

第9条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

（受益権の帰属と受益証券の不発行）

第10条 この信託の受益権は、平成19年1月4日より、社債等の振替に関する法律(政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。)の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関(社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。)及び当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)

委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された

場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

委託者は、第7条第1項の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行われたもので、当該一部解約にかかる一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。ただし、保護預りではない受益証券に係る受益権については、信託期間中において委託者が受益証券を確認した後当該申請を行うものとします。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券（当該記載または記録以降に到来する計算期間の末日にかかる収益分配金交付票を含みます。）は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、委託者の指定する証券会社（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。）および登録金融機関（委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）ならびに保護預り会社または第46条に規定する委託者の指定する口座管理機関に当該申請の手続きを委任することができます。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第11条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

（受益権の取得単位および取得価額等）

第12条 委託者は、第7条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口以上1口単位をもって取得の申込みに応じることができるものとします。また、委託者に対し、取得の申込みにかかる受益権について、第45条第3項に規定する収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みをした取得申込者に対しては、1口単位をもって取得の申込みに応じることができるものとします。

委託者の指定する証券会社および登録金融機関は、第7条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口以上1口単位をもって取得の申込みに応じることができるものとします。また、委託者の指定する証券会社および登録金融機関と別に定める累積投資に関する契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に対しては、1口単位をもって取得の申込みに応じることができるものとします。

第1項および第2項の取得申込者は委託者、委託者の指定する証券会社または登録金融機関に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委託者（第46条の委託者の指定する口座管理機関を含みます。）委託者の指定する証券会社および登録金融機関は、当該取得申込の代金（第4項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

第1項および第2項の受益権の価額は、取得申込日の基準価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込にかかる受益権の価額は、1口につき1円とします。

前項の規定にかかわらず、受益者が第45条第3項の規定または別の定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として第39条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。前各項の規定にかかわらず、委託者は、証券取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得の申込みの受け付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込みを取り消すことができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第13条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するも

のとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（受益権の譲渡の対抗要件）

第14条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

（運用の指図範囲等）

第15条 委託者は、信託金を、主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

- 1．株券または新株引受権証書
- 2．国債証券
- 3．地方債証券
- 4．特別の法律により法人の発行する債券
- 5．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6．特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8．協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9．特定目的会社にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10．コマーシャル・ペーパー
- 11．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- 13．証券投資信託または外国証券投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、振替投資信託受益権を含みます。）
- 14．投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 15．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 16．オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。)
- 17．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 18．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19．指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。)
- 20．抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
- 21．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 22．外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号の証券および第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

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

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

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を前項第1号から第4号までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

委託者は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

委託者は、信託財産に属する私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の15を超えることとなる投資の指図をしません。

（運用の基本方針）

第16条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

（投資する株式等の範囲）

第17条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、証券取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、証券取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、

ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

前項の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。

（同一銘柄の株式等への投資制限）

第18条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

委託者は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

（信用取引の指図範囲）

第19条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債の新株引受権行使または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

（先物取引等の運用指図）

第20条 委託者は、わが国の証券取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）および外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引ならびに有価証券店頭オプション取引、有価証券店頭指数等オプション取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。)

委託者は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。

委託者は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

（スワップ取引の運用指図）

第21条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利また

は異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第4条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行うものとします。

（金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図）

第22条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第4条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行うものとします。

（同一銘柄の転換社債等への投資制限）

第23条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

（有価証券の貸付の指図および範囲）

第24条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付けの指図をすることができます。

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

前項各号に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

委託者は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受け入れの指図を行うものとします。

（公社債の空売りの指図範囲）

第25条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、公社債（信託財産により借り入れた公社債を含みます。）の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

前項の売付の指図は、当該売付にかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内である場合においてできるものとします。

信託財産の一部解約等の事由により、前項の売付にかかる公社債の時価の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する売り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

（公社債の借入れの指図範囲）

第26条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

前項の指図は、当該借入にかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内である場合においてできるものとします。

信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れにかかる公社債の時価の総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を決済するための指図をするものとします。

第1項の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

（外貨建資産への投資制限）

第27条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の30を超えることとなる投資の指図をしません。

（特別の場合の外貨建有価証券への投資制限）

第28条 外貨建売有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

(外国為替予約取引の指図および範囲)

第29条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

前項の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。前項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

(保管業務の委任)

第30条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

(有価証券の保管)

第31条 受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

(混蔵寄託)

第32条 金融機関または証券会社(金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。)から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマースナル・ペーパーは、当該金融機関または証券会社が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または証券会社の名義で混蔵寄託できるものとします。

(信託財産の登記等および記載等の留保等)

第33条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。動産(金銭を除きます。)については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

(有価証券売却等の指図)

第34条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(再投資の指図)

第35条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券にかかる償還金等、株式の清算分配金、有価証券等にかかる利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(資金の借入れ)

第36条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、信託財産において一部解約金の支払資金に不足額が生じるときは、資金借入れの指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

前項の資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。

1. 一部解約金の支払資金の手当てのために行った有価証券等の売却等による受け取りの確定している資金の額の範囲内
2. 一部解約金支払日の前営業日において確定した当該支払日における支払資金の不足額の範囲内
3. 借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以内

前項の借入期間は、有価証券等の売却代金の入金日までに限るものとします。

借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第37条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金の立て替え)

第38条 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申し出があるときは、受託者は、資金の立て替えをすることができます。

信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、株式の清算分配金、有価証券等にかかる利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託者がこれを立て替えて信託財産に繰り入れることができます。

前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定め

ます。

(信託の計算期間)

第39条 この信託の計算期間は、毎年3月22日から9月21日まで、9月22日から翌年3月21日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間については、平成11年12月14日から平成12年3月21日までとします。前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第4条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告)

第40条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する計算書および報告書を作成して、これを委託者に提出します。

受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する総計算書および報告書を作成して、これを委託者に提出します。

(信託事務の諸費用および監査報酬)

第41条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産の財務諸表の監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の額および支弁の方法)

第42条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第39条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に第2項で計算される年当りの率（以下「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た金額とします。当該計算期間における信託報酬率は、前計算期間終了日の「NOMURA - BPI総合」（以下「ベンチマーク」といいます。）の単利利回りに応じた次に掲げる率とします。

| 前計算期間終了日のベンチマーク単利利回り | 当該計算期間に適用される率 |
|----------------------|---------------|
| 2%未満 | 0.45% |
| 2%以上4%未満 | 0.55% |
| 4%以上 | 0.65% |

なお、当該計算期間における当初の2営業日までは、前計算期間において適用された率を用いるものとします。

また、信託契約締結日から平成12年3月23日までの間については、0.45%とします。

何らかの理由によりベンチマークにかかる単利利回りの取得ができない場合、信託報酬の当該計算日については適用される率を0.45%とします。

ベンチマークが改廃または継続的な取得等が不可能となった場合、ベンチマークを変更することができます。

第2項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

第1項の信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

(収益の分配方式)

第43条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

(収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責)

第44条 受託者は、収益分配金については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第45条第5項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第45条第6項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

(収益分配金、償還金および一部解約金の支払い)

第45条 収益分配金は、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から毎計算期間の末日において

振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する証券会社または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし）に支払います。なお、平成19年1月4日以降においても、第47条に規定する時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者に支払います。

前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間の終了日の翌営業日に、収益分配金が委託者の指定する証券会社および登録金融機関に交付されます。この場合、委託者の指定する証券会社および登録金融機関は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売却を行います。当該売却により増加した受益権は、第10条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

委託者は、第1項の規定にかかわらず、委託者の自らの募集に応じた受益者にかかる受益権に帰属する収益分配金（受益者が自己に帰属する受益権の全部もしくは一部の口数について、委託者に対し、この信託の収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みをしないことをあらかじめ申し出た場合において、委託者が、当該申し出を受け付けた受益権に帰属する収益分配金を除きます。）をこの信託の受益権の取得申込金として、各受益者ごとに当該収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込みに応じたものとし、当該受益権の取得申込に応じたことにより増加した受益権は、第10条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

委託者は、第3項の受益者がその有する受益権の全部の口数について第48条第3項により信託の一部解約が行われた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、第3項の規定にかかわらず、そのつど受益者に支払います。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者、委託者の指定する証券会社または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。

一部解約金は、第48条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して原則として、4営業日目から当該受益者に支払います。

前各項（第2項および第3項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する証券会社および登録金融機関の営業所等において行うものとし、ただし、委託者が自ら募集したものについての支払場所は、委託者が別に定めます。

収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとし、

（委託者の自らの募集にかかる受益権の口座管理機関）

第46条 委託者は、委託者の自らの募集にかかる受益権について、口座管理機関を指定し、振替口座簿への記載または登録等に関する業務を委任することができます。

（収益分配金および償還金の時効）

第47条 受益者が、収益分配金については第45条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については第45条第5項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託者が受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（一部解約）

第48条 受益者（委託者の指定する証券会社および登録金融機関を含みます。以下本条において同じ。）は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者、委託者の指定する証券会社または登録金融機関に対し、振替受益権をもって行うものとし、ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日以前に行われる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行うものとし、

委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して

当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の基準価額から、当該基準価額に0.05%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします。

委託者は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求を取り消すことができます。

前項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとし第4項の規定に準じて計算された価額とします。

委託者は、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、第50条の規定を準用するものとします。

(質権口記載又は記録の受益権の取り扱い)

第49条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

(信託契約の解約)

第50条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

委託者は、前項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。

委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

第3項から前項までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第3項の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第51条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第55条の規定にしたがいます。

(委託者の登録取消等に伴う取り扱い)

第52条 委託者が、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき、または業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第55条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い)

第53条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部又は一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取り扱い)

第54条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は第55条の規定に

したが、新受託者を選任します。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更)

第55条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託契約の変更をしません。

委託者は、当該信託契約の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(反対者の買取請求権)

第56条 第50条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第50条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、投資信託及資法人に関する法律第30条の2の規定に基づき、受益権の買取を請求することができます。

(公告)

第57条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取り扱い)

第58条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(付則)

第1条 この約款において「累積投資に関する契約」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する証券会社および登録金融機関が締結する「累積投資に関する契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとし、この場合「累積投資に関する契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。

第2条 第45条第8項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「各受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。なお、平成12年3月31日以前の取得申込にかかる受益権の信託時の受益権の価額は、委託者が計算する平成12年3月31日の平均信託金(信託金総額を総口数で除して得た額)とみなすものとします。

第3条 平成18年12月29日現在の信託約款第10条、第11条、第13条から第19条の規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

第4条 第22条に規定する「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日(以下「決済日」といいます。)における決済日から一定の期間を経過した日(以下「満期日」といいます。)までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率(以下「指標利率」といいます。)の数値を取り決め、その取り決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

第5条 第22条に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引(同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。)のスワップ幅(当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。)を取り決め、その取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額

について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

上記条項により信託契約を締結します。

平成 11 年 12 月 14 日

| | |
|-----|------------------------|
| 委託者 | 興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社 |
| 受託者 | 興銀信託銀行株式会社 |

1. 委託者が自ら募集したものにかかる一部解約金等の支払場所
約款第 45 条に基づき、委託者が自ら募集したものにかかる一部解約金および償還金の支払場所は、次のものとします。

D I A Mアセットマネジメント株式会社

用語説明

| | |
|------------------------|--|
| ・ 基準価額 | 投資信託に組み入れている株式や公社債などをすべて計算日の時価で評価し、債券の利息や株式の配当金などの収入を加えて資産総額を算出。そこから投資信託の運用に必要な経費等を差し引いて純資産総額を出し、さらに計算日の受益権口数で割ったものです。 |
| ・ 解約価額 | 解約時の基準価額から信託財産留保額を控除した価額です。 |
| ・ 信託財産留保額 | 解約によって組入証券など売却費用についての受益者間の公平性を図るため、途中換金によって解約した受益者から徴収するものです。この留保額はその投資信託の信託財産に留保され、基準価額に反映されます。 |
| ・ 信託報酬 | 投資信託の運営の中で販売会社、委託会社、受託会社が果たす役割・業務の報酬として、信託財産から差し引かれ、販売会社、委託会社、受託会社に支払われる報酬のことをいいます。 |
| ・ 信託約款 | 委託会社と受託会社の間で取り交わされた信託契約の具体的な内容を記した契約書のことです。委託会社と受託会社および受益者の権利、運用方針・投資制限などが規定されています。 |
| ・ ヘッジ | 有価証券等の価格変動リスクを回避する取引のことをいいます。 |
| ・ デリバティブ (金融派生商品) | 通常の金利、通貨、株式、債券等の金融商品取引から派生した商品で、先物、先渡し、オプション、スワップなどの取引をいいます。 |
| ・ コンプライアンス | 法令やルールを遵守し、社会的規範に沿って行動することを指す言葉です。 |
| ・ ファンドマネジャー (運用担当者) | 投資信託の運用を行う担当者。複数のファンドマネジャーが一つのファンドの運用に携わる場合もあります。 |
| ・ ベンチマーク | 運用目標となる指標であり、また運用成果を検証する際の基準となります。 |