

DIAMロシア株式ファンド

追加型投信／海外／株式

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/>

「D I A Mロシア株式ファンド」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11月11日に関東財務局長に提出しており、2011年11月12日にその効力が発生しております。

「D I A Mロシア株式ファンド」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のほか、為替変動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、実質的にロシアの株式等を主要投資対象とします。この投資信託の基準価額は、組入有価証券の値動き、為替相場の変動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、組入れた株式の発行者の経営・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：D I A M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：D I A Mロシア株式ファンド

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	10
3	投資リスク	17
4	手数料等及び税金	19
5	運用状況	23
第 2	管理及び運営	29
1	申込（販売）手続等	29
2	換金（解約）手続等	31
3	資産管理等の概要	32
4	受益者の権利等	34
第 3	ファンドの経理状況	35
1	財務諸表	38
2	ファンドの現況	88
第 4	内国投資信託受益証券事務の概要	88
第三部	委託会社等の情報	89
第 1	委託会社等の概況	89
1	委託会社等の概況	89
2	事業の内容及び営業の概況	92
3	委託会社等の経理状況	93
4	利害関係人との取引制限	136
5	その他	136
	約款	137
	用語説明	148

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

D I A Mロシア株式ファンド

(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」に記載の振替機関およ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】

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」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。(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)

- ・計算日翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。

(委託会社の略称:D I A M、当ファンドの略称:ロシア株)

(5)【申込手数料】

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.15%（税抜3.0%）を上限に、各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(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「分配金自動けいぞく投資コース」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。

「分配金自動けいぞく投資コース」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。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11月12日から平成24年11月13日まで

ロシアの証券取引所、ロシアの銀行、ルクセンブルグの証券取引所、ルクセンブルグの銀行のいずれかの休業日に該当する日（以下「海外休業日」といいます。）には、お申込みの受付を行いません。

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ください。

・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。

(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ください。

・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】

振替機関は下記の通りです。

・株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

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。

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「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」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「自動けいぞく投資約款」にしたがい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、受益者と販売会社との間で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。販売会社までお問い合わせください。

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、お申込みの受付にかか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、海外休業日にはお申込みの受付は行いません。

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かか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かか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かか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、信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。

当ファンドは、契約型の追加型証券投資信託に属します。

当ファンドは、追加型証券投資信託のうち「ファンド・オブ・ファンズ」に属します。

当ファンドの信託金限度額は、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



今後、高い経済成長が期待されるロシアの株式等に実質的に投資し、中長期的な信託財産の成長をめざします。

- 主としてロシアの上場株式等*を実質的な投資対象とします。ただし、ロシア以外のCIS(独立国家共同体)各国の企業にも投資することがあります。
*株式等には、DR(預託証券)を含みます。DRとは、当該会社の株式を銀行等に預託し、その代替として海外で発行される証券のことで、株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。
- 当ファンドは、MSCIロシア10-40指数(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)を参考指数とします。
MSCIロシア10-40指数とは、MSCI Inc.がロシア株式市場を対象として算出する指数です。1銘柄の組入上限が10%、5%を超える銘柄の合計が上限40%を超えないようにする等の調整が加えられています。



当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

- 当ファンドは、ロシア株式等への投資を行う外国投資信託「スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラスJPY」(以下「投資先外国投資信託」といいます。)と、国内投資信託「国内債券バッシブ・ファンド・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズです。
- 原則として投資先外国投資信託の投資割合を高位に保つこととします。
- 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。



ロシア株式等の運用はスウェドバンク・ロポー・フォンダー・エービー (Swedbank Robur Fonder AB) が担当します。

- 当ファンドの主要投資対象である投資先外国投資信託は、『スウェドバンク(Swedbank)』の100%子会社であるスウェドバンク・ロポー・フォンダー・エービー (Swedbank Robur Fonder AB) が運用します。

スウェドバンクグループについて

- ・スウェドバンクは、世界13カ国に796の支店、事務所をもち約20.9兆円*の総資産を有する北欧最大級の金融機関です。その歴史は古く、1820年(文政3年)にスウェーデン最初の貯蓄銀行として誕生しました。現在では北欧のみならず、ロシアをはじめとするCIS各国にも積極的にビジネスを展開しております。
 - ・スウェドバンク・ロポー・フォンダー・エービーはスウェドバンクグループの中核運用会社として1967年に設立されました。現在約8.1兆円*の運用資産残高を有する北欧最大級の運用会社です。
- ※2011年12月末時点 ※1スウェーデンクローネ=11.28円で換算

分配方針

年1回の決算時(毎年8月12日(休業日の場合は翌営業日。))に、経費控除後の利子配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。この場合、原則として実質的な投資対象である株式等の配当等収益に応じて分配することとし、売買益(評価益を含みます。)は信託財産内に留保することとします。

- ・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
追加型投信	海外	不動産投信
	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

「海外」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海外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

「株式」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株式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	投資形態	為替ヘッジ
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)	北米 欧州 アジア	ファミリーファンド	あり ()
不動産投信	日々 その他 ()	オセアニア 中南米 アフリカ	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券 (株式))		中近東 (中東)		
資産複合 () 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

「その他資産(投資信託証券(株式))」とは目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として株式へ実質的に投資する旨の記載があるものをいいます。

(注)商品分類表の投資対象資産は株式に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産(投資信託証券(株式))に分類されます。

決算頻度

「年1回」とは目論見書または投資信託約款において、年1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

「欧州」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欧州地域の資産を源泉

とする旨の記載があるものをいいます。

投資形態

「ファンド・オブ・ファンズ」とは「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

為替ヘッジ

「なし」とは目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

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。

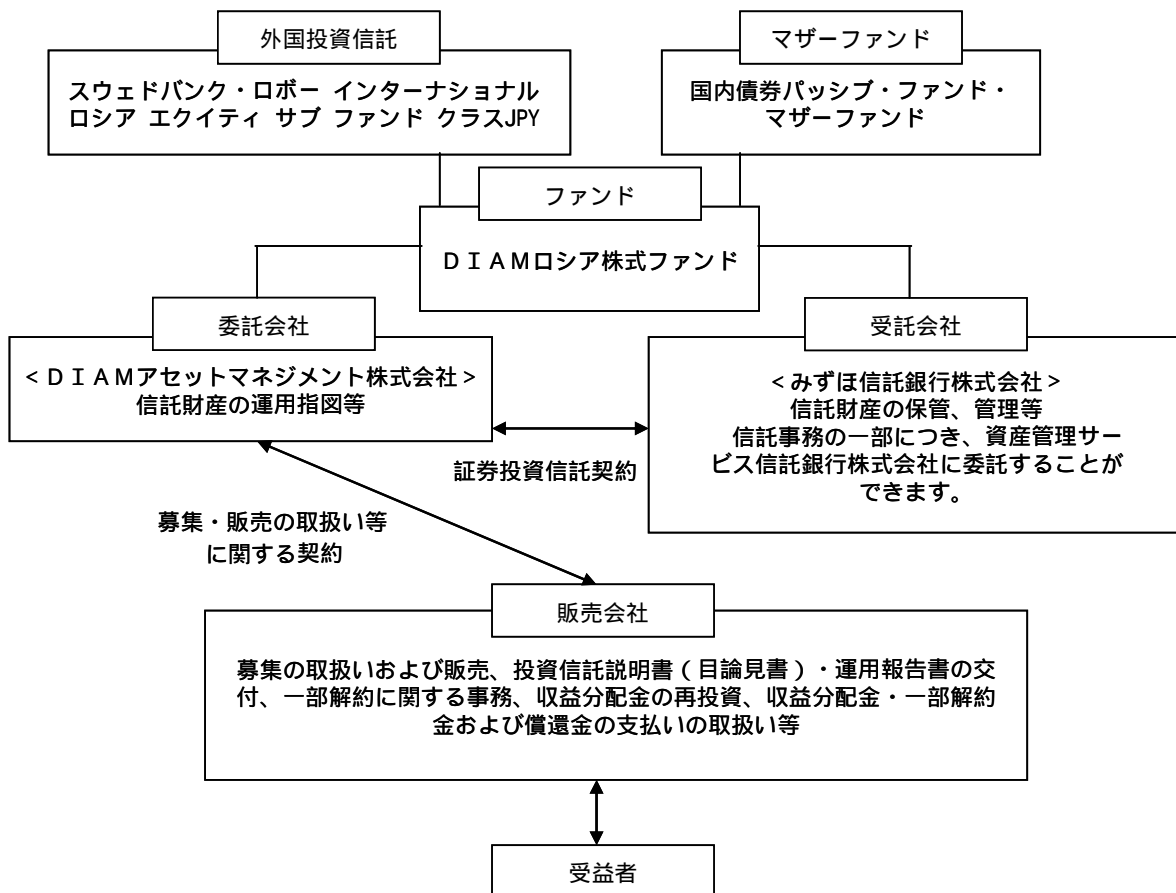
・投資信託協会への照会

ホームページ URL <http://www.toushin.or.jp/>

(2)【ファンドの沿革】

平成20年8月29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】



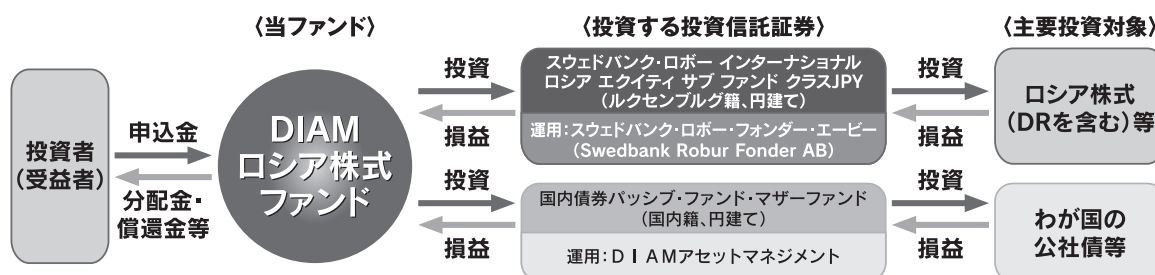
・「証券投資信託契約」の概要

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。

ファンド・オブ・ファンズの仕組み



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24年2月29日現在）

委託会社の沿革

年月日	会社設立
昭和60年7月1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3月31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10年12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及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11年10月1日	
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24年2月29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>

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。

<投資態度>

ルクセンブルグ籍円建投資信託である「スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラスJPY」投資信託証券、および「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、高い経済成長が期待されるロシアの株式等⁽¹⁾を実質的な主要投資対象⁽²⁾とします。

⁽¹⁾現物株式のほか、DR（海外預託証券）にも投資する場合があります。DRとは、その会社の株式を銀行等に預託し、その代替として海外で発行する証券のことで、株式と同様に金融商品取引所等で取引されています。

⁽²⁾ロシア企業を主要投資対象としますが、ロシアを除くCIS（独立国家共同体）の企業にも投資することがあります。

ロシア株式の代表的指数である「MSCIロシア10-40指数（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）」^(注)を参考指数とします。

投資信託証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。

実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。

^(注) MSCIロシア10-40指数は、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。また、当指数については、わが国の対顧客電信売買相場の仲値によりDIAMが独自に邦貨換算しています。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類（約款第15条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項に定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ. 有価証券
 - ロ. 金銭債権
 - ハ. 約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除く。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

運用の指図範囲等（約款第16条第1項）

委託会社は、信託金を、主としてルクセンブルグ籍円建外国投資信託であるスウェドバンク・ロ

ポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラスJPYの投資信託証券および D I A Mアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された証券投資信託である国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの受益証券のほか、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. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.の証券の性質を有するもの。
3. 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。)

運用の指図範囲等(約款第16条第2項)

委託会社は、信託金を、上記 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。

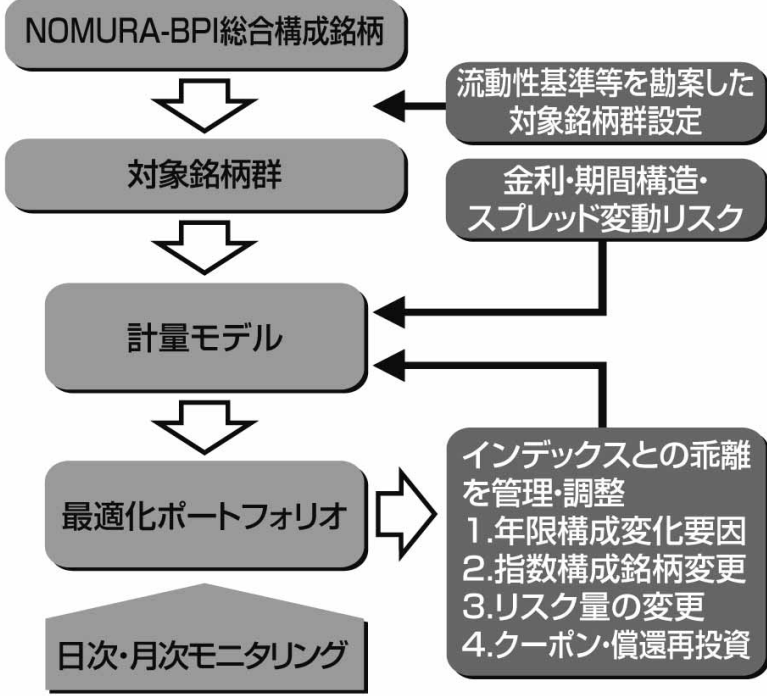
1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

当ファンドが投資する投資信託証券の概要

ファンド名	スウェーデン・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラスJPY
形態	ルクセンブルグ籍 円建外国投資信託
投資方針および主要投資対象	<p>主として、ロシアの株式等^(*)を主要投資対象^(**)とし、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。</p> <p>^(*)現物株式のほか、DR(海外預託証書)にも投資する場合があります。</p> <p>^(**)ロシア企業を主要投資対象としますが、ロシアを除くCIS(独立国家共同体)の企業にも投資することがあります。この場合、時価金額の合計は純資産総額の20%以下とします。</p> <p>ロシア株式の代表的指数である「MSCIロシア10-40指数(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)」をベンチマークとします。</p> <p>銘柄選定にあたっては、トップダウンとボトムアップによるリサーチを行い、投資対象銘柄のファンダメンタルズ分析やバリュエーション分析などを行って、投資銘柄を選定します。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>

運用プロセス	<p>トップダウン・アプローチとボトムアップ・アプローチを用いポートフォリオを構築します。</p>
申込手数料	ありません。
信託報酬	純資産総額に対して年率0.6%
その他の費用	信託財産に関する租税、組入れ有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用および信託財産の監査に要する費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。またファンドの設立に係る費用はファンドが負担します。
運用会社	スウェドバンク・ロバー・フォンダー・エービー (Swedbank Robur Fonder AB)

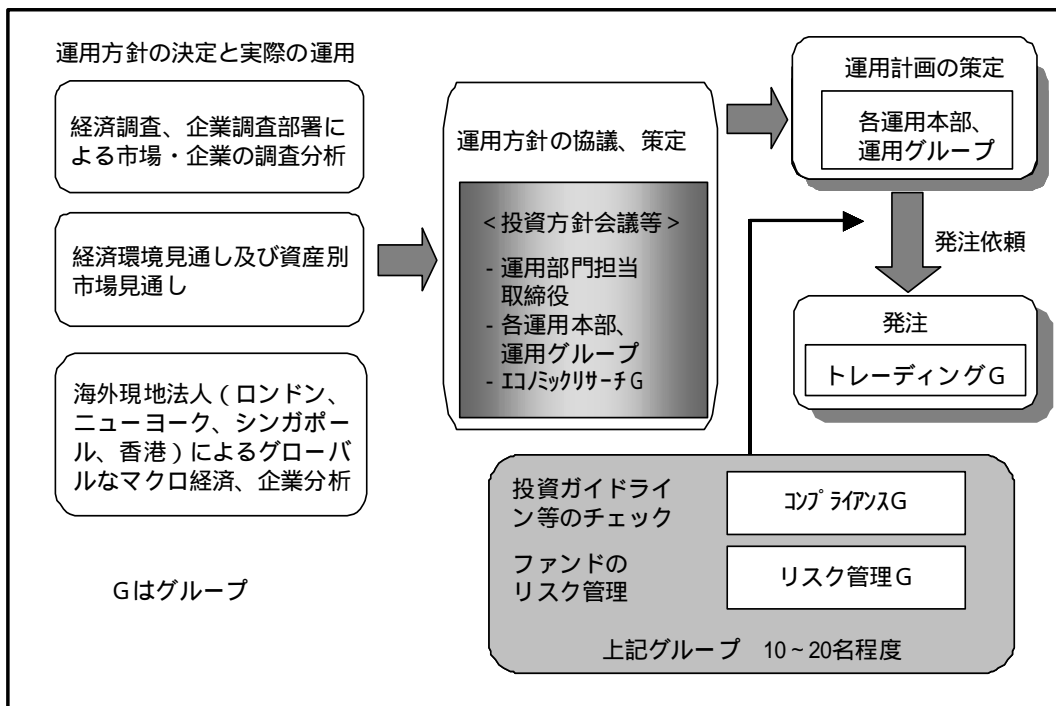
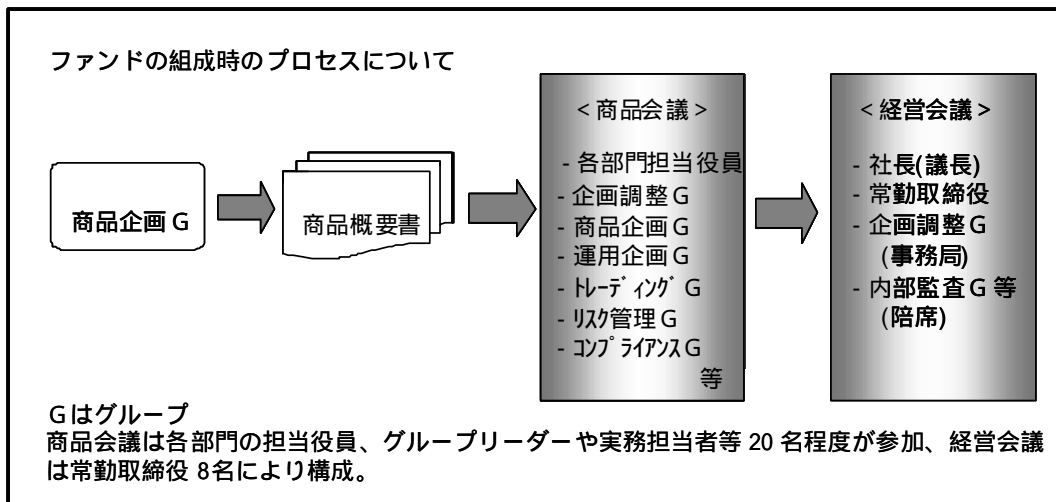
ファンド名	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
形態	国内籍 契約型証券投資信託
投資方針および主要投資対象	<p>わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA - BPI 総合^(注)に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。公社債の組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。</p> <p>(注) NOMURA - BPI 総合は、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。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。</p>

<p>運用プロセス</p>	<p>(1)流動性基準等によるユニバース設定 NOMURA - B P I 総合構成銘柄のうち、流動性基準等を勘案して投資ユニバースを設定します。</p> <p>(2)最適化法によるポートフォリオの構築 債券種別・格付けから発生するベンチマーク乖離要因 金利の期間構造、スプレッドの期間構造から発生するベンチマーク乖離要因、 が最小になると判断されるポートフォリオを構築します。</p> <p>(3)リバランス 日次・月次レベルでリスク管理を行い、リバランスが必要とされる場合には速やかに実行します。 リバランス要因には以下のものがあります。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・年限構成変化要因 ・指数構成銘柄変更 ・リスク量の変更 ・クーポン、償還再投資 
<p>主な投資制限</p>	<p>株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。</p> <p>株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、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。）への投資</p>

	は、取得時において信託財産の純資産総額の10%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10%以下とします。
申込手数料	ありません。
信託報酬	ありません。
その他の費用	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かかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用等は、信託財産から支払われます。(注) (注) これらの費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限等を示すことができません。
運用会社(委託会社)	D I A Mアセットマネジメント株式会社

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(3) 【運用体制】



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

< 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から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24年2月29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（原則として毎年8月12日。休業日の場合は翌営業日。）に、以下の方針に基づき収益分配を行います。

1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

2) 分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。この場合、原則として実質的な投資対象である株式等の配当等収益に応じて分配することとし、売買益（評価益を含みます。）は信託財産内に留保することとします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

3) 留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

2 収益分配方式

(1) 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) 信託財産に属する利子等収益（利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から、諸経費、

信託報酬および当該信託報酬に係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、監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金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額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額(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係る消費税等に相当する金額、監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のある時はその全額を売買益をもって補填した後、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) 上記1)および2)におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産に係る配当等収益の額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(3) 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。

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ます。)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。

「分配金自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引後無手数料で再投資されますが、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】

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。(約款「運用の基本方針」(3)投資制限)

外貨建資産への直接投資は行いません。(約款「運用の基本方針」(3)投資制限)

株式への直接投資は行いません。(約款「運用の基本方針」(3)投資制限)

デリバティブの直接利用は行いません。(約款「運用の基本方針」(3)投資制限)

同一銘柄の投資信託証券への投資制限(約款第19条)

(a) 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の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50を超えることとなる投資の指図はしません。

(b) 上記(a)の規定にかかわらず、約款または規約においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得されること(投資信託委託会社または販売会社による自己設定が行われる場合も含みます。)が定められている投資信託証券については、信託財産の純資産総額に対する同一銘柄の時価総額に制限を設けません。

資金の借入れ(約款第25条)

(a) 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図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)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。

- (b)一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- (c)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (d)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

< 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のほか、為替変動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。

株価変動リスク

当ファンドは、実質的に株式に投資をしますので、株式市場の変動により基準価額が上下します。

個別銘柄選択リスク

当ファンドでは、実質的に個別銘柄の選択により収益を積み上げることを目標としているため、株式市場全体の動きとは異なる場合があります。投資した株式の価格変動によっては収益の源泉となる場合もありますが、株式市場全体の動向にかかわらず基準価額が下がる要因となる可能性があります。

為替リスク

為替リスクとは、外国為替相場の変動により外貨建資産の価格が変動するリスクをいいます。当ファンドは、外貨建資産の実質組入比率を高位に維持し、原則として対円で為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けます。このため為替相場が、当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には、基準価額が下がる要因となります。また外貨建資産への投資は、その国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因による影響を受けて損失を被る可能性もあります。

カントリーリスク

当ファンドは、実質的にロシア株式等を中心に投資しますので、投資対象国・地域における政治・経済情勢の変化等によっては、運用上の制約を受ける可能性があり、基準価額が下がる要因となります。また、企業情報の開示制度や決済制度などの金融市場インフラが未発達なために、正確な情報に基づいた運用や意図した通りの投資を実行できない可能性もあります。

信用リスク

信用リスクとは、株式および債券、短期金融商品等の発行者が経営不安、倒産等に陥った場合、投資資金が回収できなくなる（債務不履行）リスクをいいます。一般に債務不履行が生じた場合また

はそれが予想される場合等には、当該株式等の価格は下落し、当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

流動性リスク

流動性リスクとは、市場における売買量欠如等の理由により、最適な時期で投資した有価証券等の売買ができず機会損失を被るリスクをいいます。

市場規模が小さい有価証券等に投資する場合には、資産規模や取引量が少ないため売却時に市場実勢から期待される価格で売却できなかつたり、売買取引が困難となることから、価格が大幅に変動することがあり、当ファンドの基準価額の下落要因となる可能性があります。

金利リスク

一般的に金利が上昇すると債券の価格は下落します。当ファンドは、実質的に債券に投資をしますので、金利変動により基準価額が上下します。

< 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。

< 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。

資金動向、市況動向等によっては、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は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

・ 注意事項

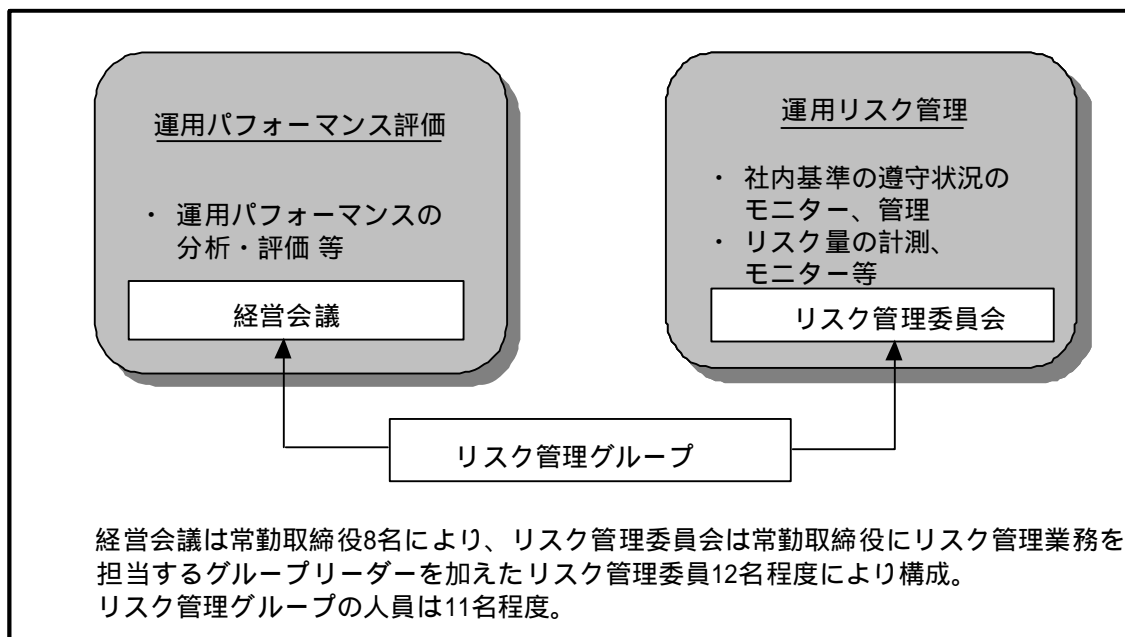
イ．当ファンドは、投資信託証券等の値動きのある有価証券（実質的に外貨建資産へ投資する場合には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。

ロ．投資信託は、預金等や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、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。

二．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24年2月29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】

お申込時に、お申込日の翌営業日の基準価額に、3.15%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3) 【信託報酬等】

時期	項目	費用			
毎日	信託報酬 内訳	総額	信託財産の純資産総額に対して年率1.8915%（税抜1.83%）（概算）		
		当ファンド	信託財産の純資産総額に対して年率1.2915%（税抜1.23%）		
			委託会社	販売会社	受託会社
			年率0.5145% （税抜0.49%）	年率0.7350% （税抜0.70%）	年率0.0420% （税抜0.04%）
		投資先外国 投資信託証券	投資先外国投資信託証券の純資産総額に対して 年率0.60%		
			運用報酬		管理報酬
			純資産総額に対して年率0.50%		純資産総額に対して年率0.10%

上記は、当ファンドが投資先外国投資信託証券（ルクセンブルグ籍円建外国投資信託）を高位に組み入れた状態を想定しています。

信託報酬は、日々の基準価額に反映され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

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】

信託財産留保額

解約時に、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%を乗じて得た額とします。

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、信託財産から支払われます。
- ・信託財産の財務諸表監査に要する費用は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日とします。）および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から支払われます。
- ・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、当該手数料にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。
- ・投資対象とする投資信託証券でかかる費用等は、間接的に当ファンドで負担します。当該費用は以下の通りです。

当ファンドが投資対象とする投資信託証券	主な費用
スウェーデン・ロボアドバイザー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラスJPY	ファンド設立にかかる費用、信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用および信託財産の監査に要する費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	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かかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額および外貨建資産の保管等に要する費用等

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24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、原則として、10%（所得税7%および地方税3%）の税率で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、申告分離課税また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25年1月1日から平成25年12月31日までの間は、10.147%（所得税7.147%（復興特別所得税を含みます。）および地方税3%）となります。

また、上記10.147%の税率は平成26年1月1日からは、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）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。

換金（解約）時および償還時

平成24年12月31日までの間は、換金（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%）の税率での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%の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益。

上記10%の税率は平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間は、10.147%（所得税7.147%（復興特別所得税を含みます。）および地方税3%）となります。

また、上記10.147%の税率は平成26年1月1日からは、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）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。

損益通算について

換金（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24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換金（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%）の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

上記7%の税率は平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間は、7.147%（所得税7.147%（復興特別所得税を含みます。））となります。

また、上記7.147%の税率は平成26年1月1日からは、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））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。

上記は、平成24年2月末現在のもので、税法が改正された場合等には、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 >

受益者毎の信託時の受益権の価額等（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、同一ファンドの受益権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の受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金自動けいぞく投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を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。

収益分配金に元本払戻金（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元本払戻金（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。（「元本払戻金（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 >

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「元本払戻金（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元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金（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元本払戻金（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24年2月29日現在

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	ルクセンブルク	1,015,708,811	94.99
親投資信託受益証券	日本	11,573,053	1.08
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		42,010,025	3.93
合計	（純資産総額）	1,069,291,889	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。

（参考）マザーファンドの投資状況

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成24年2月29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	326,864,705,000	77.25
地方債証券	日本	28,837,112,180	6.82
特殊債券	日本	35,259,738,748	8.33
社債券	日本	29,823,646,640	7.05
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		2,325,442,681	0.55
合計	（純資産総額）	423,110,645,249	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24年2月29日現在

順位	銘柄名	種類	国名	口数	帳簿価額		評価額		投資比率（%）
					単価（円）	金額（円）	単価（円）	金額（円）	
1	スウェドバンク・ロポー インターナショナルロシア エクイティ サブ ファンド クラスJPY	投資証券	ルクセンブルク	121,192	7,216.62	874,594,868	8,381.00	1,015,708,811	94.99
2	国内債券パッシブ・ファンド・マザー	親投資信託受	日本	10,126,042	11,288.00	11,430,276	11,429.00	11,573,053	1.08

平成24年2月29日現在

順位	銘柄名	種類	国名	口数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
	ファンド	益証券							

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

(注2) 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの簿価単価及び評価単価は1万口当たりの基準価額です。

(注3) 投資有価証券は2銘柄のみです。

種類別業種別投資比率

平成24年2月29日現在

種類	投資比率 (%)
投資証券	94.99
親投資信託受益証券	1.08
合計	96.07

(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。

(参考) マザーファンドの投資資産

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

平成24年2月29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	3 1 3 回 利付国庫債券 (10年)	国債証券	日本	6,500,000,000	103.75	6,743,815,000	103.82	6,748,365,000	1.30	2021/3/20	1.59
2	8 1 回 利付国庫債券 (5年)	国債証券	日本	5,700,000,000	101.41	5,780,610,000	101.42	5,780,655,000	0.80	2014/3/20	1.37
3	3 1 2 回 利付国庫債券 (10年)	国債証券	日本	5,500,000,000	103.14	5,672,701,000	103.20	5,676,055,000	1.20	2020/12/20	1.34
4	2 8 9 回 利付国庫債券 (10年)	国債証券	日本	5,300,000,000	106.20	5,628,760,000	106.29	5,633,317,000	1.50	2017/12/20	1.33
5	2 9 3 回 利付国庫債券 (10年)	国債証券	日本	5,000,000,000	108.22	5,410,850,000	108.29	5,414,700,000	1.80	2018/6/20	1.28

平成24年2月29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)			
6	315回利 付国庫債券 (10年)	国債 証券	日本	5,000,000,000	102.63	5,131,400,000	102.70	5,135,200,000	1.20	2021/ 6/20	1.21
7	93回利付 国庫債券(5 年)	国債 証券	日本	5,000,000,000	100.97	5,048,450,000	101.09	5,054,550,000	0.50	2015/ 12/20	1.19
8	88回利付 国庫債券(5 年)	国債 証券	日本	5,000,000,000	101.00	5,049,875,000	101.07	5,053,700,000	0.50	2015/ 3/20	1.19
9	99回利付 国庫債券(5 年)	国債 証券	日本	5,000,000,000	100.41	5,020,350,000	100.54	5,026,900,000	0.40	2016/ 9/20	1.19
10	285回利 付国庫債券 (10年)	国債 証券	日本	4,500,000,000	106.82	4,807,080,000	106.90	4,810,455,000	1.70	2017/ 3/20	1.14
11	75回利付 国庫債券(5 年)	国債 証券	日本	4,600,000,000	101.56	4,671,852,000	101.53	4,670,564,000	1.10	2013/ 9/20	1.10
12	310回利 付国庫債券 (10年)	国債 証券	日本	4,500,000,000	101.69	4,576,005,000	101.76	4,579,290,000	1.00	2020/ 9/20	1.08
13	317回利 付国庫債券 (10年)	国債 証券	日本	4,500,000,000	101.50	4,567,320,000	101.53	4,569,030,000	1.10	2021/ 9/20	1.08
14	89回利付 国庫債券(5 年)	国債 証券	日本	4,500,000,000	100.65	4,529,070,000	100.77	4,534,605,000	0.40	2015/ 6/20	1.07
15	97回利付 国庫債券(5 年)	国債 証券	日本	4,500,000,000	100.49	4,522,140,000	100.59	4,526,730,000	0.40	2016/ 6/20	1.07
16	305回利 付国庫債券 (10年)	国債 証券	日本	4,300,000,000	104.73	4,503,390,000	104.86	4,509,023,000	1.30	2019/ 12/20	1.07
17	299回利 付国庫債券 (10年)	国債 証券	日本	4,100,000,000	105.05	4,307,012,000	105.12	4,309,879,000	1.30	2019/ 3/20	1.02
18	72回利付 国庫債券(5 年)	国債 証券	日本	4,200,000,000	101.85	4,277,616,000	101.80	4,275,642,000	1.50	2013/ 6/20	1.01
19	296回利 付国庫債券 (10年)	国債 証券	日本	4,000,000,000	106.38	4,255,120,000	106.44	4,257,520,000	1.50	2018/ 9/20	1.01
20	306回利 付国庫債券 (10年)	国債 証券	日本	4,000,000,000	105.36	4,214,240,000	105.45	4,217,960,000	1.40	2020/ 3/20	1.00

平成24年2月29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)			
21	301回利付 国庫債券(10年)	国債 証券	日本	3,800,000,000	106.44	4,044,606,000	106.55	4,048,862,000	1.50	2019/ 6/20	0.96
22	92回利付 国庫債券(5年)	国債 証券	日本	4,000,000,000	100.30	4,011,980,000	100.41	4,016,200,000	0.30	2015/ 9/20	0.95
23	102回利付 国庫債券(5年)	国債 証券	日本	4,000,000,000	100.02	4,000,840,000	100.02	4,000,920,000	0.30	2016/ 12/20	0.95
24	288回利付 国庫債券(10年)	国債 証券	日本	3,600,000,000	107.19	3,858,984,000	107.29	3,862,260,000	1.70	2017/ 9/20	0.91
25	87回利付 国庫債券(5年)	国債 証券	日本	3,800,000,000	100.95	3,835,948,000	101.03	3,839,140,000	0.50	2014/ 12/20	0.91
26	266回利付 国庫債券(10年)	国債 証券	日本	3,700,000,000	103.50	3,829,611,000	103.54	3,830,832,000	1.40	2014/ 12/20	0.91
27	286回利付 国庫債券(10年)	国債 証券	日本	3,500,000,000	107.57	3,764,880,000	107.65	3,767,645,000	1.80	2017/ 6/20	0.89
28	282回利付 国庫債券(10年)	国債 証券	日本	3,400,000,000	106.34	3,615,458,000	106.42	3,618,280,000	1.70	2016/ 9/20	0.86
29	85回利付 国庫債券(5年)	国債 証券	日本	3,500,000,000	101.43	3,550,085,000	101.47	3,551,485,000	0.70	2014/ 9/20	0.84
30	78回利付 国庫債券(5年)	国債 証券	日本	3,500,000,000	101.44	3,550,400,000	101.42	3,549,805,000	0.90	2013/ 12/20	0.84

(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24年2月29日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	77.25
地方債証券	6.82
特殊債券	8.33
社債券	7.05
合計	99.45

(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24年2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1期末（平成21年8月12日現在）	1,053	1,053	0.6539	0.6539
第2期末（平成22年8月12日現在）	810	810	0.8372	0.8372
第3期末（平成23年8月12日現在）	1,003	1,003	0.7965	0.7965
平成23年2月末	935		1.0410	
3月末	1,064		1.1047	
4月末	1,108		1.0794	
5月末	1,074		1.0011	
6月末	1,146		1.0160	
7月末	1,323		1.0212	
8月末	1,056		0.8552	
9月末	935		0.7252	
10月末	1,195		0.8059	
11月末	1,148		0.7804	
12月末	933		0.7070	
平成24年1月末	994		0.7894	
2月末	1,069		0.9104	

【分配の推移】

	1口当たりの分配額（円）
第1期	-
第2期	-
第3期	-

【収益率の推移】

	収益率（%）
第1期	34.61
第2期	28.03
第3期	4.86
第4期中間計算期間	5.21

(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

基準価額・純資産の推移

《設定日(2008年8月29日)~2012年2月29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
ものとして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: 2008年8月29日)
※基準価額は信託報酬控除後です。

分配の推移 (税引前)

第1期(2009.08.12)	0円
第2期(2010.08.12)	0円
第3期(2011.08.12)	0円
設定来累計	0円

(注)分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄一覧 (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。

順位	銘柄名	種類	国名	投資比率(%)
1	スウェーデン・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス JPY	投資証券	ルクセンブルク	94.99
2	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	1.08

■国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド (注)投資比率(%)は、当該マザーファンドの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	77.25
地方債証券	日本	6.82
特殊債券	日本	8.33
社債券	日本	7.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.55
合計(純資産総額)		100.00

組入上位10銘柄

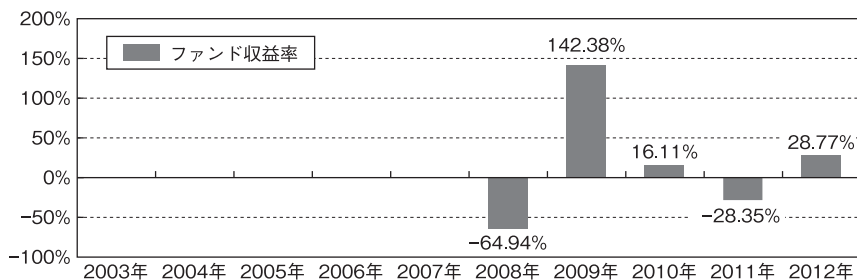
順位	銘柄名	種類	国名	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	313回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.30	2021/3/20	1.59
2	81回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.80	2014/3/20	1.37
3	312回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.20	2020/12/20	1.34
4	289回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.50	2017/12/20	1.33
5	293回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.80	2018/6/20	1.28
6	315回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.20	2021/6/20	1.21
7	93回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.50	2015/12/20	1.19
8	88回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.50	2015/3/20	1.19
9	99回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.40	2016/9/20	1.19
10	285回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.70	2017/3/20	1.14

■スウェーデン・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラスJPYの組入上位10銘柄

順位	銘柄名	業種	投資比率(%)
1	ガスプロム	石油・ガス・消耗燃料	9.51
2	ルクオイル	石油・ガス・消耗燃料	9.35
3	ノバテック	石油・ガス・消耗燃料	8.20
4	ズベルバンク	商業銀行	7.30
5	ロシア連邦外国貿易銀行	商業銀行	4.76
6	ノリリスクニッケル	金属・鉱業	4.23
7	マグニト	食品・生活必需品小売り	3.75
8	ロスネフト	石油・ガス・消耗燃料	3.53
9	フェデラル・グリッド	電力	3.49
10	モバイル テレシステムズ	無線通信サービス	3.45

※ スウェーデン・ロボー・フォンダー・エービーのデータに基づき、現地月末営業日を基準に作成しています。
※ 投資比率(%)は純資産総額に対する割合です。

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あります。
※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、2008年は設定日から年末までの収益率、および2012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。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○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1期	3,129,726,140	1,518,590,184
第2期	510,332,264	1,152,802,080
第3期	1,104,345,720	812,901,636
第4期中間計算期間	518,093,549	560,612,431

(注1) 本邦外における設定及び解約はございません。

(注2) 設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

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。

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「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」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「自動けいぞく投資約款」にしたがい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、受益者と販売会社との間で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、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。

ただし、海外休業日には、お申込みの受付を行いません。

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かか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かか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

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」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なります。

「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）

・お申込単位

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「分配金自動けいぞく投資コース」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。

「分配金自動けいぞく投資コース」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。当初元本は1口当たり1円です。

・お申込手数料

お申込日の翌営業日の基準価額に3.15%（税抜3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

償還乗換え等によるお申込みの場合、販売会社によりお申込手数料が優遇される場合があります。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

・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）に払い込まれます。

2【換金（解約）手続等】

- ・受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し、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。

解約の請求の受付は、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、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続き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。

海外休業日には、解約の受付を行いません。

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かか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、当該一部解約にかか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

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額として当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を控除した額とします。

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）

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して7営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

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。

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20年8月29日から原則として平成30年8月13日までです。

ただし、下記「(5)その他 イ．償還規定」の場合には、信託を終了する場合があります。

(4)【計算期間】

a．計算期間は、原則として毎年8月13日から翌年8月12日までとします。

b．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ます。

(5)【その他】

イ．償還規定

a．委託会社は、受益権総口数が10億口を下回ることとなった場合、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場合またはやむを得ない事情が発生した場合には、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。

b．委託会社は、上記a．の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約にかかる知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

c．上記b．の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するも

のとみなします。

- d. 上記b. の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b. からd. までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、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b. からd. までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。
- f. 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。
- g. 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. 信託約款の変更等b.」の書面決議が否決された場合を除き、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。
- h. 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違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、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. 信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。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。
- i. 信託契約の解約を行う場合には、書面決議において当該解約に反対した受益者は、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きは、上記b. に規定する書面に付記します。

ロ. 信託約款の変更等

- 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またはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、この信託約款はa. からg. に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、上記a. の事項（上記a. の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款にかかる知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b. の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- d. 上記b. の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b. からe. までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a. からf. の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h. 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g. の規定にしたがい信託約款を変更します。
- i. 重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該重大な約款の変更等に反対した受益者は、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取るべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、上記b. に規定する書面に付記します。
- j. 上記b. に該当しない場合の約款変更については、「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、原則として期間満了の3ヵ月前までに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、原則として毎年8月12日（休業日の場合は翌営業日。）およ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て）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。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了後の翌営業日に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かか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てします。）に、原則として償還日（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。

(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。

(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)当ファンドは金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間（平成21年8月13日から平成22年8月12日まで）及び第3期計算期間（平成22年8月13日から平成23年8月12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。

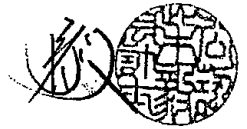
独立監査人の監査報告書

平成22年10月6日

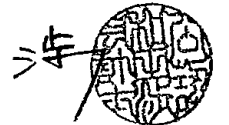
DIAMアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

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DIAMロシア株式ファンドの平成21年8月13日から平成22年8月12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、DIAMロシア株式ファンドの平成22年8月12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

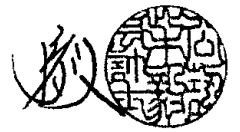
平成23年9月27日

D I A Mアセットマネジメント株式会社

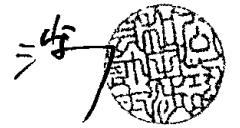
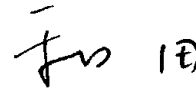
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士



指定社員
業務執行社員 公認会計士



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D I A Mロシア株式ファンドの平成22年8月13日から平成23年8月12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、D I A Mロシア株式ファンドの平成23年8月12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。

D I A M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】
 【DIAMロシア株式ファンド】
 (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第2期 平成22年8月12日現在	第3期 平成23年8月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	20,840,564	50,107,947
投資証券	775,034,981	956,640,958
親投資信託受益証券	11,411,036	11,430,276
未収入金	15,720,000	—
流動資産合計	823,006,581	1,018,179,181
資産合計	823,006,581	1,018,179,181
負債の部		
流動負債		
未払解約金	6,187,045	7,488,143
未払受託者報酬	189,617	226,117
未払委託者報酬	5,642,524	6,728,172
その他未払費用	23,615	26,760
流動負債合計	12,042,801	14,469,192
負債合計	12,042,801	14,469,192
純資産の部		
元本等		
元本	968,666,140	1,260,110,224
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	*3 △157,702,360	*3 △256,400,235
(分配準備積立金)	137,123	60,340
元本等合計	810,963,780	1,003,709,989
純資産合計	810,963,780	1,003,709,989
負債純資産合計	823,006,581	1,018,179,181

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第2期		第3期	
	自	平成21年8月13日 至 平成22年8月12日	自	平成22年8月13日 至 平成23年8月12日
営業収益				
受取利息		30,055		36,243
有価証券売買等損益		273,467,630		△94,167,283
営業収益合計		273,497,685		△94,131,040
営業費用				
受託者報酬		402,087		417,686
委託者報酬		11,964,771		12,428,363
その他費用		50,086		49,428
営業費用合計		12,416,944		12,895,477
営業利益又は営業損失(△)		261,080,741		△107,026,517
経常利益又は経常損失(△)		261,080,741		△107,026,517
当期純利益又は当期純損失(△)		261,080,741		△107,026,517
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額		162,690,623		93,898,905
期首剰余金又は期首欠損金(△)		△557,675,832		△157,702,360
剰余金増加額又は欠損金減少額		371,838,196		102,227,547
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		371,838,196		97,989,545
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		—		4,238,002
剰余金減少額又は欠損金増加額		70,254,842		—
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		70,254,842		—
分配金		*1 —		*1 —
期末剰余金又は期末欠損金(△)		△157,702,360		△256,400,235

(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2期		第3期	
	自	平成21年8月13日 至 平成22年8月12日	自	平成22年8月13日 至 平成23年8月12日
有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券	移動平均法に基づき、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、投資証券及び親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	投資証券及び親投資信託受益証券	同左

(追加情報)

第2期	第3期
自平成21年8月13日 至平成22年8月12日	自平成22年8月13日 至平成23年8月12日
当計算期間より、「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。	

(貸借対照表に関する注記)

区分	第 2 期 平成22年8月12日現在	第 3 期 平成23年8月12日現在
*1 期首元本額	1,611,135,956円	968,666,140円
期中追加設定元本額	510,332,264円	1,104,345,720円
期中解約元本額	1,152,802,080円	812,901,636円
*2 計算期間末日における受益権の総数	968,666,140口	1,260,110,224口
*3 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157,702,360円であります。	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256,400,235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 2 期 自平成21年8月13日 至平成22年8月12日	第 3 期 自平成22年8月13日 至平成23年8月12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(137,123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(9,122円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は146,245円(1万口当たり1.51円)であります。なお、分配を行っておりません。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によりております。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(0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(149,292円)及び分配準備積立金(60,340円)より分配対象収益は209,632円(1万口当たり1.66円)であります。なお、分配を行っておりません。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によりております。

(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 2 期 自平成21年8月13日 至平成22年8月12日	第 3 期 自平成22年8月13日 至平成23年8月12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、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であ	同左

区分	第 2 期 自平成21年8月13日 至平成22年8月12日	第 3 期 自平成22年8月13日 至平成23年8月12日
	ります。当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、主要投資対象である投資証券及び親投資信託受益証券が保有する金融商品に係る、価格変動リスク、為替変動リスク、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。	
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 2 期 平成22年8月12日現在	第 3 期 平成23年8月12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	(1)投資証券及び親投資信託受益証券 「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。 (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。	(1)投資証券及び親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
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	同左

区分	第 2 期 平成22年8月12日現在	第 3 期 平成23年8月12日現在
	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 2 期 自平成21年8月13日 至平成22年8月12日	第 3 期 自平成22年8月13日 至平成23年8月12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)
投資証券	160,050,704	148,171,793
親投資信託受益証券	505,289	19,240
合計	160,555,993	148,152,553

(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 2 期 平成22年8月12日現在	第 3 期 平成23年8月12日現在
1口当たり純資産額	0.8372円	0.7965円
(1万口当たり純資産額)	(8,372円)	(7,965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8月12日現在

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資証券	スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス J P Y	130,957	956,640,958	
投資証券計			956,640,958	
親投資信託受益証券	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	10,126,042	11,430,276	
親投資信託受益証券計			11,430,276	
合計			968,071,234	

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。

(参考)

当ファンドは「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券および「スウェドバンク・ロボアドバイザー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス JPY」投資信託証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」および「投資証券」は、すべてこれらの証券であります。

同投資信託の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

貸借対照表

科目	注記 番号	平成22年8月12日現在	平成23年8月12日現在
		金額 (円)	金額 (円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		957,035,814	831,240,240
国債証券		325,297,865,200	322,271,929,100
地方債証券		28,533,356,043	28,696,141,003
特殊債券		39,673,030,123	38,168,449,153
社債券		33,965,571,890	30,572,383,700
未収入金		-	1,551,294,000
未収利息		1,612,410,478	1,575,414,140
前払費用		65,421,128	59,774,189
流動資産合計		430,104,690,676	423,726,625,525
資産合計		430,104,690,676	423,726,625,525
負債の部			
流動負債			
未払解約金		241,215,000	259,831,000
流動負債合計		241,215,000	259,831,000
負債合計		241,215,000	259,831,000
純資産の部			
元本等			
元本		381,453,919,346	375,161,685,133
剰余金			
剰余金又は欠損金()		48,409,556,330	48,305,109,392
元本等合計		429,863,475,676	423,466,794,525
純資産合計		429,863,475,676	423,466,794,525
負債純資産合計		430,104,690,676	423,726,625,525

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自平成21年8月13日 至平成22年8月12日	自平成22年8月13日 至平成23年8月12日
1.有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 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。	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 同左
2.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間の取扱い 当該親投資信託の計算期間は本有価証券報告書における開示対象ファンドと異なり、平成22年2月16日から平成23年2月14日までとなっております。	計算期間の取扱い 当該親投資信託の計算期間は本有価証券報告書における開示対象ファンドと異なり、平成23年2月15日から平成24年2月14日までとなっております。

(追加情報)

自平成21年8月13日 至平成22年8月12日	自平成22年8月13日 至平成23年8月12日
当計算期間より、「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。	

(貸借対照表に関する注記)

区分	平成22年8月12日現在	平成23年8月12日現在
*1 本有価証券報告書における開示対象ファンドの期首における		
当該親投資信託の元本額	318,193,858,414円	381,453,919,346円
同期中追加設定元本額	134,609,450,934円	52,616,817,306円
同期中解約元本額	71,349,390,002円	58,909,051,519円
同期末における元本の内訳		
D I A M国内債券パッシブ・ファンド	2,446,046,378円	5,562,865,010円
D I A M国内債券インデックスファンド<DC年金>	6,897,636,761円	7,978,795,188円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 1 安定型	2,408,400,221円	2,691,007,935円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 2 安定・成長型	3,817,300,876円	4,189,619,861円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 3 成長型	1,544,137,447円	1,686,569,305円
D I A M DC バランス30インデックスファンド	1,159,814,817円	1,212,515,482円
D I A M DC バランス50インデックスファンド	1,178,149,723円	1,212,376,423円
D I A M DC バランス70インデックスファンド	151,274,801円	152,558,937円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	235,774,174円	199,546,810円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	2,002,603,866円	2,013,637,703円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	428,545円	3,335,126円
みずほエマージングボンドオープン	10,801,911円	10,801,911円
D I A M高金利通貨ファンド	9,608,918円	9,608,918円
D I A Mエマージング債券ファンド	9,450,010円	9,450,010円
D I A Mロシア株式ファンド	10,126,042円	10,126,042円
D I A M国内債券パッシブファンド(適格機関投資家向け)	14,855,804,543円	20,137,464,584円
D I A M国内債券パッシブ私募ファンド(適格機関投資家限定)	111,456,240円	110,596,194円
D I A Mワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	903,281,253円	841,714,830円
D I A Mグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	13,548,563,497円	12,335,054,178円

区分	平成22年8月12日現在	平成23年8月12日現在
D I A M グローバル・バランス ファンド50VA(適格機関投資家 限定)	735,374,747円	695,485,888円
D I A M 国際分散バランスファン ド30VA(適格機関投資家限定)	500,494,130円	472,280,626円
D I A M 国際分散バランスファン ド50VA(適格機関投資家限定)	1,193,497,737円	1,167,784,850円
D I A M 国内重視バランスファン ド30VA(適格機関投資家限定)	570,499,742円	528,329,280円
D I A M 国内重視バランスファン ド50VA(適格機関投資家限定)	406,871,772円	378,632,552円
D I A M 世界バランスファンド4 0VA(適格機関投資家限定)	30,773,990,348円	29,005,775,626円
D I A M 世界バランスファンド5 0VA(適格機関投資家限定)	10,090,004,308円	9,641,367,452円
D I A M バランスファンド25V A(適格機関投資家限定)	14,387,830,453円	13,351,684,615円
D I A M バランスファンド37. 5VA(適格機関投資家限定)	5,448,897,118円	5,011,663,385円
D I A M バランスファンド50V A(適格機関投資家限定)	8,442,561,782円	7,817,709,688円
D I A M グローバル・アセット・ バランスVA(適格機関投資家限 定)	1,859,189,360円	1,786,265,428円
D I A M グローバル・アセット・ バランスVA2(適格機関投資家 限定)	6,680,195,125円	6,402,949,354円
D I A M アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格 機関投資家限定)	8,279,835,747円	7,811,741,256円
D I A M 世界アセットバランス ファンドVA(適格機関投資家向 け)	14,755,433,433円	14,139,269,538円
D I A M グローバル 私募ファン ド(適格機関投資家向け)	812,270,396円	708,137,610円
D I A M 為替フルヘッジ型グロー バルアセット私募ファンド(適格 機関投資家向け)	563,400,695円	円
D I A M 世界バランスファンド5 5VA(適格機関投資家限定)	14,627,316,696円	14,295,292,497円
D I A M アイエヌジー世界バラ ンスファンド35VA(適格機関投 資家限定)	7,496,739,803円	7,124,867,844円
D I A M グローバル分散ファン ドVA(適格機関投資家限定)	1,561,047,831円	1,474,454,108円

区分	平成22年8月12日現在	平成23年8月12日現在
D I A M世界アセットバランス ファンド2 V A (適格機関投資家 限定)	111,877,583,213円	107,191,353,299円
D I A M世界アセットバランス ファンド4 0 V A (適格機関投資 家限定)	2,857,417,166円	2,664,211,003円
D I A M世界アセットバランス ファンド2 5 V A (適格機関投資 家限定)	10,240,143,683円	9,898,665,460円
D I A M世界アセットバランス ファンド3 V A (適格機関投資家 限定)	34,128,329,059円	32,469,703,205円
D I A Mバランス3 0 V A (適格 機関投資家限定)	2,318,247,966円	2,247,430,797円
D I A Mバランス5 0 V A (適格 機関投資家限定)	233,937円	240,292円
D I A Mバランス7 0 V A (適格 機関投資家限定)	143,171円	149,489円
D I A M世界アセットバランス ファンド4 V A (適格機関投資家 限定)	36,937,143,026円	35,436,730,826円
D I A M世界バランス2 5 V A (適格機関投資家限定)	645,627,312円	758,267,268円
D I A M国内バランス3 0 V A (適格機関投資家限定)	150,157,574円	183,923,974円
D I A Mバランス2 0 V A (適格 機関投資家限定)	1,812,251,561円	2,129,126,796円
D I A Mバランス4 0 V A (適格 機関投資家限定)	309,623円	316,855円
D I A Mバランス6 0 V A (適格 機関投資家限定)	220,809円	229,825円
(合 計)	381,453,919,346円	375,161,685,133円
*2 本有価証券報告書における開 示対象ファンドの計算期間末日に おける受益権の総数	381,453,919,346口	375,161,685,133口

(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	自平成21年8月13日 至平成22年8月12日	自平成22年8月13日 至平成23年8月12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、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当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。	同左
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	平成22年8月12日現在	平成23年8月12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	(1)国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 「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。 (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。	(1)国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

区分	平成22年8月12日現在	平成23年8月12日現在
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。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	自平成21年8月13日 至平成22年8月12日	自平成22年8月13日 至平成23年8月12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	8,967,923,900	5,161,982,600
地方債証券	344,088,578	293,186,471
特殊債券	395,033,697	335,675,780
社債券	248,909,230	537,954,740
合計	9,955,955,405	5,252,890,111

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの計算期間末日までの期間に対応する金額であります。

(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)

	平成22年8月12日現在	平成23年8月12日現在
1口当たり純資産額	1.1269円	1.1288円
(1万口当たり純資産額)	(11,269円)	(11,288円)

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8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
国債証券	2 9 6 回 利付国庫債券 (2 年)	2,500,000,000	2,499,450,000	
	2 9 7 回 利付国庫債券 (2 年)	3,000,000,000	2,999,280,000	
	2 9 8 回 利付国庫債券 (2 年)	2,000,000,000	1,999,360,000	
	2 9 9 回 利付国庫債券 (2 年)	2,000,000,000	2,001,980,000	
	3 0 0 回 利付国庫債券 (2 年)	2,000,000,000	2,002,100,000	
	3 0 1 回 利付国庫債券 (2 年)	2,000,000,000	2,002,080,000	
	3 0 2 回 利付国庫債券 (2 年)	2,000,000,000	2,002,040,000	
	3 0 3 回 利付国庫債券 (2 年)	1,500,000,000	1,501,605,000	
	3 0 4 回 利付国庫債券 (2 年)	2,000,000,000	2,002,080,000	
	3 0 5 回 利付国庫債券 (2 年)	2,000,000,000	2,002,180,000	
	6 6 回 利付国庫債券 (5 年)	5,700,000,000	5,760,933,000	
	6 8 回 利付国庫債券 (5 年)	2,000,000,000	2,026,120,000	
	6 9 回 利付国庫債券 (5 年)	3,800,000,000	3,839,444,000	
	7 0 回 利付国庫債券 (5 年)	4,900,000,000	4,951,646,000	
	7 2 回 利付国庫債券 (5 年)	4,200,000,000	4,304,874,000	
	7 5 回 利付国庫債券 (5 年)	4,600,000,000	4,691,172,000	
	7 8 回 利付国庫債券 (5 年)	3,500,000,000	3,560,410,000	
	8 1 回 利付国庫債券 (5 年)	4,500,000,000	4,571,865,000	
	8 3 回 利付国庫債券 (5 年)	4,400,000,000	4,487,604,000	
	8 5 回 利付国庫債券 (5 年)	3,500,000,000	3,551,590,000	
	8 7 回 利付国庫債券 (5 年)	4,000,000,000	4,034,480,000	
	8 8 回 利付国庫債券 (5 年)	4,500,000,000	4,538,385,000	
	8 9 回 利付国庫債券 (5 年)	5,500,000,000	5,525,080,000	
	9 1 回 利付国庫債券 (5 年)	1,700,000,000	1,706,868,000	
	9 2 回 利付国庫債券 (5 年)	4,000,000,000	4,000,000,000	
	9 3 回 利付国庫債券 (5 年)	5,800,000,000	5,845,936,000	
	9 5 回 利付国庫債券 (5 年)	2,000,000,000	2,024,400,000	
	9 6 回 利付国庫債券 (5 年)	3,000,000,000	3,022,350,000	
	9 7 回 利付国庫債券 (5 年)	1,500,000,000	1,503,570,000	
	2 回 利付国庫債券 (4 0 年)	600,000,000	595,710,000	
	3 回 利付国庫債券 (4 0 年)	1,000,000,000	989,670,000	
	2 4 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1,400,000,000	1,414,966,000	
	2 4 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1,900,000,000	1,917,176,000	
	2 4 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	700,000,000	707,378,000	
	2 5 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,060,000,000	2,073,616,600	
	2 5 4 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,700,000,000	2,770,686,000	
	2 5 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,500,000,000	2,572,325,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
	2 5 8 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1,000,000,000	1,028,860,000	
	2 6 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,100,000,000	2,183,055,000	
	2 6 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,700,000,000	2,814,885,000	
	2 6 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	3,700,000,000	3,842,931,000	
	2 6 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1,500,000,000	1,555,740,000	
	2 7 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1,900,000,000	1,974,005,000	
	2 7 2 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,100,000,000	2,193,828,000	
	2 7 4 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,400,000,000	2,522,352,000	
	2 7 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	3,000,000,000	3,172,230,000	
	2 8 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,800,000,000	3,008,012,000	
	2 8 2 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,900,000,000	3,093,575,000	
	2 8 4 回 利付国庫債券 (1 0 年)	3,100,000,000	3,312,505,000	
	2 8 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	5,100,000,000	5,457,969,000	
	2 8 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	3,700,000,000	3,985,418,000	
	2 8 8 回 利付国庫債券 (1 0 年)	3,600,000,000	3,861,144,000	
	2 8 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	4,400,000,000	4,669,016,000	
	2 9 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	4,200,000,000	4,431,210,000	
	2 9 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	5,000,000,000	5,408,450,000	
	2 9 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	4,000,000,000	4,244,920,000	
	2 9 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	4,200,000,000	4,426,926,000	
	2 9 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	4,100,000,000	4,284,992,000	
	3 0 1 回 利付国庫債券 (1 0 年)	3,800,000,000	4,021,464,000	
	3 0 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,800,000,000	2,937,732,000	
	3 0 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	5,000,000,000	5,193,450,000	
	3 0 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	5,200,000,000	5,431,088,000	
	3 0 8 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1,300,000,000	1,343,134,000	
	3 0 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,500,000,000	2,540,925,000	
	3 1 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	5,500,000,000	5,525,300,000	
	3 1 2 回 利付国庫債券 (1 0 年)	6,200,000,000	6,316,684,000	
	3 1 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	7,000,000,000	7,180,600,000	
	3 1 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	2,000,000,000	2,028,560,000	
	1 回 利付国庫債券 (3 0 年)	100,000,000	115,460,000	
	2 回 利付国庫債券 (3 0 年)	100,000,000	109,012,000	
	3 回 利付国庫債券 (3 0 年)	200,000,000	214,774,000	
	4 回 利付国庫債券 (3 0 年)	200,000,000	234,142,000	
	5 回 利付国庫債券 (3 0 年)	200,000,000	211,196,000	
	6 回 利付国庫債券 (3 0 年)	200,000,000	217,814,000	
	7 回 利付国庫債券 (3 0 年)	300,000,000	321,207,000	
	8 回 利付国庫債券 (3 0 年)	500,000,000	491,310,000	
	1 1 回 利付国庫債券 (3 0 年)	400,000,000	384,092,000	
	1 2 回 利付国庫債券 (3 0 年)	300,000,000	309,096,000	
	1 3 回 利付国庫債券 (3 0 年)	300,000,000	303,513,000	
	1 4 回 利付国庫債券 (3 0 年)	500,000,000	542,080,000	
	1 5 回 利付国庫債券 (3 0 年)	200,000,000	220,342,000	
	1 6 回 利付国庫債券 (3 0 年)	400,000,000	440,640,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
	17回 利付国庫債券（30年）	200,000,000	216,696,000	
	18回 利付国庫債券（30年）	820,000,000	872,709,600	
	19回 利付国庫債券（30年）	200,000,000	212,776,000	
	20回 利付国庫債券（30年）	300,000,000	330,567,000	
	21回 利付国庫債券（30年）	500,000,000	531,515,000	
	22回 利付国庫債券（30年）	470,000,000	517,690,900	
	23回 利付国庫債券（30年）	400,000,000	440,872,000	
	24回 利付国庫債券（30年）	600,000,000	661,170,000	
	25回 利付国庫債券（30年）	600,000,000	637,236,000	
	26回 利付国庫債券（30年）	1,000,000,000	1,082,360,000	
	27回 利付国庫債券（30年）	900,000,000	992,466,000	
	28回 利付国庫債券（30年）	1,300,000,000	1,433,978,000	
	29回 利付国庫債券（30年）	1,500,000,000	1,623,975,000	
	30回 利付国庫債券（30年）	1,500,000,000	1,591,320,000	
	31回 利付国庫債券（30年）	1,700,000,000	1,767,507,000	
	32回 利付国庫債券（30年）	1,900,000,000	2,016,508,000	
	33回 利付国庫債券（30年）	1,800,000,000	1,790,118,000	
	34回 利付国庫債券（30年）	2,200,000,000	2,286,020,000	
	37回 利付国庫債券（20年）	600,000,000	694,500,000	
	39回 利付国庫債券（20年）	400,000,000	452,860,000	
	40回 利付国庫債券（20年）	720,000,000	804,096,000	
	42回 利付国庫債券（20年）	800,000,000	912,816,000	
	43回 利付国庫債券（20年）	860,000,000	1,003,757,600	
	45回 利付国庫債券（20年）	900,000,000	1,013,688,000	
	46回 利付国庫債券（20年）	500,000,000	554,625,000	
	47回 利付国庫債券（20年）	950,000,000	1,054,272,000	
	48回 利付国庫債券（20年）	500,000,000	567,490,000	
	50回 利付国庫債券（20年）	780,000,000	842,556,000	
	51回 利付国庫債券（20年）	600,000,000	652,596,000	
	52回 利付国庫債券（20年）	550,000,000	602,987,000	
	54回 利付国庫債券（20年）	700,000,000	773,654,000	
	55回 利付国庫債券（20年）	810,000,000	878,315,400	
	57回 利付国庫債券（20年）	830,000,000	890,432,300	
	58回 利付国庫債券（20年）	900,000,000	963,558,000	
	60回 利付国庫債券（20年）	990,000,000	1,006,245,900	
	61回 利付国庫債券（20年）	1,000,000,000	971,250,000	
	62回 利付国庫債券（20年）	1,000,000,000	944,810,000	
	64回 利付国庫債券（20年）	800,000,000	851,936,000	
	65回 利付国庫債券（20年）	1,300,000,000	1,382,225,000	
	67回 利付国庫債券（20年）	1,300,000,000	1,379,157,000	
	70回 利付国庫債券（20年）	1,250,000,000	1,398,225,000	
	72回 利付国庫債券（20年）	1,250,000,000	1,351,300,000	
	73回 利付国庫債券（20年）	1,390,000,000	1,483,755,500	
	75回 利付国庫債券（20年）	1,340,000,000	1,444,613,800	
	78回 利付国庫債券（20年）	1,550,000,000	1,628,523,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
	8 1回 利付国庫債券(20年)	1,700,000,000	1,804,125,000	
	8 3回 利付国庫債券(20年)	1,800,000,000	1,930,878,000	
	8 5回 利付国庫債券(20年)	1,750,000,000	1,874,547,500	
	8 8回 利付国庫債券(20年)	1,700,000,000	1,862,826,000	
	9 0回 利付国庫債券(20年)	1,900,000,000	2,053,558,000	
	9 2回 利付国庫債券(20年)	1,700,000,000	1,810,279,000	
	9 3回 利付国庫債券(20年)	1,000,000,000	1,049,250,000	
	9 4回 利付国庫債券(20年)	800,000,000	850,432,000	
	9 5回 利付国庫債券(20年)	1,700,000,000	1,851,555,000	
	9 7回 利付国庫債券(20年)	1,800,000,000	1,932,030,000	
	9 9回 利付国庫債券(20年)	1,600,000,000	1,691,584,000	
	1 0 0回 利付国庫債券(20年)	1,800,000,000	1,925,172,000	
	1 0 2回 利付国庫債券(20年)	1,900,000,000	2,085,041,000	
	1 0 5回 利付国庫債券(20年)	2,100,000,000	2,209,788,000	
	1 0 7回 利付国庫債券(20年)	2,000,000,000	2,100,100,000	
	1 0 9回 利付国庫債券(20年)	2,000,000,000	2,036,220,000	
	1 1 1回 利付国庫債券(20年)	2,200,000,000	2,336,180,000	
	1 1 3回 利付国庫債券(20年)	2,400,000,000	2,510,256,000	
	1 1 4回 利付国庫債券(20年)	2,000,000,000	2,087,040,000	
	1 1 6回 利付国庫債券(20年)	2,600,000,000	2,752,516,000	
	1 1 8回 利付国庫債券(20年)	1,400,000,000	1,437,366,000	
	1 1 9回 利付国庫債券(20年)	1,500,000,000	1,491,600,000	
	1 2 1回 利付国庫債券(20年)	2,600,000,000	2,625,740,000	
	1 2 3回 利付国庫債券(20年)	3,000,000,000	3,122,400,000	
	1 2 5回 利付国庫債券(20年)	2,100,000,000	2,218,419,000	
	1 2 8回 利付国庫債券(20年)	1,000,000,000	1,007,250,000	
国債証券計			322,271,929,100	
地方債証券	6 0 2回 東京都公募公債	148,000,000	151,868,720	
	6 1 1回 東京都公募公債	200,000,000	208,986,000	
	6 1 2回 東京都公募公債	161,500,000	168,207,095	
	6 1 4回 東京都公募公債	200,000,000	207,448,000	
	6 1 6回 東京都公募公債	100,000,000	103,719,000	
	6 1 7回 東京都公募公債	200,000,000	207,372,000	
	6 1 9回 東京都公募公債	200,000,000	208,730,000	
	6 2 0回 東京都公募公債	200,000,000	207,448,000	
	6 2 2回 東京都公募公債	106,800,000	110,680,044	
	6 2 3回 東京都公募公債	200,000,000	207,494,000	
	6 2 7回 東京都公募公債	100,000,000	104,752,000	
	6 2 8回 東京都公募公債	100,000,000	105,269,000	
	6 2 9回 東京都公募公債	494,000,000	517,064,860	
	6 3 2回 東京都公募公債	115,300,000	123,739,960	
	6 3 3回 東京都公募公債	100,000,000	107,184,000	
	6 3 4回 東京都公募公債	200,000,000	214,004,000	
	6 3 8回 東京都公募公債	200,000,000	214,852,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
	6 4 0 回 東京都公募公債	150,000,000	160,596,000	
	6 4 1 回 東京都公募公債	100,000,000	107,221,000	
	6 5 9 回 東京都公募公債	203,500,000	216,951,350	
	6 6 4 回 東京都公募公債	300,000,000	315,021,000	
	6 6 7 回 東京都公募公債	300,000,000	318,381,000	
	6 8 0 回 東京都公募公債	200,000,000	207,912,000	
	6 8 5 回 東京都公募公債	500,000,000	507,340,000	
	6 8 8 回 東京都公募公債	200,000,000	198,952,000	
	1 5 年度 2 回 北海道公募公債	203,000,000	206,209,430	
	1 6 年度 1 1 回 北海道公募公債	250,000,000	257,942,500	
	1 8 年度 4 回 北海道公募公債	190,500,000	204,309,345	
	1 8 年度 6 回 北海道公募公債	100,000,000	107,884,000	
	1 9 年度 4 回 北海道公募公債	300,000,000	323,865,000	
	2 1 年度 6 回 北海道公募公債	200,000,000	210,738,000	
	1 1 8 回 神奈川県公募公債	145,090,000	146,783,200	
	1 2 5 回 神奈川県公募公債	100,000,000	103,021,000	
	1 2 6 回 神奈川県公募公債	178,870,000	184,899,707	
	1 2 7 回 神奈川県公募公債	100,000,000	104,515,000	
	1 2 8 回 神奈川県公募公債	100,000,000	103,774,000	
	1 3 0 回 神奈川県公募公債	156,200,000	162,060,624	
	1 3 5 回 神奈川県公募公債	200,000,000	210,286,000	
	1 3 6 回 神奈川県公募公債	100,000,000	104,846,000	
	1 6 6 回 神奈川県公募公債	300,000,000	312,312,000	
	2 5 1 回 大阪府公募公債	110,100,000	111,294,585	
	2 5 2 回 大阪府公募公債	100,000,000	100,804,000	
	2 6 1 回 大阪府公募公債	129,000,000	132,655,860	
	2 7 8 回 大阪府公募公債	200,000,000	206,728,000	
	2 8 5 回 大阪府公募公債	100,000,000	104,544,000	
	2 8 6 回 大阪府公募公債	200,000,000	209,192,000	
	2 8 9 回 大阪府公募公債	200,000,000	212,296,000	
	2 9 3 回 大阪府公募公債	200,000,000	215,918,000	
	3 0 1 回 大阪府公募公債	100,000,000	107,047,000	
	3 1 0 回 大阪府公募公債	240,000,000	254,486,400	
	3 3 6 回 大阪府公募公債	200,000,000	207,644,000	
	1 回 大阪府公募公債 7 年	500,000,000	515,455,000	
	1 5 年度 3 回 京都府公募公債	219,300,000	225,879,000	
	1 6 年度 2 回 京都府公募公債	100,000,000	103,771,000	
	1 8 年度 1 回 京都府公募公債	100,000,000	106,544,000	
	1 4 年度 5 回 兵庫県公募公債	100,000,000	100,877,000	
	1 5 年度 1 回 兵庫県公募公債	100,000,000	100,767,000	
	1 6 年度 4 回 兵庫県公募公債	251,970,000	261,028,321	
	1 6 年度 8 回 兵庫県公募公債	111,500,000	116,778,410	
	1 7 年度 2 回 兵庫県公募公債	200,000,000	207,494,000	
	1 7 年度 9 回 兵庫県公募公債	306,000,000	321,324,480	
	1 7 年度 1 3 回 兵庫県公募公債	105,000,000	110,978,700	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
	1 8年度 1回 兵庫県公募公債	120,000,000	127,495,200	
	1 5年度 1回 静岡県公募公債	268,500,000	269,976,750	
	1 5年度 3回 静岡県公募公債	116,130,000	119,151,702	
	1 8年度 5回 静岡県公募公債	129,800,000	139,149,494	
	2 1年度 5回 静岡県公募公債	197,000,000	204,769,680	
	1 5年度 1回 愛知県公募公債	303,600,000	311,499,672	
	1 6年度 2回 愛知県公募公債	200,000,000	208,360,000	
	1 8年度 2回 愛知県公募公債	160,300,000	172,558,141	
	2 0年度 4回 愛知県公募公債	100,000,000	106,393,000	
	2 2年度 6回 愛知県公募公債	200,000,000	203,240,000	
	1 6年度 2回 広島県公募公債	200,000,000	208,400,000	
	2 2年度 1回 広島県公募公債	200,000,000	206,814,000	
	1 5年度 3回 埼玉県公募公債	100,000,000	102,930,000	
	1 7年度 2回 埼玉県公募公債	200,000,000	207,260,000	
	1 8年度 1回 埼玉県公募公債	200,000,000	212,984,000	
	2 1年度 4回 埼玉県公募公債	440,000,000	461,907,600	
	1 6年度 3回 福岡県公募公債	131,040,000	135,577,915	
	1 7年度 1回 福岡県公募公債	100,000,000	104,181,000	
	1 7年度 5回 福岡県公募公債	100,000,000	104,912,000	
	1 8年度 1回 福岡県公募公債	104,000,000	112,638,240	
	2 1年度 3回 福岡県公募公債	200,000,000	211,252,000	
	1 5年度 4回 千葉県公募公債	100,000,000	102,834,000	
	1 6年度 3回 千葉県公募公債	100,000,000	104,892,000	
	1 6年度 8回 千葉県公募公債	200,000,000	206,932,000	
	1 7年度 2回 千葉県公募公債	200,000,000	207,330,000	
	1 9年度 5回 千葉県公募公債	300,000,000	323,490,000	
	2 1年度 6回 千葉県公募公債	200,000,000	208,982,000	
	1 8年度 2回 新潟県公募公債	169,000,000	181,372,490	
	2回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	100,712,000	
	3回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	100,558,000	
	8回 共同発行市場公募地方債	400,000,000	412,552,000	
	9回 共同発行市場公募地方債	210,000,000	216,281,100	
	1 1回 共同発行市場公募地方債	300,000,000	308,034,000	
	1 2回 共同発行市場公募地方債	130,000,000	133,920,800	
	1 3回 共同発行市場公募地方債	221,000,000	228,443,280	
	1 8回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	104,067,000	
	1 9回 共同発行市場公募地方債	130,000,000	135,421,000	
	2 0回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	103,923,000	
	2 1回 共同発行市場公募地方債	300,000,000	311,007,000	
	2 3回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	103,466,000	
	2 5回 共同発行市場公募地方債	304,000,000	315,944,160	
	2 8回 共同発行市場公募地方債	200,000,000	207,438,000	
	2 9回 共同発行市場公募地方債	200,000,000	208,356,000	
	3 1回 共同発行市場公募地方債	200,000,000	209,428,000	
	3 2回 共同発行市場公募地方債	200,000,000	210,428,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
	3 3 回 共同発行市場公募地方債	300,000,000	315,801,000	
	3 5 回 共同発行市場公募地方債	200,000,000	210,842,000	
	3 6 回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	105,463,000	
	3 7 回 共同発行市場公募地方債	150,000,000	159,726,000	
	3 8 回 共同発行市場公募地方債	170,000,000	182,807,800	
	3 9 回 共同発行市場公募地方債	146,000,000	156,449,220	
	4 0 回 共同発行市場公募地方債	150,000,000	162,298,500	
	4 7 回 共同発行市場公募地方債	161,600,000	173,199,648	
	5 5 回 共同発行市場公募地方債	200,000,000	215,660,000	
	5 7 回 共同発行市場公募地方債	200,000,000	213,280,000	
	6 1 回 共同発行市場公募地方債	300,000,000	318,258,000	
	6 5 回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	106,523,000	
	7 5 回 共同発行市場公募地方債	500,000,000	532,075,000	
	8 0 回 共同発行市場公募地方債	700,000,000	737,394,000	
	9 4 回 共同発行市場公募地方債	100,000,000	101,589,000	
	1 7 年度 3 回 大阪市公募公債	100,000,000	103,406,000	
	1 7 年度 7 回 大阪市公募公債	200,000,000	207,790,000	
	1 7 年度 8 回 大阪市公募公債	200,000,000	209,586,000	
	1 7 年度 1 1 回 大阪市公募公債	100,000,000	105,040,000	
	1 8 年度 2 回 大阪市公募公債	100,000,000	107,217,000	
	1 8 年度 3 回 大阪市公募公債	150,000,000	161,722,500	
	1 9 年度 5 回 大阪市公募公債	135,000,000	145,831,050	
	1 2 回さ号 名古屋市公募公債	100,000,000	100,716,000	
	1 2 回ひ号 名古屋市公募公債	200,000,000	207,424,000	
	1 2 回せ号 名古屋市公募公債	359,500,000	374,710,445	
	1 7 年度 1 回 京都市公募公債	100,000,000	104,095,000	
	1 8 年度 3 回 京都市公募公債	101,700,000	109,441,404	
	1 6 年度 5 回 神戸市公募公債	200,000,000	207,160,000	
	1 7 年度 1 3 回 神戸市公募公債	103,000,000	108,432,220	
	1 4 年度 3 回 横浜市公募公債	153,500,000	155,191,570	
	1 4 年度 5 回 横浜市公募公債	281,100,000	283,745,151	
	1 5 年度 5 回 横浜市公募公債	200,000,000	205,356,000	
	1 6 年度 1 回 横浜市公募公債	200,000,000	207,034,000	
	1 7 年度 1 回 横浜市公募公債	300,000,000	310,527,000	
	1 4 年度 5 回 札幌市公募公債	106,000,000	106,930,680	
	1 4 年度 7 回 札幌市公募公債	100,000,000	100,834,000	
	1 6 年度 7 回 札幌市公募公債	100,000,000	104,200,000	
	2 回 川崎市公募公債 1 5 年	100,000,000	105,513,000	
	1 9 回 川崎市公募公債 5 年	100,000,000	102,217,000	
	1 4 年度 2 回 北九州市公募公債	100,000,000	101,075,000	
	1 8 年度 4 回 福岡市公募公債	100,000,000	106,843,000	
	1 6 年度 1 回 広島市公募公債	100,000,000	103,615,000	
	1 6 年度 2 回 千葉市公募公債	100,000,000	103,714,000	
地方債証券計			28,696,141,003	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
特殊債券	8回 政保日本政策投資銀行債券	102,000,000	106,738,920	
	13回 政保日本政策投資銀行債券	121,000,000	130,523,910	
	16回 日本政策投資銀行債券	100,000,000	103,545,000	
	7回 日本政策投資銀行債券	200,000,000	201,624,000	
	9回 日本政策投資銀行債券	100,000,000	102,704,000	
	13回 日本政策投資銀行債券	100,000,000	103,278,000	
	27回 日本政策投資銀行債券	200,000,000	214,740,000	
	46回 日本政策投資銀行債券	200,000,000	212,898,000	
	12回 日本道路・機構承継債	100,000,000	101,439,000	
	34回 日本道路・機構承継債	200,000,000	207,786,000	
	315回 政保道路債	300,000,000	302,661,000	
	319回 政保道路債	132,000,000	133,894,200	
	322回 政保道路債	106,000,000	109,133,360	
	323回 政保道路債	200,000,000	206,046,000	
	324回 政保道路債	200,000,000	205,768,000	
	328回 政保道路債	200,000,000	207,046,000	
	329回 政保道路債	100,000,000	103,882,000	
	333回 政保道路債	300,000,000	312,702,000	
	335回 政保道路債	237,000,000	245,854,320	
	338回 政保道路債	264,000,000	275,399,520	
	339回 政保道路債	301,000,000	313,088,160	
	15回 高速道路機構債	400,000,000	430,876,000	
	25回 高速道路機構債	300,000,000	321,276,000	
	35回 高速道路機構債	400,000,000	424,784,000	
	48回 高速道路機構債	700,000,000	745,381,000	
	3回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	300,000,000	315,030,000	
	5回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	209,000,000	220,532,620	
	8回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	108,000,000	114,000,480	
	9回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	107,665,000	
	16回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	301,000,000	324,571,310	
	17回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	122,000,000	131,666,060	
	19回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	106,986,000	
	21回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	375,000,000	401,733,750	
	23回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	300,000,000	319,944,000	
	29回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	206,490,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
	3 0 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	300,000,000	320,394,000	
	3 3 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	297,000,000	317,365,290	
	3 6 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	344,000,000	371,798,640	
	4 0 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	331,000,000	358,112,210	
	4 7 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	211,642,000	
	5 6 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	210,490,000	
	6 6 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	162,000,000	171,439,740	
	6 7 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	401,000,000	427,121,140	
	7 1 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	600,000,000	630,528,000	
	7 8 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	200,000,000	209,710,000	
	8 2 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	105,499,000	
	8 9 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	300,000,000	311,334,000	
	1 6 回 日本道路・機構承継債	430,000,000	434,871,900	
	2 6 回 日本道路・機構承継債	200,000,000	206,430,000	
	4 1 回 日本道路・機構承継債	300,000,000	311,988,000	
	5 回 公営企業債券	100,000,000	100,865,000	
	8 2 4 回 政保公営企業債券	300,000,000	302,934,000	
	8 2 8 回 政保公営企業債券	210,000,000	211,232,700	
	8 2 9 回 政保公営企業債券	400,000,000	407,104,000	
	8 3 2 回 政保公営企業債券	298,000,000	305,849,320	
	8 3 4 回 政保公営企業債券	207,000,000	213,309,360	
	8 3 7 回 政保公営企業債券	432,000,000	445,245,120	
	8 3 8 回 政保公営企業債券	600,000,000	620,454,000	
	8 3 9 回 政保公営企業債券	260,000,000	269,102,600	
	8 4 3 回 政保公営企業債券	100,000,000	103,835,000	
	8 4 7 回 政保公営企業債券	200,000,000	207,640,000	
	8 4 8 回 政保公営企業債券	200,000,000	207,072,000	
	8 4 9 回 政保公営企業債券	261,000,000	272,209,950	
	8 5 2 回 政保公営企業債券	300,000,000	311,265,000	
	8 5 3 回 政保公営企業債券	204,000,000	210,956,400	
	8 5 4 回 政保公営企業債券	304,000,000	316,892,640	
	8 5 6 回 政保公営企業債券	200,000,000	209,582,000	
	8 5 9 回 政保公営企業債券	207,000,000	217,345,860	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
	8 6 2 回 政保公営企業債券	239,000,000	254,687,960	
	8 6 3 回 政保公営企業債券	200,000,000	215,236,000	
	8 6 7 回 政保公営企業債券	200,000,000	213,914,000	
	8 6 8 回 政保公営企業債券	101,000,000	108,109,390	
	8 6 9 回 政保公営企業債券	102,000,000	109,266,480	
	8 7 5 回 政保公営企業債券	482,000,000	515,171,240	
	8 回 政保地方公営企業金融機構債券	651,000,000	687,143,520	
	3 回 政保地方公共団体金融機構債券	101,000,000	106,482,280	
	5 回 地方公共団体金融機構債券	500,000,000	519,715,000	
	8 回 政保地方公共団体金融機構債券	300,000,000	310,389,000	
	1 0 回 政保地方公共団体金融機構債券	500,000,000	516,565,000	
	1 5 回 政保地方公共団体金融機構債券	200,000,000	200,466,000	
	6 回 公営企業金融公庫債券	200,000,000	201,312,000	
	1 2 回 公営企業金融公庫債券	300,000,000	311,205,000	
	1 4 回 公営企業金融公庫債券	100,000,000	103,907,000	
	1 5 回 公営企業金融公庫債券	300,000,000	310,878,000	
	1 7 回 公営企業金融公庫債券	100,000,000	104,761,000	
	2 0 回 公営企業金融公庫債券	200,000,000	215,300,000	
	2 4 回 公営企業金融公庫債券	300,000,000	322,704,000	
	1 9 1 回 政保首都高速道路債券	113,000,000	118,149,410	
	1 4 2 回 政保阪神高速道路債	100,000,000	103,715,000	
	1 4 8 回 政保阪神高速道路債	107,000,000	111,164,440	
	5 回 阪神高速道路・機構承継債	100,000,000	103,794,000	
	1 7 6 回 政保中小企業債券	100,000,000	102,939,000	
	1 8 0 回 政保中小企業債券	142,000,000	148,428,340	
	1 8 6 回 政保中小企業債券	104,000,000	108,030,000	
	2 6 回 中小企業債券	400,000,000	412,736,000	
	1 5 回 国際協力銀行債券	200,000,000	208,004,000	
	8 回 国際協力銀行債券	300,000,000	301,863,000	
	1 2 回 国際協力銀行債券	200,000,000	206,660,000	
	2 回 都市再生債券	100,000,000	104,984,000	
	1 9 回 都市再生機構債券	200,000,000	216,708,000	
	2 3 回 都市再生機構債券	200,000,000	204,214,000	
	2 回 本州四国連絡・機構承継債券	100,000,000	103,589,000	
	6 回 政保中部国際空港債券	100,000,000	103,059,000	
	1 1 回 住宅金融支援機構債券	200,000,000	212,330,000	
	3 2 回 住宅金融支援機構債券	300,000,000	303,819,000	
	3 7 回 住宅金融支援機構債券	300,000,000	311,331,000	
	6 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券	139,629,000	146,935,785	
	8 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券	96,694,000	101,128,386	
	9 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券	145,113,000	152,071,168	
	2 回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券	165,099,000	173,512,445	
	1 3 回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券	70,734,000	74,122,865	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
	1 4 回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券	362,825,000	375,015,920	
	4 回貸付債権担保住宅金融公庫債券	93,630,000	97,002,552	
	4 3 回貸付債権担保住宅金融公庫債券	64,892,000	68,485,718	
	4 4 回貸付債権担保住宅金融公庫債券	253,196,000	267,894,027	
	5 1 回貸付債権担保住宅金融公庫債券	203,298,000	212,733,060	
	1 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	344,415,000	359,831,015	
	2 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	432,815,000	446,833,877	
	3 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	746,672,000	764,211,325	
	1 4 回 政保国民生活債券	132,000,000	137,009,400	
	6 9 1 号 利附商工債	200,000,000	203,194,000	
	6 9 2 号 利附商工債	200,000,000	202,782,000	
	7 0 4 号 利附商工債	200,000,000	205,216,000	
	7 0 6 号 利付商工債	300,000,000	308,235,000	
	7 1 4 号 利付商工債	300,000,000	305,421,000	
	7 2 3 号 利付商工債	300,000,000	301,131,000	
	6 9 4 号 利附農林債	400,000,000	405,680,000	
	6 9 5 号 利附農林債	200,000,000	202,960,000	
	6 9 8 号 利附農林債	300,000,000	307,113,000	
	7 0 1 号 利附農林債	200,000,000	205,044,000	
	7 0 9 号 利附農林債	400,000,000	409,220,000	
	7 1 3 号 利附農林債	300,000,000	304,089,000	
	7 1 7 号 利附農林債	300,000,000	303,723,000	
	7 2 1 号 利附農林債	120,000,000	120,822,000	
	2 1 5 回 利附信金中金債	200,000,000	203,016,000	
	2 1 7 回 利附信金中金債	200,000,000	203,028,000	
	2 2 2 回 利附信金中金債	200,000,000	204,064,000	
	2 2 3 回 利附信金中金債	300,000,000	306,936,000	
	2 2 6 回 利附信金中金債	300,000,000	306,825,000	
	2 2 9 回 利附信金中金債	400,000,000	410,512,000	
	2 3 3 回 利附信金中金債	300,000,000	308,400,000	
	2 3 6 回 利附信金中金債	300,000,000	305,040,000	
	2 4 1 回 利附信金中金債	300,000,000	303,396,000	
	1 回 政保東日本高速道路債券	101,000,000	106,310,580	
	2 回 政保東日本高速道路債券	101,000,000	105,940,920	
	4 回 政保中日本高速道路債券	170,000,000	179,404,400	
	8 回 政保中日本高速道路債券	170,000,000	183,331,400	
	2 1 回 政保中日本高速道路債券	300,000,000	321,582,000	
	5 回 中日本高速道路債券	200,000,000	214,906,000	
	1 回 政保西日本高速道路債券	201,000,000	211,568,580	
	5 回 政保西日本高速道路債券	259,000,000	277,689,440	
	6 回 政保西日本高速道路債券	117,000,000	125,511,750	
	2 回 鉄道建設運輸施設債	300,000,000	313,533,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
特殊債券計			38,168,449,153	
社債券	345回 東京地下鉄社債	100,000,000	100,608,000	
	9回 GEキャピタル円貨債	100,000,000	102,534,000	
	12回 GEキャピタル円貨債	100,000,000	101,671,000	
	14回 GEキャピタル円貨債	100,000,000	103,225,000	
	2回 JPモルガン・チェース劣後債	100,000,000	102,088,000	
	4回 ゴールドマン・サックス円貨債	100,000,000	102,678,000	
	16回 シティグループ円貨社債	100,000,000	100,661,000	
	22回 シティグループ円貨社債	200,000,000	205,152,000	
	3回 バンク・オブ・アメリカ円貨債	100,000,000	101,175,000	
	8回 バンク・オブ・アメリカ円貨債	100,000,000	100,801,000	
	7回 ウェストパック銀行円貨社債	100,000,000	101,034,000	
	1回 オーストラリア連邦保証オーストラリア・ニュージーランド銀行円貨社債	100,000,000	103,109,000	
	1回 キリンホールディングス社債	100,000,000	101,274,000	
	7回 キリンホールディングス社債	100,000,000	105,098,000	
	5回 日本たばこ産業社債	100,000,000	102,149,000	
	25回 住友化学工業社債	100,000,000	102,711,000	
	33回 住友化学社債	100,000,000	101,214,000	
	25回 三菱化学社債	100,000,000	102,127,000	
	34回 三井化学社債	100,000,000	105,416,000	
	2回 花王社債	100,000,000	102,979,000	
	24回 新日本石油社債	100,000,000	103,730,000	
	8回 旭硝子社債	100,000,000	100,648,000	
	29回 新日本製鐵社債	100,000,000	114,776,000	
	48回 新日本製鐵社債	100,000,000	101,320,000	
	52回 新日本製鐵社債	100,000,000	103,416,000	
	13回 ジェイ エフ イー ホールディングス社債	100,000,000	101,547,000	
	15回 ジェイ エフ イー ホールディングス社債	100,000,000	100,410,000	
	11回 豊田自動織機社債	100,000,000	101,155,000	
	12回 日立製作所社債	100,000,000	100,552,000	
	25回 富士通社債	100,000,000	104,035,000	
	7回 パナソニック社債	200,000,000	205,460,000	
	10回 パナソニック社債	200,000,000	202,016,000	
	24回 シャープ社債	200,000,000	202,658,000	
	17回 ソニー社債	100,000,000	103,926,000	
	19回 ソニー社債	100,000,000	101,918,000	
	3回 パナソニック電工社債	100,000,000	104,594,000	
	15回 三菱重工業社債	100,000,000	100,950,000	
	19回 三菱重工業社債	100,000,000	106,903,000	
	49回 日産自動車社債	100,000,000	104,418,000	
	7回 トヨタ自動車社債	300,000,000	307,260,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
	9回 トヨタ自動車社債	200,000,000	204,144,000	
	49回 伊藤忠商事社債	100,000,000	109,424,000	
	45回 三井物産社債	100,000,000	100,779,000	
	29回 住友商事社債	100,000,000	101,666,000	
	16回 三菱商事社債	100,000,000	106,424,000	
	14回 クレディセゾン社債	100,000,000	100,779,000	
	1回 みずほコーポレート銀行劣後社債	200,000,000	207,014,000	
	7回 みずほコーポレート銀行社債	100,000,000	107,952,000	
	9回 みずほコーポレート銀行社債	200,000,000	202,812,000	
	11回 みずほコーポレート銀行社債	200,000,000	202,406,000	
	13回 みずほコーポレート銀行社債	200,000,000	204,212,000	
	14回 みずほコーポレート銀行社債	100,000,000	102,761,000	
	15回 みずほコーポレート銀行社債	200,000,000	204,994,000	
	18回 みずほコーポレート銀行社債	200,000,000	202,786,000	
	20回 みずほコーポレート銀行社債	200,000,000	202,094,000	
	92回 三菱東京UFJ銀行社債	200,000,000	202,930,000	
	100回 三菱東京UFJ銀行社債	200,000,000	204,236,000	
	106回 三菱東京UFJ銀行社債	300,000,000	305,046,000	
	112回 三菱東京UFJ銀行社債	200,000,000	201,980,000	
	114回 三菱東京UFJ銀行社債	200,000,000	202,066,000	
	3回2号 三菱東京UFJ銀行社債(劣後)	200,000,000	203,040,000	
	6回 東京三菱銀行劣後社債	100,000,000	103,723,000	
	8回 東京三菱銀行劣後社債	200,000,000	207,610,000	
	12回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	200,000,000	214,548,000	
	28回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	200,000,000	201,904,000	
	11回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	200,000,000	214,938,000	
	6回 りそな銀行劣後社債	100,000,000	104,026,000	
	4回 住友信託銀行劣後社債	100,000,000	103,296,000	
	7回 住友信託銀行劣後社債	100,000,000	105,419,000	
	5回 住友信託銀行劣後社債	100,000,000	106,372,000	
	41回 三井住友銀行社債	100,000,000	101,278,000	
	45回 三井住友銀行社債	200,000,000	204,530,000	
	47回 三井住友銀行社債	200,000,000	203,392,000	
	51回 三井住友銀行社債	200,000,000	199,324,000	
	6回 三井住友銀行劣後社債	100,000,000	102,360,000	
	7回 三井住友銀行劣後社債	100,000,000	103,565,000	
	8回 三井住友銀行劣後社債	100,000,000	104,211,000	
	9回 三井住友銀行劣後社債	100,000,000	104,213,000	
	11回 三井住友銀行劣後社債	200,000,000	214,676,000	
	20回 三井住友銀行劣後社債	200,000,000	214,896,000	
	1回 みずほ銀行劣後特約付社債	100,000,000	103,234,000	
	6回 みずほ銀行劣後特約付社債	100,000,000	106,619,000	
	10回 みずほ銀行劣後特約付社債	100,000,000	105,747,000	
	14回 みずほ銀行劣後特約付社債	100,000,000	105,668,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
	38回 NTTファイナンス社債	200,000,000	200,628,000	
	19回 トヨタファイナンス社債	100,000,000	106,849,000	
	23回 トヨタファイナンス社債	300,000,000	321,003,000	
	40回 トヨタファイナンス社債	100,000,000	103,115,000	
	118回 オリックス社債	100,000,000	104,159,000	
	144回 オリックス社債	100,000,000	100,312,000	
	8回 野村ホールディングス社債	100,000,000	107,011,000	
	9回 野村ホールディングス社債	100,000,000	101,320,000	
	15回 野村ホールディングス社債	100,000,000	104,292,000	
	17回 野村ホールディングス社債	200,000,000	204,814,000	
	20回 野村ホールディングス社債	100,000,000	101,385,000	
	22回 野村ホールディングス社債	200,000,000	202,340,000	
	24回 三井不動産社債	100,000,000	104,820,000	
	31回 三井不動産社債	100,000,000	103,734,000	
	60回 三菱地所社債	100,000,000	101,225,000	
	66回 三菱地所社債	100,000,000	100,866,000	
	79回 三菱地所社債	200,000,000	213,238,000	
	73回 住友不動産社債	100,000,000	101,155,000	
	41回 小田急電鉄社債	100,000,000	108,192,000	
	2回 東日本旅客鉄道社債	200,000,000	231,536,000	
	7回 東日本旅客鉄道社債	100,000,000	115,760,000	
	19回 東日本旅客鉄道社債	100,000,000	110,336,000	
	25回 東日本旅客鉄道社債	300,000,000	302,412,000	
	31回 東日本旅客鉄道社債	200,000,000	206,418,000	
	41回 東日本旅客鉄道社債	100,000,000	104,491,000	
	3回 西日本旅客鉄道社債	100,000,000	115,270,000	
	10回 西日本旅客鉄道社債	100,000,000	106,181,000	
	1回 東海旅客鉄道社債	100,000,000	110,907,000	
	2回 東海旅客鉄道社債	200,000,000	232,068,000	
	6回 東海旅客鉄道社債	100,000,000	110,643,000	
	10回 東海旅客鉄道社債	190,000,000	198,943,300	
	23回 東海旅客鉄道社債	100,000,000	109,392,000	
	3回 東京地下鉄社債	100,000,000	106,945,000	
	48回 日本電信電話社債	400,000,000	415,348,000	
	50回 日本電信電話社債	100,000,000	104,614,000	
	51回 日本電信電話社債	200,000,000	214,988,000	
	58回 日本電信電話社債	100,000,000	101,866,000	
	5回 KDDI社債	100,000,000	114,074,000	
	16回 NTTドコモ社債	200,000,000	204,562,000	
	18回 NTTドコモ社債	200,000,000	202,424,000	
	455回 東京電力社債	200,000,000	158,382,000	
	457回 東京電力社債	100,000,000	78,857,000	
	510回 東京電力社債	200,000,000	175,736,000	
	511回 東京電力社債	100,000,000	86,790,000	
	515回 東京電力社債	200,000,000	174,142,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
	5 1 6回 東京電力社債	100,000,000	86,883,000	
	5 1 8回 東京電力社債	300,000,000	256,986,000	
	5 1 9回 東京電力社債	372,000,000	317,130,000	
	5 3 6回 東京電力社債	200,000,000	157,548,000	
	5 4 2回 東京電力社債	500,000,000	390,485,000	
	4 0 7回 中部電力社債	100,000,000	110,394,000	
	4 0 9回 中部電力社債	300,000,000	344,196,000	
	4 6 0回 中部電力社債	200,000,000	201,678,000	
	4 6 3回 中部電力社債	200,000,000	201,122,000	
	4 6 7回 中部電力社債	100,000,000	102,850,000	
	4 6 8回 中部電力社債	100,000,000	102,556,000	
	4 7 1回 中部電力社債	300,000,000	306,717,000	
	4 7 6回 中部電力社債	100,000,000	107,164,000	
	4 7 8回 中部電力社債	100,000,000	105,304,000	
	4 8 0回 中部電力社債	200,000,000	209,854,000	
	4 8 4回 中部電力社債	200,000,000	204,586,000	
	4 8 7回 中部電力社債	140,000,000	141,919,400	
	4 9 6回 中部電力社債	500,000,000	493,855,000	
	4 1 0回 関西電力社債	300,000,000	318,198,000	
	4 2 7回 関西電力社債	100,000,000	101,794,000	
	4 3 3回 関西電力社債	200,000,000	204,118,000	
	4 4 1回 関西電力社債	200,000,000	205,554,000	
	4 4 6回 関西電力社債	200,000,000	209,108,000	
	2 9 8回 中国電力社債	200,000,000	225,314,000	
	3 1 0回 中国電力社債	200,000,000	226,706,000	
	3 4 1回 中国電力社債	100,000,000	102,606,000	
	3 5 0回 中国電力社債	200,000,000	205,736,000	
	2 4 5回 北陸電力社債	200,000,000	223,522,000	
	2 6 0回 北陸電力社債	100,000,000	108,206,000	
	2 8 1回 北陸電力社債	200,000,000	212,518,000	
	2 8 9回 北陸電力社債	300,000,000	307,365,000	
	3 6 8回 東北電力社債	300,000,000	332,745,000	
	3 7 5回 東北電力社債	100,000,000	111,007,000	
	3 8 0回 東北電力社債	300,000,000	340,473,000	
	4 1 1回 東北電力社債	200,000,000	201,588,000	
	4 2 0回 東北電力社債	100,000,000	101,662,000	
	4 2 7回 東北電力社債	200,000,000	204,902,000	
	4 3 2回 東北電力社債	500,000,000	528,245,000	
	2 3 7回 四国電力社債	100,000,000	106,762,000	
	2 5 7回 四国電力社債	200,000,000	204,908,000	
	3 6 9回 九州電力社債	300,000,000	302,553,000	
	3 7 4回 九州電力社債	300,000,000	305,790,000	
	3 8 2回 九州電力社債	100,000,000	102,627,000	
	3 8 3回 九州電力社債	100,000,000	102,777,000	
	3 8 7回 九州電力社債	200,000,000	208,294,000	

平成23年8月12日現在

種 類	銘 柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
	2 5 7 回 北海道電力社債	200,000,000	228,208,000	
	2 8 2 回 北海道電力社債	200,000,000	203,944,000	
	2 8 4 回 北海道電力社債	500,000,000	515,910,000	
	2 8 6 回 北海道電力社債	100,000,000	102,742,000	
	2 回 電源開発社債	100,000,000	101,974,000	
	4 回 電源開発社債	200,000,000	203,178,000	
	6 回 電源開発社債	100,000,000	102,626,000	
	1 4 回 電源開発社債	100,000,000	103,174,000	
	1 7 回 電源開発社債	100,000,000	105,872,000	
	1 4 回 東京ガス社債	100,000,000	113,890,000	
	2 4 回 東京瓦斯社債	200,000,000	205,080,000	
	9 回 大阪ガス社債	100,000,000	114,054,000	
	2 4 回 大阪瓦斯社債	100,000,000	103,874,000	
	2 7 回 大阪瓦斯社債	100,000,000	102,044,000	
	2 0 回 N T T データ社債	100,000,000	101,475,000	
社債券計			30,572,383,700	
合計			419,708,902,956	

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。

(参考)

「スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス J P Y」は、「D I A Mロシア株式ファンド」が投資対象とする円建外国投資信託証券です。

スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス J P Yはルクセンブルグ籍円建外国投資信託証券であり、SWEDBANK ROBUR INTERNATIONAL SICAVのサブファンドです。2010年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下の「純資産計算書」、「財務諸表に対する注記」及び「組み入れ投資有価証券明細」は、2010年12月31日現在の財務諸表の原文の一部を抜粋・翻訳したものです。

2010年12月31日現在の純資産計算書

スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド

ユーロ

資産	
投資有価証券、原価	6,320,147.80
未実現投資有価証券損益	2,038,867.24
投資有価証券、時価(注記1)	8,359,015.04
銀行預金	48,045.96
委託証拠金	0.00
有価証券売却未収入金	0.00
未収申込金	367,613.69
未収配当金	0.00
先物取引に係る正味未実現損益	0.00
為替予約取引に係る正味未実現損益	0.00
金利先渡契約に係る正味未実現損益	0.00
正味未収銀行預金利息	12.53
正味未収債券利息	0.00
	8,774,687.22
負債	
有価証券購入未払金	344,969.90
先物取引に係る正味未実現損益	0.00
為替予約取引に係る正味未実現損益	0.00
金利先渡契約に係る正味未実現損益	0.00
正味未払費用(注記7)	4,577.21
正味未払銀行預金利息	0.00
	349,547.11
2010年12月31日現在の純資産合計	8,425,140.11
2009年12月31日現在の純資産合計	7,198,793.20
2008年12月31日現在の純資産合計	6,604,770.41

2010年12月31日付けの財務諸表に対する注記

注記1 重要な会計方針の要約

SWEDBANK ROBUR INTERNATIONAL SICAV (以下「当社」)の財務諸表はルクセンブルグで一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠して作成されている。

A. 評価方針

証券取引所への正式上場を承認された有価証券、または定期的に運営され、ヨーロッパ、北アメリカまたは南アメリカ、アジア、オーストラリア、ニュージーランドもしくはアフリカで一般に認識され、開放されている別の規制された市場で取引されている有価証券は入手可能な終値に基づいて評価されている。同一の有価証券が複数の市場で取引されている場合には、当該有価証券の主要市場の価格が利用されている。妥当な価格が提示されていない場合、または価格が公正価値を表していない場合には、取締役会もしくはその代理人は、当該有価証券で予想される売却価格にて誠実に評価を行う。

現金及び現金同等物は、その額面に経過利息を付して評価されている。

期限が到来していない先物取引は評価日もしくは売買最終日の終値で評価されるほか、先物取引から発生する未実現評価損益は純資産計算書に計上されている。

期限が到来していない為替予約取引は、評価日もしくは売買最終日に適用される為替予約レートで評価されるほか、為替予約取引から発生する未実現評価損益は純資産計算書に計上されている。

金利先渡契約の清算価格は、約定レートと満期日の予想先渡レートの差額によって決定されている。この差額は金利先渡契約の想定元本に適用され、残存期間を基に、銀行間レートを利用して割り引かれている。

B. 為替換算方針

当社の財務諸表はスウェーデンクローナ(以下「SEK」)で表示されている。SEK以外の通貨建ての投資有価証券およびその他の資産と負債の時価は、2010年12月31日の為替レートで換算されている。SEK以外の通貨建て投資有価証券および取引の取得原価は取引日の為替レートで換算されている。外国為替取引に起因して発生した損益は損益計算書に含まれている。

2010年12月31日現在の実勢為替レートは以下のとおり：

1 ユーロ	=	8.975400	SEK
1 日本円	=	0.082487	SEK
1 米ドル	=	6.699560	SEK

C. 収益認識方針

有価証券の実現売却損益は売却された有価証券の平均原価を基に決定されている。

金利先物契約および外国為替取引の実現損益は決済日現在の実勢の先物金利と外国為替レートを基に決定されている。

配当落ち後の有価証券の価格が最初に提示された日に配当金を収益として認識している。

利息は日割りで発生し、決済日評価方法に準拠して計算されている。債券ファンドの決済日評価方法はスカンジナビア諸国で広く利用されている。有価証券の支払勘定と受取勘定において債券ファンドが決済の遅延に伴って受ける影響を表示するため、経過利息を計算する目的から当該ファンドの債券部分にはその日数が加算されている。この日数は、特定の市場に帰属する債券の決済遅延に対応しており、通常は1日、2日もしくは3日である。

銀行預金の受取利息は預託銀行とファンドの経営陣の間で取り決められた金利を基にしており、実勢の市場金利とは異なる可能性がある。

D. NAV計算方針

各サブファンドの1口当り純資産価値は、SEK建てで表示されている。但し、スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンドといったサブファンドではユーロ建てで表示されている。各サブファンドの1口当り純資産価値は、評価日現在のサブファンドの資産の価値から負債を差し引いた純資産の価値を評価日現在の発行済み口数で除すことによって計算される。

2009年12月31日および2010年12月31日の時点でSEKへの換算に利用された為替レートで表示されている純資産の期首残高の相違は、純資産変動計算書において換算差額として表示される。

注記2 当局に支払われた各種手数料

当局に支払われた各種の手数料の大部分は年次税である。

当社には、現行の法令に基づき、「taxed abonnement (年次税)」と呼ばれる税金が課税され、各四半期末の純資産価値を基に計算され、四半期毎に支払われる。なお、スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンドについては0.01% (年率) で計算される。

スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンドに適用される軽減税率は2002年法第19章の適用を基にしている。サブファンドのクラスJPYは機関投資家に該当する投資家1社のみを対象にしている。

注記3 投資顧問報酬

投資顧問会社には、そのサービスの対価として、純資産価値の平均を基に投資顧問報酬が月毎に後払いされている。

2010年12月31日現在の年間の投資顧問報酬の料率は以下のとおり：

スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド	0.500%
---	--------

注記4 募集手数料、買戻手数料および転換手数料

サブファンドのうち、スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンドの1口当りの発行価格は、1口当り純資産価値に発行に伴って支払われる1口当りの手数料を合計した価格である；

	最大
1 ~ 19,999 SEK	4.50%
20,000 ~ 49,999 SEK	4.00%

	最大
50,000 ~ 499,999 SEK	3.00%
500,000 ~ 999,999 SEK	2.00%
1,000,000 SEK 以上	1.50%

買戻価格は当該持分の純資産価値と等しい金額である。買戻しに伴って1%を上限とする買戻手数料がSWEDBANK ROBUR KAPITALFÖRVALTNING AB, STOCKHOLMに支払われる。

サブファンドの持分を他のサブファンドの持分に転換することができる。転換手数料は請求されない。

注記5 保管費用

SWEDBANK S.A.は、預託銀行、設立代理人および支払代理人に任命され、それぞれの職務を遂行している。

保管費用は月毎に後払いされ、前月における各サブファンドの純資産価値の合計の平均を基に計算されている。

2010年12月31日現在の年間の保管費用の料率は以下のとおり：

スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド	0.0835%
---	---------

注記6 管理手数料

管理手数料は月毎に後払いされ、前月における各サブファンドの純資産価値の合計の平均を基に計算されている。

2010年12月31日現在の年間の管理手数料の料率は以下のとおり：

スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド	0.0165%
---	---------

注記7 未払費用

2010年12月31日現在の未払費用の内訳は以下のとおり：

	ロシア エクイティ サブ ファンド (ユーロ)
当局に支払われた各種手数料 (注記2)	212.36
投資顧問報酬 (注記3)	3,638.91
保管費用 (注記5)	606.16
管理手数料 (注記6)	119.78
合計	4,577.21

スウェーデン・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド
 組み入れ投資有価証券明細
 2010年12月31日現在
 (ユーロ建て表示)

銘柄名	株数	評価額 (ユーロ建て)	純資産価 値に対す る比率
1. 公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券			
株式			
<i>英ポンド建て株式</i>			
PETER HAMBRO MINING	1,150	15,306.39	0.18
		15,306.39	0.18
<i>米ドル建て株式</i>			
GAZPROM OAO	41,235	777,176.84	9.22
JSFC SISTEMA GDR REG S	6,100	113,512.73	1.35
LUKOIL HLDG SPONSORED ADR REPR 4 SHS	15,974	673,681.46	8.00
MAGNITOGORSK IRON SP GDR REG S	2,200	23,893.41	0.28
MECHEL ADR	10,083	221,800.42	2.63
MECHEL OJSC	7,200	51,593.64	0.61
MMC NORILSK NICKEL SP GDR REG S	41,051	725,294.64	8.61
MOBILE TELESYSTEMS SPON ADR	4,450	68,924.02	0.82
NOVATEK SP GDR REPR 10 REG -S-	4,700	419,235.67	4.98
NOVOLIPET GDR REG S	8,900	316,884.40	3.76
POLYMETAL GDR REG -S-	9,075	124,030.20	1.47
POLYUS ZOLOTO SP ADR	3,700	100,115.70	1.19
ROSNEFT OIL OJSC SP GDR REG S	64,300	343,650.09	4.08
RUSHYDRO-SP GDR	77,550	315,479.23	3.74
SEVERESTAL REG-S SGDRR	27,262	342,886.26	4.07
TATNFT SP GDR REG S	13,333	329,418.77	3.91
TMK SPONSORED GLOBAL DEPO RECEIPT REG -S-	4,900	75,564.68	0.90
TRANSCONTAINER	12,500	88,639.25	1.05
URALKALI GDR REG S	13,640	373,860.44	4.44
VIMPEL COMMUNICATION SP ADR	9,300	104,683.14	1.24
VNESHTORGBANK GDR REG S	70,400	346,298.45	4.11
X5 RTL SP GDR	8,583	296,307.96	3.52
		6,232,931.40	73.98
株式合計		6,248,237.79	74.16
公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券合計		6,248,237.79	74.16
2. その他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券			
株式			
<i>米ドル建て株式</i>			
2ND GENERATION COMPANY OF WHOLESALE ELECTRICITY OJSC WGC-2	1,140,000	49,984.03	0.59
FGC UES	31,900,000	286,211.86	3.40
GROUP LSR	1,300	31,925.06	0.38
IDGC HOLDING	1,024,000	134,227.55	1.59

銘柄名	株数	評価額 (ユーロ建て)	純資産価 値に対す る比率
INTER RAO UES	76,000,000	93,035.76	1.10
MOBILE TELESYSTEMS OJSC	22,800	144,823.32	1.72
PROTEK OJSC	29,000	45,413.35	0.54
RUSHYDRO	972,207	39,081.32	0.46
SBERBANK PEF	162,400	297,937.41	3.54
SBERBANK SHS	175,000	446,377.39	5.30
SURGUTNEFTEGAZ	308,000	117,985.82	1.40
SURGUTNEFTEGAZ OJSC	140,000	110,319.63	1.31
TRANSNEFT	150	137,669.80	1.63
WIMM BILL DANN FOODS OJSC	1,883	175,784.95	2.09
		2,110,777.25	25.05
株式合計		2,110,777.25	25.05
その他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券合計		2,110,777.25	25.05
投資有価証券評価額合計		8,359,015.04	99.21
現金		48,045.96	0.57
その他資産		18,079.11	0.22
純資産合計		8,425,140.11	100.00

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)ならびに同規則第38条の3及び第57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、中間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) 当ファンドは金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期中間計算期間(平成23年8月13日から平成24年2月12日まで)の中間財務諸表について、あらた監査法人による中間監査を受けております。

独立監査人の中間監査報告書

平成24年3月27日

D I A Mアセットマネジメント株式会社

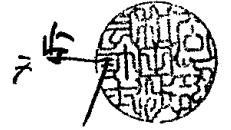
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士



指定社員
業務執行社員 公認会計士



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D I A Mロシア株式ファンドの平成23年8月13日から平成24年2月12日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、D I A Mロシア株式ファンドの平成24年2月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年8月13日から平成24年2月12日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

D I A M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

中間財務諸表
【D I A Mロシア株式ファンド】
(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

第4期中間計算期間末
平成24年2月12日現在

資産の部		
流動資産		
コール・ローン	33,498,124	
投資証券	1,001,386,333	
親投資信託受益証券	11,552,801	
流動資産合計	1,046,437,258	
資産合計	1,046,437,258	
負債の部		
流動負債		
未払解約金	19,297,500	
未払受託者報酬	219,209	
未払委託者報酬	6,522,914	
その他未払費用	25,941	
流動負債合計	26,065,564	
負債合計	26,065,564	
純資産の部		
元本等		
元本	1,217,591,342	
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金(△)	*3 △197,219,648	
(分配準備積立金)	39,794	
元本等合計	1,020,371,694	
純資産合計	1,020,371,694	
負債純資産合計	1,046,437,258	

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

		第4期中間計算期間
		自 平成23年8月13日
		至 平成24年2月12日
営業収益		
受取利息		14,858
有価証券売買等損益		52,780,400
営業収益合計		52,795,258
営業費用		
受託者報酬		219,209
委託者報酬		6,522,914
その他費用		25,941
営業費用合計		6,768,064
営業利益		46,027,194
経常利益		46,027,194
中間純利益		46,027,194
一部解約に伴う中間純損失金額の分配額(△)		△17,950,837
期首剰余金又は期首欠損金(△)		△256,400,235
剰余金増加額又は欠損金減少額		118,997,174
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		118,997,174
剰余金減少額又は欠損金増加額		123,794,618
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		123,794,618
分配金		—
中間剰余金又は中間欠損金(△)		△197,219,648

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券移動平均法に基づき、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、投資証券及び親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
--------------------	---

(追加情報)

当中間計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

区分	第4期中間計算期間末 平成24年2月12日現在
*1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中解約元本額	1,260,110,224円 518,093,549円 560,612,431円
*2 受益権の総数	1,217,591,342口
*3 元本の欠損	中間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197,219,648円であります。

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期中間計算期間末 平成24年2月12日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 投資証券及び親投資信託受益証券 「中間注記表(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。 (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。
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)

該当事項はありません。

(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。

(1口当たり情報に関する注記)

	第4期中間計算期間末 平成24年2月12日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8380円 (8,380円)

(参考)

当ファンドは「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券および「スウェッドバンク・ロボアドバイザー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス JPY」投資信託証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」および「投資証券」は、すべてこれらの証券であります。

同投資信託の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」の状況

貸借対照表

科目	注記 番号	平成24年2月12日現在
		金額 (円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		1,765,871,502
国債証券		314,529,320,200
地方債証券		27,679,074,355
特殊債券		34,920,771,333
社債券		28,402,063,280
未収利息		1,515,553,053
前払費用		56,365,697
流動資産合計		408,869,019,420
資産合計		408,869,019,420
負債の部		
流動負債		
未払解約金		230,541,000
流動負債合計		230,541,000
負債合計		230,541,000
純資産の部		
元本等		
元本		358,183,173,867
剰余金		
剰余金又は欠損金()		50,455,304,553
元本等合計		408,638,478,420
純資産合計		408,638,478,420
負債純資産合計		408,869,019,420

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券</p> <p>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>
2.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</p> <p>当該親投資信託の計算期間は本半期報告書における開示対象ファンドと異なり、平成23年2月15日から平成24年2月14日までとなっております。</p>

(追加情報)

<p>当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。</p>
--

(貸借対照表に関する注記)

区分	平成24年2月12日現在
<p>*1 本半期報告書における開示対象ファンドの期首における 当該親投資信託の元本額</p>	<p>375,161,685,133円</p>
<p>同期中追加設定元本額</p>	<p>24,447,185,960円</p>
<p>同期中解約元本額</p>	<p>41,425,697,226円</p>
<p>元本の内訳</p>	
<p>D I A M国内債券パッシブ・ファンド</p>	<p>5,073,036,167円</p>
<p>D I A M国内債券インデックス ファンド< D C年金></p>	<p>9,025,722,936円</p>
<p>D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 1 安定型</p>	<p>2,756,667,651円</p>
<p>D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型</p>	<p>4,242,134,327円</p>
<p>D I A Mバランス・ファンド< D C年金> 3 成長型</p>	<p>1,648,530,293円</p>

区分	平成24年2月12日現在
D I A M D C バランス30インデックスファンド	1,167,016,274円
D I A M D C バランス50インデックスファンド	1,150,779,054円
D I A M D C バランス70インデックスファンド	143,628,591円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	185,885,146円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	2,062,308,139円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	7,094,544円
みずほエマージングボンドオープン	10,801,911円
D I A M高金利通貨ファンド	9,608,918円
D I A Mエマージング債券ファンド	9,450,010円
D I A Mロシア株式ファンド	10,126,042円
D I A M国内債券パッシブファンド(適格機関投資家向け)	19,679,663,802円
D I A M国内債券パッシブ私募ファンド(適格機関投資家限定)	110,129,562円
D I A Mワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	763,698,419円
D I A Mグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	11,474,923,804円
D I A Mグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	629,467,053円
D I A M国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	442,339,155円
D I A M国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	1,091,672,151円
D I A M国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	499,286,789円
D I A M国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	351,020,821円
D I A M世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	27,275,725,818円
D I A M世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	9,015,165,793円
D I A Mバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	12,562,101,967円
D I A Mバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	4,612,599,428円

区分	平成24年2月12日現在
D I A M バランスファンド 5 0 V A (適格機関投資家限定)	7,097,316,844円
D I A M グローバル・アセット・バランス V A (適格機関投資家限定)	1,655,156,575円
D I A M グローバル・アセット・バランス V A 2 (適格機関投資家限定)	6,002,018,060円
D I A M アクサ グローバル バランスファンド 3 0 V A (適格機関投資家限定)	7,340,638,740円
D I A M 世界アセットバランス ファンド V A (適格機関投資家向け)	13,708,561,158円
D I A M グローバル 私募ファンド (適格機関投資家向け)	642,937,364円
D I A M 世界バランスファンド 5 5 V A (適格機関投資家限定)	13,432,271,888円
D I A M アイエヌジー世界バランス ファンド 3 5 V A (適格機関投資家限定)	6,699,998,806円
D I A M グローバル分散ファンド V A (適格機関投資家限定)	1,421,114,722円
D I A M 世界アセットバランス ファンド 2 V A (適格機関投資家限定)	101,868,173,221円
D I A M 世界アセットバランス ファンド 4 0 V A (適格機関投資家限定)	2,480,615,642円
D I A M 世界アセットバランス ファンド 2 5 V A (適格機関投資家限定)	9,426,938,848円
D I A M 世界アセットバランス ファンド 3 V A (適格機関投資家限定)	31,033,314,147円
D I A M バランス 3 0 V A (適格機関投資家限定)	2,157,459,565円
D I A M バランス 5 0 V A (適格機関投資家限定)	233,119円
D I A M バランス 7 0 V A (適格機関投資家限定)	143,218円
D I A M 世界アセットバランス ファンド 4 V A (適格機関投資家限定)	34,034,824,549円
D I A M 世界バランス 2 5 V A (適格機関投資家限定)	904,283,666円

区分	平成24年2月12日現在
D I A M国内バランス30VA (適格機関投資家限定)	203,014,261円
D I A Mバランス20VA(適格 機関投資家限定)	2,063,045,236円
D I A Mバランス40VA(適格 機関投資家限定)	308,796円
D I A Mバランス60VA(適格 機関投資家限定)	220,877円
(合計)	358,183,173,867円
*2 受益権の総数	358,183,173,867口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	平成24年2月12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。
2. 時価の算定方法	(1)国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 「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。 (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。
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)

該当事項はありません。

(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。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成24年2月12日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1409円 (11,409円)

(参考)

「スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス J P Y」は、「D I A Mロシア株式ファンド」が投資対象とする円建外国投資信託証券です。

スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス J P Yはルクセンブルグ籍円建外国投資信託証券であり、SWEDBANK ROBUR INTERNATIONAL SICAVのサブファンドです。2010年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下の「純資産計算書」、「財務諸表に対する注記」及び「組み入れ投資有価証券明細」は、2010年12月31日現在の財務諸表の原文の一部を抜粋・翻訳したものです。

2010年12月31日現在の純資産計算書

スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド

ユーロ

資産	
投資有価証券、原価	6,320,147.80
未実現投資有価証券損益	2,038,867.24
投資有価証券、時価(注記1)	8,359,015.04
銀行預金	48,045.96
委託証拠金	0.00
有価証券売却未収入金	0.00
未収申込金	367,613.69
未収配当金	0.00
先物取引に係る正味未実現損益	0.00
為替予約取引に係る正味未実現損益	0.00
金利先渡契約に係る正味未実現損益	0.00
正味未収銀行預金利息	12.53
正味未収債券利息	0.00
	8,774,687.22
負債	
有価証券購入未払金	344,969.90
先物取引に係る正味未実現損益	0.00
為替予約取引に係る正味未実現損益	0.00
金利先渡契約に係る正味未実現損益	0.00
正味未払費用(注記7)	4,577.21
正味未払銀行預金利息	0.00
	349,547.11

2010年12月31日現在の純資産合計	8,425,140.11
2009年12月31日現在の純資産合計	7,198,793.20
2008年12月31日現在の純資産合計	6,604,770.41

2010年12月31日付けの財務諸表に対する注記

注記1 重要な会計方針の要約

SWEDBANK ROBUR INTERNATIONAL SICAV (以下「当社」)の財務諸表はルクセンブルグで一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠して作成されている。

A. 評価方針

証券取引所への正式上場を承認された有価証券、または定期的に運営され、ヨーロッパ、北アメリカまたは南アメリカ、アジア、オーストラリア、ニュージーランドもしくはアフリカで一般に認識され、開放されている別の規制された市場で取引されている有価証券は入手可能な終値に基づいて評価されている。同一の有価証券が複数の市場で取引されている場合には、当該有価証券の主要市場の価格が利用されている。妥当な価格が提示されていない場合、または価格が公正価値を表していない場合には、取締役会もしくはその代理人は、当該有価証券で予想される売却価格にて誠実に評価を行う。

現金及び現金同等物は、その額面に経過利息を付して評価されている。

期限が到来していない先物取引は評価日もしくは売買最終日の終値で評価されるほか、先物取引から発生する未実現評価損益は純資産計算書に計上されている。

期限が到来していない為替予約取引は、評価日もしくは売買最終日に適用される為替予約レートで評価されるほか、為替予約取引から発生する未実現評価損益は純資産計算書に計上されている。

金利先渡契約の清算価格は、約定レートと満期日の予想先渡レートの差額によって決定されている。この差額は金利先渡契約の想定元本に適用され、残存期間を基に、銀行間レートを利用して割り引かれている。

B. 為替換算方針

当社の財務諸表はスウェーデンクローナ(以下「SEK」)で表示されている。SEK以外の通貨建ての投資有価証券およびその他の資産と負債の時価は、2010年12月31日の為替レートで換算されている。SEK以外の通貨建て投資有価証券および取引の取得原価は取引日の為替レートで換算されている。外国為替取引に起因して発生した損益は損益計算書に含まれている。

2010年12月31日現在の実勢為替レートは以下のとおり：

1 ユーロ	=	8.975400	SEK
1 日本円	=	0.082487	SEK

1 米ドル = 6.699560 SEK

C. 収益認識方針

有価証券の実現売却損益は売却された有価証券の平均原価を基に決定されている。

金利先物契約および外国為替取引の実現損益は決済日現在の実勢の先物金利と外国為替レートを基に決定されている。

配当落ち後の有価証券の価格が最初に提示された日に配当金を収益として認識している。

利息は日割りで発生し、決済日評価方法に準拠して計算されている。債券ファンドの決済日評価方法はスカンジナビア諸国で広く利用されている。有価証券の支払勘定と受取勘定において債券ファンドが決済の遅延に伴って受ける影響を表示するため、経過利息を計算する目的から当該ファンドの債券部分にはその日数が加算されている。この日数は、特定の市場に帰属する債券の決済遅延に対応しており、通常は1日、2日もしくは3日である。

銀行預金の受取利息は預託銀行とファンドの経営陣の間で取り決められた金利を基にしており、実勢の市場金利とは異なる可能性がある。

D. NAV計算方針

各サブファンドの1口当り純資産価値は、SEK建てで表示されている。但し、スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンドといったサブファンドではユーロ建てで表示されている。各サブファンドの1口当り純資産価値は、評価日現在のサブファンドの資産の価値から負債を差し引いた純資産の価値を評価日現在の発行済み口数で除すことによって計算される。

2009年12月31日および2010年12月31日の時点でSEKへの換算に利用された為替レートで表示されている純資産の期首残高の相違は、純資産変動計算書において換算差額として表示される。

注記2 当局に支払われた各種手数料

当局に支払われた各種の手数料の大部分は年次税である。

当社には、現行の法令に基づき、「taxed abonnement (年次税)」と呼ばれる税金が課税され、各四半期末の純資産価値を基に計算され、四半期毎に支払われる。なお、スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンドについては0.01% (年率) で計算される。

スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンドに適用される軽減税率は2002年法第19章の適用を基にしている。サブファンドのクラスJPYは機関投資家に該当する投資家1社のみを対象にしている。

注記3 投資顧問報酬

投資顧問会社には、そのサービスの対価として、純資産価値の平均を基に投資顧問報酬が月毎に後払いされている。

2010年12月31日現在の年間の投資顧問報酬の料率は以下のとおり：

スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド 0.500%

注記4 募集手数料、買戻手数料および転換手数料

サブファンドのうち、スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンドの1口当りの発行価格は、1口当り純資産価値に発行に伴って支払われる1口当りの手数料を合計した価格である；

	最大
1～19,999 SEK	4.50%
20,000～49,999 SEK	4.00%
50,000～499,999 SEK	3.00%
500,000～999,999 SEK	2.00%
1,000,000 SEK 以上	1.50%

買戻価格は当該持分の純資産価値と等しい金額である。買戻しに伴って1%を上限とする買戻手数料がSWEDBANK ROBUR KAPITALFÖRVALTNING AB, STOCKHOLMに支払われる。

サブファンドの持分を他のサブファンドの持分に転換することができる。転換手数料は請求されない。

注記5 保管費用

SWEDBANK S.A.は、預託銀行、設立代理人および支払代理人に任命され、それぞれの職務を遂行している。

保管費用は月毎に後払いされ、前月における各サブファンドの純資産価値の合計の平均を基に計算されている。

2010年12月31日現在の年間の保管費用の料率は以下のとおり：

スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド 0.0835%

注記6 管理手数料

管理手数料は月毎に後払いされ、前月における各サブファンドの純資産価値の合計の平均を基に計算されている。

2010年12月31日現在の年間の管理手数料の料率は以下のとおり：

スウェドバンク・ロボー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド 0.0165%

注記7 未払費用

2010年12月31日現在の未払費用の内訳は以下のとおり：

	ロシア エクイティ サブ ファンド (ユーロ)
当局に支払われた各種手数料(注記2)	212.36
投資顧問報酬(注記3)	3,638.91

ロシア エクイティ サブ ファンド

(ユーロ)

保管費用 (注記5)	606.16
管理手数料 (注記6)	119.78
合計	4,577.21

スウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド

組み入れ投資有価証券明細

2010年12月31日現在

(ユーロ建て表示)

銘柄名	株数	評価額 (ユーロ建て)	純資産価 値に対す る比率
1. 公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券			
株式			
<i>英ポンド建て株式</i>			
PETER HAMBRO MINING	1,150	15,306.39	0.18
		15,306.39	0.18
<i>米ドル建て株式</i>			
GAZPROM OAO	41,235	777,176.84	9.22
JSFC SISTEMA GDR REG S	6,100	113,512.73	1.35
LUKOIL HLDG SPONSORED ADR REPR 4 SHS	15,974	673,681.46	8.00
MAGNITOGORSK IRON SP GDR REG S	2,200	23,893.41	0.28
MECHEL ADR	10,083	221,800.42	2.63
MECHEL OJSC	7,200	51,593.64	0.61
MMC NORILSK NICKEL SP GDR REG S	41,051	725,294.64	8.61
MOBILE TELESYSTEMS SPON ADR	4,450	68,924.02	0.82
NOVATEK SP GDR REPR 10 REG -S-	4,700	419,235.67	4.98
NOVOLIPET GDR REG S	8,900	316,884.40	3.76
POLYMETAL GDR REG -S-	9,075	124,030.20	1.47
POLYUS ZOLOTO SP ADR	3,700	100,115.70	1.19
ROSNEFT OIL OJSC SP GDR REG S	64,300	343,650.09	4.08
RUSHYDRO-SP GDR	77,550	315,479.23	3.74
SEVERESTAL REG-S SGDRR	27,262	342,886.26	4.07
TATNFT SP GDR REG S	13,333	329,418.77	3.91
TMK SPONSORED GLOBAL DEPO RECEIPT REG -S-	4,900	75,564.68	0.90
TRANSCONTAINER	12,500	88,639.25	1.05
URALKALI GDR REG S	13,640	373,860.44	4.44
VIMPEL COMMUNICATION SP ADR	9,300	104,683.14	1.24
VNESHTORGBANK GDR REG S	70,400	346,298.45	4.11
X5 RTL SP GDR	8,583	296,307.96	3.52
		6,232,931.40	73.98
株式合計		6,248,237.79	74.16
公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券合計		6,248,237.79	74.16

銘柄名	株数	評価額 (ユーロ建て)	純資産価 値に対す る比率
2. その他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券			
株式			
<i>米ドル建て株式</i>			
2ND GENERATION COMPANY OF WHOLESALE ELECTRICITY OJSC WGC-2	1,140,000	49,984.03	0.59
FGC UES	31,900,000	286,211.86	3.40
GROUP LSR	1,300	31,925.06	0.38
IDGC HOLDING	1,024,000	134,227.55	1.59
INTER RAO UES	76,000,000	93,035.76	1.10
MOBILE TELESYSTEMS OJSC	22,800	144,823.32	1.72
PROTEK OJSC	29,000	45,413.35	0.54
RUSHYDRO	972,207	39,081.32	0.46
SBERBANK PREF	162,400	297,937.41	3.54
SBERBANK SHS	175,000	446,377.39	5.30
SURGUTNEFTEGAZ	308,000	117,985.82	1.40
SURGUTNEFTEGAZ OJSC	140,000	110,319.63	1.31
TRANSNEFT	150	137,669.80	1.63
WIMM BILL DANN FOODS OJSC	1,883	175,784.95	2.09
		2,110,777.25	25.05
株式合計		2,110,777.25	25.05
その他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券合計		2,110,777.25	25.05
投資有価証券評価額合計		8,359,015.04	99.21
現金		48,045.96	0.57
その他資産		18,079.11	0.22
純資産合計		8,425,140.11	100.00

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成24年2月29日現在

項 目	金額又は口数
資産総額	1,072,759,073円
負債総額	3,467,184円
純資産総額 (-)	1,069,291,889円
発行済数量	1,174,572,248口
1口当たり純資産額 (/)	0.9104円

(参考) マザーファンドの現況

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

平成24年2月29日現在

項 目	金額又は口数
資産総額	446,540,971,249円
負債総額	23,430,326,000円
純資産総額 (-)	423,110,645,249円
発行済数量	370,208,517,283口
1口当たり純資産額 (/)	1.1429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、当該譲渡にかか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かか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】

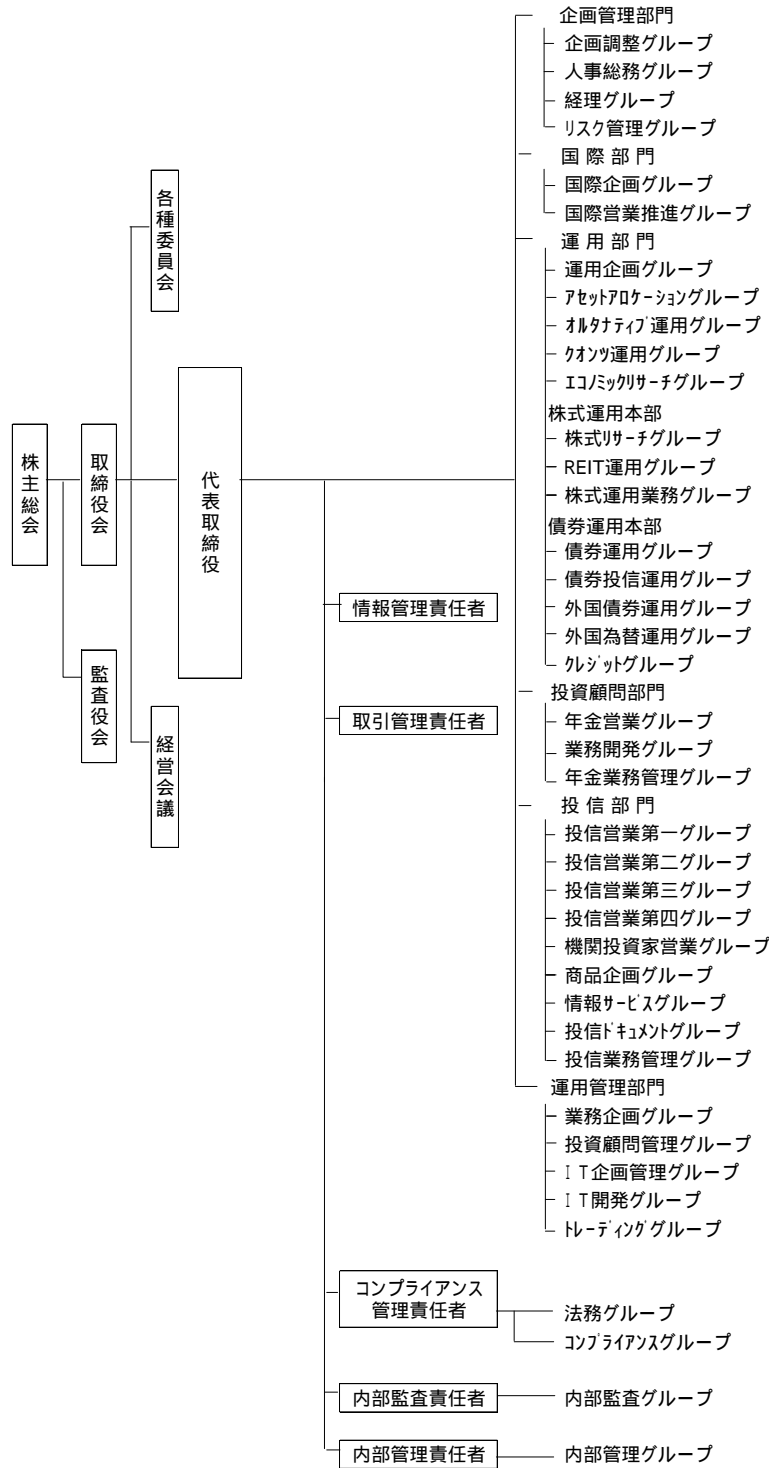
(1) 資本金の額

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24年4月1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。

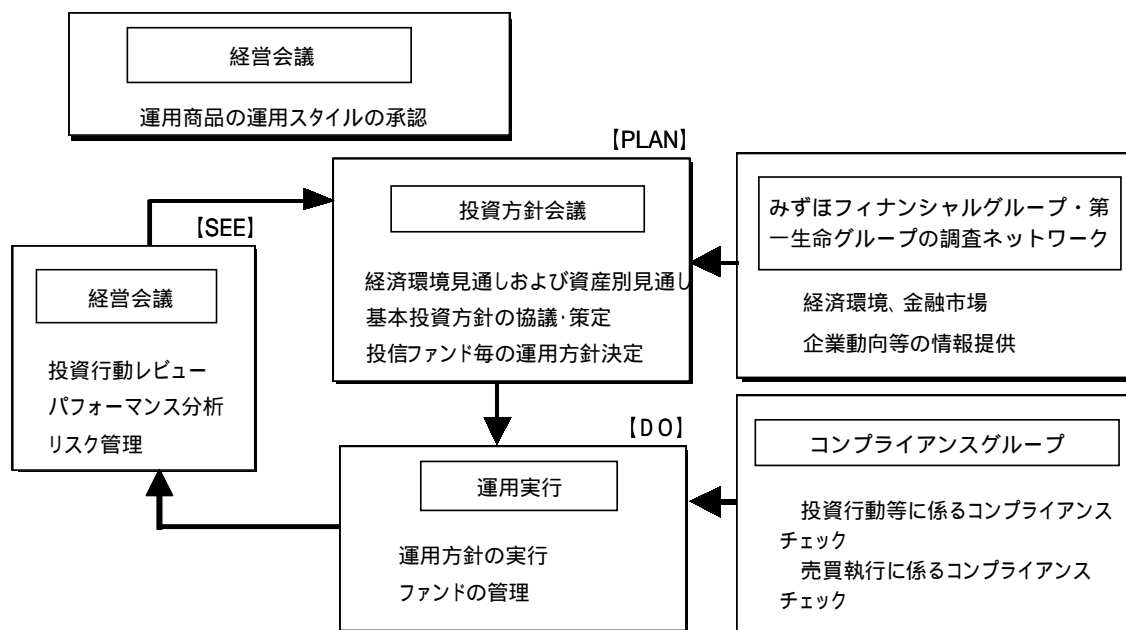
投資運用の意思決定機構

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24年2月29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24年2月29日現在、委託会社の運用する投資信託は275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	13	25,098,443,613
追加型株式投資信託	252	4,185,613,693,844
単位型公社債投資信託	9	75,758,017,008
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	407,439,406
合計	275	4,286,877,593,871

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。

また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）、ならびに同規則第38条及び第57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．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、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、第27期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の中間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であり、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> <thead> <tr> <th></th> <th>器具備品</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td>90,601千円</td> <td>-</td> <td>90,601千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>相当額</td> <td>75,063千円</td> <td>-</td> <td>75,063千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td>15,538千円</td> <td>-</td> <td>15,538千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table> <thead> <tr> <th></th> <th>1年以内</th> <th>1年超</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>未経過リース料</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td>15,764千円</td> <td>586千円</td> <td>16,350千円</td> </tr> </tbody> </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> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td>24,096千円</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td>22,727千円</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td>845千円</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </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> <thead> <tr> <th></th> <th>1年以内</th> <th>1年超</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>1,609千円</td> <td>1,475千円</td> <td>3,084千円</td> </tr> </tbody> </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> <thead> <tr> <th></th> <th>器具備品</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td>46,681千円</td> <td>-</td> <td>46,681千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>相当額</td> <td>46,138千円</td> <td>-</td> <td>46,138千円</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td>543千円</td> <td>-</td> <td>543千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table> <thead> <tr> <th></th> <th>1年以内</th> <th>1年超</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>未経過リース料</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td>586千円</td> <td>-</td> <td>586千円</td> </tr> </tbody> </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> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td>15,998千円</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td>14,995千円</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td>234千円</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </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> <thead> <tr> <th></th> <th>1年以内</th> <th>1年超</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>1,475千円</td> <td>-</td> <td>1,475千円</td> </tr> </tbody> </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借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	1,434,905	未払 手数料	122,995
								預金の預入 (純額)	90,148	現金・ 預金	412,513
								受取利息	199	未収 収益	-
	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	613,204	未払 手数料	104,436
								預金の預入 (純額)	1,133,958	現金・ 預金	12,572,634
								受取利息	16,966	未収 収益	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	247,604	未払 費用	113,245
業務委託料 の支払								48,770	未払 費用	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)	401,000	金銭の 信託	399,833	
							信託報酬の 支払	130			

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)
_____	_____

独立監査人の中間監査報告書


平成23年12月9日

DIAM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

山内 三彦 

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DIAMアセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第27期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、DIAMアセットマネジメント株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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) 中間貸借対照表

(単位：千円)

	第27期中間会計期間末 (平成23年9月30日現在)	
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		11,268,020
金銭の信託		5,629,150
前払費用		59,568
未収委託者報酬		2,810,956
未収運用受託報酬		1,659,443
未収投資助言報酬		313,603
未収収益		243,409
繰延税金資産		375,975
その他		20,513
	流動資産計	22,380,642
固定資産		
有形固定資産		381,897
建物	1	168,959
器具備品	1	173,255
建設仮勘定		39,682
無形固定資産		1,279,779
商標権	1	430
ソフトウェア	1	1,082,772
ソフトウェア仮勘定		189,016
電話加入権		7,148
電話施設利用権	1	411
投資その他の資産		4,173,376
投資有価証券		388,843
関係会社株式		2,457,319
繰延税金資産		542,108
長期差入保証金		702,696
その他		82,408
	固定資産計	5,835,053
資産合計		28,215,695

(単位：千円)

	第27期中間会計期間末 (平成23年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	45,556
未払金	1,335,271
未払収益分配金	3,223
未払償還金	95,222
未払手数料	1,089,997
その他未払金	146,827
未払費用	1,253,226
未払法人税等	1,383,356
未払消費税等	121,733
前受収益	4,659
賞与引当金	566,648
流動負債計	4,710,452
固定負債	
退職給付引当金	616,545
役員退職慰労引当金	118,905
固定負債計	735,451
負債合計	5,445,903
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	2,428,478
資本準備金	2,428,478
利益剰余金	18,252,663
利益準備金	123,293
その他利益剰余金	
別途積立金	15,630,000
研究開発積立金	300,000
運用責任準備積立金	200,000
繰越利益剰余金	1,999,370
株主資本計	22,681,141
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	88,650
評価・換算差額等計	88,650
純資産合計	22,769,792
負債・純資産合計	28,215,695

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日至平成23年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	12,186,600	
運用受託報酬	2,427,618	
投資助言報酬	487,590	
その他営業収益	367,965	
営業収益計		15,469,773
営業費用		
支払手数料	5,317,217	
広告宣伝費	77,160	
調査費	2,399,769	
調査費	1,478,893	
委託調査費	920,876	
委託計算費	170,060	
営業雑経費	274,550	
通信費	13,894	
印刷費	212,477	
協会費	12,507	
諸会費	19	
支払販売手数料	35,652	
営業費用計		8,238,758
一般管理費		
給料	2,023,999	
役員報酬	123,681	
給料・手当	1,900,318	
交際費	15,479	
寄付金	3,156	
旅費交通費	98,767	
租税公課	46,092	
不動産賃借料	322,850	
退職給付費用	73,794	
固定資産減価償却費	1 228,152	
福利厚生費	15,312	
修繕費	3,575	
賞与引当金繰入	566,648	
役員退職慰労引当金繰入	26,763	
役員退職金	528	
機器リース料	828	
事務委託費	174,574	
消耗品費	28,721	
器具備品費	671	
諸経費	52,322	
一般管理費計		3,682,240
営業利益		3,548,774

(単位：千円)

	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日至平成23年9月30日)	
営業外収益		
受取配当金	57,123	
受取利息	2,091	
雑収入	3,855	
営業外収益計		63,070
営業外費用		
為替差損	1,209	
時効成立後支払分配金	36	
金銭の信託運用損	337,781	
雑損失	997	
営業外費用計		340,025
経常利益		3,271,819
特別利益		
ゴルフ会員権売却益	1,959	
特別利益計		1,959
特別損失		
固定資産除却損	5,729	
固定資産売却損	381	
特別損失計		6,111
税引前中間純利益		3,267,666
法人税、住民税及び事業税		1,344,597
法人税等調整額		24,919
法人税等合計		1,319,677
中間純利益		1,947,989

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

		第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日至平成23年9月30日)
株主資本		
	資本金	
	当期首残高	2,000,000
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	2,000,000
	資本剰余金	
	資本準備金	
	当期首残高	2,428,478
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	2,428,478
	利益剰余金	
	利益準備金	
	当期首残高	123,293
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	123,293
	その他利益剰余金	
	別途積立金	
	当期首残高	13,430,000
	当中間期変動額	2,200,000
	当中間期末残高	15,630,000
	研究開発積立金	
	当期首残高	300,000
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	300,000
	運用責任準備積立金	
	当期首残高	200,000
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	200,000
	繰越利益剰余金	
	当期首残高	4,459,380
	当中間期変動額	
	剰余金の配当	2,208,000
	別途積立金の積立	2,200,000
	中間純利益	1,947,989
	当中間期末残高	1,999,370
	利益剰余金合計	
	当期首残高	18,512,674
	当中間期変動額	260,010
	当中間期末残高	18,252,663
	株主資本合計	
	当期首残高	22,941,152
	当中間期変動額	260,010
	当中間期末残高	22,681,141
評価・換算差額等		
	その他有価証券評価差額金	
	当期首残高	216,534
	当中間期変動額(純額)	127,883
	当中間期末残高	88,650
純資産合計		
	当期首残高	23,157,686
	当中間期変動額	387,894
	当中間期末残高	22,769,792

重要な会計方針

項目	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
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 (2)その他有価証券 時価のあるもの：中間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
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法
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 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建 物 ... 6～18年 器具備品 ... 2～20年 (2)無形固定資産（リース資産を除く）：定額法 なお、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）に基づく定額法を採用しております。 (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
5. 引当金の計上基準	(1)貸倒引当金：一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、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。 (2)賞与引当金：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。 (3)退職給付引当金：従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間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。また、数理計算上の差異の費用処理方法は以下のとおりであります。 数理計算上の差異：各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌会計期間から費用処理 (4)役員退職慰労引当金：役員の退職慰労金の支払に備えるため、内規に基づく中間会計期間末要支給額を計上しております。
6. 外貨建て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、中間決算日の直物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。
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。

8. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理：消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。
------------------------------	---

追加情報

<p>第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)</p>
<p>当中間会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。</p>

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第27期中間会計期間末 (平成23年9月30日現在)															
1. 固定資産の減価償却累計額	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 10%;">建物</td> <td style="width: 10%;">...</td> <td style="width: 10%;">499,974千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>...</td> <td>531,842千円</td> </tr> <tr> <td>商標権</td> <td>...</td> <td>2,508千円</td> </tr> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td>...</td> <td>798,730千円</td> </tr> <tr> <td>電話施設利用権</td> <td>...</td> <td>1,185千円</td> </tr> </table>	建物	...	499,974千円	器具備品	...	531,842千円	商標権	...	2,508千円	ソフトウェア	...	798,730千円	電話施設利用権	...	1,185千円
建物	...	499,974千円														
器具備品	...	531,842千円														
商標権	...	2,508千円														
ソフトウェア	...	798,730千円														
電話施設利用権	...	1,185千円														

(中間損益計算書関係)

項目	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)						
1. 減価償却実施額	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 10%;">有形固定資産</td> <td style="width: 10%;">...</td> <td style="width: 10%;">64,964千円</td> </tr> <tr> <td>無形固定資産</td> <td>...</td> <td>163,188千円</td> </tr> </table>	有形固定資産	...	64,964千円	無形固定資産	...	163,188千円
有形固定資産	...	64,964千円					
無形固定資産	...	163,188千円					

(中間株主資本等変動計算書関係)

第27期中間会計期間(自平成23年4月1日 至平成23年9月30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	当事業年度期首 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数 (株)	当中間会計期間 減少株式数 (株)	当中間会計期間末 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

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23年6月28日 定時株主総会	普通株式	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27期中間会計期間(自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)		
1. ファイナンス・リース取引		
(1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)		
リース資産の内容 該当事項はありません。		
リース資産の減価償却の方法 重要な会計方針「4. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。		
(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)		
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中間期末残高相当額 該当事項はありません。		
未経過リース料中間期末残高相当額 該当事項はありません。		
当中間会計期間に係る支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額		
支払リース料	588千円	
減価償却費相当額	543千円	
支払利息相当額	1千円	
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。		
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。		
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中間期末残高相当額		
<u>1年以内</u>	<u>1年超</u>	<u>合計</u>
670千円	-	670千円

(金融商品関係)

第27期中間会計期間末(平成23年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、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)。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	11,268,020	11,268,020	-
(2) 金銭の信託	5,629,150	5,629,150	-
(3) 投資有価証券 其他有価証券	308,597	308,597	-
資産計	17,205,769	17,205,769	-
(1) 未払法人税等	1,383,356	1,383,356	-
負債計	1,383,356	1,383,356	-

(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(中間貸借対照表計上額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(中間貸借対照表計上額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借契約に基づき差し入れた敷金等(中間貸借対照表計上額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。

(有価証券関係)

第27期中間会計期間末（平成23年9月30日現在）			
1. 満期保有目的の債券 該当事項はありません。			
2. 子会社株式及び関連会社株式 関係会社株式（中間貸借対照表計上額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。			
3. その他有価証券			
区 分	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	298,359	146,101	152,257
債券	-	-	-
その他（投資信託）	3,118	3,000	118
小計	301,478	149,101	152,376
中間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）	7,119	10,000	2,881
小計	7,119	10,000	2,881
合計	308,597	159,101	149,495
(注) 非上場株式（中間貸借対照表計上額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。			

(金銭の信託関係)

第27期中間会計期間末（平成23年9月30日現在）	
1. 満期保有目的の金銭の信託 該当事項はありません。	
2. その他の金銭の信託 該当事項はありません。	

(セグメント情報等)

第27期中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

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

(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	12,186,600	2,915,208	367,965	15,469,773

(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中間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中間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中間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。

(持分法損益等)

第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
該当事項はありません。

(1株当たり情報)

第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)		
1株当たり純資産額	948,741円	34銭
1株当たり中間純利益金額	81,166円	22銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。		

(注) 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
中間純利益	1,947,989千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	1,947,989千円
期中平均株式数	24,000株

(重要な後発事象)

第27期中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
該当事項はありません。

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。

DIAMロシア株式ファンド

運用の基本方針

約款第 18 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、信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

ルクセンブルグ籍円建投資信託である「スウェーデン・ロバー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス JPY」投資信託証券、および「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、高い経済成長が期待されるロシアの株式等⁽¹⁾を実質的な主要投資対象⁽²⁾とします。

⁽¹⁾現物株式のほか、DR（海外預託証券）にも投資する場合があります。DRとは、その会社の株式を銀行等に預託し、その代替として海外で発行する証券のことで、株式と同様に金融商品取引所等で取引されています。

⁽²⁾ロシア企業を主要投資対象としますが、ロシアを除くCIS（独立国家共同体）の企業にも投資することがあります。

ロシア株式の代表的指数である「MSCI ロシア10-40指数（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）」

⁽³⁾を参考指数とします。

⁽³⁾MSCI ロシア 10-40 指数は、MSCI Inc. が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に属しており、また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。また、当指数については、わが国の対顧客電信売買相場の仲値によりDIAMが独自に邦貨換算しています。

投資信託証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。

実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。

(3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への直接投資は行いません。

株式への直接投資は行いません。

デリバティブの直接利用は行いません。

(4) 収益分配方針

毎決算時に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

分配対象額の範囲

経費控除後の利子配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

分配対象額についての分配方針

委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。この場合、原則として実質的な投資対象である株式等の配当等収益に応じて分配することとし、売買益（評価益を含みます。）は信託財産内に留保することとします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

留保益の運用方針

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

追加型証券投資信託
D I A Mロシア株式ファンド
約款

< 信託の種類、委託者および受託者 >

第 1条 この信託は、証券投資信託であり、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。

2) この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

< 信託事務の委託 >

第 2条 受託者は、信託法第28条第1号に基づく信託事務の委託として、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（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下この条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

2) 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

< 信託の目的、金額および限度額 >

第 3条 委託者は、金2,458,300,000円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引受けま

す。

2) 委託者は、受託者と合意のうえ、金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。

3) 委託者は、受託者と合意のうえ、第2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平成30年8月13日までとします。

< 受益権の取得申込みの勧誘の種類 >

第 5条 この信託に係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。

< 受益権の分割および再分割 >

第 6条 委託者は、第3条第1項によって生じた受益権については2,458,300,000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。

2) 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、受託者と協議の上、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。

< 当初の受益者 >

第 7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6条の規定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。

< 追加信託の価額、口数および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営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

2) この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産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（以下「純資産総額」といいます。）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。

< 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 この信託のすべての受益権は、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、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。)

- 2) 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。
- 3) 委託者は、第6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。

< 受益権の設定に係る受託者の通知 >

第11条 受託者は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、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。

< 受益権の申込単位および価額等 >

第12条 販売会社(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および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。)は、第6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口単位または1円以上1円単位をもって取得の申込みに応じることができます。また、販売会社と別に定める「自動けいぞく投資約款」にしたがった契約(以下「別に定める契約」といいます。)を結んだ取得申込者に限り、1口単位をもって取得申込みに応じることができるものとします。

- 2) 前項の規定にかかわらず、ロシアの証券取引所休業日、ロシアの銀行休業日、ルクセンブルグの証券取引所休業日、ルクセンブルグの銀行休業日(以下「海外休業日」といいます。)のいずれかに該当する日には、受益権の取得申込みに応じません。
- 3) 受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に販売会社がそれぞれが別に定める手数料および当該手数料に係る消費税ならびに地方消費税(以下「消費税等」といいます。)に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込に係る取得価額は、1口につき1円に販売会社がそれぞれ別に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- 4) 前項の規定にかかわらず、受益者が別に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28条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。
- 5) 第1項の取得申込者は販売会社に、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なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金(前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。
- 6) 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所(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号口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いいます。以下同じ。)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、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。

- 2) 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。

- 3) 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。

< 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。

< 投資の対象とする資産の種類 >

第15条 この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項に定めるものをいいます。以下同じ。)
 - イ. 有価証券
 - ロ. 金銭債権
 - ハ. 約束手形(金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除く。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

< 運用の指図範囲等 >

第16条 委託者は、信託金を、主としてルクセンブルグ籍円建外国投資信託であるスウェドバンク・ロポー インターナショナル ロシア エクイティ サブ ファンド クラス JPY の投資信託証券および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て締結された証券投資信託である国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの受益証券のほか、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. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
 2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの。
 3. 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。)
- 2) 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

< 利害関係人等との取引等 >

第17条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者(第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行うものを含みます。)および受託者の利害関係人(金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第20条において同じ。)第20条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第23条から第25条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

- 2) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- 3) 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等又は子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第23条から第25条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

- 4) 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

< 運用の基本方針 >

第18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。

< 同一銘柄の投資信託証券への投資制限 >

第19条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の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50を超えることとなる投資の指図はしません。

- 2) 前項の規定にかかわらず、約款または規約においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得されること（投資信託委託業者または販売会社による自己設定が行われる場合も含まず。）が定められている投資信託証券については、信託財産の純資産総額に対する同一銘柄の時価総額に制限を設けません。

< 信託業務の委託等 >

第20条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
 2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力がある と認められること
 3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
 4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- 2) 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
- 3) 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。
1. 信託財産の保存に係る業務
 2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
 3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
 4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

< 混蔵寄託 >

第21条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（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コマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等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22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。

- 2) 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。
- 3) 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。
- 4) 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。

< 一部解約の請求および有価証券売却等の指図 >

第23条 委託者は、信託財産に属する投資信託証券に係る信託契約の一部解約および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24条 委託者は、前条の規定による一部解約金および売却代金、有価証券に係る償還金等、投資信託証券に係る収益分配金、有価証券等に係る利子等、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25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図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）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。

- 2) 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- 3) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- 4) 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26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替え>

第27条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

- 2) 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等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、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- 3) 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28条 この信託の計算期間は、毎年8月13日から翌年8月12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、信託契約締結日から平成21年8月12日までとします。

- 2) 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等>

第29条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- 2) 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
- 3) 受託者は、前2項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行わないこととします。
- 4) 受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

<信託事務の諸費用および監査費用>

第30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および受託者の立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。

- 2) 信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は受益者の負担とし、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

< 信託報酬等の総額および支弁の方法 >

- 第31条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第28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年10,000分の123の率を乗じて得た額とし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- 2) 前項の信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(休業日の場合は翌営業日とします。)および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。
 - 3) 第1項の信託報酬に係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32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. 信託財産に属する利子等収益(利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。)とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。)との合計額から、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額、監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金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額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額(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係る消費税等に相当する金額、監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のある時はその全額を売買益をもって補填した後、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) 前項第1号および第2号におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産に係る配当等収益の額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- 3) 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33条 受託者は、収益分配金については第34条第1項に規定する支払開始日までに、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総口数で除した額をいいます。以下同じ。)については第34条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金(第36条第4項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。)については第34条第4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。
- 2) 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34条 収益分配金は、毎計算期間終了日後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(当該収益分配金に係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係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係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てします。)に支払います。
- 2) 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終了日の翌日に、収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、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けを行います。当該売付け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。
- 3) 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なわれた受益権に係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てします。)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。
- 4) 一部解約金は、第36条第1項の受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として7営業日目から当該受益者に支払います。
- 5) 前各項(第2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、販売会社の営業所等において行うものとしてします。

- 6) 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金（所得税法施行令第27条の規定によるものとし、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。）は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等（原則として、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。）に応じて計算されるものとします。

< 収益分配金および償還金の時効 >

第35条 受益者が、収益分配金について第34条第1項に規定する支払い開始日から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34条第3項に規定する支払い開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

< 信託契約の一部解約 >

第36条 受益者（販売会社を含みます。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。ただし、一部解約の実行の請求日が海外休業日に該当する場合には、一部解約の実行の請求の受付を行いません。

- 2) 委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、前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。
- 3) 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、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
- 4) 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.3%を信託財産留保額として乗じて得た額を控除した額とします。
- 5) 委託者は、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、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の受付を取り消すことができます。
- 6) 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たものとして、第4項の規定に準じて計算された価額とします。
- 7) 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権総口数が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37条の規定を準用するものとします。

< 信託契約の解約 >

第37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。

- 2) 委託者は、前項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 3) 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- 4) 第2項の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- 5) 第2項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、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2項から前項までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。

< 信託契約に関する監督官庁の命令 >

第38条 委託者は、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。

- 2) 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42条の規定にしたがいます。

<委託者の登録取消等に伴う取扱い>

第39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。

- 2) 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42条第2項の書面決議が否決された場合を除き、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扱い>

第40条 委託者は、事業の全部又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。

- 2) 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扱い>

第41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違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。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42条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

- 2) 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。

<信託約款の変更等>

第42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またはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合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。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

- 2) 委託者は、前項の事項（前項の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- 3) 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- 4) 第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- 5) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- 6) 第2項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- 7) 前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

<反対者の買取請求権>

第43条 第37条に規定する信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己の有する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、第37条第2項または前条第2項に規定する書面に付記します。

< 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限 >

第44条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

< 信託期間の延長 >

第45条 委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

< 公告 >

第46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。

< 質権口記載又は記録の受益権の取扱い >

第47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係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、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。

< 信託約款に関する疑義の取扱い >

第48条 この信託約款の解釈について疑義が生じたときは、委託者と受託者の協議により定めます。

(附則)

第1条 この約款において「自動けいぞく投資約款」とは、この信託について受益権取得申込者と販売会社が締結する「自動けいぞく投資約款」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ます。この場合「自動けいぞく投資約款」は当該別の名称に読み替えるものとします。

上記条項により信託契約を締結します。

平成 20 年 8 月 29 日 (信託契約締結日)

委託者	D I A Mアセットマネジメント株式会社
受託者	みずほ信託銀行株式会社

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用の基本方針

約款第14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、NOMURA - BPI 総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- 1) 主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA - BPI 総合に連動する投資成果を目指して運用を行います。
- 2) 公社債(債券先物取引等を含みます。)の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
- 3) 公社債の組入比率の調整には、債券先物取引等を活用する場合があります。
- 4) 有価証券等の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけ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、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係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。
- 5) 信託財産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、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。)を行うことができます。
- 6) 信託財産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

(3) 投資制限

- 1) 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。
- 2) 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 3) 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 4) 同一銘柄の転換社債、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。)への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 5) 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 6) 有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行います。
- 7) スワップ取引は約款第19条の範囲で行います。
- 8) 金利先渡取引および為替先渡取引は、約款第20条の範囲で行います。
- 9) 外国為替予約取引は約款第24条の範囲で行いません。

用語説明

<p>・ 基準価額</p>	<p>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します。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総口数で割ったものです。</p>
<p>・ 解約価額</p>	<p>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。</p>
<p>・ 信託財産留保額</p>	<p>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。</p>
<p>・ 信託報酬</p>	<p>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。</p>
<p>・ 信託約款</p>	<p>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。</p>
<p>・ コンプライアンス</p>	<p>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。</p>
<p>・ ファンドマネジャー (運用担当者)</p>	<p>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。</p>
<p>・ ヘッジ</p>	<p>有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する取引のことをいいます。</p>
<p>・ デリバティブ (金融派生商品)</p>	<p>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行います。</p>