

運用報告書

第5期<決算日2012年2月16日>

みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<マネープールファンド>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|---|
| 商品分類 | 追加型投信 国内／債券 | |
| 信託期間 | 2009年12月14日から2014年12月16日までと します。 | |
| 運用方針 | 安定した収益の確保を図ることを目的と して運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | みずほ世界 不動産投信 (通貨選択型) <マネープール ファンド> | DIAMマネーマザーフ ァンド受益証券を主要投資対 象とします。 |
| | DIAMマネ ーマザーファンド | 国内発行体の公社債、転換 社債、ユーロ円債、資産担 保証券ならびにCD、C P、コールローン等の国内 短期金融資産を主要投資対 象とします。 |
| 組入制限 | マザーファンド受益証券への投資割合には 制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。 株式への実質投資割合は、信託財産の純資 産総額の10%以下とします。 | |
| 分配方針 | 決算日(原則として2月16日および8月16 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 額を分配対象額とし、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。 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。 | |

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼
申し上げます。

さて、「みずほ世界不動産投信(通貨
選択型)<マネープールファンド>」は、
2012年2月16日に第5期の決算を行いま
した。

ここに、期中の運用状況をご報告申し
上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう
お願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

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

お客様のお取引内容につきましては、購入された
販売会社にお問い合わせください。

DIAMアセットマネジメント

東京都千代田区丸の内3-3-1

(URL) <http://www.diam.co.jp>

みずほ世界不動産投信（通貨選択型）〈マネープールファンド〉

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 債券組入率 比 | 新株予約債 付社債 (転換社債) 比率 | 債券先物率 比 | 純資産額 総 |
|----------------------|-------------|------------------------|-------------|------------|------------------------------|------------|-----------|
| | (分配落) | 税金 込 分 配 金 | 騰 落 率 | | | | |
| (設定日) 2009年12月14日 | 円 10,000 | 円 — | % — | % — | % — | % — | 百万円 — |
| 1期(2010年2月16日) | 10,000 | 0 | 0.0 | 96.2 | — | — | 1 |
| 2期(2010年8月16日) | 10,012 | 0 | 0.1 | 94.8 | — | — | 1 |
| 3期(2011年2月16日) | 10,011 | 0 | △0.0 | 83.7 | 3.5 | — | 1 |
| 4期(2011年8月16日) | 10,019 | 0 | 0.1 | 88.4 | 8.0 | — | 1 |
| 5期(2012年2月16日) | 10,028 | 0 | 0.1 | 88.4 | 8.5 | — | 1 |

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の投資元本です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「新株予約債付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

■当期中の基準価額の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 債券組入率 比 | 新株予約債 付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券先物率 比 |
|--------------------|-------------|-------------|------------|--------------------------------|------------|
| | | 騰 落 率 | | | |
| (期首) 2011年8月16日 | 円 10,019 | % — | % 88.4 | % 8.0 | % — |
| 8月末 | 10,020 | 0.0 | 88.4 | 8.0 | — |
| 9月末 | 10,021 | 0.0 | 87.0 | 8.3 | — |
| 10月末 | 10,023 | 0.0 | 77.9 | 8.3 | — |
| 11月末 | 10,025 | 0.1 | 84.5 | 8.2 | — |
| 12月末 | 10,026 | 0.1 | 87.3 | 8.3 | — |
| 2012年1月末 | 10,027 | 0.1 | 87.3 | 8.3 | — |
| (期末) 2012年2月16日 | 10,028 | 0.1 | 88.4 | 8.5 | — |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「新株予約債付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2011年8月17日から2012年2月16日まで）



| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|-------------|---|--|-------------|
| 2011. 8. 16 | 2012. 1. 25 2012. 1. 26 2012. 2. 1 2012. 2. 14 2012. 2. 15 2012. 2. 16 | 2011. 8. 16 2011. 8. 17 2011. 8. 19 2011. 8. 24 2011. 8. 25 2011. 8. 26 2011. 8. 29 2011. 8. 30 2011. 9. 1 2011. 9. 2 2011. 9. 5 2011. 9. 6 | 2012. 2. 16 |
| 10,019円 | 10,028円 | 10,019円 | 10,028円 |

《投資環境》

日銀は政策金利である無担保コール翌日物金利の誘導目標を0～0.1%程度で据え置いています。このため、国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券の利回りは0.1%での安定した推移となりました。

《運用経過》

当ファンドの主要投資対象はD I A Mマネーマザーファンドであり、原則として組入比率を高位に維持することを基本に運用を行いました。

基準価額の推移

当期末の基準価額は10,028円となり、前期末に比べ0.09%上昇しました。

基準価額の騰落要因

コール・ローン等の短期金融商品を活用しつつ、国庫短期証券や政府保証債券等を組入れ、安定的な利子等収益を確保したことから基準価額は上昇しました。

収益分配金

当期の収益分配金につきましては、運用実績等を勘案して無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

《今後の投資環境および運用方針》

日本では物価の下落が続いています。日銀は緩やかな物価の上昇が見込めるまでは実質的なゼロ金利政策を維持する方針を示していることから、長期間に亘って0～0.1%程度の政策金利が維持されると考えられます。

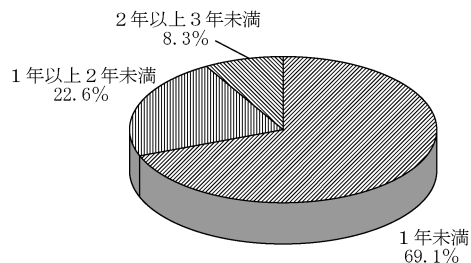
引き続き、D I A Mマネーマザーファンドの組入比率を高位に維持して、実質的には運用を当該マザーファンドにて行います。

当該マザーファンドでは、国庫短期証券や政府保証債券等の比較的风险の少ない債券を中心に投資を行い、安定的な利子等収益の確保を目指します。

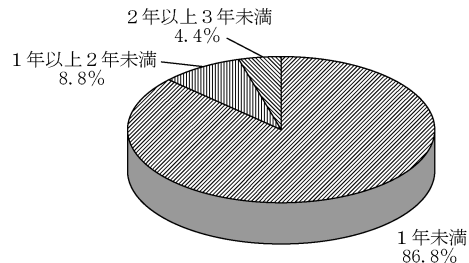
【みずほ世界不動産投信（通貨選択型）〈マネープールファンド〉の運用状況】

残存年限別構成比

期首（前期末）



期末



※比率はマザーファンドにおける組入債券の時価総額に対する割合です。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

| 項目 | 当期 |
|----------|-----|
| (a) 信託報酬 | 5円 |
| （投信会社） | (1) |
| （販売会社） | (2) |
| （受託銀行） | (2) |
| 合計 | 5 |

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{経過日数}}{365}$

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況（2011年8月17日から2012年2月16日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| D I A Mマネーマザーファンド | 千口 697 | 千円 700 | 千口 697 | 千円 700 |

■ 利害関係人との取引状況等（2011年8月17日から2012年2月16日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 自社による当ファンドの設定・解約状況

| 期首残高(元本) | 当期設定元本 | 当期解約元本 | 期末残高(元本) | 取引の理由 |
|----------|----------|----------|----------|-------------|
| 百万円 1 | 百万円 - | 百万円 - | 百万円 1 | 当初設定時における取得 |

■ 組入資産の明細

親投資信託残高

| | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| D I A M マネーマザーファンド | 千口 974 | 千口 974 | 千円 978 |

(注) 親投資信託合計の受益権口数は226,804千口です。

<補足情報>

■D I A Mマナーマザーファンドの組入資産の明細

(1) 国内新株予約権付社債（転換社債）

| 銘 | 柄 | 2012年2月16日現在 | |
|------------------|----------------|---------------------|------------------------|
| | | 額面金額 | 評価額 |
| 第1回 野村総合研究所 転換社債 | | 千円 10,000 | 千円 9,855 |
| 第20回 シャープ転換社債 | | 10,000 | 9,875 |
| 合計 | 金額 銘柄数・<比率> | 千円 20,000 2銘柄 | 千円 19,730 <8.7%> |

(注) 評価額欄の< >内は、2012年2月16日現在のマザーファンド純資産総額（227,804千円）に対する評価額の比率です。

(2) 公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区分 | 2012年2月16日現在 | | | | | | |
|-------|--------------|---------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 110,000 | 109,981 | 48.3 | — | — | — | 48.3 |
| 地方債証券 | 11,280 | 11,300 | 5.0 | — | — | — | 5.0 |
| 特殊債券 | 37,000 | 37,182 | 16.3 | — | — | — | 16.3 |
| 普通社債券 | 47,700 | 47,912 | 21.0 | — | — | — | 21.0 |
| 合計 | 205,980 | 206,377 | 90.6 | — | — | — | 90.6 |

(注) 組入比率は、2012年2月16日現在のマザーファンド純資産総額（227,804千円）に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

| 銘柄名 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|-----------------|-------|---------|---------|------------|
| (国債証券) | % | 千円 | 千円 | |
| 第247回 国庫短期証券 | — | 50,000 | 49,994 | 2012/03/29 |
| 第252回 国庫短期証券 | — | 10,000 | 9,998 | 2012/04/23 |
| 第254回 国庫短期証券 | — | 20,000 | 19,996 | 2012/04/27 |
| 第260回 国庫短期証券 | — | 30,000 | 29,992 | 2012/05/21 |
| 小計 | — | 110,000 | 109,981 | — |
| (地方債証券) | | | | |
| 19年度 兵庫県市町共同公募債 | 1.300 | 11,280 | 11,300 | 2012/05/09 |
| 小計 | — | 11,280 | 11,300 | — |
| (特殊債券) | | | | |
| 第314回 政保道路債 | 1.000 | 14,000 | 14,100 | 2012/12/20 |
| 第814回 政保公営企業債券 | 1.400 | 13,000 | 13,031 | 2012/04/26 |

| 銘 柄 名 | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
|------------------|-------|---------|---------|------------|
| (特殊債券) | % | 千円 | 千円 | |
| 第817回 政保公営企業債券 | 1.300 | 10,000 | 10,050 | 2012/07/25 |
| 小 計 | — | 37,000 | 37,182 | — |
| (普通社債券) | | | | |
| 第55回 日本電信電話社債 | 1.220 | 9,000 | 9,061 | 2012/10/31 |
| 第18回 N T T ドコモ社債 | 1.000 | 10,000 | 10,085 | 2013/03/27 |
| 第356回 中国電力社債 | 1.200 | 10,000 | 10,045 | 2012/09/25 |
| 第442回 東北電力社債 | 1.420 | 8,700 | 8,726 | 2012/06/25 |
| 第305回 北海道電力社債 | 0.380 | 10,000 | 9,993 | 2012/12/25 |
| 小 計 | — | 47,700 | 47,912 | — |
| 合 計 | — | 205,980 | 206,377 | — |

■投資信託財産の構成

2012年2月16日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------------|-------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| D I A M マネーマザーファンド | 978 | 97.5 |
| コール・ローン等、その他 | 25 | 2.5 |
| 投資信託財産総額 | 1,003 | 100.0 |

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2012年2月16日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|------------|
| (A) 資 産 | 1,003,234円 |
| コール・ローン等 | 24,833 |
| D I A M マネーマザーファンド(評価額) | 978,401 |
| (B) 負 債 | 428 |
| 未払信託報酬 | 428 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,002,806 |
| 元 本 | 1,000,000 |
| 次期繰越損益金 | 2,806 |
| (D) 受益権総口数 | 1,000,000口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,028円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|------------|
| 期首元本額 | 1,000,000円 |
| 期中追加設定元本額 | 695,280円 |
| 期中一部解約元本額 | 695,280円 |

■損益の状況

当期 自2011年8月17日 至2012年2月16日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|----------|
| (A) 配 当 等 收 益 | 3円 |
| 受 取 利 息 | 3 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 1,227 |
| 売 買 益 | 1,433 |
| 売 買 損 | △ 206 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 428 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 802 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 808 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,196 |
| (配 当 等 相 当 額) | (8,517) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△7,321) |
| (G) 計 (D+E+F) | 2,806 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 2,806 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,196 |
| (配 当 等 相 当 額) | (8,517) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△7,321) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 7,924 |
| 繰 越 損 益 金 | △6,314 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程
 計算期末における費用控除後の配当等収益(2,455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(8,517円)及び分配準備積立金(5,469円)より分配対象収益は16,441円(1万口当たり164.41円)であります。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っております。

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては、運用実績等を勘案して無分配とさせていただきました。

D I A Mマネーマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2011年4月5日）

（計算期間 2010年4月6日～2011年4月5日）

「D I A Mマネーマザーファンド」は、「みずほ世界不動産投信（通貨選択型）〈マネープールファンド〉」が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

以下、法令・諸規則に基づき、当親投資信託の第2期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 信託期間 | 信託期間は2009年10月29日から無期限です。 |
| 運用方針 | 安定した収益の確保をめざします。 |
| 主要運用対象 | 国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにC D、C P、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。 |

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 債券 組入比率 | 新株予約権 付社債 (転換社債) | 債券 先物比率 | 純資産 総額 |
|----------------------|--------|----------|------------|------------------------|------------|-----------|
| | 円 | 騰落 中率 | | | | |
| (設定日) 2009年10月29日 | 10,000 | — | — | — | — | 百万円 — |
| 1期(2010年4月5日) | 10,006 | 0.1 | 98.0 | — | — | 190 |
| 2期(2011年4月5日) | 10,011 | 0.0 | 91.8 | 3.8 | — | 384 |

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の投資元本です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 債 組 入 比 率 | 新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-------------------------|-------------|--------|-----------|---|-----------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2010 年 4 月 5 日 | 円 10,006 | % — | % 98.0 | % — | % — |
| 4 月 末 | 10,007 | 0.0 | 97.5 | — | — |
| 5 月 末 | 10,010 | 0.0 | 99.2 | — | — |
| 6 月 末 | 10,010 | 0.0 | 98.4 | — | — |
| 7 月 末 | 10,013 | 0.1 | 98.4 | — | — |
| 8 月 末 | 10,017 | 0.1 | 98.4 | — | — |
| 9 月 末 | 10,015 | 0.1 | 95.9 | 3.6 | — |
| 10 月 末 | 10,018 | 0.1 | 92.0 | 3.6 | — |
| 11 月 末 | 10,015 | 0.1 | 90.3 | 3.6 | — |
| 12 月 末 | 10,020 | 0.1 | 92.5 | 3.6 | — |
| 2011 年 1 月 末 | 10,020 | 0.1 | 94.3 | 3.7 | — |
| 2 月 末 | 10,020 | 0.1 | 94.7 | 3.6 | — |
| 3 月 末 | 10,013 | 0.1 | 94.5 | 3.8 | — |
| (期 末) 2011 年 4 月 5 日 | 10,011 | 0.0 | 91.8 | 3.8 | — |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2010年4月6日から2011年4月5日まで)



| 期 首 | 期中高値 | 期中安値 | 期 末 |
|------------|-------------|-------------|------------|
| 2010. 4. 5 | 2011. 3. 14 | 2011. 3. 15 | 2011. 4. 5 |
| 10,006円 | 10,024円 | 10,000円 | 10,011円 |

《投資環境》

日銀は2010年10月初旬に政策金利である無担保コール翌日物金利の誘導目標を0.1%から0～0.1%程度に引き下げ、国債、社債等を組入れる資産買入れ基金を設立しました。また日銀は2011年3月の東日本大震災を受けて、資産買入れ基金の総額を増額するなど追加の金融緩和を行いました。このため国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券は0.1%程度で安定推移となりました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は10,011円となり、前期末に比べ0.05%上昇しました。

基準価額の騰落要因

[上昇要因] コール・ローン等の短期金融商品を活用しつつ、国庫短期証券、政府保証債券等を組み入れ、安定的な利子等収益を確保したこと。

[下落要因] 東日本大震災後に信用リスクプレミアムが拡大したこと。

《今後の投資環境および運用方針》

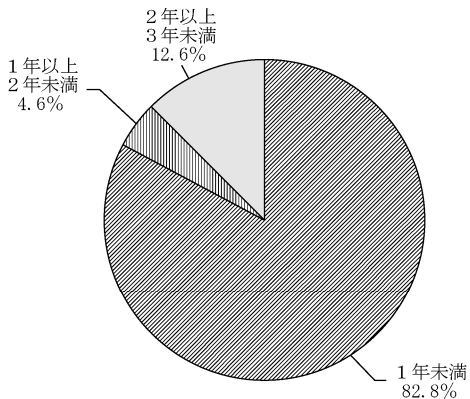
東日本大震災の影響により、当面の間日本経済には下押し圧力がかかると考えられ、日銀による更なる追加の金融緩和の可能性もある環境下、長期間に亘って0～0.1%程度の政策金利が維持されると考えられます。震災後の株式市場の急落を受けて、社債の利回りは上昇していますが、日銀の社債買い入れオペの枠は拡大されており、徐々に安定してくると思われられます。

引き続き、国庫短期証券や政府保証債券等の比較的风险の少ない債券を中心に投資を行い、安定的な利子等収益の確保を目指します。

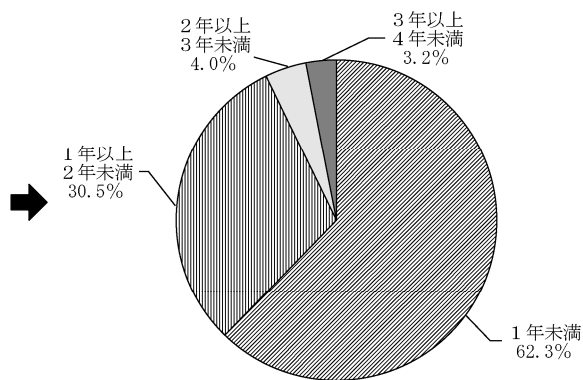
【DIAMマネーマザーファンドの運用状況】 ※比率は時価総額に対する割合です。

残存年限別構成比

期首（前期末）



当期末



■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

当期に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況（2010年4月6日から2011年4月5日まで）

(1) 新株予約権付社債（転換社債）

| | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|--------|--------|-----|-------|
| | 額 | 面 金 額 | 額 | 面 金 額 |
| 国 内 | 15,000 | 千円 | — | 千円 |
| | | 14,723 | | — |

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(2) 公社債

| 国 内 | | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|-----|-----------|---------|-------|---------|-----------------|
| | | 額 | 面 金 額 | 額 | 面 金 額 |
| | 国 債 証 券 | 758,908 | 千円 | 721,984 | 千円 (127,000) |
| | 地 方 債 証 券 | 59,046 | | — | (8,000) |
| | 特 殊 債 券 | 231,934 | | 100,000 | (38,000) |
| | 社 債 券 | 124,532 | | 10,074 | (500) |

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

■ 主要な売買銘柄（2010年4月6日から2011年4月5日まで）

(1) 国内新株予約権付社債（転換社債）

| 買 付 | 銘 柄 | | 売 付 | |
|---------------|--------|-------|-----|-------|
| | 金 額 | 面 金 額 | 金 額 | 面 金 額 |
| 第20回 シャープ転換社債 | 14,722 | 千円 | — | 千円 |

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(2) 国内公社債

| 買 付 | 銘 柄 | | 売 付 | |
|-------------------|---------|-------|-------------------|---------|
| | 金 額 | 面 金 額 | 金 額 | 面 金 額 |
| 第139回 国庫短期証券 | 189,964 | 千円 | 第139回 国庫短期証券 | 189,989 |
| 第125回 国庫短期証券 | 159,977 | | 第125回 国庫短期証券 | 159,995 |
| 第160回 国庫短期証券 | 159,944 | | 第160回 国庫短期証券 | 159,989 |
| 第805回 政保公営企業債券 | 100,600 | | 第69回 政保預金保険機構債券 | 100,000 |
| 第69回 政保預金保険機構債券 | 100,013 | | 第66回 国庫短期証券 | 59,994 |
| 第107回 国庫短期証券 | 69,986 | | 第95回 国庫短期証券 | 59,989 |
| 第124回 国庫短期証券 | 69,986 | | 第124回 国庫短期証券 | 39,993 |
| 第175回 国庫短期証券 | 69,982 | | 第175回 国庫短期証券 | 29,993 |
| 第150回 国庫短期証券 | 19,994 | | 第223回 利付国庫債券（10年） | 12,039 |
| 第12回 野村ホールディングス社債 | 15,244 | | 第294回 北陸電力社債 | 10,073 |

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■利害関係人との取引状況等（2010年4月6日から2011年4月5日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 国内新株予約権付社債（転換社債）

| 銘 | 柄 | 当 期 | | 末 |
|------|----------------------|-----|---------------------|------------------------|
| | | 額 | 面 金 額 | 評 価 額 |
| 第20回 | シャープ転換社債 | | 千円 15,000 | 千円 14,700 |
| 合 計 | 金 額 銘 柄 数 ・ <比 率> | | 千円 15,000 1銘柄 | 千円 14,700 <3.8%> |

（注）評価額欄の〈 〉内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(2) 公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分 | 当 期 | | | | 末 | | |
|-----------|--------------|--------------|-----------|-----------------|-------------------|---------|-----------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| 国 債 証 券 | 千円 40,000 | 千円 39,992 | % 10.4 | % — | % — | % — | % 10.4 |
| 地 方 債 証 券 | 57,530 | 57,779 | 15.0 | — | — | — | 15.0 |
| 特 殊 債 券 | 140,000 | 140,961 | 36.6 | — | — | — | 36.6 |
| 普 通 社 債 券 | 112,300 | 114,506 | 29.8 | — | — | 3.0 | 26.8 |
| 合 計 | 349,830 | 353,240 | 91.8 | — | — | 3.0 | 88.8 |

（注）組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の割合です。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

| 銘柄 | 柄 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|----------------|--------------|-------|---------|---------|------------|
| (国債証券) | | | | | |
| 第175回 | 国庫短期証券 | — | 40,000 | 39,992 | 2011/06/06 |
| 小 | 計 | — | 40,000 | 39,992 | — |
| (地方債証券) | | | | | |
| 第573回 | 東京都公募公債 | 1.400 | 7,100 | 7,111 | 2011/05/25 |
| 第6回 | かながわ県民債（7年） | 1.040 | 10,000 | 10,040 | 2011/12/27 |
| 第4回 | 京都府京都みらい債 | 1.500 | 8,200 | 8,228 | 2011/08/04 |
| 18年度1回 | あいち県民債 | 1.520 | 10,450 | 10,484 | 2011/07/27 |
| 18年度5回 | 千葉県公募公債 | 1.220 | 10,500 | 10,543 | 2011/10/25 |
| 19年度 | 兵庫県市町共同公募債 | 1.300 | 11,280 | 11,372 | 2012/05/09 |
| 小 | 計 | — | 57,530 | 57,779 | — |
| (特殊債券) | | | | | |
| 第314回 | 政保道路債 | 1.000 | 14,000 | 14,180 | 2012/12/20 |
| 第805回 | 政保公営企業債券 | 1.400 | 100,000 | 100,461 | 2011/08/24 |
| 第814回 | 政保公営企業債券 | 1.400 | 13,000 | 13,161 | 2012/04/26 |
| 第817回 | 政保公営企業債券 | 1.300 | 10,000 | 10,138 | 2012/07/25 |
| 第8回 | 政保住宅金融公庫債券 | 1.300 | 3,000 | 3,020 | 2011/11/21 |
| 小 | 計 | — | 140,000 | 140,961 | — |
| (普通社債券) | | | | | |
| 第12回 | 野村ホールディングス社債 | 1.720 | 15,000 | 15,226 | 2012/06/18 |
| 第45回 | 小田急電鉄社債 | 1.180 | 9,000 | 9,023 | 2011/07/25 |
| 第2回 | 東日本旅客鉄道社債 | 4.900 | 10,000 | 11,627 | 2015/02/25 |
| 第55回 | 日本電信電話社債 | 1.220 | 9,000 | 9,120 | 2012/10/31 |
| 第18回 | N T T ドコモ社債 | 1.000 | 10,000 | 10,106 | 2013/03/27 |
| 第483回 | 東京電力社債 | 1.400 | 6,000 | 5,973 | 2011/06/15 |
| 第489回 | 東京電力社債 | 1.390 | 10,000 | 9,859 | 2011/11/15 |
| 第356回 | 中国電力社債 | 1.200 | 10,000 | 10,123 | 2012/09/25 |
| 第442回 | 東北電力社債 | 1.420 | 8,700 | 8,802 | 2012/06/25 |
| 第269回 | 四国電力社債 | 1.100 | 8,000 | 8,009 | 2011/05/25 |
| 第270回 | 四国電力社債 | 1.000 | 1,300 | 1,305 | 2011/11/25 |
| 第406回 | 九州電力社債 | 1.040 | 5,300 | 5,327 | 2011/12/15 |
| 第305回 | 北海道電力社債 | 0.380 | 10,000 | 10,001 | 2012/12/25 |
| 小 | 計 | — | 112,300 | 114,506 | — |
| 合 | 計 | — | 349,830 | 353,240 | — |

■投資信託財産の構成

2011年4月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 新株予約権付社債（転換社債） | 14,700 | 3.8 |
| 公 社 債 | 353,240 | 91.8 |
| コール・ローン等、その他 | 16,679 | 4.4 |
| 投資信託財産総額 | 384,619 | 100.0 |

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年4月5日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 384,619,771円 |
| コール・ローン等 | 5,971,786 |
| 公社債(評価額) | 353,240,330 |
| 新株予約権付社債(転換社債)(評価額) | 14,700,000 |
| 未収入金 | 10,073,900 |
| 未収入利息 | 570,835 |
| 前払費用 | 62,920 |
| (B) 負 債 | — |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 384,619,771 |
| 元 本 | 384,200,391 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 419,380 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 384,200,391口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,011円 |

<注記事項>

| | |
|--|--------------|
| ※ 期首元本額 | 190,500,649円 |
| 期中追加設定元本額 | 276,571,220円 |
| 期中一部解約元本額 | 82,871,478円 |
| ※ 期末における元本の内訳 | |
| D I A M 新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>: | 870,000円 |
| D I A M 新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>: | 530,000円 |
| D I A M 新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>: | 70,000円 |
| D I A M 新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>: | 10,530,000円 |
| みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<円コース>: | 49,969,451円 |
| みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<米ドルコース>: | 9,985,926円 |
| みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<豪ドルコース>: | 29,966,347円 |
| みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<ブラジルリアルコース>: | 199,782,900円 |
| みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<ロシアルーブルコース>: | 3,498,142円 |
| みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<インドルピーコース>: | 7,987,898円 |
| みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<中国元コース>: | 9,989,518円 |
| みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<南アフリカランドコース>: | 4,994,660円 |
| みずほ世界不動産投信(通貨選択型)<マネーボールファンド>: | 964,058円 |
| 世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)<円コース>: | 1,281,836円 |
| 世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)<豪ドルコース>: | 444,955円 |
| 世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)<ブラジルリアルコース>: | 7,138,903円 |
| 世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)<中国元コース>: | 3,131,909円 |
| D I A M 新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>: | 149,716円 |
| D I A M 人民元債券ファンド: | 42,914,172円 |
| 期末元本合計: | 384,200,391円 |

■損益の状況

当期 自2010年4月6日 至2011年4月5日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 2,575,805円 |
| 受 取 利 息 | 2,575,805 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △2,591,827 |
| 売 買 益 | 13,986 |
| 売 買 損 | △2,605,813 |
| (C) 当 期 損 益 金 (A + B) | △ 16,022 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 120,144 |
| (E) 解 約 差 損 益 金 | △ 129,522 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 444,780 |
| (G) 計 (C + D + E + F) | 419,380 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 419,380 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。