

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成24年8月20日提出
【計算期間】	第13特定期間（自 平成23年11月22日 至 平成24年5月21日）
【ファンド名】	日興メロン・ハイインカム・プラス 2006-01
【発行者名】	B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 山口 省吾
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号 丸の内トラストタワー本館
【事務連絡者氏名】	明石 晃仁
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号 丸の内トラストタワー本館
【電話番号】	03（6756）4725
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【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「日興メロン・ハイインカム・プラス 2006-01」は、主として「メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド」（以下「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券への投資を通じて債券への投資を行うとともに、為替オーバーレイ運用を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指すことを目的として運用を行います。

発行価額の総額は1,000億円を上限とします。

ファンドの基本的性格

当ファンドの商品分類および属性区分は、下記の表のとおりです。

（注）社団法人投資信託協会が定める商品分類および属性区分の詳細については、同協会ホームページをご覧ください。

<http://www.toushin.or.jp/>

## 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
	海外	債券
追加型投信	内外	不動産投信
		その他資産（ ）
		資産複合

\*単位型投信：

当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われのないファンドをいいます。

\*内外：

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

\*債券：

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

（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。

## 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	グローバル（日本を含む）		
	年2回	日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性（ ）	年4回	北米	ファミリーファンド	あり（部分ヘッジ）
	年6回（隔月）	欧州		
不動産投信	年12回（毎月）	アジア		
	日々	オセアニア	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産（投資信託証券（債券、通貨））	その他（ ）	中南米		
資産複合（ ） 資産配分固定型 資産配分変更型		アフリカ		
		中近東（中東）		
		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。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

\* その他資産（投資信託証券（債券、通貨））：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、主として債券、通貨へ実質的に投資する旨の記載があるものをいいます。

\* 年4回：目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。

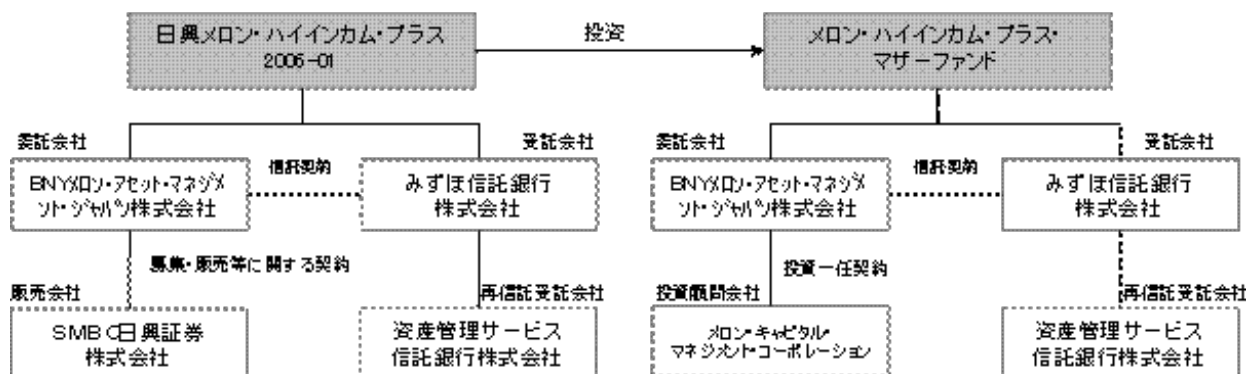
\* グローバル（日本を含む）：目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産（日本を含む。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

\* ファミリーファンド：目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。

\* 為替ヘッジあり：目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

## ファンドの特色 ファンド・ストラクチャー

### 単位型公社債投資信託(円建)



ファンドは、受益者から投資された資金をまとめてベビーファンド「日興メロン・ハイインカム・プラス 2006-01」とし、その資金をマザーファンド「メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド」に投資して、その実質的な運用を行う。ファミリーファンド方式で運用することを基本とします。



注)メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンドの運用においては、主要先進国のソブリン債、通貨の他、通貨先渡取引等が用いられます。

## ファンドの特徴

### 相対的に高い金利水準にある主要先進国のソブリン債に投資を行います。

主要先進国のソブリン債を投資対象とし、相対的に高い金利水準にある国に集中的に投資することで、安定的に高い利子収益の獲得を目指します。

### 為替リスクをオーバーレイ戦略によってアクティブにヘッジします。

投資する外貨建て債券が被る為替リスクについて、アクティブにヘッジを行うオーバーレイ・ポートフォリオを組み合わせます。為替ヘッジによってリスクの低減を図りつつ、積極的に超過リターンを獲得を目指します。

### 四半期毎の安定した収益の分配を行うことを目指します。

主として原債券ポートフォリオの利子収益を分配原資とし、四半期毎に安定的な収益の分配を目指します。

### マザーファンドの運用は、メロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーションが担当します。

マザーファンドの運用は、米国最大級の金融グループであるザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションの一員で、債券および為替オーバーレイ戦略で定評のあるメロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーション(以下「メロン・キャピタル社」といいます。)が担当します。

## ファンドの投資目的

日興メロン・ハイインカム・プラス 2006-01

高金利債券の投資メリットを享受しつつ、為替リスクについてアクティブにヘッジすることで、高いリターン水準を維持しつつ、リスクの低減を図ります。

本ファンドが投資するマザーファンドは、それぞれの目的により、原債券ポートフォリオ、オーバーレイ・ポートフォリオから構成されます。

原債券ポートフォリオ

高い格付け水準にある主要先進国のうち、相対的に高い金利水準にあるソブリン債に投資を行います。

安定的に高い利子収益を獲得する事を目指します。

オーバーレイ・ポートフォリオ

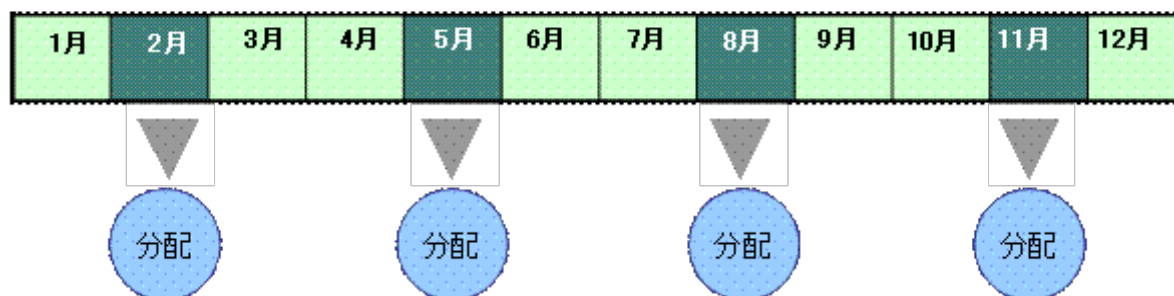
原債券ポートフォリオの投資対象国(ユニバース)の為替フォワード契約を投資対象とします。

ファンド全体の為替リスクについては目標リスク(年率標準偏差4%程度)に抑え、リターンの最大化を図ります。

## ファンドの収益分配方針

- ・原則として四半期毎に安定的に収益分配を行うことを目指します。
- ・組入れ債券の利子収益等を主な分配原資として、毎決算時に収益の分配を行うことを目指します。
- ・基準価額が当初元本(10当たり1万円)を下回っている場合においても、分配を行う場合があります。
- ・決算日は毎年2月、5月、8月および11月の各20日(休業日の場合は翌営業日)です。

分配イメージ図



- ・収益分配金額は、委託会社が収益分配方針に従って基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配を行わないこともあります。
- ・投資成果は当ファンドの基準価額水準によって大きく変動します。したがって、資料中の想定ポートフォリオの平均利回りなどの数値は過去のものであり、当ファンドの将来の運用成果等を約束するものではありません。

### (2) 【ファンドの沿革】

平成18年 2月 1日 当ファンドの信託契約締結、運用開始  
 平成19年 1月 4日 投資信託振替制度へ移行  
 平成22年 7月20日 重大な約款変更の適用

### (3) 【ファンドの仕組み】

#### ファンドの仕組み

当ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（日興メロン・ハイインカム・プラス 2006-01）とし、その資金をマザーファンド（メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド）に投資して、その実質的な運用をマザーファンドにおいて行う仕組みです。

ベビーファンドがマザーファンドに投資するに際しての投資コストはかかりません。また、マザーファンドの投資成果はベビーファンドに反映されます。

#### ファンドの関係法人

当ファンドの関係法人とその名称、関係業務および運営の仕組みは、次のとおりです。

a. B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社（「委託会社」）

当ファンドの委託会社として、当ファンドの受益権の発行、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。

- b. メロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーション（「投資顧問会社」または「メロン・キャピタル社」といいます。）

マザーファンドの運用に関する権限の委託を受け、マザーファンドの運用の指図を行います。

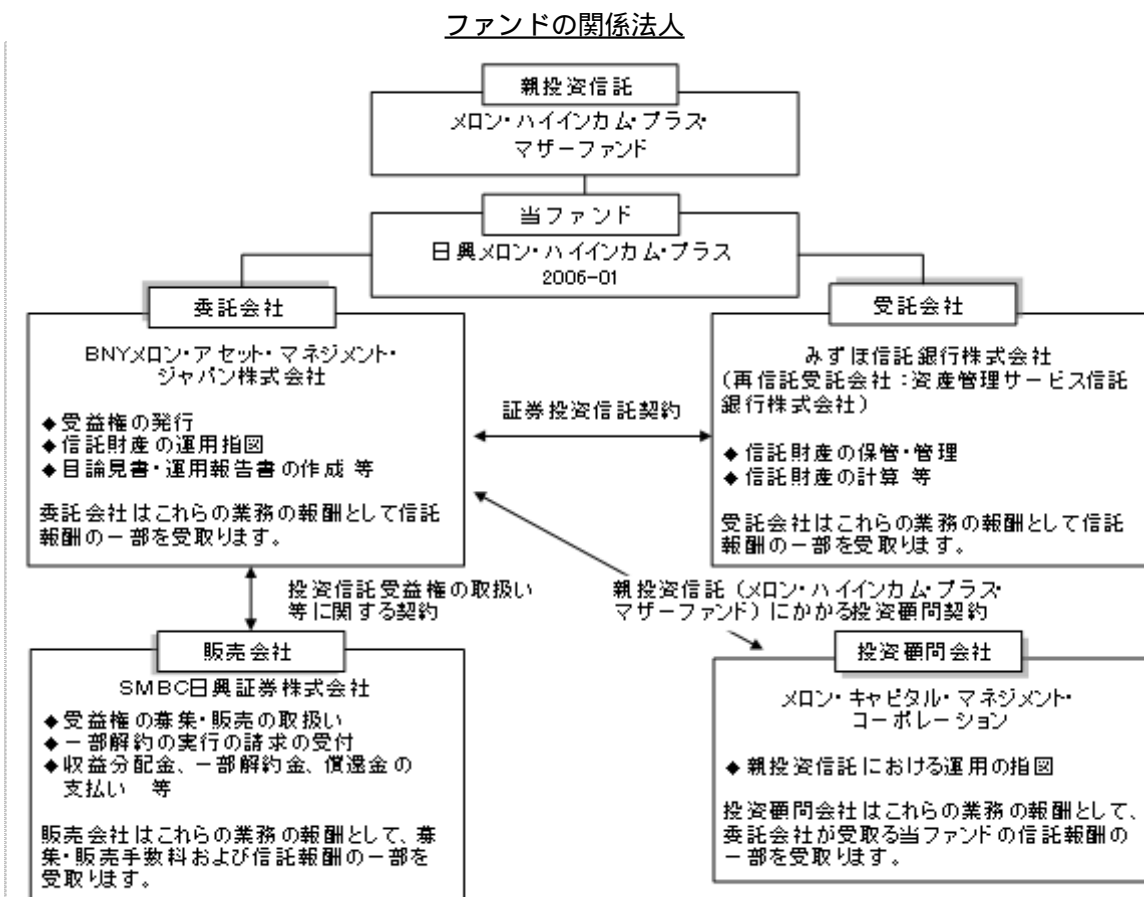
- c. S M B C日興証券株式会社（「販売会社」）

当ファンドの販売会社として、当ファンドの受益権の募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・一部解約金・償還金等の支払い等を行います。

- d. みずほ信託銀行株式会社（「受託会社」）

（再信託受託会社：資産管理サービス信託銀行株式会社）

当ファンドの受託会社として、当ファンドの信託財産の保管・管理、信託財産に関する計算等を行います。



#### 委託会社の概況

- a. 資本金の額（平成24年7月末現在）

7億9,500万円

- b. 委託会社の沿革

平成10年11月 6日 ドレイファス・メロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社設立

平成10年11月30日 投資顧問業者の登録 関東財務局長 第828号

平成11年12月 9日 投資一任契約にかかる業務の認可取得 金融再生委員会第21号

平成12年 1月 1日 会社名をメロン・アセットマネジメント・ジャパン株式会社に変更

平成12年 5月18日 証券投資信託委託業の認可取得 金融再生委員会第28号

平成13年10月 1日 会社名をメロン・グローバル・インベストメンツ・ジャパン株式会社に変更

平成19年 9月30日 金融商品取引法の規定に基づく登録

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第406号

平成19年11月 1日 会社名をB N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社に変更

- c. 大株主の状況（平成24年7月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
B N Yメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド	英国 EC4V 4LA ロンドン、クィーンビクトリアストリート 160、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・センター	15,900株	100%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 基本方針

当ファンドは、信託財産の長期的な成長を目指すことを目的として運用を行うことを基本とします。

#### 運用方法

##### a．投資対象

「メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド」の受益証券を主要投資対象とします。

##### b．投資態度

1. 主として、マザーファンドの受益証券に投資をし、信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。
2. 実質外貨建資産については、原則としてヘッジを行い、為替水準の変動による基準価額の変動を低減させることを目指します。
3. 信託財産の効率的な運用に資するため、または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、通貨にかかるオプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引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、通貨にかかるオプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
4. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
5. 投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合もあります。

### (参考)マザーファンドの投資方針の概要

#### 基本方針

この投資信託は、債券への投資を行うとともに、為替オーバーレイ運用を行い、積極的に信託財産の成長を目指します。

#### 運用方法

##### a．投資対象

世界主要先進国の公共債券を主要投資対象とします。

##### b．投資態度

1. 主として、世界主要先進国の政府機関債券、国際機関債券、国債および短期金融商品等への投資を行います。
2. 為替オーバーレイ運用に関しては、Citigroup World Government Bond Index（以下「Citigroup WGBI」といいます。）を構成する通貨およびニュージーランドの通貨の先渡取引を用います。
3. 外貨建資産については、原則としてヘッジを行い、為替水準の変動による基準価額の変動を低減させることを目指します。
4. 信託財産の効率的な運用に資するため、または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、通貨にかかるオプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引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、通貨にかかるオプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
5. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
6. 投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合もあります。

### (2)【投資対象】

#### 投資対象とする資産の種類

当ファンド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項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ．有価証券（株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券を除きます。）
  - ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款に規定するものに限りません。）
  - ハ．金銭債権
  - ニ．約束手形
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ．為替手形

**投資対象とする有価証券**

委託会社は、信託金を、主としてマザーファンドの受益証券に投資するほか、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. 国債証券
  2. 地方債証券
  3. 特別の法律により法人の発行する債券
  4. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。新株予約権付社債については、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（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号の定めがあるものを含みます。）に限ります。）
  5. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  6. コマーシャル・ペーパー
  7. 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. から6. の証券または証書の性質を有するもの
  8. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  9. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
  10. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  11. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  12. 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。）
  13. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  14. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  15. 外国の者に対する権利で上記14. の有価証券の性質を有するもの
- なお、上記1. から5. までの証券および7. の証券または証書のうち、1. から5. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

**投資対象とする金融商品**

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で上記5. の権利の性質を有するもの

**金融商品による例外的な運用指図**

上記 の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を上記 に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

**（参考情報）マザーファンドの投資対象****投資対象とする資産の種類**

マザーファンド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
  - イ. 有価証券（株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券を除きます。）
  - ロ. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、マザーファンドの信託約款に規定するものに限ります。）
  - ハ. 金銭債権
  - ニ. 約束手形
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ. 為替手形

**投資対象とする有価証券**

委託会社（運用の指図に関する権限の委託を受けた者を含みます。）は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きま

す。)に投資することを指図します。

1. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。新株予約権付社債については、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（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号の定めがあるものを含みます。））に限ります。）
5. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
6. コマーシャル・ペーパー
7. 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. から6. の証券または証書の性質を有するもの
8. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
9. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
10. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
11. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
12. 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。）
13. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
14. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
15. 外国の者に対する権利で上記14.の有価証券の性質を有するもの

なお、上記1. から5. までの証券および7. の証券または証書のうち、1. から5. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

#### 投資対象とする金融商品

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
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で上記5. の権利の性質を有するもの

#### 金融商品による例外的な運用指図

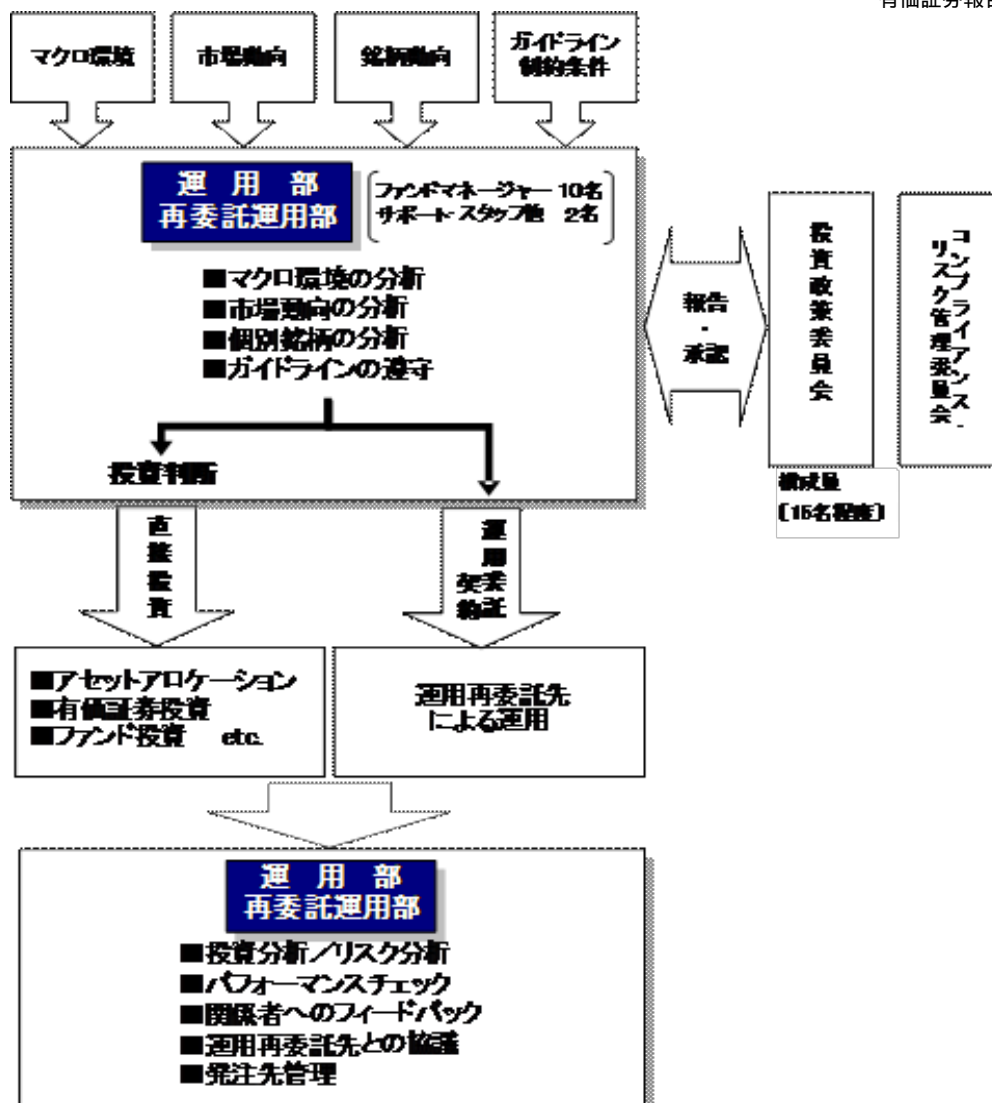
上記 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を上記 に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

### (3) 【運用体制】

#### 委託会社の運用体制

- ・ 原則として毎月2回開催される投資政策委員会において、ファンドの運用の指図権限を委託している投資顧問会社の運用が、運用委託契約、ファンドの投資基本方針、投資対象および投資制限に沿う形で行われているか、遵守状況の確認等を行います。
- ・ 同委員会では、併せて運用にかかる法令および運用ガイドライン等の遵守・違反発生状況、改善後の状況等がコンプライアンス・オフィサーより報告され、必要に応じて関係部署に対し改善指示を行います。

（下記「3 投資リスク」の「(2) リスク管理体制」と併せてご参照ください。）



- 運用部および再委託運用部では、マクロ景気動向、各資産の市場動向、個別銘柄の動向に関して調査、分析を行い、これらをもとに投資を行い、また、運用再委託先の評価を行います。
- 投資信託に対する投資を行う場合は、ポートフォリオ全体から見た投資の適切性および投資信託の相対的な優位性等を検討した上で、これを実施します。
- 投資および運用再委託先の運用モニタリングにおいて、運用ガイドラインの遵守状況、また、これに定められた制約条件に沿った運用が確行されていることを確認します。
- 運用計画、発注先の評価、その他運用に関し付議すべき事項に関しては、投資政策委員会に付議され、運用実績、ガイドラインの遵守状況、ファンド運営に関する過誤の有無、発注実績等については、報告事項として投資政策委員会で報告されます。また、これらについてのコンプライアンス上の事項に関しては、コンプライアンス・リスク管理委員会に付議され、あるいは報告されます。
- 運用部および再委託運用部では、運用の結果である、運用実績、ポートフォリオの状況等についてモニタリングを実施し、評価、評価レポートの作成、運用再委託先との協議および発注状況の管理等を実施します。
- 運用再委託先または必要に応じてファンドの運用者に対するデューディリジェンスを定期的に行います。

#### 社内規程

以下の規程等に基づき運営しております。

- ・「投資政策委員会」運営規程
- ・コンプライアンス・リスク管理委員会規程
- ・ファンド・マネージャーサービス規程
- ・運用の再委託等についての規程
- ・投資信託財産として有する株式に係る議決権の行使に関する規程

#### 受託銀行に関する管理体制について

信託財産の管理業務の遂行能力として、受託銀行の信託事務の正確性・迅速性、システム対応力等を総合的に検証し、定期的な資産残高照合等を通じて業務が適切に遂行されているかの確認を行います。

す。また、内部統制報告書を定期的に入手し、報告を受けています。

（注）上記の運用体制は平成24年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### メロン・キャピタル社の運用体制

当ファンドの實質的運用はマザーファンドにて行います。そのマザーファンドの運用は、委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受けた「メロン・キャピタル社」が行います。

##### a. 投資プロセス

原債券ポートフォリオの国別配分及びデュレーション戦略について

###### 国別配分

主要先進国のソブリン債を投資対象とし、相対的に高い金利水準にある国に集中的に投資することで、安定的に高い利子収益の獲得を目指します。債券の国別配分については、各国のヘッジなしのベースの利回りの水準をベースに長期の円ヘッジコストを勘案します。円ヘッジコストについては予想インフレ率（CPIベース）、長期実質金利の水準を下に、メロン・キャピタル社が独自に計算を行います。

###### デュレーション戦略

デュレーションの水準を定めるに際しては、メロン・キャピタル社のイールド・カーブ・モデルに基づき、長期金利の水準が割高であると判断される際には、デュレーションを短く、逆に長期金利の水準が割安な水準であると判断される場合においてはデュレーションを長くします。

###### オーバーレイ・ポートフォリオ

原債券ポートフォリオの為替エクスポージャーをヘッジしつつ、推定した期待リターンをベースにアクティブなオーバーレイ・ポートフォリオを構築します。投資対象は原債券ポートフォリオと同様、主要先進国の11通貨とし、アクティブにヘッジを行うことで超過収益の獲得を目指します。通貨配分を決定するに際しては、実質金利および購買力平価から見た割安度より、各国の通貨の期待リターンを推定します。各通貨のリスクを推定し、ファンド全体の為替エクスポージャーによるリスクを4%程度に抑えるようアロケーションの最適化を図ります。

##### b. 運用基本スタンス

マザーファンドの運用戦略は正当な投資理論に基づき、コスト効率性が高い完成度が高い定量アクティブ運用手法に基づいたものです。当運用戦略は1990年に開発されたグローバル・タクティカル・アセット・アロケーション（以下、GTAA）戦略から、アクティブ債券戦略及び通貨戦略を抽出したものです。GTAA戦略は市場環境が大きく変わる中、着実に安定的なパフォーマンスを上げてきました。メロン・キャピタル社が米国における定量運用の先駆者として長きにわたって築いた運用プロセスの完成度の高さが付加価値の源泉であり、それは過去のパフォーマンスの実績にも示されています。

当社開発の計量モデルの強みは投資理論に厳格に即したものであること、そしてそのインプットデータの高さにあります。当社モデルは将来の期待リターン、リスク及び相関性の推定によるもので、特定の経済要因の過去の関係に基づく経験主義的なものと異なります。

メロン・キャピタル社は常に各投資戦略の有効性を検証しており、定量モデルの改善と洗練につとめ、更なる超過収益の付加を求めています。

（注）上記の運用体制は平成24年7月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

#### （4）【配分方針】

##### 収益配分方針

毎決算時（毎年2月、5月、8月および11月の各20日。（休業日の場合は翌営業日））に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- 分配対象額の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子等収益額のいずれか多い額とします。
- 収益分配金額は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
- 収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

##### 収益分配金の交付

- 毎計算期間終了日（決算日）後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日目までとします。）から受益者に支払います。
- 支払いは、販売会社において行います。
- 受益者が、支払開始日から5年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（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。）に、お支払いします。なお、平成

19年1月4日以降においても、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引換えに受益者にお支払いします。

#### (5) 【投資制限】

当ファンドの信託約款に定める投資制限

##### a. 投資信託証券への投資割合

マザーファンドの受益証券の投資割合には制限を設けません。

##### b. 株式への投資制限

株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は行いません。

##### c. 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

信託約款上のその他の投資制限

##### a. 先物取引等の運用指図・範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イならびに第4号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロならびに第4号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハならびに第4号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
2. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨にかかるオプション取引ならびに外国の取引所におけるこの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。
3. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。  
なお、金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。

##### b. スワップ取引の運用指図・目的・範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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。）を行うことの指図をすることができます。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託約款に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
4. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

##### c. 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図・目的・範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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の指図をすることができます。
2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託約款に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
4. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。  
「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間にかかる国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取決め、その取決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間にかかる為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引にかかる外国為替相場と当該先物外国為替取引にかかる外国為替相場との差を示す数値をいいます。）を取決め、その取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割引いた額の金銭またはその取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金にかかる決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

d. 有価証券の貸付の指図および範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を下記2. に定める範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
3. 上記2. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
4. 委託会社は、公社債の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

e. 公社債の空売りの指図範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 上記1. の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記2. の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

f. 公社債の借入れ

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図をするものとします。
2. 上記の1. 指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記2. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
4. 上記1. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払います。

g. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

h. 外国為替予約の運用指図

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産（外貨建有価証券、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額についての為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引を指図することができます。
2. 上記1. の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額およびマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額のうち信託財産に属するとみなした額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の額とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
3. 上記2. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
4. 上記1. および2. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額

の割合を乗じて得た額をいいます。

- i . 一部解約の請求および有価証券の売却等の指図  
委託会社は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券にかかる信託契約の一部解約の請求ならびに信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。
- j . 再投資の指図  
委託会社は、上記 i . の規定による一部解約の代金、売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。
- k . 受託会社による資金の立替え
  - 1 . 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社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かかる償還金等、有価証券等にかか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りうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
  - 3 . 上記1 . および2 . の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議により、そのつど別にこれを定めます。

#### その他法令上の投資制限

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

### （参考情報）マザーファンドの投資制限

#### マザーファンドの信託約款に定める投資制限

- a . 株式への投資割合  
株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は行いません。
- b . 外貨建資産への投資制限  
外貨建資産の投資割合には、制限を設けません。

#### マザーファンドの信託約款上のその他の投資制限

- a . 先物取引等の運用指図・範囲
  - 1 . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イならびに第4号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロならびに第4号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハならびに第4号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
  - 2 . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨にかかるオプション取引ならびに外国の取引所におけるこの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。
  - 3 . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。
- b . スワップ取引の運用指図・目的・範囲
  - 1 . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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。）を行うことの指図をすることができます。
  - 2 . スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託約款に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
  - 3 . スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
  - 4 . 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- c . 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図・目的・範囲
  - 1 . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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の指図をすることができます。

2. 金利先渡し取引および為替先渡し取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託約款に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
  3. 金利先渡し取引および為替先渡し取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
  4. 委託会社は、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- d. 有価証券の貸付の指図および範囲
1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を下記2. に定める範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
  2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
  3. 上記2. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
  4. 委託会社は、公社債の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。
- e. 公社債の空売りの指図範囲
1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
  2. 上記1. の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記2. の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- f. 公社債の借入れ
1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図をするものとします。
  2. 上記の1. 指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記2. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
  4. 上記1. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払います。
- g. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
- 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- h. 外国為替予約の運用指図
1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引を指図することができます。
  2. 上記1. の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
  3. 上記2. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- i. 有価証券の売却等の指図
- 委託会社は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。
- j. 再投資の指図
- 委託会社は、上記 i. の規定による売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。
- k. 受託会社による資金の立替え
1. 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社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かかる償還金等、有価証券等にかか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りうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。

3. 上記1. および2. の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議により、そのつど別にこれを定めます。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスクおよび留意点

当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて、債券への投資を行うとともに、為替オーバーレイ運用を行いますので、組入れた有価証券の値動き（外貨建資産には為替変動もあります。）により、当ファンドの基準価額は大きく変動することがあります。

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なく、基準価額の下落により解約・償還金額が投資元本を下回り、損失を被る可能性があります。運用により信託財産に生じた利益または損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドは、預貯金とは異なります。また、預金保険または保険契約者保護機構の対象ではありません。

以下の事項は、マザーファンドのリスクも含まれます。

#### 価格変動リスク

債券の価格動向は、国内および国際的な政治・経済情勢の影響を受けます。そのため、当ファンドの投資成果は、債券の価格変動があった場合、元本欠損を含む重大な損失が生じる場合があります。

#### 金利変動リスク

公社債等は、市場金利の変動により価格が変動します。一般に金利低下時には価格が上昇し、逆に金利上昇時には価格が下落する傾向があります。ただし、その価格変動は、残存期間・発行の条件等により異なります。

#### 信用リスク

公社債等の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。発行体に経営不安、デフォルト（利払い・元本返済の不履行または遅延等）が生じた場合、またはそれらが予想される場合には、公社債等の価格が下落するリスクがあります。

#### 流動性リスク

流動性リスクは、有価証券等を売却あるいは購入しようとする際に、買い需要がなく希望する時期に希望する価格で売却することが不可能となることあるいは売り供給がなく希望する時期に希望する価格で購入することが不可能となること等のリスクのことをいいます。流動性リスクが小さい資産とは、注文執行後、希望価格で売却可能な資産のことをいいます。例えば、保有公社債の売却を行う場合、市況動向や出来高などの状況、あるいはファンドの解約金額によっては、組入公社債を市場実勢より低い価格で売却しなければならないケースが生じる場合があります。基準価額の変動要因となります。

#### 為替変動リスク

為替変動リスクは、外国為替相場の変動により外貨建資産の価額が変動するリスクのことをいいます。外貨建資産を保有する場合、当該通貨と円の為替変動の影響を受け、外貨建資産の価額が損失を生じることがあります。一般に当該資産の通貨に対して円高になった場合にはファンドの基準価額が値下がりする要因となります。当ファンドは為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、リスクを完全に排除できるものではなく、為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジにはヘッジコストがかかります。ヘッジコストとは、ヘッジする通貨の金利と円の金利との差に相当しますが、円の金利の方が低い場合には、このヘッジコストの分だけ収益が低下することになります。

#### デリバティブ取引のリスク

当ファンドおよびマザーファンドは、債券、金利および通貨関連のデリバティブに投資することがあります。デリバティブの運用には、ヘッジする商品とヘッジされるべき資産との間の相関性や流動性を欠く可能性、証拠金を積むことによるリスク等様々なリスクが伴います。実際の価格変動が見通しと異なった場合に、ファンドが損失を被るリスクを伴います。

#### デリバティブ取引の相手方に対する信用リスク

当ファンドおよびマザーファンドは、デリバティブ取引を行うことがありますが、これらの取引には相手先の決済不履行リスクが伴います。その際、他の相手方と同等のポジションを再構築するため、コストがかかり、ファンドが損失を被るリスクを伴います。

#### ブローカーの信用リスク

当ファンドおよびマザーファンドの資産のなかで、取引の証拠金やプレミアム等を表す現金またはその他の資産は、先物ブローカーで保管されることがあります。当ファンドおよびマザーファンドの資産の全部または一部が保管されているブローカーの債務不履行によって、当ファンドおよびマザーファンドの資産の一部または相当の額が失われることがあります。

#### 当ファンド以外の投資運用を行うことによるリスク

投資顧問会社および委託会社は、当ファンドおよびマザーファンド以外にも金銭信託または他の投資信託等の運用を担っており、当該金銭信託または他の投資信託で行う売買ならびに先物取引等が、その結果として当ファンドの利益に反することがあります。

#### 資産規模にかかる留意点

当ファンドおよびマザーファンドの資産規模によっては、分散投資が効率的にできない場合があります。

す。その場合には、適切な資産規模の場合と比較して収益性が劣る可能性があります。

#### 収益分配方針にかかる留意点

当ファンドは、計算期末に基準価額水準に応じて、信託約款（運用の基本方針）に定める収益分配方針により分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配が行われないこともあります。

#### 受託会社の信用力にかかる留意点

受託会社の格付け低下、その他の事由によりその信用力が低下した場合には、為替取引その他の取引の相手方の提供するクレジット・ラインが削除される可能性があります。為替ヘッジその他の取引ができなくなる可能性があります。さらに、その場合には為替取引その他の取引に関して、適用される契約の条項にしたがい、すでに締結されている当該契約が一括清算される可能性もあります。これらの場合には、そのような事情がない場合と比較して収益性が劣る可能性があります。

#### 内包されるレバレッジ

当ファンドおよびマザーファンドは、投資目的の資金借入は行いません。しかし、ヘッジ目的のために取引される先物取引等は、相対的に少ない証拠金で取引することが可能なことからレバレッジを内包している取引形態です。

#### 法令・税制・会計制度等の変更の可能性

法令・税制・会計制度等は、今後変更される可能性もあります。

#### その他の留意点

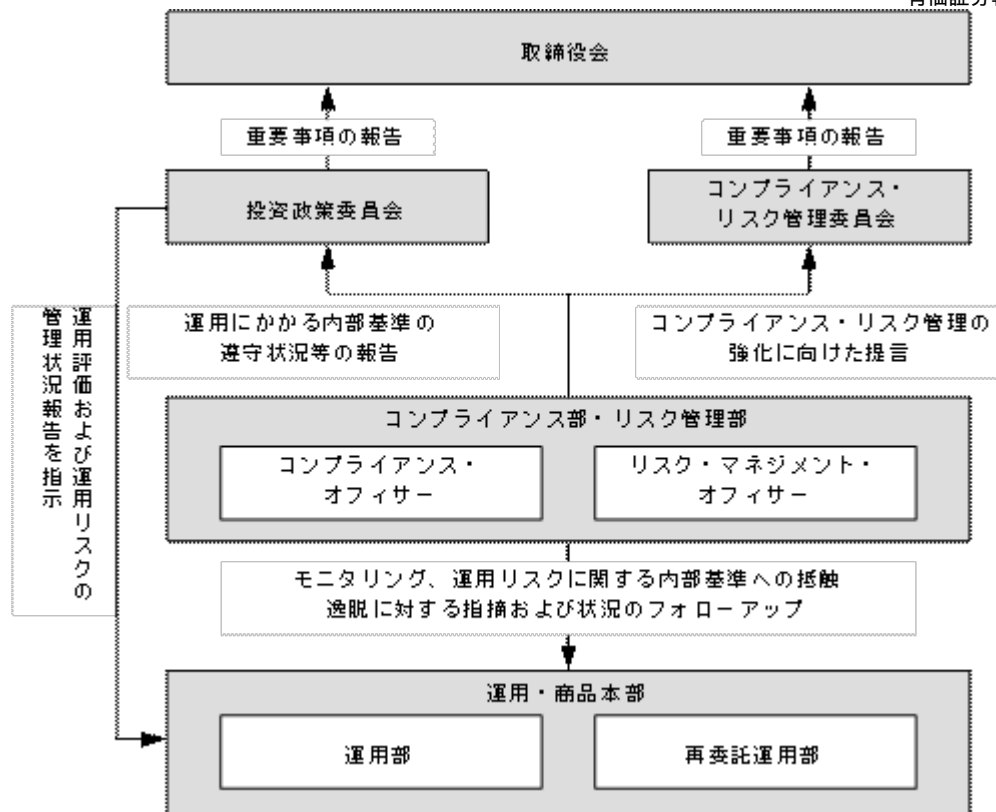
当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

## (2) リスク管理体制

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門における日々のモニタリングに加えて、運用部門から独立した組織体制においても行っています。

投資政策委員会 (原則毎月2回開催)	ファンドの運用計画案の審議、運用実績の評価、運用に関する法令および内部規則の遵守状況の確認、最良執行に関する方針の策定および確認を行っています。
コンプライアンス・ リスク管理委員会 (原則毎月1回開催)	コンプライアンスおよびリスク管理にかかる審議・決定を行い、委託会社の法令遵守・リスク管理として必要な内部管理体制を確保します。
コンプライアンス・ オフィサー	コンプライアンスの観点から、各部署の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
リスク・マネジメント・ オフィサー	運用リスクを含む、各種リスク要因の認識、評価、統制、残存リスクの把握を行い、リスクの軽減・管理に努めます。

運用リスクの管理は、以下の体制で行います。



（注）上記の管理体制は平成24年7月末現在のものであり、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】

平成17年12月2日～平成18年1月31日までの募集期間中において、当ファンドの募集の取扱が行われました。その申込手数料は、1口当たり105円（税抜100円）を上限として販売会社が独自に定める額でした。申込手数料および申込手数料にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」または「税」ということがあります。）に相当する金額は、申込金額（1万円×申込口数）の中に含まれています。ただし、5万口以上のお申込みの場合、取得申込総口数に応じて1口当たり以下の手数料を返戻しております。

取得申込口数	1口当たりの返戻金
5万口以上10万口未満の場合	26円25銭（税込）
10万口以上の場合	52円50銭（税込）

申込手数料に関する詳細は、販売会社までお問い合わせください。

##### （2）【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はかかりません。  
信託財産留保額はありません。

##### （3）【信託報酬等】

信託報酬は、信託期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.0%（税込）の率を乗じて得た金額とし、信託財産の費用として計上されます。

信託報酬および信託報酬にかかる消費税等に相当する金額は、毎計算期末、信託契約の一部解約（一部解約における信託報酬は、当該一部解約にかかる受益権口数に対応する金額に限り、）または信託終了のときに、信託財産中から支払います。

信託報酬の配分は、以下のとおりです。

純資産総額	委託会社	販売会社	受託会社
100億円以下の部分	年率0.55%	年率0.42%（税込）	年率0.03%
100億円超 200億円以下の部分	年率0.45%	年率0.52%（税込）	年率0.03%
200億円超 の部分	年率0.50%	年率0.47%（税込）	年率0.03%

販売会社の報酬には、消費税等相当額が含まれております。

なお、税率が変更となった場合等には、上記内容が変更されることがあります。

委託会社の受取る報酬には、「メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド」における投資顧問会社への投資顧問報酬が含まれます。投資顧問報酬の信託財産からの直接的な支払いは行いません。投資顧問会社が受取る投資顧問報酬は、信託財産に属する当該マザーファンドの受益証券の時価総額に、当該マザーファンドの信託財産の純資産総額に応じて以下に定める率を乗じて得た金額とします。

マザーファンドの純資産総額	率
200億円以下の部分	年率0.375%
200億円超の部分	年率0.3375%

#### (4) 【その他の手数料等】

当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、先物・オプション取引等に要する費用および当ファンドの借入金利息、

外貨建資産の保管費用、

信託財産に関する租税および信託事務等に要する費用（消費税等相当額を含みます。）ならびに受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は受益者の負担とし、信託財産の純資産総額に対し年率0.00525%（税抜0.005%）を乗じて得た金額（ただし、上記の額が年間63万円（税抜60万円）未満の場合は年間63万円（税抜60万円）を下限とし、年間189万円（税抜180万円）を超える場合は年間189万円（税抜180万円）を上限とします。）とし、計算期間を通じて毎日計上し、毎計算期末および信託終了の時に信託財産中から支払われます。

その他の手数料等については、資産規模および運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示することができません。

上記費用の総額につきましては、投資家の皆様の保有される期間等により異なりますので、表示することができません。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

#### (5) 【課税上の取扱い】

投資信託の課税については、以下のような取扱いとなります。

個人受益者および内国法人である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、別途、所得税の額に対し、2.1%の金額が復興特別所得税として徴収されます。

収益分配時

収益分配金に対して、一律20%（所得税15%、地方税5%）の源泉分離課税となります。

解約時

解約価額の元本超過額に対して、一律20%（所得税15%、地方税5%）の源泉分離課税となります。

償還時

償還価額の元本超過額に対して、一律20%（所得税15%、地方税5%）の源泉分離課税となります。

益金不算入制度は適用されません。

なお、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。課税上の取扱い等については、税務専門家に相談することをお勧めします。

## 5 【運用状況】

### (1) 【投資状況】

（平成24年6月29日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	78,527,379	100.19
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		150,763	0.19
合計（純資産総額）		78,376,616	100.00

（注）投資比率は、当ファンドの純資産総額に対する当該資産の比率です。

<参考情報>メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド

（平成24年6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	ニュージーランド	586,164,916	19.45
	カナダ	575,522,387	19.10
	イギリス	573,319,181	19.03
	ノルウェー	454,190,759	15.07
	オーストラリア	223,178,917	7.41
	小計	2,412,376,160	80.06
特殊債券	オーストラリア	322,043,729	10.69
	国際機関	176,996,022	5.87
	小計	499,039,751	16.56
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		101,761,935	3.38
合計（純資産総額）		3,013,177,846	100.00

（注）投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の比率です。

## （2）【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

（平成24年6月29日現在）

順位	銘柄名	国/地域	種類	数量	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	69,628,817	1.0057	70,028,240	1.1278	78,527,379	100.19

（注）投資比率は、当ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

### 種類別投資比率

（平成24年6月29日現在）

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	100.19
合計	100.19

（注）投資比率は、当ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率です。

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。（平成24年6月29日現在）

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。（平成24年6月29日現在）

### <参考情報>メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド 投資有価証券の主要銘柄

（平成24年6月29日現在）

銘柄名	利率 (%)	償還期限	国/地域	種類	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資比率 (%)
6% NEW ZEALAND GVT 05/21	6	2021/5/15	ニュージーランド	国債証券	3,420,000	7,217.47	246,837,699	7,530.16	257,531,811	8.55
4.5% NORWEGIAN GOV 05/19	4.5	2019/5/22	ノルウェー	国債証券	14,950,000	1,516.82	226,764,885	1,548.83	231,550,714	7.68
4.75% AUSTRALIAN GO 4/27	4.75	2027/4/21	オーストラリア	国債証券	2,400,000	8,366.01	200,784,428	9,299.12	223,178,917	7.41
3.75% NORWEGIAN GOV 5/21	3.75	2021/5/25	ノルウェー	国債証券	14,700,000	1,454.95	213,878,002	1,514.55	222,640,045	7.39
6% NEW ZEALAND GVT 12/17	6	2017/12/15	ニュージーランド	国債証券	3,070,000	7,037.69	216,057,192	7,210.95	221,376,172	7.35
10.5% CANADA-GOV'T 3/21	10.5	2021/3/15	カナダ	国債証券	1,600,000	13,103.98	209,663,783	13,294.18	212,706,946	7.06
9% CANADA-GOV'T 6/25	9	2025/6/1	カナダ	国債証券	1,400,000	13,530.48	189,426,750	13,938.43	195,138,131	6.48
8.0% UKT	8	2021/6/7	イギリス	国債証券	1,020,000	18,513.80	188,840,766	19,077.12	194,586,663	6.46
7% WEST AUST T 07/21	7	2021/7/15	オーストラリア	特殊債券	1,920,000	9,204.35	176,723,596	9,823.30	188,607,478	6.26

8.0% CANADA-GOV'T	8	2023/6/1	カナダ	国債証券	1,350,000	12,105.86	163,429,127	12,420.54	167,677,310	5.56
8.75% TSY	8.75	2017/8/25	イギリス	国債証券	890,000	17,353.76	154,448,499	17,300.37	153,973,374	5.11
3.375% ASIAN DEV BA 5/14	3.375	2014/5/20	国際機関	特殊債券	10,000,000	1,342.67	134,267,848	1,345.00	134,500,756	4.46
6% QUEENSLAND TREA 07/22	6	2022/7/21	オーストラリア	特殊債券	1,500,000	8,349.72	125,245,881	8,895.75	133,436,251	4.43
4.75% UKT 03/07/20	4.75	2020/3/7	イギリス	国債証券	730,000	15,133.18	110,472,227	15,427.31	112,619,419	3.74
5% TREASURY	5	2025/3/7	イギリス	国債証券	680,000	15,593.20	106,033,825	16,491.13	112,139,725	3.72
6% NEW ZEALAND GVT 4/15	6	2015/4/15	ニュージーランド	国債証券	1,570,000	6,808.83	106,898,664	6,831.65	107,256,933	3.56
6% ASIAN DEV BANK 01/15	6	2015/1/20	国際機関	特殊債券	500,000	8,363.25	41,816,250	8,499.05	42,495,266	1.41

（注）投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率です。

### 種類別投資比率

（平成24年6月29日現在）

種類	投資比率（%）
国債証券	80.06
特殊債券	16.56
合計	96.62

（注）投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率です。

### 投資不動産物件

該当事項はありません。（平成24年6月29日現在）

### その他投資資産の主要なもの

為替予約取引

（平成24年6月29日現在）

資産の種類	売建/ 買建	通貨	数量	帳簿価額 （円）	評価額 （円）	投資比率 （%）
為替予約 取引	買建	スウェーデンクローナ	55,280,828.00	617,234,038	620,250,889	20.58
		オーストラリアドル	6,377,491.00	506,454,569	503,502,912	16.71
		カナダドル	5,520,563.00	426,405,556	422,488,685	14.02
		ニュージーランドドル	4,840,163.00	296,096,201	299,993,302	9.96
		ノルウェークローネ	22,865,616.00	300,133,484	297,481,664	9.87
		米ドル	3,371,434.00	267,556,131	267,017,571	8.86
		英ポンド	1,601,181.00	197,969,362	196,817,168	6.53
	売建	スイスフラン	8,174.00	675,214	672,393	0.02
		英ポンド	9,535,935.00	1,175,432,756	1,172,157,127	38.90
		ユーロ	10,802,680.00	1,074,253,437	1,066,008,459	35.38
		オーストラリアドル	12,793,524.00	1,000,285,892	1,010,048,717	33.52
		ノルウェークローネ	51,505,200.00	676,035,557	670,082,650	22.24
		カナダドル	7,938,262.00	612,200,639	607,515,188	20.16
		ニュージーランドドル	9,772,132.00	596,783,029	605,676,739	20.10
米ドル	3,418,707.00	270,895,122	270,761,593	8.99		
スウェーデンクローナ	20,772,987.00	233,509,271	233,072,911	7.74		

（注1）投資比率とは、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をいいます。

（注2）売建の投資比率は、（マイナス）で表示しております。

### （3）【運用実績】

#### 【純資産の推移】

平成24年6月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産額の推移は次のとおりです。

計算期間	年月日	純資産総額（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18年 2月20日）	197,552,010	197,992,010	9,878	9,900
第2期末	（平成18年 5月22日）	189,318,253	191,578,253	9,466	9,579

第3期末	(平成18年 8月21日)	190,263,001	192,683,001	9,513	9,634
第4期末	(平成18年11月20日)	190,433,295	192,853,295	9,522	9,643
第5期末	(平成19年 2月20日)	186,395,414	188,655,414	9,320	9,433
第6期末	(平成19年 5月21日)	179,551,151	181,991,151	8,978	9,100
第7期末	(平成19年 8月20日)	176,979,600	179,079,600	8,849	8,954
第8期末	(平成19年11月20日)	170,449,289	172,389,289	8,522	8,619
第9期末	(平成20年 2月20日)	164,860,939	166,560,939	8,243	8,328
第10期末	(平成20年 5月20日)	159,915,670	161,475,670	7,996	8,074
第11期末	(平成20年 8月20日)	158,823,532	160,483,532	7,941	8,024
第12期末	(平成20年11月20日)	149,844,685	151,564,685	7,492	7,578
第13期末	(平成21年 2月20日)	150,817,497	152,177,497	7,541	7,609
第14期末	(平成21年 5月20日)	147,041,430	148,281,430	7,352	7,414
第15期末	(平成21年 8月20日)	72,589,820	73,209,820	7,259	7,321
第16期末	(平成21年11月20日)	73,587,015	74,207,015	7,359	7,421
第17期末	(平成22年 2月22日)	72,963,307	73,673,307	7,296	7,367
第18期末	(平成22年 5月20日)	74,458,843	75,098,843	7,446	7,510
第19期末	(平成22年 8月20日)	75,260,539	75,850,539	7,526	7,585
第20期末	(平成22年11月22日)	74,245,975	74,865,975	7,425	7,487
第21期末	(平成23年 2月21日)	73,563,295	74,153,295	7,356	7,415
第22期末	(平成23年 5月20日)	74,637,053	75,237,053	7,464	7,524
第23期末	(平成23年 8月22日)	76,520,517	77,110,517	7,652	7,711
第24期末	(平成23年11月21日)	77,081,859	77,721,859	7,708	7,772
第25期末	(平成24年 2月20日)	76,946,506	77,536,506	7,695	7,754
第26期末	(平成24年 5月21日)	77,308,670	77,858,670	7,731	7,786
	平成22年12月末日	74,865,271	-	7,487	-
	平成23年 1月末日	75,824,358	-	7,582	-
	平成23年 2月末日	75,944,692	-	7,594	-
	平成23年 3月末日	77,453,924	-	7,745	-
	平成23年 4月末日	76,367,480	-	7,637	-
	平成23年 5月末日	76,990,494	-	7,699	-
	平成23年 6月末日	78,165,417	-	7,817	-
	平成23年 7月末日	78,590,258	-	7,859	-
	平成23年 8月末日	76,848,900	-	7,685	-
	平成23年 9月末日	75,558,496	-	7,556	-
	平成23年10月末日	76,445,098	-	7,645	-
	平成23年11月末日	78,091,969	-	7,809	-
	平成23年12月末日	78,376,616	-	7,838	-

(注) 月末日とはその月の最終営業日を指します。

### 【分配の推移】

計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期（平成18年 2月 1日～平成18年 2月20日）	22
第2期（平成18年 2月21日～平成18年 5月22日）	113
第3期（平成18年 5月23日～平成18年 8月21日）	121
第4期（平成18年 8月22日～平成18年11月20日）	121
第5期（平成18年11月21日～平成19年 2月20日）	113
第6期（平成19年 2月21日～平成19年 5月21日）	122
第7期（平成19年 5月22日～平成19年 8月20日）	105
第8期（平成19年 8月21日～平成19年11月20日）	97
第9期（平成19年11月21日～平成20年 2月20日）	85
第10期（平成20年 2月21日～平成20年 5月20日）	78
第11期（平成20年 5月21日～平成20年 8月20日）	83
第12期（平成20年 8月21日～平成20年11月20日）	86
第13期（平成20年11月21日～平成21年 2月20日）	68
第14期（平成21年 2月21日～平成21年 5月20日）	62
第15期（平成21年 5月21日～平成21年 8月20日）	62
第16期（平成21年 8月21日～平成21年11月20日）	62
第17期（平成21年11月21日～平成22年 2月22日）	71
第18期（平成22年 2月23日～平成22年 5月20日）	64

第19期（平成22年 5月21日～平成22年 8月20日）	59
第20期（平成22年 8月21日～平成22年11月22日）	62
第21期（平成22年11月23日～平成23年 2月21日）	59
第22期（平成23年 2月22日～平成23年 5月20日）	60
第23期（平成23年 5月21日～平成23年 8月22日）	59
第24期（平成23年 8月23日～平成23年11月21日）	64
第25期（平成23年11月22日～平成24年 2月20日）	59
第26期（平成24年 2月21日～平成24年 5月21日）	55

## 【収益率の推移】

計算期間	収益率（％）
第1期（平成18年 2月 1日～平成18年 2月20日）	1.00
第2期（平成18年 2月21日～平成18年 5月22日）	3.03
第3期（平成18年 5月23日～平成18年 8月21日）	1.77
第4期（平成18年 8月22日～平成18年11月20日）	1.37
第5期（平成18年11月21日～平成19年 2月20日）	0.93
第6期（平成19年 2月21日～平成19年 5月21日）	2.36
第7期（平成19年 5月22日～平成19年 8月20日）	0.27
第8期（平成19年 8月21日～平成19年11月20日）	2.60
第9期（平成19年11月21日～平成20年 2月20日）	2.28
第10期（平成20年 2月21日～平成20年 5月20日）	2.05
第11期（平成20年 5月21日～平成20年 8月20日）	0.35
第12期（平成20年 8月21日～平成20年11月20日）	4.57
第13期（平成20年11月21日～平成21年 2月20日）	1.56
第14期（平成21年 2月21日～平成21年 5月20日）	1.68
第15期（平成21年 5月21日～平成21年 8月20日）	0.42
第16期（平成21年 8月21日～平成21年11月20日）	2.23
第17期（平成21年11月21日～平成22年 2月22日）	0.11
第18期（平成22年 2月23日～平成22年 5月20日）	2.93
第19期（平成22年 5月21日～平成22年 8月20日）	1.87
第20期（平成22年 8月21日～平成22年11月22日）	0.52
第21期（平成22年11月23日～平成23年 2月21日）	0.13
第22期（平成23年 2月22日～平成23年 5月20日）	2.28
第23期（平成23年 5月21日～平成23年 8月22日）	3.31
第24期（平成23年 8月23日～平成23年11月21日）	1.57
第25期（平成23年11月22日～平成24年 2月20日）	0.60
第26期（平成24年 2月21日～平成24年 5月21日）	1.18

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配付基準価額を控除した額を前期末分配付基準価額で除したものをいいます。

## (4) 【設定及び解約の実績】

計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期（平成18年 2月 1日～平成18年 2月20日）	20,000	-	20,000
第2期（平成18年 2月21日～平成18年 5月22日）	-	-	20,000
第3期（平成18年 5月23日～平成18年 8月21日）	-	-	20,000
第4期（平成18年 8月22日～平成18年11月20日）	-	-	20,000
第5期（平成18年11月21日～平成19年 2月20日）	-	-	20,000
第6期（平成19年 2月21日～平成19年 5月21日）	-	-	20,000
第7期（平成19年 5月22日～平成19年 8月20日）	-	-	20,000
第8期（平成19年 8月21日～平成19年11月20日）	-	-	20,000
第9期（平成19年11月21日～平成20年 2月20日）	-	-	20,000
第10期（平成20年 2月21日～平成20年 5月20日）	-	-	20,000
第11期（平成20年 5月21日～平成20年 8月20日）	-	-	20,000
第12期（平成20年 8月21日～平成20年11月20日）	-	-	20,000
第13期（平成20年11月21日～平成21年 2月20日）	-	-	20,000
第14期（平成21年 2月21日～平成21年 5月20日）	-	-	20,000
第15期（平成21年 5月21日～平成21年 8月20日）	-	10,000	10,000
第16期（平成21年 8月21日～平成21年11月20日）	-	-	10,000
第17期（平成21年11月21日～平成22年 2月22日）	-	-	10,000

第18期（平成22年 2月23日～平成22年 5月20日）	-	-	10,000
第19期（平成22年 5月21日～平成22年 8月20日）	-	-	10,000
第20期（平成22年 8月21日～平成22年11月22日）	-	-	10,000
第21期（平成22年11月23日～平成23年 2月21日）	-	-	10,000
第22期（平成23年 2月22日～平成23年 5月20日）	-	-	10,000
第23期（平成23年 5月21日～平成23年 8月22日）	-	-	10,000
第24期（平成23年 8月23日～平成23年11月21日）	-	-	10,000
第25期（平成23年11月22日～平成24年 2月20日）	-	-	10,000
第26期（平成24年 2月21日～平成24年 5月21日）	-	-	10,000

（注1）第1期の設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

（注2）上記数字は全て本邦内における設定および解約の実績です。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### （1）申込期間

平成17年12月2日～平成18年1月31日までの期間に募集が行われており、既に募集は終了しております。

#### （2）受益権の申込み

申込みは、1,000口単位です（1口＝1万円）。

申込手数料は、1口当たり105円（税抜100円）を上限として販売会社が独自に定める額でした。申込手数料および申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は、申込金額（1万円×申込口数）の中に含まれています。ただし、5万口以上のお申込みの場合、取得申込総口数に応じて1口当たり以下の手数料を返戻しております。

取得申込口数	1口当たりの返戻金
5万口以上10万口未満の場合	26円25銭（税込）
10万口以上の場合	52円50銭（税込）

### 2【換金（解約）手続等】

#### （1）換金（解約）の受付け

1,000口以上1,000口単位をもって、信託期間中の特定日（原則として毎週金曜日とします。ただし、当該金曜日が国内の営業日でない場合、または前営業日がニューヨークの証券取引所もしくはニューヨークの銀行の休業日の場合は、特定日は前営業日がニューヨークの証券取引所もしくはニューヨークの銀行の休業日にあたらぬ営業日までさかのぼります。）の2営業日前に、信託の一部解約の実行の請求により換金することができます。ただし、特定日の2営業日前の午後3時までには受付けた分をその特定日の申込み分とします。

平成19年1月4日付で、当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、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。

平成19年1月4日以降換金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行うのと同時に、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出を行うものとし、社振法の規定に従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。換金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、

受益証券をお手許で保有されている場合は、換金のお申込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要となります。

買取請求につきましては、販売会社までお問い合わせください。

#### （2）換金（解約）の手取額

解約価額は、特定日の基準価額とします。

受益者の手取額は、解約価額から、元本超過額に対して所得税および地方税を差引いた金額となります。解約代金は、解約の特定日から起算して4営業日目から販売会社の本・支店および営業所等で支払われます。

税法が改正された場合等には、税率等の課税上の取扱いが変更になる場合があります。

#### （3）換金（解約）受付けの中止

委託会社は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付けを中止することができます。その場合には、受益者は当該受付け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、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受付けたものとして取扱います。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### 基準価額の算定

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

##### 基準価額の算出と公表

当ファンドの基準価額（1口当たり）は、毎営業日に算出され、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができるほか、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

##### （委託会社の照会先）

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社

電話番号（代表）03-6756-4600（営業日の午前9時から午後5時まで）

ホームページ <http://www.bnymellonam.jp/>

#### (2)【保管】

当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、受益証券を発行しませんので、該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

当ファンドの信託期間は、平成18年2月1日から平成28年1月29日までとします。ただし、下記「（5）その他 ファンドの解約または償還条件等」に該当する場合には、信託は終了します。

#### (4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、原則として毎年2月21日から5月20日まで、5月21日から8月20日まで、8月21日から11月20日まで、および11月21日から翌年2月20日までとします。ただし、第1期の計算期間は、平成18年2月1日から平成18年2月20日までとします。

なお、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。最終計算期間の終了日は、上記「（3）信託期間」もしくは下記「（5）その他 ファンドの解約または償還条件等」に定める信託期間の終了日とします。

#### (5)【その他】

ファンドの解約または償還条件等

##### a. 信託契約の解約

1. 委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が10万口を下ることとなった場合には、受託会社と協議のうえ、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ることにより、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。
2. 委託会社は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
3. 委託会社は、上記1. および2. の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
4. 上記3. の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
5. 上記4. の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記1. および2. の信託契約の解約をしません。
6. 委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
7. 上記4. から6. までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記4. の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

##### b. 監督官庁の命令等による信託契約の解約

委託会社は、次の事由が生じたときは、この信託契約を解約し信託を終了させます。

- ・委託会社が、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
- ・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  
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委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は下記「信託約款の変更 e . 」に該当する場合を除き、当該委託会社と受託会社との間において存続します。
- ・受託会社の辞任または解任に際し新受託会社を選任できないとき

#### 信託約款の変更等

- a . 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、その命令にしたがい、信託約款を変更します。この際、下記b . からf . の規定にしたがいます。
- b . 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。
- c . 委託会社は、上記b . の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- d . 上記c . の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e . 上記d . の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、上記b . の信託約款の変更をしません。
- f . 委託会社は、この信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- g . 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は上記b . からf . の規定にしたがい新受託会社を選任します。

#### 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。

#### その他の契約の変更

- a . 募集・販売契約  
委託会社と販売会社との間の投資信託受益権の取扱い等に関する契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、原則として1年ごとに自動的に更新され、また当事者の合意により変更することができます。
- b . 投資顧問契約  
委託会社と投資顧問会社との間の投資顧問契約は、当事者間の合意により変更することができます。投資顧問契約の終了または変更は、その内容が重大なものについて、あらかじめ、これを公告し、かつ、知られたる受益者に対して書面を交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

#### 信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について資産管理サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

#### 信託業務の委託等

- a . 受託会社は、委託会社と協議のうえ、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（受託会社の利害関係人を含みません。）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かかる実績等に照らし、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
- b . 受託会社は、上記a . に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記a . 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。
- c . 上記a . およびb . にかかわらず、受託会社は、下記1 . から4 . までに掲げる業務（裁量性のないものに限りません。）を、受託会社および委託会社が適当と認める者（受託会社の利害関係人を含みません。）に委託することができるものとします。
  - 1 . 信託財産の保存にかかる業務
  - 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 . 委託会社のみの方針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

#### にかかる業務

#### 4. 受託会社が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

- a. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
- b. 委託会社は、分割により事業の全部また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。

運用報告書の作成および交付

委託会社は、毎特定期間（原則として、毎年5月21日から11月20日までおよび11月21日から翌年5月20日まで）終了後および償還時に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に交付します。

#### 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利は次のとおりです。

##### (1) 収益分配金の請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を口数に応じて委託会社に請求する権利を有します。ただし、収益分配金の請求権は、支払開始日から5年間その支払を請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

##### (2) 償還金の請求権

受益者は、償還金を持分に応じて委託会社に請求する権利を有します。償還金の請求権は、支払開始日から10年間その支払を請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、信託終了日（信託終了日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日目までとします。）から、償還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（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。）に支払われます。

##### (3) 換金（信託の一部解約の実行）請求権

受益者は、信託期間中の特定日（原則として毎週金曜日。ただし、当該金曜日が国内の営業日でない場合、または前営業日がニューヨークの証券取引所もしくはニューヨークの銀行の休業日の場合は、特定日は前営業日がニューヨークの証券取引所もしくはニューヨークの銀行の休業日にあたらない営業日までさかのぼります。）の2営業日前に、自己に帰属する受益権につき委託会社に1,000口以上1,000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。

##### (4) 信託契約の解約または信託約款の変更に対する反対者の買取請求権

信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。なお、この場合の受益権の買取価額は、公正な価格（当該受益権の解約価額に準じて計算された価額）とします。

##### (5) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの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）並びに同規則第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、財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヵ月未満であるため財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第13特定期間（第25期から第26期（平成23年11月22日から平成24年5月21日まで））の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

日興メロン・ハイインカム・プラス 2006-01

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第12特定期間末 (第24期計算期間末) (平成23年11月21日現在)	第13特定期間末 (第26期計算期間末) (平成24年5月21日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	76,971,224	77,205,948
未収入金	1,100,000	1,000,000
流動資産合計	78,071,224	78,205,948
資産合計	78,071,224	78,205,948
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	640,000	550,000
未払受託者報酬	5,755	5,700
未払委託者報酬	186,110	184,078
その他未払費用	157,500	157,500
流動負債合計	989,365	897,278
負債合計	989,365	897,278
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	100,000,000	100,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	22,918,141	22,691,330
元本等合計	77,081,859	77,308,670
純資産合計	77,081,859	77,308,670
負債純資産合計	78,071,224	78,205,948

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第12特定期間 (第23期から第24期) (自平成23年5月21日 至平成23年11月21日)	第13特定期間 (第25期から第26期) (自平成23年11月22日 至平成24年5月21日)
営業収益		
有価証券売買等損益	4,374,807	2,065,559
営業収益合計	4,374,807	2,065,559
営業費用		
受託者報酬	11,544	11,518
委託者報酬	373,457	372,230
その他費用	315,000	315,000
営業費用合計	700,001	698,748
営業利益	3,674,806	1,366,811
経常利益	3,674,806	1,366,811
当期純利益	3,674,806	1,366,811
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	-	-
期首剰余金又は期首欠損金( )	25,362,947	22,918,141
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	1,230,000	1,140,000
期末剰余金又は期末欠損金( )	22,918,141	22,691,330

## (3) 【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	・ 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	・ 特定期間の取扱い 当ファンドの特定期間は、前特定期間末日及び当特定期間末日が休業日のため、平成23年11月22日から平成24年5月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第12特定期間末 (第24期計算期間末) (平成23年11月21日現在)	第13特定期間末 (第26期計算期間末) (平成24年5月21日現在)
1. 受益権の総数	10,000口	10,000口
2. 元本の欠損 「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)第55条の6第10号に規定する額	22,918,141円	22,691,330円
3. 1口当たり純資産額	7,708円	7,731円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第12特定期間 (第23期から第24期) (自平成23年5月21日 至平成23年11月21日)	第13特定期間 (第25期から第26期) (自平成23年11月22日 至平成24年5月21日)																																																																		
1. 信託財産の運用の指図にかかる権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 145,044円	1. 信託財産の運用の指図にかかる権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 145,743円																																																																		
2. 分配金の計算過程 第23期 (平成23年5月21日から平成23年8月22日まで) 計算期末における費用控除後の配当等収益(598,485円)より、分配可能額は598,485円(1口当たり59.84円)であり、うち590,000円(1口当たり59円)を分配金額としております。	2. 分配金の計算過程 第25期 (平成23年11月22日から平成24年2月20日まで) 計算期末における費用控除後の配当等収益(599,026円)より、分配可能額は599,026円(1口当たり59.90円)であり、うち590,000円(1口当たり59円)を分配金額としております。																																																																		
<table border="1"> <tr><td>当ファンドの配当等収益額</td><td>A</td><td>0円</td></tr> <tr><td>親投資信託受益証券(メロン・ハイ インカム・プラス・マザーファン ド)配当等収益額</td><td>B</td><td>949,121円</td></tr> <tr><td>配当等収益合計額(A+B)</td><td>C</td><td>949,121円</td></tr> <tr><td>経費</td><td>D</td><td>350,636円</td></tr> <tr><td>差引配当等収益額(C-D)</td><td>E</td><td>598,485円</td></tr> <tr><td>当ファンドの当期末残存受益権口数</td><td>F</td><td>10,000口</td></tr> <tr><td>当ファンドの期中平均残存受益権口数</td><td>G</td><td>10,000口</td></tr> <tr><td>分配可能額(E×F/G)</td><td>H</td><td>598,485円</td></tr> <tr><td>1口当たり分配可能額(H/F)</td><td>I</td><td>59.84円</td></tr> <tr><td>1口当たり分配額</td><td>J</td><td>59円</td></tr> <tr><td>収益分配額(J×F)</td><td>K</td><td>590,000円</td></tr> </table>	当ファンドの配当等収益額	A	0円	親投資信託受益証券(メロン・ハイ インカム・プラス・マザーファン ド)配当等収益額	B	949,121円	配当等収益合計額(A+B)	C	949,121円	経費	D	350,636円	差引配当等収益額(C-D)	E	598,485円	当ファンドの当期末残存受益権口数	F	10,000口	当ファンドの期中平均残存受益権口数	G	10,000口	分配可能額(E×F/G)	H	598,485円	1口当たり分配可能額(H/F)	I	59.84円	1口当たり分配額	J	59円	収益分配額(J×F)	K	590,000円	<table border="1"> <tr><td>当ファンドの配当等収益額</td><td>A</td><td>0円</td></tr> <tr><td>親投資信託受益証券(メロン・ハイ インカム・プラス・マザーファン ド)配当等収益額</td><td>B</td><td>950,496円</td></tr> <tr><td>配当等収益合計額(A+B)</td><td>C</td><td>950,496円</td></tr> <tr><td>経費</td><td>D</td><td>351,470円</td></tr> <tr><td>差引配当等収益額(C-D)</td><td>E</td><td>599,026円</td></tr> <tr><td>当ファンドの当期末残存受益権口数</td><td>F</td><td>10,000口</td></tr> <tr><td>当ファンドの期中平均残存受益権口数</td><td>G</td><td>10,000口</td></tr> <tr><td>分配可能額(E×F/G)</td><td>H</td><td>599,026円</td></tr> <tr><td>1口当たり分配可能額(H/F)</td><td>I</td><td>59.90円</td></tr> <tr><td>1口当たり分配額</td><td>J</td><td>59円</td></tr> <tr><td>収益分配額(J×F)</td><td>K</td><td>590,000円</td></tr> </table>	当ファンドの配当等収益額	A	0円	親投資信託受益証券(メロン・ハイ インカム・プラス・マザーファン ド)配当等収益額	B	950,496円	配当等収益合計額(A+B)	C	950,496円	経費	D	351,470円	差引配当等収益額(C-D)	E	599,026円	当ファンドの当期末残存受益権口数	F	10,000口	当ファンドの期中平均残存受益権口数	G	10,000口	分配可能額(E×F/G)	H	599,026円	1口当たり分配可能額(H/F)	I	59.90円	1口当たり分配額	J	59円	収益分配額(J×F)	K	590,000円
当ファンドの配当等収益額	A	0円																																																																	
親投資信託受益証券(メロン・ハイ インカム・プラス・マザーファン ド)配当等収益額	B	949,121円																																																																	
配当等収益合計額(A+B)	C	949,121円																																																																	
経費	D	350,636円																																																																	
差引配当等収益額(C-D)	E	598,485円																																																																	
当ファンドの当期末残存受益権口数	F	10,000口																																																																	
当ファンドの期中平均残存受益権口数	G	10,000口																																																																	
分配可能額(E×F/G)	H	598,485円																																																																	
1口当たり分配可能額(H/F)	I	59.84円																																																																	
1口当たり分配額	J	59円																																																																	
収益分配額(J×F)	K	590,000円																																																																	
当ファンドの配当等収益額	A	0円																																																																	
親投資信託受益証券(メロン・ハイ インカム・プラス・マザーファン ド)配当等収益額	B	950,496円																																																																	
配当等収益合計額(A+B)	C	950,496円																																																																	
経費	D	351,470円																																																																	
差引配当等収益額(C-D)	E	599,026円																																																																	
当ファンドの当期末残存受益権口数	F	10,000口																																																																	
当ファンドの期中平均残存受益権口数	G	10,000口																																																																	
分配可能額(E×F/G)	H	599,026円																																																																	
1口当たり分配可能額(H/F)	I	59.90円																																																																	
1口当たり分配額	J	59円																																																																	
収益分配額(J×F)	K	590,000円																																																																	

第24期 (平成23年8月23日から平成23年11月21日まで) 計算期末における費用控除後の配当等収益 (643,040円)より、分配可能額は643,040円(1 口当たり64.30円)であり、うち640,000円(1口 当たり64円)を分配金額としております。			第26期 (平成24年2月21日から平成24年5月21日まで) 計算期末における費用控除後の配当等収益 (559,914円)より、分配可能額は559,914円(1 口当たり55.99円)であり、うち550,000円(1口 当たり55円)を分配金額としております。		
当ファンドの配当等収益額	A	0円	当ファンドの配当等収益額	A	0円
親投資信託受益証券(メロン・ハイ インカム・プラス・マザーファン ド)配当等収益額	B	992,405円	親投資信託受益証券(メロン・ハイ インカム・プラス・マザーファン ド)配当等収益額	B	907,192円
配当等収益合計額(A+B)	C	992,405円	配当等収益合計額(A+B)	C	907,192円
経費	D	349,365円	経費	D	347,278円
差引配当等収益額(C-D)	E	643,040円	差引配当等収益額(C-D)	E	559,914円
当ファンドの当期末残存受益権口数	F	10,000口	当ファンドの当期末残存受益権口数	F	10,000口
当ファンドの期中平均残存受益権口数	G	10,000口	当ファンドの期中平均残存受益権口数	G	10,000口
分配可能額(E×F/G)	H	643,040円	分配可能額(E×F/G)	H	559,914円
1口当たり分配可能額(H/F)	I	64.30円	1口当たり分配可能額(H/F)	I	55.99円
1口当たり分配額	J	64円	1口当たり分配額	J	55円
収益分配額(J×F)	K	640,000円	収益分配額(J×F)	K	550,000円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、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の運用をしております。 当ファンドが保有する金融商品の種類は、親投資信託受益証券、金銭債権・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「(3)注記表」及び「(4)附属明細表」に記載しております。これらは、有価証券の運用による信用リスク、市場リスク(為替リスク・金利リスク・価格変動リスク・流動性リスク)に晒されております。 委託会社においては投資リスク管理に関する委員会を設け、運用リスクの管理を行っております。コンプライアンス・リスク管理部門は運用リスクの管理において、信託約款等の遵守状況や、市場リスク及び信用リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	

## 金融商品の時価等に関する事項

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありませ ん。 (1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)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。 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います。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つた場合、当該価額が異なることもあります。
2. 時価の算定方法	
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第12特定期間 (第23期から第24期) (自平成23年5月21日 至平成23年11月21日)	第13特定期間 (第25期から第26期) (自平成23年11月22日 至平成24年5月21日)
	特定期間の損益に 含まれた評価差額(円)	特定期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	4,278,552	2,023,501
合計	4,278,552	2,023,501

## （デリバティブ取引に関する注記）

第12特定期間（第23期から第24期（自平成23年5月21日至平成23年11月21日））

該当事項はありません。

第13特定期間（第25期から第26期（自平成23年11月22日至平成24年5月21日））

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）

第12特定期間（第23期から第24期（自平成23年5月21日至平成23年11月21日））

該当事項はありません。

第13特定期間（第25期から第26期（自平成23年11月22日至平成24年5月21日））

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 元本額の推移

項目	第12特定期間末 （第24期計算期間末） （平成23年11月21日現在）	第13特定期間末 （第26期計算期間末） （平成24年5月21日現在）
設定年月日	平成18年2月1日	平成18年2月1日
設定元本額	200,000,000円	200,000,000円
期首元本額	100,000,000円	100,000,000円
元本残存率	50.0%	50.0%

## （4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表（平成24年5月21日現在）

## （イ）株式

該当事項はありません。

## （ロ）株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額（円）	備考
親投資信託 受益証券	メロン・ハイインカム・ プラス・マザーファンド	69,536,115	77,205,948	
合 計		69,536,115	77,205,948	

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。

[次へ](#)

## （参考情報）

当ファンドは、「メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド」受益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」は、すべて同親投資信託の受益証券です。なお、当ファンドの各特定期間末日における同親投資信託の状況は次の通りです。

## 「メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド

## （1）貸借対照表

（単位：円）

	（平成23年11月21日現在）	（平成24年5月21日現在）
資産の部		
流動資産		
預金	1,134,343	18,642,699
金銭信託	210,432	434,276
コール・ローン	105,000,000	14,000,000
国債証券	2,621,856,107	2,208,017,500
特殊債券	623,286,656	493,860,230
派生商品評価勘定	238,954,433	463,951,089
未収入金	-	26,587,303
未収利息	41,121,948	42,629,084
前払費用	16,359,946	7,802,087
流動資産合計	3,647,923,865	3,275,924,268
資産合計	3,647,923,865	3,275,924,268
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	183,128,398	275,142,456
未払解約金	46,800,000	35,300,000
流動負債合計	229,928,398	310,442,456
負債合計	229,928,398	310,442,456
純資産の部		
元本等		
元本	3,161,376,151	2,670,966,442
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	256,619,316	294,515,370
元本等合計	3,417,995,467	2,965,481,812
純資産合計	3,417,995,467	2,965,481,812
負債純資産合計	3,647,923,865	3,275,924,268

## （2）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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・国債証券、特殊債券 個別法に基づき、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（ただし、売り気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</li> </ul>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>・外国為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、開示対象ファンドの特定期間末日において、わが国における対顧客先物相場の仲値を適用して計算しております。ただし、為替予約取引のうち対顧客先物相場が発表されていない通貨については、対顧客相場の仲値によって計算しております。</li> </ul>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<ul style="list-style-type: none"> <li>・外貨建資産等の会計処理 「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）第60条及び第61条に基づいて処理しております。</li> </ul>

・貸借対照表は、平成24年5月21日現在のものです。当該親投資信託の計算期間は原則として毎年2月21日から翌年2月20日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(平成23年11月21日現在)	(平成24年 5月21日現在)
1. 受益権の総数	3,161,376,151口	2,670,966,442口
2. 1口当たり純資産額	1.0812円	1.1103円
(1万口当たり純資産額)	(10,812円)	(11,103円)

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、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の運用をしております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権・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「(2)注記表」及び「(3)附属明細表」に記載しております。これらは、有価証券の運用による信用リスク、市場リスク（為替リスク・金利リスク・価格変動リスク・流動性リスク）に晒されております。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれており、当ファンドはこれらのデリバティブ取引により決済不履行リスク及び市場リスク（為替リスク・金利リスク・価格変動リスク・流動性リスク）に晒されております。これらのデリバティブ取引は投資信託財産に属する資産の為替変動リスク及び価格変動リスクを回避する目的のみならず、効率的で長期的な運用に資する目的で用いられることもあります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては投資リスク管理に関する委員会を設け、運用リスクの管理を行っております。コンプライアンス・リスク管理部門は運用リスクの管理において、信託約款等の遵守状況や、市場リスク及び信用リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)国債証券、特殊債券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 (3)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います。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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、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に係る市場リスクを示すものではありません。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(自平成23年 5月21日 至平成23年11月21日)	(自平成23年11月22日 至平成24年 5月21日)
	当期間の損益に含まれた 評価差額(円)	当期間の損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	105,802,092	65,358,472
特殊債券	23,154,609	20,485,338
合計	128,956,701	85,843,810

(注)「当期間」とは親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間を指しております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

## (通貨関連)

区分	種類	(平成23年11月21日現在)				
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)	
			うち1年超			
市場取引 以外の取引	為替予約取引					
	買建					
	米ドル	2,022,379,783	-	2,029,679,087	7,299,304	
	カナダドル	1,404,244,755	-	1,376,167,446	28,077,309	
	ユーロ	1,171,950,276	-	1,158,694,691	13,255,585	
	英ポンド	2,223,362,058	-	2,220,908,361	2,453,697	
	スイスフラン	295,958,141	-	289,497,767	6,460,374	
	スウェーデンクローナ	1,602,593,763	-	1,590,954,084	11,639,679	
	ノルウェークローネ	644,351,472	-	632,030,152	12,321,320	
	オーストラリアドル	989,806,784	-	992,131,315	2,324,531	
	ニュージーランドドル	514,580,139	-	485,623,750	28,956,389	
	売建					
	米ドル	2,641,002,903	-	2,646,838,103	5,835,200	
	カナダドル	1,823,899,435	-	1,819,844,267	4,055,168	
	ユーロ	2,084,557,155	-	2,071,052,624	13,504,531	
	英ポンド	2,250,841,642	-	2,263,481,521	12,639,879	
	スイスフラン	186,568,294	-	182,834,078	3,734,216	
	スウェーデンクローナ	1,141,950,909	-	1,126,713,506	15,237,403	
	ノルウェークローネ	1,503,905,950	-	1,476,648,766	27,257,184	
	オーストラリアドル	1,510,743,222	-	1,484,109,801	26,633,421	
	ニュージーランドドル	1,354,309,675	-	1,276,889,966	77,419,709	
		合計	-	-	-	55,826,035

## (注) 時価の算定方法

- 本書における開示対象ファンドの特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のよう  
に評価しております。  
同期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、  
当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
同期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
・同期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該  
日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。  
・同期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客  
先物相場の仲値を用いております。
- 同期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、同期間末日の対顧客相場の仲値で評価して  
おります。  
上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

区分	種類	(平成24年5月21日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超		

市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建				
	米ドル	529,945,514	-	524,601,448	5,344,066
	カナダドル	924,558,222	-	879,851,452	44,706,770
	ユーロ	383,726,460	-	356,156,462	27,569,998
	英ポンド	967,778,482	-	938,932,581	28,845,901
	スイスフラン	2,496,882	-	2,343,014	153,868
	スウェーデンクローナ	525,270,751	-	481,504,928	43,765,823
	ノルウェークローネ	478,589,402	-	447,324,225	31,265,177
	オーストラリアドル	894,732,949	-	825,330,798	69,402,151
	ニュージーランドドル	307,326,483	-	284,020,318	23,306,165
	売建				
	米ドル	769,566,075	-	741,293,805	28,272,270
	カナダドル	731,605,407	-	690,029,099	41,576,308
	ユーロ	1,518,170,034	-	1,439,205,483	78,964,551
	英ポンド	1,425,400,513	-	1,388,002,730	37,397,783
	スウェーデンクローナ	81,096,320	-	76,086,052	5,010,268
	ノルウェークローネ	1,088,238,190	-	1,012,410,104	75,828,086
	オーストラリアドル	1,463,467,308	-	1,364,962,035	98,505,273
	ニュージーランドドル	1,043,971,714	-	946,357,701	97,614,013
	合計	-	-	-	188,808,633

## (注) 時価の算定方法

- 本書における開示対象ファンドの特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のよう  
に評価しております。  
同期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、  
当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
同期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
・同期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該  
日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。  
・同期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客  
先物相場の仲値を用いております。
- 同期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、同期間末日の対顧客相場の仲値で評価して  
おります。  
上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

(自 平成23年 5月21日 至 平成23年11月21日)

該当事項はありません。

(自 平成23年11月22日 至 平成24年 5月21日)

該当事項はありません。

## (重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

## (その他の注記)

本書における開示対象ファンドの各特定期間における元本額の変動

項目	(平成23年11月21日現在)	(平成24年5月21日現在)
期首元本額	3,234,671,986円	3,161,376,151円
期中追加設定元本額	18,007,636円	3,946,082円
期中一部解約元本額	91,303,471円	494,355,791円
期末元本額	3,161,376,151円	2,670,966,442円
期末における元本の内訳(注)		
日興メロン・ハイインカム・プラス2005-11	141,752,099円	138,457,842円
日興メロン・ハイインカム・プラス2006-01	71,190,552円	69,536,115円
日興メロン・ハイインカム・プラス2006-02	358,359,302円	-
日興メロン・ハイインカム・プラス2005-07 (適格機関投資家転売制限付)	1,253,323,531円	1,156,734,410円
日興メロン・ハイインカム・プラス2005-08 (適格機関投資家転売制限付)	696,492,705円	680,581,787円
日興メロン・ハイインカム・プラス2005-09 (適格機関投資家転売制限付)	640,257,962円	625,656,288円

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表（平成24年5月21日現在）

## (イ) 株式

該当事項はありません。

## (ロ) 株式以外の有価証券

次表のとおりです。

種類	通貨	銘柄名	券面総額	評価額	備考
国債証券	カナダドル	10.5% CANADA-GOV'T 3/21	1,200,000.00	2,054,412.00	
		8.0% CANADA-GOV'T	1,500,000.00	2,394,750.00	
		9% CANADA-GOV'T 6/25	1,400,000.00	2,505,440.00	
	計	銘柄数：3 組入時価比率：18.2%	4,100,000.00	6,954,602.00 (539,607,569) 20.0%	
	英ポンド	4.75% UKT 03/07/20	450,000.00	559,635.30	
		5% TREASURY	680,000.00	893,904.20	
		8.0% UKT	1,020,000.00	1,565,346.06	
		8.75% TSY	990,000.00	1,393,242.84	
	計	銘柄数：4 組入時価比率：18.6%	3,140,000.00	4,412,128.40 (552,751,445) 20.5%	
	ノルウェー クローネ	3.75% NORWEGIAN GOV 5/21	14,700,000.00	16,955,053.50	
		4.5% NORWEGIAN GOV 05/19	10,450,000.00	12,353,990.00	
	計	銘柄数：2 組入時価比率：13.1%	25,150,000.00	29,309,043.50 (388,931,007) 14.4%	
	オーストラリア ドル	4.75% AUSTRALIAN GO 4/27	2,100,000.00	2,424,338.70	
	計	銘柄数：1 組入時価比率：6.4%	2,100,000.00	2,424,338.70 (189,316,609) 7.0%	
ニュージーランド ドル	6% NEW ZEALAND GVT 05/21	3,020,000.00	3,635,593.78		
	6% NEW ZEALAND GVT 12/17	3,070,000.00	3,573,879.10		
	6% NEW ZEALAND GVT 4/15	1,570,000.00	1,733,959.81		
計	銘柄数：3 組入時価比率：18.1%	7,660,000.00	8,943,432.69 (537,410,870) 19.9%		
小計			2,208,017,500 (2,208,017,500)		
特殊債券	ノルウェー クローネ	3.375% ASIAN DEV BA 5/14	10,000,000.00	10,287,140.00	
	計	銘柄数：1 組入時価比率：4.6%	10,000,000.00	10,287,140.00 (136,510,347) 5.1%	
	オーストラリア ドル	6% ASIAN DEV BANK 01/15	500,000.00	534,276.50	
		6% QUEENSLAND TREA 07/22	1,500,000.00	1,680,999.00	
		7% WEST AUST T 07/21	1,920,000.00	2,360,853.12	
	計	銘柄数：3 組入時価比率：12.1%	3,920,000.00	4,576,128.62 (357,349,883) 13.2%	
小計			493,860,230 (493,860,230)		
合計			2,701,877,730 (2,701,877,730)		

## 外貨建有価証券明細表注記

1. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。
2. 合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
3. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率及び有価証券合計金額に対する比率であります。
4. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率(%)	合計金額に 対する比率(%)
カナダドル	国債証券3銘柄	18.2	20.0
英ポンド	国債証券4銘柄	18.6	20.5
ノルウェークローネ	国債証券2銘柄	13.1	14.4
	特殊債券1銘柄	4.6	5.1
オーストラリアドル	国債証券1銘柄	6.4	7.0
	特殊債券3銘柄	12.1	13.2
ニュージーランドドル	国債証券3銘柄	18.1	19.9

## 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

「(2)注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

日興メロン・ハイインカム・プラス 2006-01

（平成24年6月29日現在）

資産総額	78,527,379円
負債総額	150,763円
純資産総額（ - ）	78,376,616円
発行済数量	10,000口
1単位当たり純資産額（ / ）	7,838円

（参考）メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド

（平成24年6月29日現在）

資産総額	3,045,053,876円
負債総額	31,876,030円
純資産総額（ - ）	3,013,177,846円
発行済数量	2,671,659,547口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.1278円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 投資信託受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

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) 受益者等に対する特典

ありません。

## (3) 受益権の譲渡

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かか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。）に社振法の規定に従い、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たとときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

## (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、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところに従い、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。

## (6) 償還金

償還金は、原則として、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に支払います。

## (7) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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、一部解約金および償還金の支払等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取扱われます。

## 第二部【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（平成24年7月末現在）

資本金 7億9,500万円

発行可能株式総数 20,000株

発行済株式総数 15,900株

最近5年間にける主な資本金の額の増減

最近5年間にける主な資本金の額の増減はありません。

##### (2) 委託会社の機構（平成24年7月末現在）

#### 取締役会

3名以上の取締役が、株主総会において選任されます。取締役の選任は、発行済株式総数の過半数を有する株主が出席し、出席した株主の議決権の過半数の賛成をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、選任後1年以内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとし、増員または補欠によって選任された取締役の任期は、その他の取締役の残任期間と同一とします。

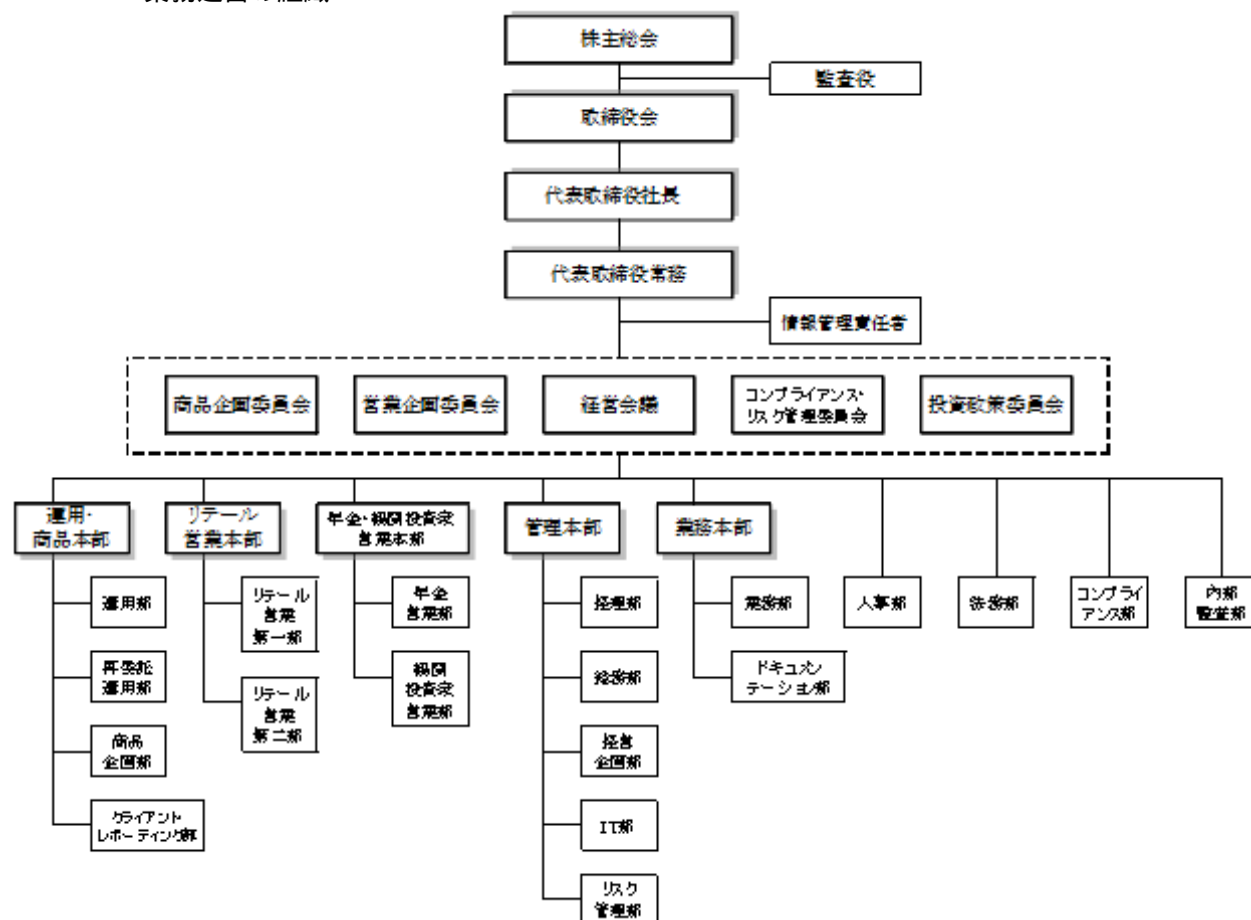
取締役会はその決議により、取締役中より代表取締役を選定し、取締役の中から役付取締役を選定することができます。

取締役会は、代表取締役が招集し、議長となります。代表取締役にさしつかえがあるときは、招集については管理担当取締役が、議長には、予め取締役会で定めた順序に従って他の取締役がこれにあたります。取締役会の招集通知は会日の一週間前までに発送します。また、取締役および監査役の方の同意があるときは、特定の取締役会についてこの招集通知を省略し、またはこの招集期間を短縮することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項、その他当社の重要な業務の執行について決定します。

取締役会の議決は、取締役の過半数が出席し、その全員一致をもってこれを行います。

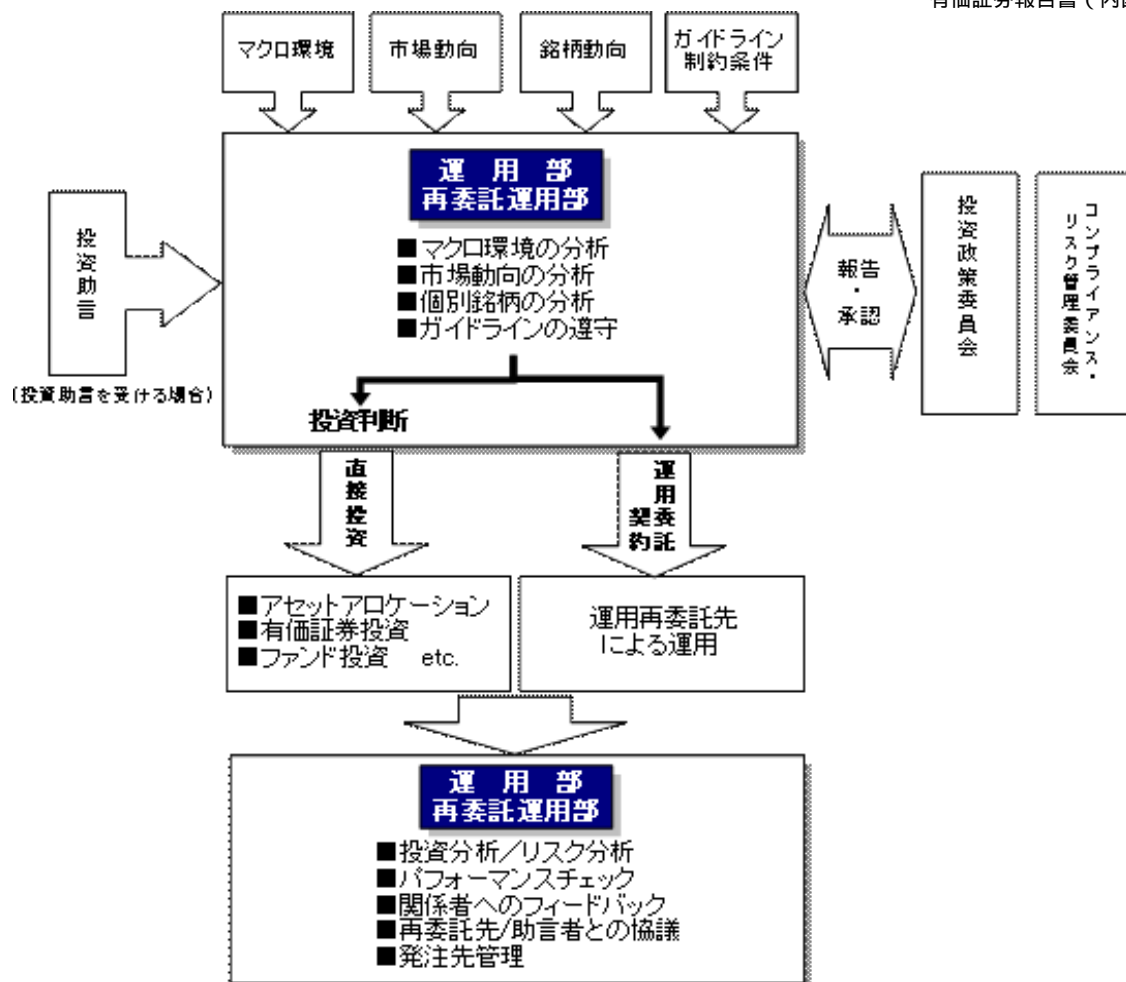
#### 業務運営の組織



取締役会は、委託会社の業務執行に関する重要事項を決定します。代表取締役は、委託会社を代表し、全般の業務執行について統括します。取締役は、委嘱された業務の執行にあたり、監査役は、会計監査および業務監査を行います。

（注）上記の組織図は平成24年7月末現在ののものであり、今後変更となる場合があります。

#### 運用体制



- ・原則として毎月2回開催される投資政策委員会において、ファンドの運用ならびにファンドの運用の指図権限を委託している投資顧問会社の運用が、ファンドの投資基本方針、投資対象、投資制限および運用委託契約に沿う形で行われているか、遵守状況の確認等を行います。
  - ・B N Yメロン・グループ（「ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション」の傘下にある運用会社等のグループ企業）のリサーチ力・運用ノウハウを活用します。
- （注）上記の運用体制は平成24年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

「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る委託会社は、証券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及び第二種金融商品取引業を行っています。平成24年6月末現在、委託会社の運用する投資信託の本数、純資産額の合計は次のとおりです。（ただし、親投資信託を除きます。）

ファンドの種類	本数	純資産額合計 (百万円)
公募証券投資信託	23	86,022
追加型株式投資信託	21	85,788
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	0	0
単位型公社債投資信託	2	234
私募証券投資信託	19	85,219
合計	42	171,241

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社の財務諸表は、「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）第2条に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。  
また、財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
2. 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、事業年度（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)		当事業年度 (平成24年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
現金・預金		5,711,256		7,212,496
未収委託者報酬		243,596		217,923
未収運用受託報酬	*3	1,188,270	*3	1,245,852
未収収益	*3	116,607	*3	145,079
前払費用		29,479		26,714
仮払金		7,674		5,578
繰延税金資産		85,672		62,739
流動資産計		7,382,557		8,916,383
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物	*1	28,037		-
器具備品	*1	29,838	*1	3,546
リース資産	*1	2,295	*1	11,792
有形固定資産計		60,171		15,338
<b>無形固定資産</b>				
ソフトウェア	*2	17,155	*2	8,614
ソフトウェア仮勘定		-		19,067
電話加入権		228		228
無形固定資産計		17,383		27,910
<b>投資その他の資産</b>				
投資有価証券		1,396,661		108,443
長期差入保証金		136,531		154,229
長期前払費用		-		7,285
預託金		75		75
繰延税金資産		76,375		83,812
投資その他の資産計		1,609,642		353,845
固定資産計		1,687,197		397,095
資産合計		9,069,755		9,313,478
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
未払金		39,014		64,115
未払費用	*3	1,194,179	*3	1,209,115
リース債務		850		3,557
預り金		6,400		112,311
仮受金		14,610		9,640
未払法人税等		116,318		34,722
未払消費税等		17,883		2,424
賞与引当金		114,784		137,301
資産除去債務		57,416		-
流動負債計		1,561,458		1,573,190
<b>固定負債</b>				
リース債務		1,559		8,955
退職給付引当金		161,388		200,142
役員退職慰労引当金		31,734		38,819
固定負債計		194,682		247,918
負債合計		1,756,140		1,821,108
<b>純資産の部</b>				
<b>株主資本</b>				
資本金		795,000		795,000
資本剰余金				
資本準備金		695,000		695,000
資本剰余金合計		695,000		695,000
<b>利益剰余金</b>				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		5,806,022		5,996,721
利益剰余金合計		5,806,022		5,996,721

株主資本合計	7,296,022	7,486,721
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	17,591	5,649
評価・換算差額等合計	17,591	5,649
純資産合計	7,313,614	7,492,370
負債・純資産合計	9,069,755	9,313,478

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	2,993,552	2,654,377
運用受託報酬	*1 4,327,591	*1 4,650,950
その他営業収益	*1 199,981	*1 239,316
営業収益計	7,521,125	7,544,643
営業費用		
支払手数料	918,628	857,205
広告宣伝費	104,751	119,662
調査費	*1 3,675,142	*1 3,818,260
委託計算費	38,150	34,107
通信費	11,370	19,175
印刷費	18,143	24,118
協会費	7,438	7,944
その他の営業雑経費	6,642	9,096
営業費用計	4,780,269	4,889,572
一般管理費		
役員報酬	51,675	51,587
給与・手当	865,273	923,442
賞与引当金繰入額	458,461	488,748
退職給付費用	70,821	72,384
役員退職慰労引当金繰入額	7,568	7,084
退職金	9,709	2,640
交際費	5,129	3,439
旅費交通費	69,416	56,674
租税公課	15,539	14,623
不動産賃借料	125,614	193,934
固定資産減価償却費	73,817	42,746
諸経費	202,009	321,556
一般管理費計	1,955,038	2,178,862
営業利益	785,817	476,208
営業外収益		
受取利息	343	196
受取配当金	-	6,109
為替差益	11,454	-
投資有価証券売却益	-	4,027
その他	578	149
営業外収益計	12,376	10,483
営業外費用		
為替差損	-	22,327
投資有価証券売却損	16,009	-
支払利息	-	209
その他	-	22
営業外費用計	16,009	22,558
経常利益	782,185	464,133
特別損失		
固定資産除却損	*2 1,282	*2 23,182
資産除去債務会計基準適用に伴う影響額	38,858	-
特別損失計	40,140	23,182
税引前当期純利益	742,044	440,951
法人税、住民税及び事業税	368,267	226,152

法人税等調整額	34,047	24,100
法人税等合計	334,220	250,252
当期純利益	407,824	190,698

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	795,000	795,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	795,000	795,000
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	695,000	695,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	695,000	695,000
資本剰余金合計		
当期首残高	695,000	695,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	695,000	695,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	5,398,198	5,806,022
当期変動額		
当期純利益	407,824	190,698
当期変動額合計	407,824	190,698
当期末残高	5,806,022	5,996,721
利益剰余金合計		
当期首残高	5,398,198	5,806,022
当期変動額		
当期純利益	407,824	190,698
当期変動額合計	407,824	190,698
当期末残高	5,806,022	5,996,721
株主資本合計		
当期首残高	6,888,198	7,296,022
当期変動額		
当期純利益	407,824	190,698
当期変動額合計	407,824	190,698
当期末残高	7,296,022	7,486,721
評価・換算差額等		
当期首残高	10,510	17,591
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	28,102	11,942
当期変動額合計	28,102	11,942
当期末残高	17,591	5,649
純資産合計		
当期首残高	6,877,687	7,313,614
当期変動額		
当期純利益	407,824	190,698
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	28,102	11,942
当期変動額合計	435,926	178,755
当期末残高	7,313,614	7,492,370

## 重要な会計方針

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) その他有価証券

## 時価のあるもの

期末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）を採用しております。

## 2. 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）

平成19年3月31日以前に取得したもの

旧定率法によっております。

平成19年4月1日以降に取得したもの

定率法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

器具備品 3年～20年

また、平成19年3月31日以前に取得したものについては、従来の償却可能限度額まで償却終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

## (2) 無形固定資産

定額法により償却しております。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）に基づく定額法によっております。

## (3) 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を採用しております。

## (4) 長期前払費用

定額法により償却しております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給対象期間に応じた支給見込み額を計上しております。

## (2) 退職給付引当金

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、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。

## (3) 役員退職慰労引当金

将来の役員退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく期末要支給額を計上しております。

## 4. その他財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

## 追加情報

（会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用）

当事業年度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。

## 注記事項

（貸借対照表関係）

\*1 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
建物	101,244千円	-
器具備品	90,324千円	12,073千円
リース資産	1,755千円	4,813千円

\*2 無形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
ソフトウェア	29,245千円	30,575千円

\*3 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
未収運用受託報酬	257,143千円	219,846千円
未収収益	3,636千円	4,399千円
未払費用	4,885千円	2,993千円

## (損益計算書関係)

## \*1 関係会社との取引

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
運用受託報酬	1,876,725千円	1,106,332千円
その他営業収益	14,298千円	19,090千円
調査費	26,245千円	15,819千円

## \*2 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
器具備品	1,282千円	22,541千円
ソフトウェア	-	640千円
計	1,282千円	23,182千円

## (株主資本等変動計算書関係)

## 前事業年度（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

## 発行済株式総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増 加	減 少	当事業年度末
普通株式	15,900 株	-	-	15,900 株

## 当事業年度（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

## 発行済株式総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増 加	減 少	当事業年度末
普通株式	15,900 株	-	-	15,900 株

## (リース取引関係)

## 1. ファイナンス・リース取引

## 所有権移転外ファイナンス・リース取引

## (1) リース資産の内容

有形固定資産

コピー機

## (2) リース資産の減価償却方法

重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却方法」に記載のとおりであります。

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は投資信託及び投資助言業務を行っています。これらの事業により生じる営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益の管理はきわめて重要であると認識しております。

事業推進目的のために自社設定の投資信託への投資を行っており、これらの運用方針につきましては取締役会へ報告を行い、管理しております。

これらの業務により生じた余剰資金の運用については、短期的な預金等の安全性の高い金融資産に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益は、顧客の信用リスクに晒されております。また、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されております。投資有価証券は当社設定の投資信託に対するシードマネーであり、市場価格の変動リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については、主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券の市場リスクについては、時価を定期的に把握することで管理を行っております。為替リスクについては、一定限度を超える預金残高について円転を行う等により管理を行っております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、各部署からの報告に基づき経理部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

#### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることがあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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。

前事業年度（平成23年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	5,711,256	5,711,256	-
(2)未収委託者報酬	243,596	243,596	-
(3)未収運用受託報酬	1,188,270	1,188,270	-
(4)未収収益	116,607	116,607	-
(5)長期差入保証金	136,531	136,531	-
(6)投資有価証券 その他の有価証券	1,396,661	1,396,661	-
資産計	8,792,923	8,792,923	-
(1)未払費用	1,194,179	1,194,179	-
負債計	1,194,179	1,194,179	-

当事業年度（平成24年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	7,212,496	7,212,496	-
(2)未収委託者報酬	217,923	217,923	-
(3)未収運用受託報酬	1,245,852	1,245,852	-
(4)未収収益	145,079	145,079	-
(5)長期差入保証金	154,229	96,431	57,798
(6)投資有価証券 その他の有価証券	108,443	108,443	-
資産計	9,084,024	9,026,226	57,798
(1)未払費用	1,209,115	1,209,115	-
負債計	1,209,115	1,209,115	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法ならびに有価証券に関する事項

### 資産

#### (1) 現金・預金

預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

#### (2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

#### (5) 長期差入保証金

長期差入保証金については、返還予定時期に基づき、合理的に見積もった将来キャッシュ・フローをその期間に応じた無リスクの利率で割り引いた現在価値によっております。

## (6) 投資有価証券

投資有価証券は当社設定の投資信託であります。これらの時価は公表されている基準価格によっております。

## 負債

## (1) 未払費用

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

## (注2) 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

## 前事業年度（平成23年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	5,711,256	-	-	-
未収委託者報酬	243,596	-	-	-
未収運用受託報酬	1,188,270	-	-	-
未収収益	116,607	-	-	-
長期差入保証金	136,531	-	-	-
合計	7,396,262	-	-	-

## 当事業年度（平成24年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	7,212,496	-	-	-
未収委託者報酬	217,923	-	-	-
未収運用受託報酬	1,245,852	-	-	-
未収収益	145,079	-	-	-
長期差入保証金	-	-	154,229	-
合計	8,821,351	-	154,229	-

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

## 前事業年度（平成23年3月31日現在）

(単位：千円)

区分	種類	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	投資信託受益証券	1,396,661	1,367,000	29,661
	小計	1,396,661	1,367,000	29,661
合計		1,396,661	1,367,000	29,661

## 当事業年度（平成24年3月31日現在）

(単位：千円)

区分	種類	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	投資信託受益証券	108,443	99,330	9,112
	小計	108,443	99,330	9,112
合計		108,443	99,330	9,112

## 2. 売却したその他有価証券

## 前事業年度（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
投資信託受益証券	382,288	-	16,009

## 当事業年度（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
投資信託受益証券	1,374,748	17,036	13,008

## （デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

## （退職給付関係）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社の従業員は、退職一時金制度と平成18年12月1日より新たに設けました企業型年金規約に基づく確定拠出年金制度に加入しております。当該従業員に係る退職給付費用を当社は負担しており、当該負担額を費用処理しております。

## 2. 退職給付債務に関する事項

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
退職給付債務	161,388千円	200,142千円
年金資産	-	-
退職給付引当金	161,388千円	200,142千円

## 3. 退職給付費用に関する事項

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
勤務費用	49,731千円	49,224千円
確定拠出年金制度に基づく要拠出額	21,090千円	23,160千円
退職給付費用	70,821千円	72,384千円

## 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

当社は従業員が300人未満のため、在籍者の期末要支給額を退職給付債務とする簡便法を採用しております。

## （ストックオプション等関係）

該当事項はありません。

## （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

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
繰延税金資産		
未払費用否認	5,187千円	6,655千円
未払事業税	5,901 "	2,912 "
未払地方法人特別税	4,515 "	983 "
賞与引当金	46,706 "	52,188 "
資産除去債務	23,363 "	-
退職給付引当金	65,669 "	71,330 "
役員退職慰労引当金	12,913 "	13,835 "
減価償却超過額	12,542 "	-
敷金償却	-	2,110 "
繰延税金資産計	176,796千円	150,016千円
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する除去費用	2,680千円	-
投資有価証券	12,069 "	3,463千円
繰延税金負債計	14,749千円	3,463千円
繰延税金資産の純額	162,047千円	146,552千円

## 2. 法定実効税率と税効果適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
法定実効税率	% 40.7	% 40.7

(調整)		
住民税均等割	0.3	0.5
役員賞与	3.7	10.5
交際費否認	0.3	0.3
税率変更による		
期末繰延税金資産の減額修正	-	3.8
その他	-	1.0
税効果適用後の法人税等の負担率	45.0	56.8

### 3. 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の修正額

平成23年12月2日に「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後に開始する事業年度より法人税率が変更されることになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の40.7%から平成24年4月1日に開始する事業年度から平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については38.0%に、平成27年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については35.6%となります。

この税率の変更により、繰延税金資産の純額は16,545千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額の金額は16,790千円増加し、その他有価証券評価差額金は244千円増加しております。

#### (持分法損益等)

該当事項はありません。

#### (資産除去債務関係)

当社は定期建物賃貸契約に基づき使用するオフィスについて、退去時における原状回復義務を負っているため資産除去債務を計上しておりました。

契約の期間は平成19年1月1日から平成23年12月31日までの5年間でしたが、平成23年7月に本社移転を予定していたため、資産除去債務の見積もりにあたり、使用見込期間を55ヶ月、割引率は1.2%を採用しておりました。当事業年度において、本社の移転を実施したため、オフィスの退去を行いました。

当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)
期首残高	56,732千円	57,416千円
時の経過による調整額	684千円	172千円
資産除去債務の履行による減少額		57,558千円
期末残高	57,416千円	-

#### (賃貸等不動産関係)

該当事項はありません。

#### (セグメント情報等)

##### セグメント情報

当社の報告セグメントは、「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

##### 関連情報

前事業年度（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

##### 1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	2,993,552	4,327,591	199,981	7,521,125

##### 2. 地域ごとの情報

##### (1) 売上高

（単位：千円）

日本	ヨーロッパ	アメリカ	その他	合計
3,971,533	1,905,672	1,636,030	7,889	7,521,125

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド	1,483,324	投資運用業
BNYメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド	1,891,024	投資運用業

当事業年度（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	2,654,377	4,650,950	239,316	7,544,643

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

（単位：千円）

日本	ヨーロッパ	アメリカ	その他	合計
3,637,140	1,134,300	2,770,070	3,132	7,544,643

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

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%を超えるため地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド	2,573,659	投資運用業
BNYメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド	1,125,422	投資運用業

## (関連当事者との取引)

## (1) 親会社及び法人主要株主等

前事業年度（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金 (百万)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) の割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	BNYメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド	英国 ロンドン	\$121.43	資産運用 業務	(被所有) 間接100%	サービス 提供	投資一任 契約に係る 取引の 収入(注1)	1,876,725	未収運用 受託報酬	257,143

当事業年度（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金 (百万)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) の割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	BNYメロン・ アセット・マネジメント・ インターナショナル・ ホールディングス・ リミテッド	英国 ロンドン	\$121.43	資産運用 業務	(被所有) 間接100%	サービス 提供	投資一任 契約に係る 取引の 収入(注1)	1,106,332	未収運用 受託報酬	219,846

## (2) 兄弟会社等

前事業年度(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金 (百万)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) の割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の子会社	BNYメロン・ インターナショナル・ マネジメント・リミテッド	英領 西インド 諸島 ケイマン 諸島	\$31.30	資産運用 業務	なし	サービス 提供	投資一任 契約に係る 取引の 収入(注1)	1,483,324	未収運用 受託報酬	528,073
親会社 の子会社	ニュートン・ インベストメント・ マネジメント・リミテッド	英国 ロンドン	\$248.00	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	375,453	未払費用	179,623
親会社 の子会社	メロン・キャピタル・ マネジメント・ コーポレーション	米国 サンフラン シスコ	\$297.68	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	1,108,492	未払費用	285,100
親会社 の子会社	スタンディッシュ・ メロン・アセット・ マネジメント・ カンパニー	米国 ボストン	\$287.45	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	537,293	未払費用	191,988
親会社 の子会社	ニューヨーク メロン銀行 東京支店	日本 東京	\$1,135.00	商業銀行	なし	預金	-	-	預金	3,726,456
親会社 の子会社	ウォルター・スコット アンド パートナーズ・ リミテッド	英国 エジンバラ	0.02	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	346,857	未払費用	177,781

当事業年度(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金 (百万)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) の割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の子会社	BNYメロン・ インターナショナル・ マネジメント・リミテッド	英領 西インド 諸島 ケイマン 諸島	\$31.30	資産運用 業務	なし	サービス 提供	投資一任 契約に係る 取引の 収入(注1)	2,572,159	未収運用 受託報酬	630,807
親会社 の子会社	ニュートン・ インベストメント・ マネジメント・リミテッド	英国 ロンドン	\$248.00	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	374,105	未払費用	163,500
親会社 の子会社	メロン・キャピタル・ マネジメント・ コーポレーション	米国 サンフラン シスコ	\$297.68	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	1,005,209	未払費用	234,345
親会社 の子会社	スタンディッシュ・ メロン・アセット・ マネジメント・ カンパニー	米国 ボストン	\$287.45	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	1,030,408	未払費用	274,006
親会社 の子会社	ニューヨーク メロン銀行 東京支店	日本 東京	\$1,135.00	商業銀行	なし	預金 差入保証金	-	-	預金 差入保証金	4,789,291 154,229
親会社 の子会社	ウォルター・スコット アンド パートナーズ・ リミテッド	英国 エジンバラ	0.02	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	357,941	未払費用	177,791

## 1. 関連当事者との取引

(注1)独立第三者間取引と同様の一般的な取引条件で行っています。

## 2. 親会社に関する注記

BNYメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド(非上場)

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)
1株当たり純資産額	459,975円75銭	471,218円26銭
1株当たり当期純利益金額	25,649円31銭	11,993円62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、潜在株式が存在していないため、記述していません。

(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。

	前事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)
当期純利益(千円)	407,824	190,698
普通株式に係る当期純利益(千円)	407,824	190,698
期中平均株式数	15,900	15,900

(重要な後発事象)

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) 自己又はその取締役若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、若しくは取引の公正を害し、又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、若しくは取引の公正を害し、又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。）又は子法人等（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又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又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、運用財産の額若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又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、若しくは取引の公正を害し、又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  
定款の変更は、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
本書提出日現在、委託会社および当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。また、訴訟はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名称：みずほ信託銀行株式会社

資本金の額：247,303百万円（平成24年3月末現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社の概要>

名称：資産管理サービス信託銀行株式会社

資本金の額：50,000百万円（平成24年3月末現在）

資本構成：株式会社みずほフィナンシャルグループ54%、第一生命保険株式会社23%、朝日生命保険相互会社10%、明治安田生命保険相互会社9%、富国生命保険相互会社4%

業務の内容：銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（資産管理サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

名称：S M B C日興証券株式会社

資本金の額：10,000百万円（平成24年3月末現在）

事業の内容：「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

#### (3) 投資顧問会社

名称：メロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーション

資本金の額：2,470百万米ドル（平成23年12月末現在）

事業の内容：有価証券等にかかる投資運用業務を営んでおります。

### 2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社：ファンドの受託会社として信託財産の保管・管理・計算等を行っています。なお、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について資産管理サービス信託銀行株式会社と再信託

契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

- (2) 販売会社：ファンドの募集・販売の取扱いを行い、一部解約に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払等に関する事務等を行います。
- (3) 投資顧問会社：委託会社からの委託を受け、「メロン・ハイインカム・プラス・マザーファンド」の運用の指図を行います。

### 3【資本関係】

- (1) 受託会社：該当事項はありません。
- (2) 販売会社：該当事項はありません。
- (3) 投資顧問会社：該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

当特定期間における、当ファンドにかかる金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる提出書類は、以下のとおりです。

提出年月日	書類名
平成23年11月24日	臨時報告書
平成24年 2月20日	有価証券報告書
平成24年 2月22日	臨時報告書

## 独立監査人の監査報告書

平成24年7月18日

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
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」に掲げられている日興メロン・ハイインカム・プラス 2006-01の平成23年11月22日から平成24年5月21日までの特定期間の財務諸表、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。

#### 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企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に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財務諸表を作成し適正に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監査に基づいて、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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、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の手続が実施される。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財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、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監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、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全体としての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、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。

#### 監査意見

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、日興メロン・ハイインカム・プラス 2006-01の平成24年5月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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。

#### 利害関係

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン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. 上記は、当社が独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。  
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書（当期）へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成24年6月4日

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 安藤 通 教  
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、「委託会社等の経理状況」に掲げられているB N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第15期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、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監査を行った。

### 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企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に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財務諸表を作成し適正に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監査に基づいて、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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、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の手続が実施される。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財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、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監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、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全体としての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、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。

### 監査意見

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、B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績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。

### 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

(注) 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。