

# ＜目論見書訂正事項分＞

2023年10月18日

## 純パラジウム上場信託(現物国内保管型)

### 《愛称:パラジウムの果実》

#### 内国信託受益証券 届出目論見書2023.10

- ・本書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。
- ・本書により行う「純パラジウム上場信託（現物国内保管型）」（愛称：パラジウムの果実）（以下本表紙裏において「本信託」といいます。）の募集については、発行者である三菱UFJ信託銀行株式会社及び三菱商事株式会社は、金融商品取引法第5条12項の規定により、届出書とみなされる有価証券報告書を2023年4月20日に関東財務局長に提出しており、2023年4月21日にその届出の効力が生じております。
- ・本信託は、預金等や保険契約とは異なり、投資元本の保証はありません。
- ・本信託の運用により信託財産に生じた損益は、全てご投資家の皆様に帰属します。
- ・本信託は、「預金保険制度」の対象ではありません。
- ・金融商品取引業者以外の金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象となりません。
- ・本信託は、販売会社がお申込みの取扱を行います。
- ・本信託の受益権の売買が行われるに際しては、あらかじめ、お取引先の金融商品取引業者等により交付される契約締結前交付書面等を十分にお読み頂き、商品の性質・取引の仕組み、リスクの存在、手数料、信託報酬等の費用等を十分にご理解いただいた上で、ご自身でご判断下さい。
- ・本信託は、書面による契約の解除（クーリング・オフ）の適用はありません。
- ・本信託は、投資信託ではありません。

## 1. 届出目論見書の訂正理由

2023年10月18日付で半期報告書を提出したこと等により、2023年4月20日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書とみなされますので、2023年4月付の内国信託受益証券届出目論見書（以下、「原目論見書」といいます。）の関係事項を下記の通り訂正・更新するものです。

## 2. 訂正の内容

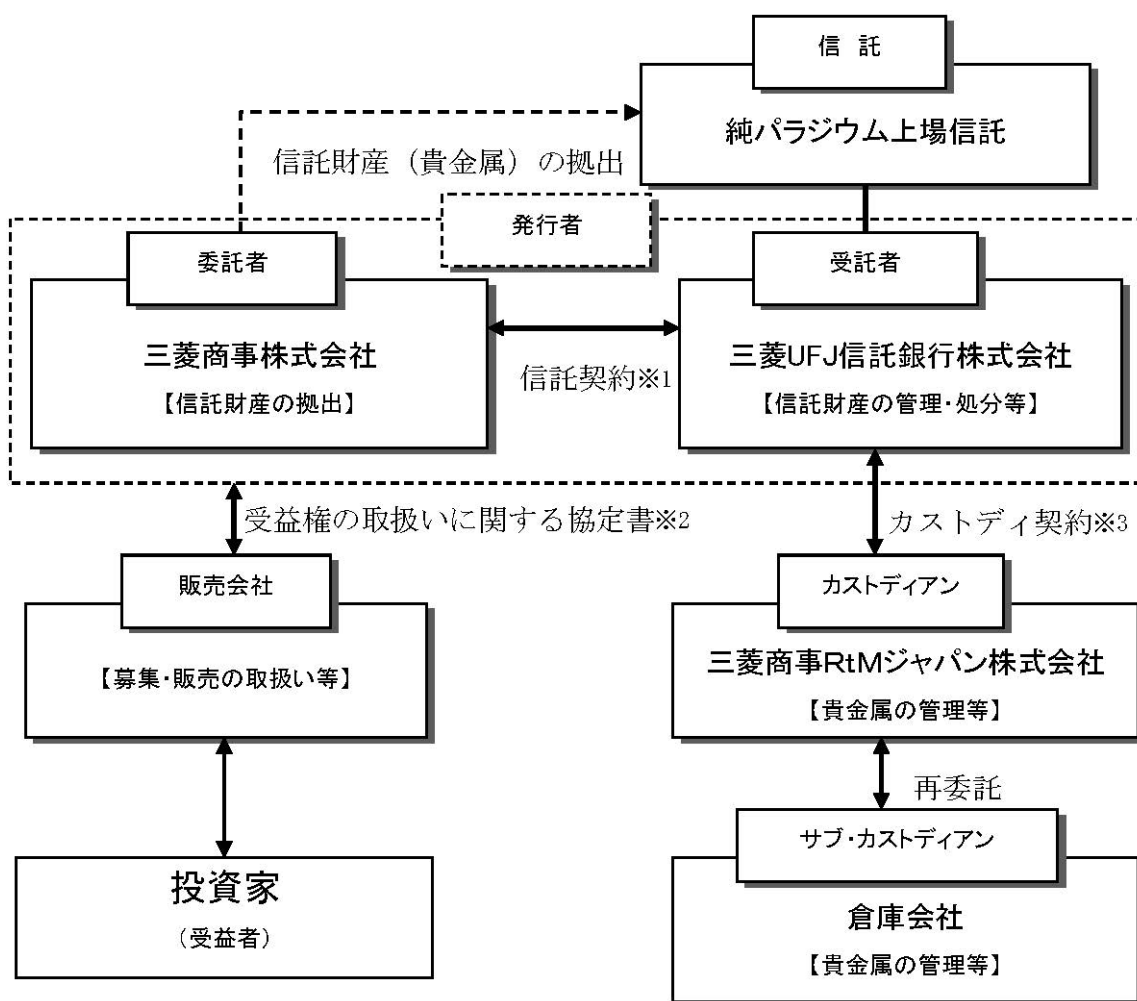
原目論見書中の該当情報を以下の内容に訂正・更新します。

# 1 【信託財産を構成する資産の状況】

## (1) 【信託の仕組み】

純パラジウム上場信託(現物国内保管型)(以下「本信託」といいます。)においては、委託者(下記「※4 信託財産の関係法人」に記載する委託者をいいます。以下同じです。)と受託者との間で本信託の受益権(以下「本受益権」といいます。)を発行する旨を定めた信託契約が締結され、受託者は、当該信託契約に基づき、委託者が当初の信託設定日(2010年6月30日)及び追加信託により拠出したパラジウムの地金(以下「パラジウム地金」といいます。)を管理及び処分します。

(スキーム図)



- ※1 信託契約(委託者と受託者との契約)  
本信託の信託財産の管理処分に関する事項、委託者、受託者及び受益者の権利義務関係並びに本受益権の取扱方法等が定められています。
- ※2 受益権の取扱いに関する協定書(発行者と販売会社との契約)  
本受益権の販売等の取扱いに関する方法等が定められています。
- ※3 カストディ契約(受託者とカストディアンとの契約)  
信託財産のうちパラジウム地金の管理に関する方法等が定められています。

※4 信託財産の関係法人

委託者：三菱商事株式会社

信託の設定(追加信託を含みます。)を行います。また、受託者とともに、本受益権の発行者です。

受託者：三菱UFJ信託銀行株式会社

信託財産の管理及び処分、並びに受益者の管理を行います。また、委託者とともに、本受益権の発行者です。受託者は、信託財産を構成するパラジウム地金の管理業務をカスタディアンに委託します。また、証券管理事務及び受益者管理事務を第三者に委託することができます。

カスタディアン：三菱商事RtMジャパン株式会社

受託者より委託を受けて、信託財産を構成するパラジウム地金の管理業務を行います。カスタディアンは、受託者の同意を得て第三者(以下「サブ・カスタディアン」といいます。)に対し同業務を再委託します。

(2) 【信託財産を構成する資産の運用(管理)の概況】

該当事項はありません。

(3) 【損失及び延滞の状況】

該当事項はありません。

(4) 【収益状況の推移】

該当事項はありません。

(5) 【買戻し等の実績】

該当事項はありません。

## 2 【投資リスク】

### (1) リスクの特性

#### ① パラジウム地金の価格変動リスク

- ・本信託は、信託財産のほとんどをパラジウム地金で保有しますので、パラジウム地金の価格変動の影響を受けます。
- ・本信託は、パラジウム地金の大阪取引所における採用先物価格(以下に定義されます。)及び採用フォワードレート(以下に定義されます。)を使用して指標価格(②において定義されます。)を算出しますので、大阪取引所の採用先物価格の変動の影響、採用フォワードレートの変化の影響を受けます。

本書において以下の用語は、以下の意味を有します。

#### (a) 採用先物価格

指標価格を算出する日において、大阪取引所の公表するパラジウムの標準取引における採用限月(大阪取引所におけるパラジウムの標準取引の前営業日の建玉残高が最も多い限月をいいます。)の清算値段(大阪取引所のホームページにおいて日々公開されるもの。)をいいます。但し、当該清算値段が大阪取引所により公表されない場合又は当該清算値段の公表時刻等が変更された場合には、大阪取引所が公表する同様の価格をいいます。

#### (b) 採用フォワードレート

2以上の指定貴金属業者(パラジウムのデリバティブ商品取扱業務を行う国内外の大手貴金属業者のうち受託者が指定する者をいいます。以下同じです。)の提示したパラジウムに係るフォワードレート(先物のパラジウム価格と現物のパラジウム価格との値差を現物のパラジウム価格を基準として年率換算し、百分率で表したものをいいます。なお、フォワードレートは、金利の動向及び現物と先物のパラジウムの需給により変動します。以下同じです。)の仲値の平均値(小数点第3位を四捨五入します。)をいいます。但し、フォワードレートを提示することができる指定貴金属業者が2以上いない場合その他のやむを得ない事由がある場合には、受託者がその裁量により自らが適切と判断するフォワードレートをいいます。

#### ② 為替リスク

- ・本信託の指標価格は、一般的に為替相場の変動の影響を受けます。また、本信託は、為替ヘッジを行いませんので、一口あたりの純資産額(受託者がそのホームページで公表)(以下に定義されます。)は、為替相場の変動の影響を受けます。

※ 本書において「指標価格」とは、パラジウム地金の現在価値を算出するために、大阪取引所におけるパラジウム1グラムあたりの採用先物価格を、当該採用先物価格が同取引所で公表された日と同日付の採用フォワードレートで同日における現在価値に引き直した価格に基づくパラジウム地金の標準純度質量(以下に定義されます。)10グラムあたりの理論価格として、受託者がそのホームページ上で毎営業日に公表するものをいいます。上記理論価格の算出の過程で円と外貨の換算を行う場合には、採用外貨換算為替レート(以下に定義されます。)を用います。

本書において以下の用語は、以下の意味を有します。

(a) 標準純度質量

標準パラジウム地金(パラジウムの純度が99.95%以上であるものをいいます。以下同じです。)の質量をいいます。

(b) 採用外貨換算為替レート

採用フォワードレートを算出する時点における受託者がその裁量により自らが適切と判断する円と外貨の為替レートをいいます。但し、当該時点のレートを用いることができない場合には、受託者がその裁量により自らが適切と判断するレートをいいます。

※ 本書において「一口あたりの純資産額(受託者がそのホームページで公表)」とは、純資産総額(受託者がそのホームページで公表)(本受益権(但し、振替受益権として振替口座簿に記載又は記録されているものに限ります。))の表章するパラジウム地金を指標価格により評価した結果を用いて算出される純資産総額として、本受益権が上場されている金融商品取引所の上場規則等に基づき毎営業日(本受益権が上場されている金融商品取引所が休業日としている日以外の日をいいます。以下同じです。))に開示されるものをいいます。以下同じです。))を、本受益権(但し、振替受益権として振替口座簿に記載又は記録されているものに限ります。))の総受益権口数で除した数(小数点第3位を四捨五入します。))として、当該金融商品取引所の上場規則等に基づき毎営業日に開示されるものをいいます。一口あたりの純資産額(受託者がそのホームページで公表)については、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

<照会先>

三菱UFJ信託銀行株式会社

電話番号 0120-232-711

受付時間 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <https://kikinzoku.tr.mufg.jp/>

③ 信用リスク

- ・本信託は、パラジウム地金のみを保有するため、信用リスクは基本的にはありません。但し、消費税等の相当額の授受又は信託報酬等の支払い等のために一時的に本信託が金銭を保有する場合、当該金銭を受託者の銀行勘定に貸し付けることとなるため、その範囲で受託者の信用リスクを負担することになります。

④ 指標価格と一口あたりの純資産額(受託者がそのホームページで公表)の乖離要因

- ・本信託は、パラジウム地金を高水準の割合で保有することで、指標価格に連動することを企図していますが、次のような要因があるため、結果として指標価格と一致した推移をすることをお約束するものではありません。
- ・消費税等の相当額の授受又は信託報酬等の支払い等のために一時的に金銭を保有する可能性があり、本信託の信託財産はすべてがパラジウム地金のみとはならないこと。
- ・信託報酬等のコスト負担があること。
- ・信託設定(追加信託を含みます。))時に受託者が消費税等の相当額につき本信託に貸付けを行った場合においては当該消費税等の相当額が本信託に還付されるまでの間の借入金の金利負担があること。

⑤ 一口あたりの純資産額(受託者がそのホームページで公表)と金融商品取引市場での売買価格の乖離

- ・本受益権は、金融商品取引市場において、一口あたりの純資産額(受託者がそのホームページで公表)より高い価格で取引されることもあれば、低い価格で取引をされることもあります。また、受託者が算出して公表する一口あたりの純資産額(受託者がそのホームページで公表)は、算出日当日の貴金属取引の結果を基に算出するものですので、実際に金融商品取引市場で売買する時点での一口あたりの本受益権の価値を表章したものではありません。

⑥ パラジウム地金に係る流動性リスク

- ・取引相手がいないため、パラジウム地金を売却できない場合があります。
- ・天災地変、商品市場、為替市場、輸出入手続若しくは税制等政府規制の影響、取引量が多いことによる影響、又は政治、経済、軍事若しくは通貨等に係る非常事態の発生その他やむを得ない事情により、パラジウム地金の売却が困難又は適正な価格での売却が困難である場合があります。

⑦ 受益権に係る流動性リスク

- ・本受益権は金融商品取引所に上場されていますが、活発な取引市場が形成されることは保証されていません。本受益権を売却(又は購入)しようとする際に、需要(又は供給)がないため、希望する時期に希望する価格で売却(又は購入)することができないリスクがあります。

⑧ 一定の関係者への依存リスク

- ・本信託は、委託者による信託財産(貴金属)の抛出、カストディアンその他本信託の重要な関係者に対する業務の委託等を基本的なスキームとしています。したがって、本受益権の取引市場における流動性は、委託者による追加信託の有無及び程度に影響を受けるほか、本信託は、カストディアンその他本信託の重要な関係者の辞任、解任又は解散等が生じた場合において、当該カストディアンその他本信託の重要な関係者である者が本信託又は本受益権の上場維持のために行っているすべての業務及び地位を承継又は代替する後任者が速やかに選任されないときは、本信託の終了、上場廃止を含む重大な影響を受ける可能性があります(したがって、例えば、一部の業務及び地位を承継又は代替する後任候補者がいるに過ぎない場合には、かかる重大な影響を受ける可能性があります。)

⑨ その他の留意点

(パラジウム地金の店頭小売価格や海外公表価格との違い)

- ・本信託の指標価格は、大阪取引所の採用先物価格を基に算出する現物価格であり、日本におけるパラジウム地金の店頭小売・買取価格や海外で公表される取引価格とは異なります。

(信託設定、転換の中止、延長)

- ・本信託は、天災地変、商品市場、為替市場、輸出入手続若しくは税制等政府規制の影響、取引量による売買、輸送若しくは保管への影響、又は政治、経済、軍事若しくは通貨等に係る非常事態の発生その他やむを得ない事情がある場合は、受託者の判断により、信託設定(追加信託を含みます。)、本受益権の転換請求の受付又は転換手続の中止若しくは中断又は転換手続の延長等を行うことがあります。

(パラジウム地金の紛失、盗難、詐欺等)

- ・本信託は、パラジウム地金を保有するため、当該パラジウム地金の全部又は一部が紛失、損傷、盗難又は毀損するリスクがあります。また、詐欺等によりパラジウム地金の全部又は一部が贖物であるリスクがあります。この場合において、受託者及びカストディアンが自己に課せられた善管注意義務を果たし、管理の失当がないと認められる場合は、本信託の原状回復が行われず、損失が発生する可能性があります。
- ・本信託では、天災(地震、火災等)や、戦争、テロ行為及びそれらに付随して発生する行為により、パラジウム地金の全部又は一部が、紛失、損傷、盗難又は毀損するリスクがあります。この場合、本信託の原状回復が行われず、損失が発生する可能性があります。
- ・本信託では、受託者は、保有するパラジウム地金について、パラジウム地金の保管業務を行うにあたり一般的に適切と認められる保険を受託者が合理的と判断する範囲で維持しますが、付保の範囲や条件が十分でない可能性があり、その場合、本信託の原状回復が行われず、損失が発生する可能性があります。
- ・本信託で保有するパラジウム地金が、紛失、損傷、盗難又は毀損し、ある当事者が本信託に対する責任を負う場合、当該責任を負う当事者は、本信託の請求に応じるに足る財源を有していない可能性があり、その場合、本信託の原状回復が行われず、損失が発生する可能性があります。

(訴訟費用)

- ・本信託では、受託者は、自己に課せられた善管注意義務を果たしたにもかかわらず信託財産の紛失や盗難、詐欺等が発生した場合、信託財産に対して訴訟等の法的手段を提起された場合等には、受益者の権利を守るために訴訟等の法的手段を行い、又は遂行する可能性があります。その場合、弁護士費用その他の訴訟等の法的手段に関する費用を本信託が負担する可能性があります。

(配当・分配金)

- ・本信託では、原則として配当・収益金の分配は行いません。



(市場リスク・システムリスク等)

- ・コンピューター関係の不慮の出来事に起因する市場リスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

(上場廃止)

- ・本信託は、信託法第163条第1号から第8号までに掲げる事由又は以下の事由のいずれかが発生したときに、速やかに終了します。
  - ・本受益権のすべてのこれが上場されている金融商品取引所での上場が廃止されたとき
  - ・受託者の辞任、解任又は解散後、新受託者が選任されず、かかる事態が解消されないことが合理的に見込まれるとき
  - ・カストディアンその他本信託の重要な関係者の辞任、解任又は解散後、当該カストディアンその他本信託の重要な関係者である者が本信託又は本受益権の上場維持のために行っているすべての業務及び地位を承継又は代替する後任者が速やかに選任されないとき
  - ・受託者が監督官庁より本信託に係る業務停止命令又は免許取消しを受けたときであって業務を引き継ぐ新受託者が速やかに選任されないとき
  - ・株式会社証券保管振替機構が本受益権を振替受益権として取り扱うことを中止し又は取りやめたとき
  - ・本信託が、法人税法第2条第29号ハに定める特定受益証券発行信託に該当しなくなったとき

したがって、例えば、カストディアンその他本信託の重要な関係者の辞任、解任又は解散等が生じた場合において、当該カストディアンその他本信託の重要な関係者である者が本信託又は本受益権の上場維持のために行っているすべての業務及び地位を承継又は代替する後任者が速やかに選任されないときは、本信託が終了し、上場廃止となる可能性があります。また、以下の事由が生じた場合、受託者の判断で、本受益権の上場を廃止することにより、本信託は終了する可能性があります。

- ・採用先物価格が廃止された後、代替物を定めることができず、かかる事態が解消されないことが合理的に見込まれるとき
- ・純資産総額(受託者がそのホームページで公表)が20億円を下回ったとき
- ・受託者が、本信託を終了することが受益者に有利であると判断したとき
- ・受託者が、本信託の継続が困難であると判断したとき
- ・委託者その他の重要な関係者について、大阪取引所での取引停止その他信託財産の取扱いが困難となる事由が発生したとき

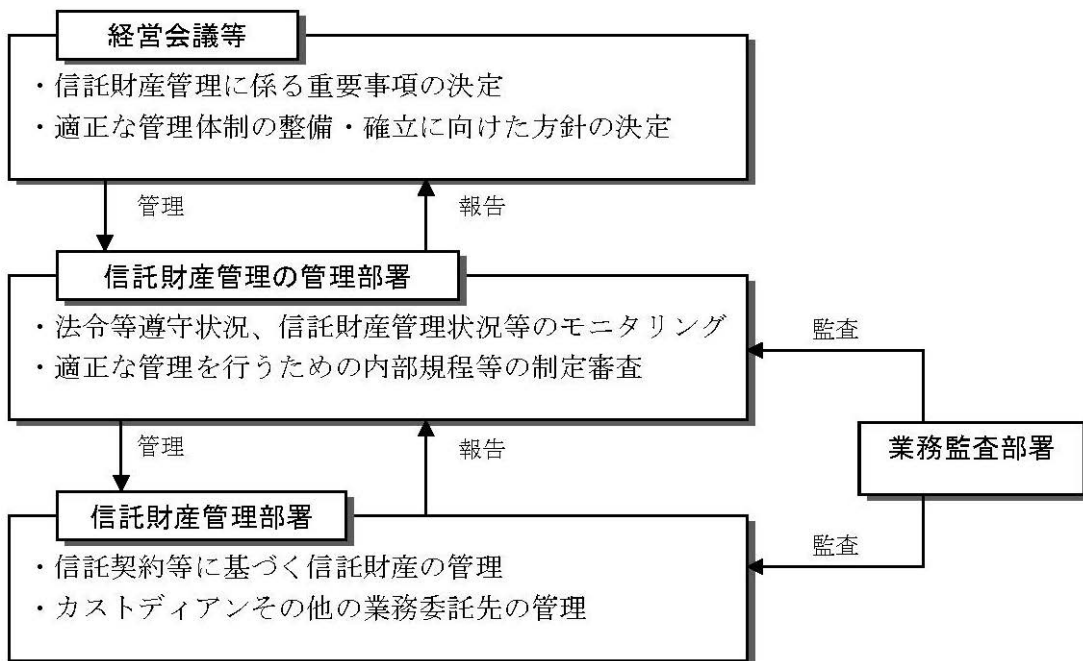
(その他)

- ・本信託に適用される法令・税・会計基準等は、今後変更される可能性があります。会計の取扱いや税の取扱いが変更となることで、本信託の税負担が増大し、又は本信託の維持が困難になる可能性があります。

(2) 投資リスクに対する管理体制

本信託では、受託者は、信託財産の管理を行います。信託報酬等の支払い等に必要限度での売却以外の場合には信託財産を売却しません。また、追加信託により信託財産としてのパラジウム地金の質量が増加することはありますが、受託者が信託財産として新たにパラジウム地金を購入することはありません。

本信託の信託財産の管理体制は以下のとおりです。また、定期的に外部監査を実施します。



※ 上記の管理体制等は、今後、変更される場合があります。

### 3 【信託財産の経理状況】

#### 1 中間財務諸表の作成方法について

本信託財産の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」といいます。)に基づいて作成しております。

#### 2 監査証明について

本信託財産は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(2023年1月21日から2023年7月20日まで)の中間財務諸表についてPwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

# 独立監査人の中間監査報告書

2023年9月27日

三菱UFJ信託銀行株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 奈良 将太郎  
業務執行社員

## 中間監査意見

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、「信託財産の経理状況」に掲げられている純パラジウム上場信託（現物国内保管型）の2023年1月21日から2023年7月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、純パラジウム上場信託（現物国内保管型）の2023年7月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2023年1月21日から2023年7月20日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJ信託銀行株式会社及び純パラジウム上場信託（現物国内保管型）から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、純パラジウム上場信託（現物国内保管型）は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、経営者に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

三菱UFJ信託銀行株式会社及び純パラジウム上場信託（現物国内保管型）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) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。  
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位：千円)

	前計算期間末 2023年1月20日現在	当中間計算期間末 2023年7月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
銀行勘定貸	0	-
未収消費税等	14,151	62,284
流動資産合計	14,151	62,284
固定資産		
投資その他の資産	(※1) 1,584,451	(※1) 2,201,422
固定資産合計	1,584,451	2,201,422
資産合計	1,598,602	2,263,707
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	1,547	1,408
仮受金	14,006	62,152
流動負債合計	15,554	63,561
負債合計	15,554	63,561
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	(※2,3) 1,611,004	(※2,3) 2,233,980
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	(※3) △27,955	(※3) △33,833
利益剰余金合計	△27,955	△33,833
元本等合計	1,583,048	2,200,146
純資産合計	1,583,048	2,200,146
負債純資産合計	1,598,602	2,263,707

## (2) 【中間損益計算書】

(単位：千円)

	前中間計算期間		当中間計算期間	
	自 2022年 1月21日	至 2022年 7月20日	自 2023年 1月21日	至 2023年 7月20日
営業収益				
その他の事業収益	(※1)	2,088	(※1)	247
営業収益合計		2,088		247
営業費用				
受託者報酬		5,573		5,377
その他費用		676		695
その他の事業費用	(※2)	-	(※2)	52
営業費用合計		6,249		6,125
営業損失 (△)		△4,161		△5,877
経常損失 (△)		△4,161		△5,877
税引前中間純損失 (△)		△4,161		△5,877
中間純損失 (△)		△4,161		△5,877

【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 投資その他の資産の評価基準及び評価方法	移動平均法による原価法により評価を行っております。
2 その他	本信託における消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(中間貸借対照表に関する注記)

前計算期間末 (2023 年 1 月 20 日)

- ※1 投資その他の資産は、信託約款第7条に定める本信託の信託財産であるパラジウム地金であります。
- ※2 元本は、「財務諸表等規則」第61条に定める資本金であります。
- ※3 元本及び利益剰余金の変動  
当計算期間 (自 2022 年 1 月 21 日 至 2023 年 1 月 20 日)

(単位：千円)

	元本等			元本等合計	純資産合計	
	元本	利益剰余金				利益剰余金 合計
		その他利益剰余金 繰越利益剰余金				
当期首残高	1,428,942	△ 20,004	△ 20,004	1,408,937	1,408,937	
当期変動額						
設定	241,049	-	-	241,049	241,049	
転換	△ 58,987	881	881	△ 58,106	△ 58,106	
当期純損失 (△)	-	△ 8,832	△ 8,832	△ 8,832	△ 8,832	
当期変動額 合計	182,062	△ 7,950	△ 7,950	174,111	174,111	
当期末残高	1,611,004	△ 27,955	△ 27,955	1,583,048	1,583,048	



当中間計算期間末（2023年7月20日）

- ※1 投資その他の資産は、信託約款第7条に定める本信託の信託財産であるパラジウム地金であります。  
 ※2 元本は、「中間財務諸表等規則」第33条に定める資本金であります。  
 ※3 元本及び利益剰余金の変動  
 当中間計算期間（自 2023年1月21日 至 2023年7月20日）

（単位：千円）

	元本等			元本等合計	純資産合計
	元本	利益剰余金			
		その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	1,611,004	△ 27,955	△ 27,955	1,583,048	1,583,048
当中間期変動額					
設定	622,975	-	-	622,975	622,975
転換	-	-	-	-	-
中間純損失 (△)	-	△ 5,877	△ 5,877	△ 5,877	△ 5,877
当中間期変動額 合計	622,975	△ 5,877	△ 5,877	617,097	617,097
当中間期末残高	2,233,980	△ 33,833	△ 33,833	2,200,146	2,200,146

（中間損益計算書に関する注記）

前中間計算期間 自 2022年1月21日 至 2022年7月20日	当中間計算期間 自 2023年1月21日 至 2023年7月20日
※1 その他の事業収益とは、信託約款第23条に基づく信託財産の売却による利益であります。	※1 その他の事業収益とは、信託約款第23条に基づく信託財産の売却による利益であります。 ※2 その他の事業費用とは、信託約款第23条に基づく信託財産の売却による費用であります。

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の時価等に関する事項

前計算期間末（2023年1月20日）

銀行勘定貸、未収消費税等、仮受金は、短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

当中間計算期間末（2023年7月20日）

未収消費税等、仮受金は、短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

前項にて注記を省略しているため、記載しておりません。

(収益認識に関する注記)  
対象となる収益がないため、記載を省略しております。

(1口当たり情報に関する注記)

(単位：円)

前計算期間末 (2023年1月20日)		当中間計算期間末 (2023年7月20日)	
1口当たり純資産額	55,260.54	1口当たり純資産額	56,058.98

(単位：円)

前中間計算期間 自 2022年1月21日 至 2022年7月20日		当中間計算期間 自 2023年1月21日 至 2023年7月20日	
1口当たり中間純損失(△)	△ 154.13	1口当たり中間純損失(△)	△ 160.29

(重要な後発事象に関する注記)  
該当事項はありません。

#### 4 【受託者、委託者及び関係法人の情報】

##### (1) 【受託者の状況】

###### ① 【資本金の額】

###### (1) 資本金の額等

2023年3月末現在、資本金は324,279百万円です。また、発行可能株式総数は、4,580,000,000株であり、3,497,754,710株を発行済です（詳細は、下表の通りです。）。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

###### ① 株式の総数

種類	発行可能株式総数（株）
普通株式	4,500,000,000
第一回第四種優先株式	80,000,000（注）
第二回第四種優先株式	80,000,000（注）
第三回第四種優先株式	80,000,000（注）
第四回第四種優先株式	80,000,000（注）
第一回第五種優先株式	80,000,000（注）
第二回第五種優先株式	80,000,000（注）
第三回第五種優先株式	80,000,000（注）
第四回第五種優先株式	80,000,000（注）
第一回第六種優先株式	80,000,000（注）
第二回第六種優先株式	80,000,000（注）
第三回第六種優先株式	80,000,000（注）
第四回第六種優先株式	80,000,000（注）
計	4,580,000,000

(注) 第一回乃至第四回第四種優先株式、第一回乃至第四回第五種優先株式及び第一回乃至第四回第六種優先株式の発行可能種類株式総数は併せて80,000,000株を超えないものとする。

## ② 発行済株式

種類	事業年度末 現在発行数（株） （2023年3月31日）	有価証券報告書 提出日現在 発行数（株） （2023年6月27日）	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	3,497,754,710	3,497,754,710	非上場・非登録	（注）
計	3,497,754,710	3,497,754,710	—	—

（注）単元株式数は1,000株であり、議決権を有しております。

## （2）受託者の機構

当社は、監査等委員会設置会社の機関設計を選択し、重要な業務執行の決定を取締役会から取締役社長へ大幅に委任することで業務執行の機動性を高めるとともに、取締役監査等委員が取締役会決議に参加することで実効性のある経営監督態勢の構築を図っております。なお、以下の記載は、2023年6月27日現在の情報です。

### イ．法律に基づく機関の設置等

#### 1．取締役会及び取締役

- ・取締役会は、経営の基本方針を決定するとともに、経営監督機能を担っており、法令で定められた専決事項以外の重要な業務執行の決定は、原則として取締役社長へ委任しております。ただし、特に重要な業務執行の決定については、取締役会が行います。
- ・取締役会は、当社グループの事業に関する深い知見を備えるとともに、金融、財務会計、リスク管理及び法令遵守等に関する多様な知見・専門性を備えた、全体として適切なバランスの取れた取締役20名（うち社外取締役5名）にて構成しております。

#### 2．監査等委員会

- ・監査等委員会は、取締役の職務執行の監査、監督を行います。また、監査報告の作成を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選解任及び会計監査人を再任しないことに関する議案の内容の決定、実査を含めた当社または子会社の業務・財産の状況の調査等を行います。なお、監査等委員会は、監査等委員以外の取締役の選解任等及び報酬等に関する意見を決定し、監査等委員会が選定する監査等委員は、株主総会において当該意見を述べる権限を有しております。
- ・監査等委員会は、社外の監査等委員を委員長とし、監査等委員8名（うち社外の監査等委員5名、財務及び会計に関する相当程度の知見を有する監査等委員1名）にて構成しております。また、監査の実効性を確保するため、監査等委員の中から常勤の監査等委員3名を選定しております。
- ・監査等委員会は、日常的に内部統制システムを利用して監査を行います。また実効的な監査を行うため、必要に応じて、内部監査部署である監査部に対して具体的な指示を行います。また、監査等委員会と監査部は、相互の連携体制を確保するため、適切な情報共有等を行います。

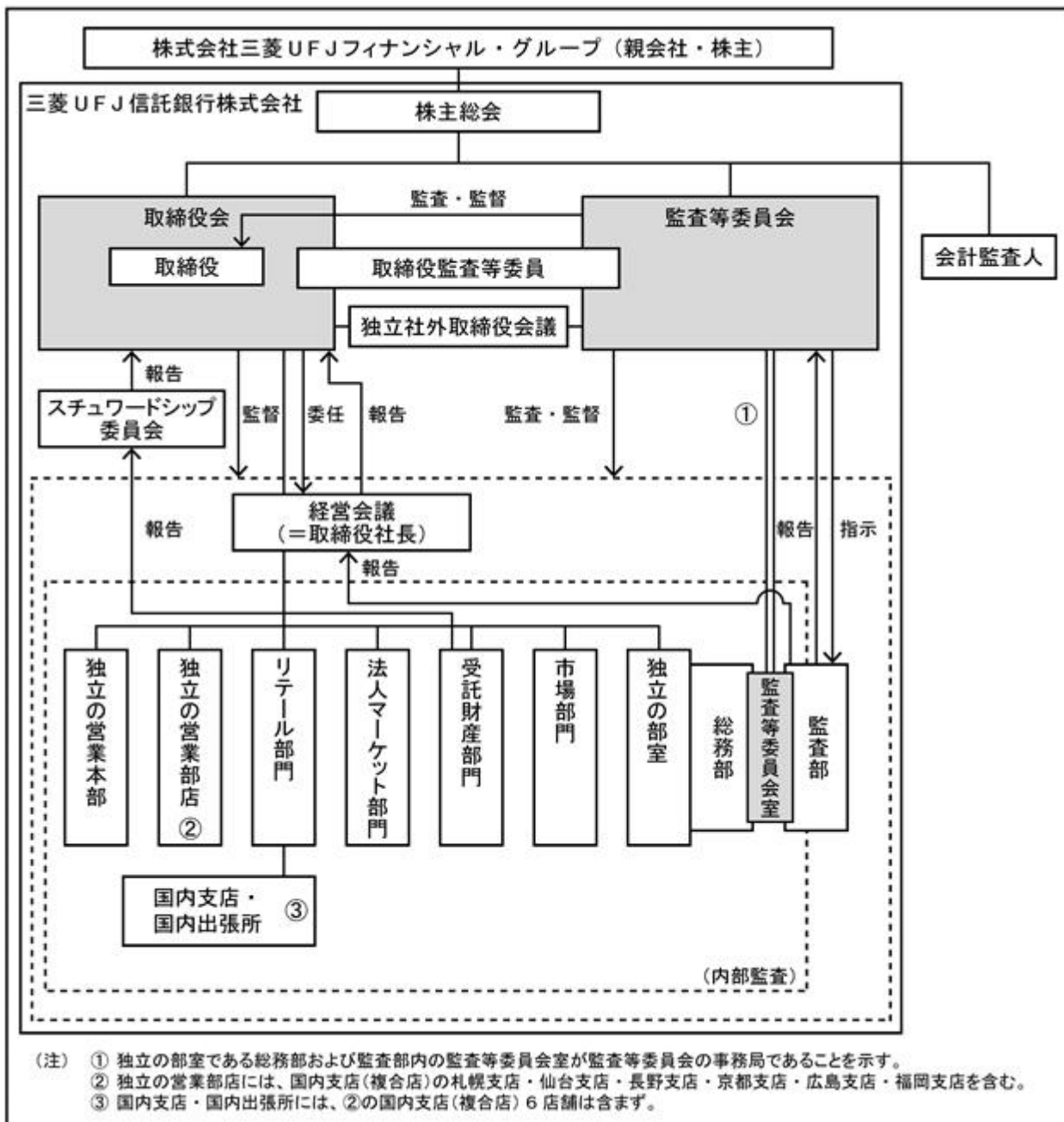
ロ. その他の機関の設置等

- ・当社は、独立社外取締役による実効性の高い監督が行われる体制を構築するため、独立社外取締役のみを構成員とした「独立社外取締役会議」を設置しており、独立した客観的な立場に基づく情報共有及び意見交換を行っております。
- ・当社は、運用機関としての一層のガバナンス強化を目的に、取締役会傘下の第三者機関として、社外役員及び社外の有識者が構成員の過半を占める「スチュワードシップ委員会」を設置しており、受託財産運用における議決権行使等が投資家の利益を確保するために十分かつ正当であるかを検証しております。
- ・当社は、取締役会の傘下に、取締役社長、取締役副社長執行役員、取締役専務執行役員、部門長、コーポレートセンターの担当常務役員及び経営企画部グローバル企画室担当常務役員で構成される「経営会議」を設置し、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営全般に関する執行方針等を協議決定しております。また、取締役会から取締役社長に委任された重要な業務執行の決定に関する事項についても協議決定しております。
- ・当社は、業務執行態勢の強化の観点から、執行役員制度を導入しており、取締役社長の指揮命令の下、副社長執行役員1名（うち取締役兼務者1名）、専務執行役員6名（うち取締役兼務者4名）、常務執行役員18名（うち取締役兼務者4名）及び執行役員36名が、業務執行に従事しております。

ハ. 模式図

- ・ 当社の業務執行及び監査の仕組み、ならびに内部統制システムの仕組みは次のとおりです。

(2023年6月27日現在)



- ・ なお、本信託では、銀行勘定貸を除き、委託者の指図に基づき信託財産の運用を行っており、本信託受託者の裁量による信託財産の投資運用は行っておりません。

## ②【事業の内容及び営業の状況】

### 1 事業の内容

2023年6月27日現在、当社グループは、親会社である株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループの下、当社、子会社105社（うち連結子会社105社）及び関連会社4社（うち持分法適用関連会社4社）で構成され、信託銀行業を中心とした金融サービスに係る事業を行っております。

当社グループの中核である当社は、金銭信託・年金信託等の信託業務、預金・貸付・内国為替等の銀行業務及び不動産売買の媒介・証券代行等その他併營業務等を行っておりますが、顧客特性・業務特性に応じて事業部門を設置しており、各事業部門は対象の顧客・業務について、包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

当社グループは、「リテール部門」「法人マーケット部門」「受託財産部門」「市場部門」及び「その他」を事業の区分としております。

各部門の位置付けは次のとおりであります。

リテール部門	：	個人に対する金融サービスの提供
法人マーケット部門	：	法人に対する不動産、証券代行及び資産金融に関する総合的なサービスの提供
受託財産部門	：	国内外の投資家及び運用会社等に対する資産運用・資産管理サービスの提供
市場部門	：	国内外の有価証券投資等の市場運用業務・資金繰りの管理
その他	：	上記各部門に属さない管理業務等

## 2 主要な経営指標等の推移

### (1) 当連結会計年度の前4連結会計年度及び当連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移

		2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度
		(自2018年 4月1日 至2019年 3月31日)	(自2019年 4月1日 至2020年 3月31日)	(自2020年 4月1日 至2021年 3月31日)	(自2021年 4月1日 至2022年 3月31日)	(自2022年 4月1日 至2023年 3月31日)
連結経常収益	百万円	870,361	881,770	797,507	875,804	1,466,227
うち連結信託報酬	百万円	112,636	118,336	128,566	132,557	128,802
連結経常利益	百万円	137,528	161,926	157,394	238,541	205,242
親会社株主に帰属する 当期純利益	百万円	103,979	114,227	117,934	164,345	140,072
連結包括利益	百万円	48,424	△11,300	334,110	35,772	39,856
連結純資産額	百万円	2,127,323	2,072,227	2,367,613	2,349,563	2,318,032
連結総資産額	百万円	37,345,649	35,669,685	37,151,742	42,830,074	39,881,284
1株当たり純資産額	円	684.43	666.45	761.97	756.04	745.72
1株当たり 当期純利益	円	31.03	36.97	38.17	53.19	45.33
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益	円	—	—	—	—	—
自己資本比率	%	5.66	5.77	6.33	5.45	5.77
連結自己資本利益率	%	4.59	5.47	5.34	7.00	6.03
営業活動による キャッシュ・フロー	百万円	△1,946,337	△1,798,496	2,578,321	5,691,687	△2,598,622
投資活動による キャッシュ・フロー	百万円	1,569,631	1,053,721	△134,316	△1,972,361	1,740,217
財務活動による キャッシュ・フロー	百万円	△497,005	55,557	△23,540	△140,240	61,514
現金及び現金同等物 の期末残高	百万円	14,468,038	13,726,509	16,144,294	19,926,226	19,486,729
従業員数 〔外、平均臨時従業員 数〕	人	12,340 〔2,443〕	13,425 〔2,401〕	13,733 〔2,286〕	13,848 〔2,136〕	14,084 〔2,065〕
合算信託財産額	百万円	257,762,911	271,923,551	314,506,923	439,889,942	452,904,363

(注) 1. 当社及び国内連結子会社の消費税及び地方消費税の会計処理は、主として税抜方式によっております。

2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 自己資本比率は、(期末純資産の部合計－期末非支配株主持分)を期末資産の部の合計で除して算出しております。
4. 連結株価収益率につきましては、株式が非上場であるため、記載しておりません。
5. 合算信託財産額は、「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む連結会社毎の信託財産額(職務分担型共同受託方式により受託している信託財産を含む)を合算しております。なお、連結会社のうち、該当する信託業務を営む会社は当社及び日本マスタートラスト信託銀行株式会社です。



## (2) 当社の当事業年度の前4事業年度及び当事業年度に係る主要な経営指標等の推移

回次		第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
決算年月		2019年3月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月
経常収益	百万円	732,794	704,295	568,370	607,961	1,167,912
うち信託報酬	百万円	99,258	104,361	113,809	116,631	111,924
経常利益	百万円	114,519	150,577	133,035	215,611	171,138
当期純利益	百万円	95,135	113,081	96,403	159,884	124,545
資本金	百万円	324,279	324,279	324,279	324,279	324,279
発行済株式総数	千株	普通株式 3,497,754	普通株式 3,497,754	普通株式 3,497,754	普通株式 3,497,754	普通株式 3,497,754
純資産額	百万円	2,055,140	2,041,608	2,231,913	2,168,132	2,081,353
総資産額	百万円	33,713,809	31,034,919	31,923,946	35,389,633	33,148,018
預金残高	百万円	12,999,578	11,135,484	10,873,215	10,892,403	11,076,351
貸出金残高	百万円	4,643,676	4,081,093	3,289,807	2,735,906	2,272,102
有価証券残高	百万円	13,755,938	12,369,912	13,083,825	15,295,690	14,117,360
1株当たり純資産額	円	665.18	660.80	722.39	701.75	673.66
1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額)	円 (円)	普通株式 15.72 (普通株式 4.28)	普通株式 14.54 (普通株式 6.35)	普通株式 11.48 (普通株式 6.20)	普通株式 19.44 (普通株式 6.70)	普通株式 19.22 (普通株式 16.01)
1株当たり 当期純利益	円	28.39	36.60	31.20	51.74	40.31
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益	円	—	—	—	—	—
自己資本比率	%	6.09	6.57	6.99	6.12	6.27
自己資本利益率	%	4.32	5.52	4.51	7.26	5.86
配当性向	%	53.75	39.72	36.79	37.56	47.67
従業員数 [外、平均臨時従業員数]	人	6,457 [1,574]	6,397 [1,516]	6,373 [1,411]	6,190 [1,306]	6,218 [1,252]
信託財産額 (含 職務分担型共同受託財産)	百万円	121,133,005 (194,045,337)	133,666,177 (207,484,491)	152,797,583 (227,082,519)	175,525,863 (261,295,295)	179,713,118 (271,967,632)
信託勘定貸出金残高 (含 職務分担型共同受託財産)	百万円	360,708 (360,708)	359,832 (359,832)	413,435 (413,435)	1,120,418 (1,120,418)	1,277,875 (1,277,875)
信託勘定有価証券残高 (含 職務分担型共同受託財産)	百万円	515,104 (58,002,805)	678,729 (57,931,822)	588,696 (59,314,971)	591,275 (67,663,477)	481,947 (70,547,947)

- (注) 1. 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。
2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 第18期中間配当についての取締役会決議は2022年11月14日に行いました。
4. 1株当たり配当額のうち臨時配当を第14期に6.15円、第15期に1.90円、第17期に5.70円、第18期に8.13円含めております。
5. 第15期に現物配当を実施しておりますが、1株当たり配当額に含めておりません。
6. 自己資本比率は、期末純資産の部合計を期末資産の部の合計で除して算出しております。
7. 株価収益率につきましては、株式が非上場であるため、記載しておりません。
8. 株主総利回りの推移につきましては、株式が非上場であるため、記載しておりません。
9. 事業年度別最高・最低株価につきましては、株式が非上場であるため、記載しておりません。
10. 信託財産額、信託勘定貸出金残高及び信託勘定有価証券残高には、( )内に職務分担型共同受託方式により受託している信託財産(「職務分担型共同受託財産」という。)を含んだ金額を記載しております。
11. 信託財産額(含 職務分担型共同受託財産)は、自己信託に係る分を除いております。自己信託に係る信託財産額は、第14期15億円、第15期8,507億円、第16期5,024億円、第17期4,850億円、第18期2,803億円であります。
12. 2022年10月20日付の銀行法施行規則の改正に伴い、2023年3月期より「信託勘定暗号資産残高及び履行保証暗号資産残高」を表示することとなりましたが、該当金額がないため記載しておりません。
13. 2020年5月1日付の銀行法施行規則の改正に伴い、2020年9月中間期より「信託勘定有価証券残高」に含まれる「信託勘定電子記録移転有価証券表示権利等残高」を区分することとなりましたが、該当金額がないため記載しておりません。

### ③【経理の状況】

本信託受託者の経理の状況については、以下に掲げる書類をご参照ください。

#### (1) 受託者が提出した書類

##### ① 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度 第18期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日) 2023年6月27日に関東財務局長に提出。

##### ② 半期報告書

該当事項はありません。

##### ③ 訂正報告書

該当事項はありません。

#### (2) 上記書類を縦覧に供している場所

該当事項はありません。

### ④【利害関係人との取引制限】

本信託受託者は、信託法及び兼営法において準用する信託業法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為及び取引が禁止されています。

#### (1) 信託法により禁止される行為（信託法に定める例外に該当するものを除きます。）

- ① 信託財産に属する財産（当該財産に係る権利を含む。）を固有財産に帰属させ、又は固有財産に属する財産（当該財産に係る権利を含む。）を信託財産に帰属させること
- ② 信託財産に属する財産（当該財産に係る権利を含む。）を他の信託の信託財産に帰属させること
- ③ 第三者との間において信託財産のためにする行為であって、自己が当該第三者の代理人となつて行うもの
- ④ 信託財産に属する財産につき固有財産に属する財産のみをもって履行する責任を負う債務に係る債権を被担保債権とする担保権を設定することその他第三者との間において信託財産のためにする行為であって受託者又はその利害関係人と受益者との利益が相反することとなるもの

#### (2) 兼営法において準用する信託業法により禁止される取引（兼営法において準用する信託業法に定める例外に該当するものを除きます。）

- ① 自己又はその利害関係人と信託財産との間における取引
- ② 一の信託の信託財産と他の信託の信託財産との間の取引
- ③ 第三者との間において信託財産のためにする取引であって、自己が当該第三者の代理人となつて行うもの。

但し、本信託受託者は、信託法及び兼営法において準用する信託業法に定める例外として、本信託契約において、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第23条第3項の要件を充足する場合に限り、自己又はその利害関係人と本信託財産との間における取引として、以下の取引を行うことができるものとされております。

- ・ 本信託財産に属する金銭の本信託受託者の銀行勘定に対する預金及び貸付けによる運用（本信託契約第5条第3号）。
- ・ 本信託受託者の利害関係人に対する信託事務の一部の委託（本信託契約第10条）。
- ・ 本信託受託者の利害関係人からの当初裏付証券の取得（本信託契約第7条第1項）。
- ・ 本信託受託者の利害関係人に対する裏付証券の売却（本信託契約第32条第1項第2号から第4号）。
- ・ その他本信託契約に定める場合、又は兼営法第2条第1項の準用する信託業法第29条第2項に定める方法により受益者の承認を得た場合における、本信託受託者又はその利害関係人と本信託財産との間における取引。

なお、本信託受託者は、当該取引をした場合には、兼営法第2条第1項の準用する信託業法第29条第3項及び第4項に定める書面を作成し、受益者に交付します。

⑤【その他】

該当事項はありません。

## (2) 【委託者の状況】

### ① 【会社の場合】

#### イ 【会社の概況】

本委託者の会社の概況については、以下に掲げる書類をご参照下さい。

・委託者が提出した書類

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度 2022年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

2023年6月23日に関東財務局長に提出

第一部 企業情報

第1 企業の概況

第4 提出会社の状況

#### (2) 四半期報告書

事業年度 2023年度(自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)

2023年8月10日に関東財務局長に提出

第一部 企業情報

第1 企業の概況

第3 提出会社の状況

#### ロ 【事業の内容及び営業の状況】

本委託者の事業の内容及び営業の概況については、以下に掲げる書類をご参照下さい。

・委託者が提出した書類

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度 2022年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

2023年6月23日に関東財務局長に提出

第一部 企業情報

第1 企業の概況

第2 事業の状況

第4 提出会社の状況

#### (2) 四半期報告書

事業年度 2023年度(自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)

2023年8月10日に関東財務局長に提出

第一部 企業情報

第1 企業の概況

第2 事業の状況

第3 提出会社の状況

ハ 【経理の状況】

本委託者の経理の状況については、以下に掲げる書類をご参照下さい。

・委託者が提出した書類

(1) 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度 2022年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

2023年6月23日に関東財務局長に提出

第一部 企業情報

第5 経理の状況

(2) 四半期報告書

事業年度 2023年度(自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)

2023年8月10日に関東財務局長に提出

第一部 企業情報

第4 経理の状況

ニ 【その他】

該当事項はありません。

② 【会社以外の団体の場合】

該当事項はありません。

③ 【個人の場合】

該当事項はありません。

(3) 【その他関係法人の概況】

① 【名称、資本金の額及び事業の内容】

(a) 名称	(b) 資本金の額	(c) 事業の内容
大和証券株式会社	100,000百万円* <sup>1</sup>	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。
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円* <sup>1</sup>	
野村証券株式会社	10,000百万円* <sup>1</sup>	

\* 1 2023年3月31日現在

② 【関係業務の概要】

本受益権の販売会社として、本受益権の募集の取扱い及び販売等を行います。

③ 【資本関係】

該当事項はありません。

④ 【役員の兼職関係】

該当事項はありません。

⑤ 【その他】

該当事項はありません。

## 5 【参考情報】

該当事項はありません。



## 6 【その他】

2023年4月20日提出済みの有価証券報告書(みなし有価証券届出書)(以下「原報告書」といいます。)の添付書類である信託約款について、2023年9月29日付で以下の通り内容変更を行いました。本約款変更は、本信託について、今後ともタイムリーな追加設定及び転換を実施するため、貴金属取引においてより流動性の高い、スポンジ形状(粉末)の純パラジウムを信託財産として受入れることを可能とする変更です。〈訂正前〉〈訂正後〉に記載している下線部は訂正部分を示します。

また、原報告書の記載事項の一部について、内容の更新等を行います。原報告書の更新後の内容を記載する場合は〈更新後〉とします。

### 信託約款 第2条 (84)

〈訂正前〉

(84) 「パラジウム地金」とは、パラジウムを精錬、鑄造することにより得られる地金をいいます。

〈訂正後〉

(84) 「パラジウム地金」とは、パラジウムを精錬し得られる地金をいいます (鑄造しないスポンジ形状を含みます。)。

### 有価証券報告書

#### 2 信託財産を構成する資産の概要

##### (2) 信託財産を構成する資産の内容

〈更新後〉

##### ① パラジウム地金

資産の種類	パラジウム地金
品質	信託契約に定める所定の要件(注1)を満たすもの
質量	358,216.235 g (2023年7月20日時点)(注2)
価格	2,201,422,967円 (2023年7月20日時点)(注3)
保管場所	サブ・カストディアン <sup>①</sup> の倉庫(日本国内)

(注1) 純度が99.95%以上のものを指します。

(注2) 受託者は、信託報酬等の支払い等に必要限度で信託財産を構成するパラジウム地金を売却しますので、信託財産を構成するパラジウム地金の質量はかかる売却により減少します。売却される信託財産を構成するパラジウム地金の質量は、信託報酬等の額と売却時における信託財産を構成するパラジウム地金の市場価格によって異なります。また、信託財産は、追加信託により増加し、転換により減少する場合があります。

(注3) 中間計算期間末日(2023年7月20日)時点におけるパラジウム地金の総額(簿価)を記載しております。

② 金銭

資産の種類	金銭
価格	0円(2023年7月20日現在)

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

純パラジウム上場信託（現物国内保管型）受益権  
信託契約書

平成 22 年 6 月 8 日  
<令和 5 年 9 月 29 日変更>

委 託 者 三菱商事株式会社

受 託 者 三菱 UFJ 信託銀行株式会社

## <目次>

第1章	総則	1
第1条	信託の目的	1
第2条	定義	1
第3条	委託者の表明・保証	6
第4条	受託者の表明・保証	8
第2章	信託の設定、信託財産	9
第5条	信託の設定	9
第6条	追加信託	10
第7条	信託財産	10
第8条	信託財産の分別管理	11
第3章	信託事務	11
第9条	信託期間	11
第10条	信託財産の運用	11
第11条	信託事務の委託	11
第12条	カストディアン	12
第13条	自己取引等	12
第14条	競合取引	13
第15条	訴訟等への対応	13
第16条	損失の危険等	13
第17条	分配金	14
第18条	権利確定日の設定	14
第19条	信託の会計	14
第20条	計算期日及び計算書	15
第21条	信託財産の状況の報告	15
第22条	受託者による消費税等の相当額の立替等	15
第23条	受託パラジウム地金の換価	16
第4章	委託者	16
第24条	委託者の追加	16
第25条	委託者の権利・義務等	16
第26条	委託者の地位の譲渡	16
第5章	受益者	16
第27条	受益者	16
第28条	受益者の権利行使	17
第29条	受益者への通知等	17

第30条	受益者の意思決定	17
第6章	受益権	18
第31条	受益証券の不発行等	18
第32条	受益権の取得申込みの勧誘	18
第33条	受益権の譲渡	18
第34条	受益権の譲渡の効力要件	19
第35条	受益者の権利行使	19
第36条	受益権原簿	19
第37条	受益権原簿記載事項	19
第38条	受益権原簿の備置き及び閲覧等	20
第39条	振替受益権	20
第7章	契約の変更等	20
第40条	契約変更	20
第41条	受益権買取請求	21
第8章	上場	22
第42条	金融商品取引所への上場	22
第43条	金融商品取引所規則等の遵守	22
第9章	信託報酬及び信託費用	22
第44条	信託報酬	22
第45条	信託費用	22
第10章	受益権の転換	23
第46条	転換請求	23
第47条	大口転換	24
第48条	信託の一部解約による金銭受領の禁止	26
第11章	信託の終了	26
第49条	信託の終了	26
第50条	信託の終了事由	26
第51条	終了事由の通知	27
第52条	信託の清算職務	27
第53条	残余財産の給付等	28
第54条	最終計算	28
第12章	受託者の辞任・解任	28
第55条	受託者の辞任	28
第56条	受託者の解任	29
第13章	雑則	29

第 57 条	信託法に規定する利害関係人の帳簿等の閲覧等.....	29
第 58 条	税務手続.....	29
第 59 条	課税に係る情報.....	29
第 60 条	印鑑等届出.....	29
第 61 条	届出事項.....	30
第 62 条	公告.....	30
第 63 条	受託者の免責.....	30
第 64 条	当事者間の通知等.....	31
第 65 条	法令等との関係.....	31
第 66 条	可分性.....	31
第 67 条	準拠法・裁判管轄.....	31
別紙	信託報酬・手数料.....	33

## 純パラジウム上場信託（現物国内保管型）受益権信託契約書

三菱商事株式会社（以下「委託者」といいます。第 24 条により新たに委託者が追加された場合には、その者を併せて「委託者」といいます。）及び三菱 UFJ 信託銀行株式会社（以下「受託者」といいます。）は、平成 22 年 6 月 8 日付にて、以下に定める諸規定に従い、本信託契約（以下「本契約」といいます。）を締結します。

### 第1章 総則

#### （信託の目的）

第1条 本信託は、パラジウム地金を信託財産とした信託に係る受益権を金融商品取引所に上場し、受益者の投資に資するよう受託者が主としてパラジウム地金を信託財産として管理及び処分することを目的とします。

#### （定義）

第2条 本契約における用語は、別途定めた場合を除き、次に定める意味を有します。

- (1) 「委託者」とは、本契約の冒頭で定義される者をいいます。
- (2) 「営業日」とは、本金融商品取引所が休業日としている日以外の日をいいます。
- (3) 「大口指定転換販売会社」とは、第 47 条第 1 項に基づく転換請求に対応する者として、あらかじめ受託者が指定する金融商品取引業者をいいます。
- (4) 「大口転換必要口数」とは、受益者が第 47 条第 1 項に基づく転換請求により転換し受領できる標準パラジウム地金の標準純度質量を一口あたりのパラジウム地金の標準純度質量で除して計算した口数（整数とし、一口未満は切り上げます。但し、転換手続上、受託者の裁量により、かかる一口未満の切上げ後に一口を加えた口数とすることがあります。）をいいます。
- (5) 「外為法」とは、外国為替及び外国貿易法（昭和 24 年法律第 228 号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (6) 「カストディアン」とは、受託者から任命されパラジウム地金を保管する者をいいます。
- (7) 「居住者」とは、外為法第 6 条第 1 項第 5 号に規定する居住者をいいます。
- (8) 「キログラム(kg)」とは、計量法に規定するキログラムをいいます。
- (9) 「銀行営業日」とは、銀行法により日本において銀行の休日と定められ、又は休日とすることが認められた日以外の日をいいます。

- (10) 「銀行法」とは、銀行法（昭和 56 年法律第 59 号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (11) 「金融商品取引業者」とは、金融商品取引法第 2 条第 9 項に規定する金融商品取引業者をいいます。
- (12) 「金融商品取引所」とは、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をいいます。
- (13) 「金融商品取引法」とは、金融商品取引法（昭和 23 年法律第 25 号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (14) 「グラム(g)」とは、計量法に規定するグラムをいいます。
- (15) 「計算期間」とは、第 20 条第 2 項に定める意味を有します。
- (16) 「計算期日」とは、第 20 条第 1 項に定める意味を有します。
- (17) 「兼営法」とは、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（昭和 18 年法律第 43 号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (18) 「兼営法施行規則」とは、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則（昭和 57 年大蔵省令第 16 号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (19) 「計量法」とは、計量法（平成 4 年法律第 51 号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (20) 「権利確定日」とは、第 18 条柱書に定める意味を有します。
- (21) 「固有財産」とは、受託者に属する財産であって、信託財産に属する財産でない一切の財産をいいます。
- (22) 「採用外貨換算為替レート」とは、採用フォワードレートを算出する時点における受託者がその裁量により自らが適切と判断する円と外貨の為替レートをいいます。但し、当該時点のレートを用いることができない場合には、受託者がその裁量により自らが適切と判断するレートをいいます。
- (23) 「採用限月」とは、東京工業品取引所におけるパラジウムの取引の前営業日の取組高が最も多い限月をいいます。
- (24) 「採用先物価格」とは、指標価格を算出する日において、東京工業品取引所の公表するパラジウムの取引における採用限月の帳入値段をいいます。但し、当該帳入値段が東京工業品取引所により公表されない場合又は当該帳入値段の公表時刻等が変更された場合には、東京工業品取引所が公表する同様の価格をいいます。
- (25) 「採用フォワードレート」とは、2 以上の指定貴金属業者の提示したパラジウムに係るフォワードレートの仲値の平均値（小数点第 3 位を四捨五入します。）をいいます。但し、フォワードレートを提示することができる指定貴金属業者が 2 以上いない場合その他のやむを得ない事由がある場合には、受託者がその裁量により自らが適切と判断するフォワードレートをいいます。
- (26) 「資産総額」とは、本信託財産に属する資産を、その取得時の価額又は当該価額



より減損損失を控除した価額で評価した金額（受託パラジウム地金については、その信託設定日の指標価格を取得時の価額とします。）の合計額をいいます。

- (27) 「指定貴金属業者」とは、パラジウムのデリバティブ商品取扱業務を行う国内外の大手貴金属業者のうち受託者が指定する者をいいます。
- (28) 「指標価格」とは、受託パラジウム地金の現在価値を算出するために、東京工業品取引所におけるパラジウム 1 グラムあたりの採用先物価格を、当該採用先物価格が同取引所で公表された日と同日付の採用フォワードレートで同日における現在価値に引き直した価格に基づく受託パラジウム地金の標準純度質量 10 グラムあたりの理論価格として、受託者のホームページ上で毎営業日に公表されるものをいいます。上記理論価格の算出の過程で、円と外貨の換算を行う場合には、採用外貨換算為替レートを用います。
- (29) 「重要な信託の変更」とは、第 40 条第 3 項柱書に定める意味を有します。
- (30) 「受益権」とは、信託法第 2 条第 7 項に規定する受益権をいいます。
- (31) 「受益権原簿」とは、信託法第 186 条に従い作成される受益権原簿をいいます。
- (32) 「受益債権」とは、信託法第 2 条第 7 項に規定する受益債権をいいます。
- (33) 「受益者」とは、第 27 条第 1 項に定める受益者をいいます。
- (34) 「受益者決議手続」とは、第 30 条第 1 項に定める意味を有します。
- (35) 「受益者決議日」とは、第 30 条第 5 項第 1 号に定める意味を有します。
- (36) 「受益者等」とは、信託法第 184 条第 1 項に規定する受益者等をいいます。
- (37) 「受益証券」とは、信託法第 185 条第 1 項に規定する受益証券をいいます。
- (38) 「受託者」とは、本契約の冒頭で定義される者をいいます。
- (39) 「受託パラジウム地金」とは、本信託財産であるパラジウム地金をいいます。
- (40) 「純資産総額」とは、資産総額から負債総額（本信託に係る信託財産責任負担債務の総額）を控除した金額をいいます。
- (41) 「純資産総額（取引所開示）」とは、本受益権（但し、振替受益権として振替口座簿に記載又は記録されているものに限ります。）の表章する受託パラジウム地金を指標価格により評価した結果を用いて算出される純資産総額として、本金融商品取引所の上場規則等に基づき毎営業日に開示されるものをいいます。純資産総額（取引所開示）は、前号に規定する純資産総額とは必ずしも一致しません。
- (42) 「上位機関」とは、振替法第 2 条第 7 項に規定する上位機関をいいます。
- (43) 「証券保管振替機構」とは、振替法第 3 条第 1 項による指定を受け、振替業を営む株式会社証券保管振替機構又はその承継法人をいいます。
- (44) 「上場規則等」とは、金融商品取引所が定める業務規程及び有価証券上場規程、有価証券上場規程施行規則等、本受益権を本金融商品取引所に上場するにあたって適用される規則をいいます。
- (45) 「消費税等」とは、第 5 条第 2 項に定める意味を有します。

- (46) 「信託期間」とは、第9条第1項に定める信託期間をいいます。
- (47) 「信託業法」とは、信託業法（平成16年法律第154号、その後の改正を含みます。）をいい、兼営法第2条第1項で、信託業務を兼営する金融機関に準用される場合を含みます。
- (48) 「信託業法施行令」とは、信託業法施行令（平成16年政令第427号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (49) 「信託財産」とは、信託法第2条第3項に規定する信託財産をいいます。
- (50) 「信託財産状況報告書」とは、信託業法第27条第1項及び兼営法施行規則第19条第1項に従い、受託者が計算期間毎に作成する、信託財産の状況等に係る報告書をいいます。
- (51) 「信託財産責任負担債務」とは、信託法第2条第9項に規定する信託財産責任負担債務をいいます。
- (52) 「信託終了日」とは、本契約の規定により本信託の全部が終了する日をいいます。
- (53) 「信託設定日」とは、本契約に基づきパラジウム地金の信託を行う日（第6条に定める追加信託を行う日を含みます。）をいいます。
- (54) 「信託費用」とは、本信託の信託事務を処理するために必要と認められる一切の費用をいい、消費税等その他の租税、第22条に基づく借入の費用、本信託財産の交付に要する費用を含みますが、これらに限りません。但し、訴訟費用等を除きます。
- (55) 「信託法」とは、信託法（平成18年法律第108号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (56) 「信託報酬」とは、本信託の信託事務の処理の対価として受託者の受ける報酬であり、第一管理信託報酬及び第二管理信託報酬を総称していいます。
- (57) 「訴訟費用等」とは、法的手続等に係る費用をいい、弁護士費用を含みます。
- (58) 「損害等」とは、損害、損失、費用、責任等（第三者による請求、訴訟その他の結果による場合を含みますが、これらに限られません。）をいいます。
- (59) 「第一管理信託報酬」とは、別紙第1項に定める信託報酬をいいます。
- (60) 「第一種金融商品取引業」とは、金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業をいいます。
- (61) 「第二管理信託報酬」とは、別紙第2項に定める信託報酬をいいます。
- (62) 「帳入値段」とは、東京工業品取引所業務規程第36条に規定する帳入値段をいいます。
- (63) 「直近上位機関」とは、振替法第2条第6項に規定する直近上位機関をいいます。
- (64) 「適格機関投資家」とは、金融商品取引法第2条第3項第1号に規定する適格機関投資家をいいます。
- (65) 「転換」とは、受益者が、その有する本受益権につき、本信託の全部又は一部を解

約し、受託者から受託パラジウム地金の交付を受けることをいいます。

- (66) 「転換請求」とは、第 46 条第 2 項柱書に定める意味を有します。
- (67) 「転換手数料」とは、第 46 条第 2 項第 1 号に定める意味を有します。
- (68) 「転換手続」とは、第 46 条第 2 項柱書に定める意味を有します。
- (69) 「東京工業品取引所」とは、株式会社東京工業品取引所又はその承継法人をいいます。
- (70) 「倒産手続等」とは、破産手続、民事再生手続、会社更生手続その他これらに類似する日本又は外国の法令に基づく手続（将来制定されるものを含みます。）をいいます。
- (71) 「当初受益者」とは、第 27 条第 1 項に定める当初受益者をいいます。
- (72) 「投票権行使期限」とは、第 30 条第 5 項第 3 号に定める意味を有します。
- (73) 「投票権行使書面」とは、第 30 条第 5 項第 3 号に定める意味を有します。
- (74) 「反社会的勢力」とは、集团的又は常習的に暴力的不法行為等を行うことを助長するおそれのある団体に属している者及びこれらの者と取引がある者、無差別大量殺人行為を行った団体の規制に関する法律（平成 11 年法律第 147 号、その後の改正を含みます。）に基づき処分を受けた団体に属している者及びこれらの者と取引がある者、その他これらに類する団体に属している者をいいます。
- (75) 「非居住者」とは、外為法第 6 条第 1 項第 6 号に規定する非居住者をいいます。
- (76) 「非軽微な信託の変更」とは、第 40 条第 3 項に定める意味を有します。
- (77) 「一口あたりのパラジウム地金の標準純度質量」とは、一口あたりの純資産額（取引所開示）を指標価格で除した数をいいます。当該数は、大口転換必要口数を算出するための計算上の数であって、受益者が本受益権一口につき受領できる標準純度質量を示すものではありません。受益者が転換により受領できる標準純度質量は、第 46 条及び第 47 条に従います。
- (78) 「一口あたりの純資産額（取引所開示）」とは、純資産総額（取引所開示）を本受益権（但し、振替受益権として振替口座簿に記載又は記録されているものに限ります。）の総受益権口数で除した数（小数点第 3 位を四捨五入します。）として、本金融商品取引所の上場規則等に基づき毎営業日に開示されるものをいいます。
- (79) 「標準パラジウム地金」とは、パラジウム地金のうちパラジウムの純度が標準純度以上であるものをいいます。
- (80) 「標準純度」とは、99.95%の純度をいいます。
- (81) 「標準純度質量」とは、標準パラジウム地金の質量をいいます。
- (82) 「フォワードレート」とは、先物のパラジウム価格と現物のパラジウム価格との値差を現物のパラジウム価格を基準として年率換算し、百分率で表したものをいいます。なお、フォワードレートは、金利の動向及び現物と先物のパラジウムの需給により変動します。

- (83) 「パラジウム」とは、鉾物であるパラジウム（元素記号 Pd、原子番号 46、周期表 8A 族・プラチナ族の金属元素）をいいます。
- (84) 「パラジウム地金」とは、パラジウムを精錬し得られる地金をいいます（鑄造しないスポンジ形状を含みます。）。
- (85) 「振替機関等」とは、振替法第 2 条第 5 項に規定する振替機関等をいいます。
- (86) 「振替口座簿」とは、振替法第 6 章の 2 第 2 節に規定する振替口座簿をいいます。
- (87) 「振替受益権」とは、振替法第 127 条の 2 第 1 項に規定する振替受益権をいいます。
- (88) 「振替法」とは、社債、株式等の振替に関する法律（平成 13 年法律第 75 号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (89) 「法人税法」とは、法人税法（昭和 40 年法律第 34 号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (90) 「法人税法施行令」とは、法人税法施行令（昭和 40 年政令第 97 号、その後の改正を含みます。）をいいます。
- (91) 「法的手続等」とは、訴訟その他の裁判手続、仲裁手続又は行政手続をいいます。
- (92) 「法令等」とは、本邦内における本契約及び本契約に基づく取引又は委託者、受託者、受益者その他の当事者に適用される法律、命令、政令、省令、規則若しくは通達、事務ガイドライン、監督指針、行政指導、ガイドライン又は裁判所の判決、決定、命令、仲裁判断その他の公的機関、金融商品取引所の定める一切の規定、決定、指導等（自主規制機関の規則及び規程を含みます。）をいいます。
- (93) 「本金融商品取引所」とは、本受益権が上場されている金融商品取引所をいいます。
- (94) 「本契約締結日」とは、平成 22 年 6 月 8 日をいいます。
- (95) 「本受益権」とは、本信託の受益権をいいます。
- (96) 「本信託」とは、本契約に基づき設定される信託をいいます。
- (97) 「本信託財産」とは、本信託の信託財産をいいます。
- (98) 「利害関係人」とは、信託業法第 29 条第 2 項第 1 号（同法第 22 条第 2 項により読み替えられる場合を含みます。）及び信託業法施行令第 14 条に規定する株式の所有関係又は人的関係において信託会社と密接な関係を有する者をいいます。
- (99) 「利害関係人等」とは、第 13 条第 3 項に定める意味を有します。

（委託者の表明・保証）

第3条 各委託者は、受託者に対し、それぞれ、本契約締結日及び各信託設定日（当該委託者が本契約に基づき信託（第 6 条に基づく追加信託を含みます。）を行う信託設定日に限ります。）において、以下の事項が真実かつ正確であることを表明し、保証します。

- (1) 当該委託者は、日本法に基づき適法に設立され、有効に存続する株式会社であり、かつ、本契約を締結し、本契約上の義務を履行するために必要とされる完全な権能及び権利を有していること。
  - (2) 当該委託者による本契約の締結及びその義務の履行は、当該委託者の会社の目的の範囲内の行為であり、当該委託者は本契約の締結及び履行につき法令等及び当該委託者の内部規則において必要とされる一切の手続を履践していること。
  - (3) 本契約は、本契約の全当事者により締結された場合、日本法に基づき、当該委託者の適法で有効かつ法的拘束力を有する義務を構成し、その条項に従い執行可能なものであること。
  - (4) 当該委託者による本契約の締結及びその義務の履行は、法令等及び当該委託者の定款その他の内部規則に抵触又は違反するものではないこと。
  - (5) 当該委託者は、適格機関投資家であり、本契約の締結に先立って、信託業法第 25 条の説明を要しない旨、受託者に対し表明していること。
  - (6) 当該委託者は、反社会的勢力ではないこと。
  - (7) 当該委託者の財務・経営状況若しくは経済状況、又は当該委託者による本契約の締結及びその条項の履行並びに本契約において企図される取引の実行に対し、重大な悪影響を及ぼすようないかなる法的手続等も係属しておらず、当該委託者の知る限りこれらが係属するおそれもないこと。
  - (8) 当該委託者は、債務超過、支払停止又は支払不能若しくはその他の無資力の状態にはないこと。当該委託者に関して、倒産手続等の申立がなされた事実はなく、かつ申立原因事由も存在していないこと。当該委託者は、解散決議を行っておらず、解散命令を受けておらず、当該委託者の知る限りそのおそれもないこと。また、本契約の締結及び履行により、当該委託者が支払停止又は無資力若しくは支払不能の状態に陥るおそれはなく、また、当該委託者に関して倒産手続等の申立原因となる事実が生じないこと。
  - (9) 本契約により企図された本信託の設定及びパラジウム地金の信託並びにその他の取引は、正当な目的に基づきなされ、また、当該委託者の債権者を害することにはならず、当該委託者は、かかる債権者を害することとなるとの認識若しくは意図又はその他の不法な意図を有していないこと。
  - (10) 当該委託者は、第 5 条又は第 6 条に従いパラジウム地金に関する一切の処分権限を含む所有権を受託者に移転し、真正に信託譲渡する意図を有すること。
- 2 各委託者は、受託者に対し、各信託設定日（当該委託者が本契約に基づき信託（第 6 条に基づく追加信託を含みます。）を行う信託設定日に限ります。）において、当該委託者により受託者に信託されるパラジウム地金につき、以下の事項が真実かつ正確であることを表明し、保証します。
- (1) 当該パラジウム地金は、標準パラジウム地金であること。

- (2) 当該パラジウム地金は当該委託者のみに帰属し、当該委託者のみが当該パラジウム地金に関する一切の所有権を有していること。
  - (3) 当該パラジウム地金には、先取特権、担保権その他の負担又は制限が付着していないこと。
  - (4) 当該パラジウム地金について、譲渡その他の処分を制限する当該委託者が当事者である契約又は法令等は存在していないこと。
  - (5) 当該パラジウム地金の標準純度質量は、第5条又は第6条に従い委託者が信託時に受託者に対して示した質量であること。
- 3 受託パラジウム地金が前項第1号から第4号までのいずれかの条件を満たさないことが判明した場合、当該受託パラジウム地金を信託した委託者は、当該受託パラジウム地金を同項各号の条件すべてを満たす標準パラジウム地金に直ちに交換するものとします。また、受託パラジウム地金が前項第5号の条件を満たさないことが判明した場合、当該受託パラジウム地金を信託した委託者は、不足する標準純度質量に相当する標準パラジウム地金を直ちに受託者に差し入れるものとします。なお、本項に基づく交換又は差入れに要する費用は、すべて委託者の負担とします。
- 4 第1項及び第2項における各委託者による表明保証が本契約締結日又は当該委託者が本契約に基づき信託（第6条に基づく追加信託を含みます。）を行った各信託設定日現在において虚偽又は不正確であったことが判明し、このことを原因として、本契約締結日又は当該信託設定日以後において、受託者又は本信託財産が損害等を被った場合、当該委託者はその損害等を直ちに賠償しなければなりません。
- 5 第1項及び第2項に定める各委託者の表明保証に関し、誤りがあり又は不正確であったことが判明した場合には、当該委託者は、速やかにその旨を受託者に対して書面により通知しなければなりません。但し、当該通知により、当該委託者の表明保証違反の責任が宥恕又は軽減されるものではありません。

（受託者の表明・保証）

第4条 受託者は、委託者に対し、それぞれ、本契約締結日及び各信託設定日において、以下の事項が真実かつ正確であることを表明し、保証します。

- (1) 受託者は、日本法に基づき適法に設立され、有効に存続する株式会社であり、自己の財産を所有する完全な権能及び権利を有し、現在従事している事業を行い、かつ、本契約を締結し、本契約上の義務を履行するために必要とされる完全な権能及び権利を有していること。
- (2) 受託者による本契約の締結及びその義務の履行並びに本契約において企図される取引の実行は、受託者の会社の目的の範囲内の行為であり、受託者は本契約の締結及び履行並びに当該取引の実行につき法令等上及び受託者の内部規則において必要とされる一切の手続を履践していること。

- (3) 受託者は、銀行法第2条第1項に規定する銀行であり、かつ兼営法第1条第1項に基づく認可を受け、信託業法により信託会社の営む業務を適法に営むことができる者であること。
  - (4) 受託者による本契約の締結及びその義務の履行並びに本契約において企図される取引の実行は、法令等及び受託者の定款その他の内部規則に抵触又は違反するものではないこと。
  - (5) 受託者は、反社会的勢力ではないこと。
  - (6) 第3条第1項各号及び同条第2項各号（当該各号が真実でなく又は正確ではない場合であつて、その事実を委託者が知らなかった場合であっても、本号においては当該各号が真実でなく又は正確ではないものとみなされます。）並びに本条第1項各号がそれぞれ真実かつ正確であることを前提に、パラジウム地金の信託にあたり、本受益権は適法かつ有効に成立し、当初受益者は先取特権、担保権その他の負担又は制限のない受益権の完全な所有権を取得すること。
- 2 前項における受託者による表明保証が本契約締結日又は各信託設定日現在において虚偽又は不正確であつたことが判明し、このことを原因として、本契約締結日又は当該信託設定日以後において、委託者、受益者又は本信託財産が損害等を被つた場合、受託者はその損害等を直ちに賠償しなければなりません。
  - 3 第1項に定める受託者の表明保証に関し、誤りがあり又は不正確であつたことが判明した場合には、受託者は、速やかにその旨を委託者及び受益者に対して書面又は金融商品取引所において公表することにより通知しなければなりません。但し、当該通知により、受託者の表明保証違反の責任が宥恕又は軽減されるものではありません。
  - 4 受託者は、信託の本旨に従い、善良な管理者の注意をもって、受益者のために忠実に信託事務の処理その他の行為をします。

## 第2章 信託の設定、信託財産

### (信託の設定)

- 第5条 委託者は、当初の信託設定日において、信託する標準パラジウム地金の標準純度質量を示したうえで、受託者に対し、パラジウム地金を信託し、受託者はこれを引き受けます。
- 2 受託者は、当該委託者に対して、前項に定める信託設定の際、当該委託者と受託者が別途合意する金額の手数料並びにこれに係る消費税及び地方消費税（以下消費税と併せて「消費税等」といいます。）の相当額の支払を請求します。
  - 3 第1項にかかわらず、受託者は、受託者が誠実に必要又は有用とみなした場合には、本受益権が本金融商品取引所へ上場される日までは、第1項に定める信託設定の手続

を中断し又は本契約の全部又は一部を終了させることができます。受託者は、本項に基づき手続を中断した場合又は本契約の全部又は一部を終了させた場合、委託者（委託者になる予定だった者を含みます。）及び受益者（受益者になる予定だった者を含みます。）に生じた損害等について責任を負いません。

- 4 受託者が前項に基づき本契約の全部又は一部を終了させた場合、終了した信託に係る財産は当該財産を信託した委託者に帰属し、受託者は遅滞なくかかる財産を当該委託者に交付します。この場合、第 53 条及び第 54 条の適用はありません。
- 5 受託者は、第 3 項に基づき受託者が本契約の全部又は一部を終了させた場合、直ちに委託者にその旨を書面により通知するものとします。

#### （追加信託）

第6条 委託者は、信託期間中、信託する標準パラジウム地金の標準純度質量を示したうえで、受託者に対し、パラジウム地金を追加信託することができ、受託者はこれを引き受けます。

- 2 受託者は、当該委託者に対して、前項に定める追加信託の際、当該委託者と受託者が別途合意する金額の手数料及びこれに係る消費税等の相当額の支払を請求します。
- 3 第 1 項にかかわらず、受託者は、受託者が誠実に必要又は有用とみなした場合には、当該追加信託に係る本受益権が振替口座簿に記載又は記録される時までは、第 1 項に定める追加信託の手続を中断し又は当該追加信託に関する限度で本契約の一部を終了させることができます。受託者は、本項に基づき手続を中断した場合又は本契約の一部を終了させた場合、委託者（委託者になる予定だった者を含みます。）及び受益者（受益者になる予定だった者を含みます。）に生じた損害等について責任を負いません。
- 4 受託者が前項に基づき本契約の一部を終了させた場合、終了した信託に係る財産は当該財産を信託した委託者に帰属し、受託者は遅滞なくかかる財産を当該委託者に交付します。この場合、第 53 条及び第 54 条の適用はありません。
- 5 受託者は、第 3 項に基づき受託者が本契約の一部を終了させた場合、直ちに委託者にその旨を書面により通知するものとします。
- 6 受託者は、第 1 項に定める追加信託によって純資産総額（取引所開示）が 500 億円を超えることとなる場合には、当該追加信託を引き受けません。但し、受託者は、委託者と協議のうえ、あらかじめ本金融商品取引所に申請のうえ、当該上限額を変更することができます。
- 7 委託者は、パラジウム地金以外の財産を追加信託することはできません。

#### （信託財産）

第7条 本信託財産は、第 5 条第 1 項及び第 6 条第 1 項により信託されたパラジウム地



金並びにこれらに係る金銭等並びに本契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されます。

- 2 受託パラジウム地金は、鉱物としての本質的価値以外のいかなる付加価値（宝飾品としての価値を含みますが、それに限りません。）を有しないものとします。

（信託財産の分別管理）

第8条 受託者は、信託法及び信託業法に従い、本信託財産を固有財産及び他の信託財産と分別して管理します。受託者は、受託パラジウム地金を、第11条及び第12条に基づき選任されるカストディアンを通じて、受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。

### 第3章 信託事務

（信託期間）

第9条 本信託は、期間の定めを設けません。したがって、信託期間は、当初の信託設定日から信託終了日までとします。

- 2 前項にかかわらず、信託の清算が終了するまで、本信託は存続します。

（信託財産の運用）

第10条 受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、一口あたりの純資産額（取引所開示）は、仕組みとして指標価格に連動することが企図されています。

- 2 本信託財産は、消費税等の相当額の授受又は信託報酬若しくは信託費用の支払等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、パラジウム地金のみとなります。
- 3 受託者は、本信託財産の金銭等を、第13条第1項に従い管理します。

（信託事務の委託）

第11条 受託者は、信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を第三者（利害関係人を含みます。）に委託することが適当であると判断した場合には、当該業務を当該第三者に委託することができます。

- 2 受託者は、前項に定める場合のほか、信託業務の一部について、次の各号に掲げる基準に適合する第三者に委託することができます。
  - (1) 委託先の信用力に照らし、継続的な委託業務の執行に懸念がないこと。
  - (2) 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること。
  - (3) 委託される信託財産に属する財産と自己固有の財産その他の財産について分

別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。

- 3 受託者は、利害関係人に対して前 2 項の委託を行う場合、信託法、信託業法その他法令に反しない限りにおいて、受託者が合理的に妥当と判断した条件に基づいて行います。

(カストディアン)

第12条 受託者は、受託パラジウム地金の保管業務について、法令等及び第 11 条第 1 項に従いカストディアンを選定し、当該業務をカストディアンに委託します。当初のカストディアンは、委託者とします。

- 2 受託パラジウム地金の保管場所は、受託者及びカストディアンが適当と認める日本国内の倉庫とします。
- 3 受託者は、カストディアンが辞任等により不在になる場合には、新たなカストディアンを速やかに選任します。
- 4 受託者は、カストディアンが受託パラジウム地金の保管業務の委託先として不適当であると判断した場合には、当該カストディアンとの間の契約を終了させ、新たなカストディアンを速やかに選任します。
- 5 受託者は、カストディアンの変更があった場合には、本金融商品取引所において、新たなカストディアンの名称を適時開示します。

(自己取引等)

第13条 受託者は、受益者の保護に支障が生じることがないものとして兼営法施行規則第 23 条第 3 項に定める場合に該当するときは、特段の事情がない限り、本信託財産に属する金銭を受託者の銀行勘定で預かります。この場合、受託者は、受託者の普通預金利率により生じた利子を本信託財産に帰属させます。

- 2 受託者は、受益者の保護に支障が生じることがないものとして兼営法施行規則第 23 条第 3 項に定める場合に該当するときは、第 22 条第 1 項に基づく受託者の銀行勘定による本信託に係る信託財産責任負担債務の立替払い及び当該立替払いに係る銀行勘定から本信託財産に対する求償又は同項若しくは第 41 条第 3 項に基づく受託者の銀行勘定からの借入を行います。
- 3 受託者は、受益者の保護に支障が生じることがないものとして兼営法施行規則第 23 条第 3 項に定める場合に該当するときは、受託者（受託者が受託する他の信託財産を含みます。）又は受託者の利害関係人若しくは第 11 条及び第 12 条に定める委託先（以下これと利害関係人を総称して、「利害関係人等」といいます。）との間で、受託パラジウム地金の売却を本信託財産のために行うことができます。
- 4 受託者は、第 22 条第 1 項の銀行勘定による立替払いに係る求償金の支払債務又は銀

行勘定からの借入に係る債務の代物弁済として、受託パラジウム地金を受託者の固有財産に給付することができます。この場合においては、第 23 条に準じてパラジウム地金の価額を算定するものとします。

- 5 前 4 項の場合、受託者は、第 21 条第 1 項に定める報告において、信託業法第 29 条第 3 項の要請を満たすこと（同項但し書に該当する場合があります。）をもって、信託法第 31 条第 3 項の通知に代えるものとします。

#### （競合取引）

第14条 受託者は、受益者の利益を害することを目的としない限りにおいて、受託者（受託者が受託する他の信託財産を含みます。）又は受託者の利害関係人の計算において、第 22 条及び第 23 条に定める取引と同種の取引を行うことがあります。

- 2 前項の場合において、受託者は、信託法第 32 条第 3 項に定める通知を行いません。

#### （訴訟等への対応）

第15条 受託者は、受益者から申出があり受託者がこれを承諾した場合を除き、本信託財産に関し法的手続等を遂行する義務を負わないものとします。

- 2 受託者は、前項の申出を行った受益者（但し、受託者と個別に合意した者に限りません。）に対し、訴訟費用等の支払を請求できるものとし、当該受益者からかかる費用等の支払がなされるまでは、法的手続等を遂行する義務を負わないものとします。
- 3 受託者は、前項に基づき訴訟費用等の支払を請求したにもかかわらず、当該受益者が当該訴訟費用等を支払わない場合又は支払わないと見込まれる場合には、あらかじめ受益者決議手続により受益者の承諾を得たうえで、本信託財産の費用負担で法的手続等を遂行することができます。受託者は、本項に基づき本信託財産の費用負担で法的手続等を遂行する場合、法令等で許容される範囲内において、当該法的手続等の遂行に必要な限度で本信託財産を売却することができます。
- 4 受託者は、法的手続等を遂行する場合、弁護士に対して法的手続等を委任することができます。また、受益者への通知を行ったうえで、和解その他の処分を行うことができるものとします。
- 5 受託者は、受託者に善管注意義務違反がある場合を除き、法的手続等の結果（判決及び和解を含みますが、これらに限られません。）につき責任を負わないものとします。

#### （損失の危険等）

第16条 本信託においては、パラジウム地金の市場価格の値動き等により、受託パラジウム地金及び本受益権の価値に減損が生じる場合があります。

- 2 本信託においては、採用先物価格及び採用フォワードレートを用いて指標価格を算

出しているため、東京工業品取引所のパラジウムに係る先物価格及びパラジウムのデリバティブ商品取扱業務を行う貴金属業者が提示するパラジウムに係るフォワードレートの変化の影響を受けることがあります。

- 3 本信託においては、次の各号に掲げる事由等により、一口あたりの純資産額（取引所開示）は、指標価格に必ずしも完全に連動するものではありません。
  - (1) 第44条及び第45条に基づく信託報酬及び信託費用の支払のため、受託パラジウム地金を売却する必要があること。
  - (2) 第22条第1項に基づく立替払いに係る求償金又は借入に係る元利金の支払のため、受託パラジウム地金を売却する場合があること。
  - (3) 本信託財産において前2号に係る一時的な金銭保有があること。
  - (4) 市場の影響その他外部環境の影響を受けること。
- 4 受託者は、本信託に関し、信託業法第24条第1項第4号に違反するいかなる損失の補てん、元本の補てん及び利益の補足も行いません。また、委託者及び受益者は、これを受託者に求めることはできません。

#### （分配金）

第17条 本信託においては、原則として、信託期間中の分配金はありません。

#### （権利確定日の設定）

第18条 受託者は、次の各号に掲げる場合には、当該各号に定める権利が与えられる受益者を確定するための日（以下「権利確定日」といいます。）を設定します。なお、権利確定日における受益者として証券保管振替機構から通知された者のみが、次の各号に定める権利を与えられます。

- (1) 受託者が受益権を分割する場合 当該分割後の受益権
- (2) 第21条第1項の報告を行う場合 当該報告を受ける権利
- (3) 受益者決議手続を行う場合 受益者決議手続における投票権
- (4) 第53条第1項の残余財産の給付を行う場合 当該残余財産の給付を受ける権利
- (5) その他受託パラジウム地金に係る一切の事項について、受託者が必要であると判断した場合 当該事項に係る権利

#### （信託の会計）

第19条 本信託における会計は、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準その他の企業会計の慣行を斟酌して行うものとします。

- 2 本信託においては、法人税法第2条第29号ハ(2)に規定する利益留保割合は、法人税法施行令で定める割合を超えないものとします。

(計算期日及び計算書)

第20条 本信託の計算を行う日(以下「計算期日」といいます。)は、毎年1月20日及び信託終了日とします。

- 2 受託者は、各計算期日において、当初の信託設定日又は直前の計算期日の翌日から当該計算期日までの期間(以下「計算期間」といいます。)における貸借対照表、損益計算書その他法令等で定める書類を作成します。

(信託財産の状況の報告)

第21条 受託者は、信託法その他の法令等の定めに従い、各計算期間における信託財産状況報告書の記載事項のほか、業務委託に係る事項、自己又は利害関係人等との取引状況等について、当該計算期日後遅滞なく受益者に報告します。

- 2 受託者は、前項に定める報告をもって、信託法第37条第3項に定める報告に代えるものとします。
- 3 受託者は、第1項に定める報告については、本金融商品取引所の定める開示方法(当該開示方法については、受託者のホームページに掲載します。)により内容を正確に開示することにより行い、受益者からの要請がない限り、信託財産状況報告書及び信託業法第29条第3項に規定する書面を受益者に対し交付しません。
- 4 前項にかかわらず、受託者は、信託業法その他の法令等の定めに従い、信託財産状況報告書及び信託業法第29条第3項に規定する書面を受益者に対し交付しなければならない場合には、権利確定日における受益者として証券保管振替機構から通知された者の氏名又は名称及び住所に対して当該各書面を送付する方法により当該各書面を交付します。この場合、受託者は、受益者のうち同意を得た者に対して、書面の交付に代えて電磁的方法(信託業法第26条第2項に規定する方法をいいます。)により提供することができます。

(受託者による消費税等の相当額の立替等)

第22条 受託者は、第5条又は第6条に従い本信託の引受けをする際、パラジウム地金の取引につき委託者に生じた消費税等の相当額を委託者に支払います。受託者は、当該消費税等の相当額及び信託報酬又は信託費用に係る消費税等の相当額につき受託者の銀行勘定による立替払いを受け、又は受託者の銀行勘定から借り入れることがあります。かかる借入の条件は、当該借入時点において、受託者の通常取引条件と比べて、受益者に不利にならないものとします。

- 2 受託者は、消費税等の還付金を受けた場合には、当該還付金全額を前項の立替払いに係る求償金の支払又は借入の返済に充当します。また、前項の立替払いに係る求償金の金額又は借入に係る元利金相当額が上記還付金額を超える場合、受託パラジウム地金を売却して不足額を支払又は返済します。

(受託パラジウム地金の換価)

第23条 受託者は、本契約の定めに従い受託パラジウム地金を売却する場合、受託者が適正と判断する手法により、委託者又は適正と判断する者を相手方として行うものとします。その売却価格は、指標価格、指標価格から一定の金額（パラジウム地金の販売を取り扱う国内の大手貴金属業者におけるパラジウム地金の小売価格と買取価格との差額を参考として当事者間で合意する金額とします。）を控除した価格その他の適正な価格とします。

## 第4章 委託者

(委託者の追加)

第24条 本信託の設定後、受託者が認めた者は、第6条第1項に基づく追加信託を行うことにより、新たに委託者に加わることができます。

(委託者の権利・義務等)

第25条 第65条第1項にかかわらず、委託者は、本契約に定めがあるものを除き、信託法に規定する委託者の権利を有さず、義務を負いません。

- 2 委託者は、本信託財産の管理又は処分を一切指図できません。
- 3 委託者は、信託業法第26条第1項に規定する書面の交付を要しない旨、承諾します。受託者は、委託者からの要請があった場合には速やかに当該書面を交付します。

(委託者の地位の譲渡)

第26条 委託者は、受託者が認めたときは、その委託者の地位を譲渡することができます。

## 第5章 受益者

(受益者)

第27条 本受益権を有する者を受益者とします。当初受益者は、委託者の指定する者とします。

- 2 受益者は、本受益権を譲り受けてこれを保有することにより、本契約の条件につき了承し、同意したものとみなされます。

(受益者の権利行使)

第28条 本信託においては、6箇月以上本受益権を保有する受益者に限り、信託法第44条第1項の規定による受託者の行為の差止めを請求することができます。

(受益者への通知等)

第29条 受託者は、法令等に別段の定めのある場合を除き、信託法に基づく受益者への通知を、証券保管振替機構から通知された受益者の氏名又は名称及び住所に対して発することとします。

2 受託者は、本契約に定めるもののほか、受益者への通知を行わないものとします。但し、信託法に受益者への通知が定められている場合であって、通知しないことが、法令等に違反するときには、この限りではありません。

(受益者の意思決定)

第30条 本契約又は信託法その他の法令等に基づく受益者の意思決定が必要な場合(但し、第40条に定める本契約の変更を除く。)には、当該意思決定は、本条に定める方法(以下「受益者決議手続」といいます。)により行います。

2 受益者決議手続は、受託者が必要と認める場合には、いつでも、行うことができます。

3 総受益権口数の100分の3以上を有する受益者は、受託者に対し、受益者決議手続の目的である事項及び受益者決議手続が必要となる理由を示して、受益者決議手続を行うことを請求することができます。受託者は、かかる受益者決議手続の請求があった場合には、受益者決議手続を行うものとします。

4 受託者は、受益者決議手続を行う場合には、第18条第3号に基づき設定された権利確定日の2週間前までに、当該権利確定日を公告します。

5 受託者は、受益者決議手続を行う場合には、次に掲げる事項を定めなければならないものとします。

(1) 受益者決議手続の決議日(以下「受益者決議日」といいます。)

(2) 受益者決議手続の目的である事項

(3) 受益者による投票権行使のための受託者所定の書面(以下「投票権行使書面」といいます。)の提出期限(以下「投票権行使期限」といいます。)

6 受益者決議手続を行うには、受託者は、受益者決議日の2週間前までに、第4項の権利確定日における受益者として証券保管振替機構から通知された者の氏名又は名称及び住所に対し、書面をもってその通知を発しなければならないものとします。当該通知には、前項各号に掲げる事項を記載し、投票権行使書面を添付しなければならないものとします。また、受託者は、かかる通知に際しては、投票権の行使について参考となるべき事項を記載した書類を添付することができます。

- 7 受益者は、受益者決議手続において、その保有する本受益権一口につき一投票権を有し、投票権行使書面によってのみ投票権を行使します。但し、本受益権が本信託財産に属するときは、受託者は、当該本受益権については、投票権を有しないものとします。
- 8 受益者決議手続の決議は、投票権を有する受益者の投票権の過半数をもって行います。但し、信託法第 42 条の規定による責任の免除に係る意思決定については、すべての受益者の一致によってこれを決するものとします。
- 9 受益者は、投票権行使書面の所定欄に明記することにより、その有する投票権を統一しないで行使することができるものとします。
- 10 投票権行使書面上、当該議案についての賛否が明らかでない場合においては、当該受益者は、当該議案について賛成するものとみなします。また、受益者が、投票権行使期限までに受託者に投票権行使書面を提出しない場合には、当該受益者は当該議案についてすべて賛成するものとみなします（但し、同一の受益者決議手続において相反する内容の議案が提出されている場合を除きます。）。
- 11 受益者決議手続の決議は、本信託のすべての受益者に対してその効力を有するものとします。
- 12 受託者は、受益者決議手続の決議の結果について、受益者に報告するものとします。

## 第6章 受益権

(受益証券の不発行等)

第31条 本信託は、信託法第 185 条第 1 項の定めのある信託とします。

- 2 受託者は、振替法第 127 条の 3 第 1 項に従い、本受益権を表示する受益証券を発行しません。受益者は、本信託について、本受益権の口数に応じて均等の権利を有します。
- 3 当初の信託設定日における本受益権の口数は、受託パラジウム地金の標準純度質量 10 グラムにつき一口の割合で計算した数とします。

(受益権の取得申込み勧誘)

第32条 本受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 1 号に規定する有価証券の募集によります。本受益権の取得申込みを行う者は、委託者の指定する第一種金融商品取引業を行う者に対して、取得申込みを行います。

(受益権の譲渡)

第33条 本受益権の譲渡は、受益者が、譲渡を行う本受益権が記載又は記録されている



振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をすることにより行います。

(受益権の譲渡の効力要件)

第34条 本受益権の譲渡は、振替口座簿への記載又は記録によらなければ、その効力を生じません。

(受益者の権利行使)

第35条 受益者は、本受益権の行使（但し、受益債権の行使を除きます。）をするには、振替法第127条の27第3項本文の規定により書面の交付を受けたうえ、受託者に当該書面を提示しなければなりません。

2 受益者は、その直近上位機関に対し、当該直近上位機関が備える振替口座簿の自己の口座に記載され、又は記録されている当該本受益権についての振替法第127条の4第3項各号に掲げる事項（但し、主務省令で定めるものを除きます。）を証明した書面の交付を請求することができます。但し、当該本受益権について、既に本項の規定による書面の交付を受けた者であって、当該書面を当該直近上位機関に返還していないものについては、この限りではありません。

3 前項本文の規定により書面の交付を受けた受益者は、当該書面を同項の直近上位機関に返還するまでの間は、当該書面における証明の対象となった本受益権について、振替の申請又は抹消の申請をすることができません。

(受益権原簿)

第36条 受託者は、本受益権発行後、遅滞なく、受益権原簿を作成します。

(受益権原簿記載事項)

第37条 受益権原簿には、本受益権について振替法の規定の適用がある旨及び次の事項を記載し、又は記録します。

- (1) 各受益権に係る受益債権の給付の内容、弁済期（弁済期の定めがないときは、その旨）その他の受益債権の内容
- (2) 受益権について譲渡の制限があるときは、その旨及びその内容
- (3) 受益債権の内容が同一の二以上の受益権がある場合において、それらの受益権について、受益者として有する権利の行使に関して内容の異なる信託行為の定めがあるときは、当該定め要旨
- (4) 受益証券の番号、発行日、記名式・無記名式の別及び無記名式の受益証券の数
- (5) 委託者の氏名又は名称及び住所
- (6) 受託者の氏名又は名称及び住所
- (7) 信託監督人に関する事項

- (8) 受益者代理人に関する事項
- (9) 信託行為において特定の内容の受益権については受益証券を発行しない旨の定めがあるときは、当該定めの内容
- (10) 受益権原簿管理人に関する事項
- (11) 限定責任信託であるときは、その名称及び事務処理地
- (12) 本信託の条項

(受益権原簿の備置き及び閲覧等)

第38条 受益権原簿は、受託者の主たる事務所に備え置きます。

- 2 受益者その他の信託法第 190 条第 2 項に規定する利害関係人は、受託者に対して同項に掲げる受益権原簿の閲覧又は謄写を請求することができます。この場合において、当該請求を行う者は、当該請求の理由を明らかにしなければなりません。
- 3 前項の請求があった場合、信託法第 190 条第 3 項各号に該当すると認められる場合を除き、受託者はこれを拒むことはできません。

(振替受益権)

- 第39条 本受益権は、振替法に基づき、振替受益権として証券保管振替機構が取り扱うものとし、受託者は、証券保管振替機構に対して、かかる取扱がなされることについて同意します。
- 2 本受益権の権利の帰属は、振替法第 127 条の 2 第 1 項に従い、振替口座簿の記載又は記録により定まります。

## 第7章 契約の変更等

(契約変更等)

- 第40条 受託者は、信託の目的に反しないことが明らかであるとき又はやむを得ない事情が発生したときは、その裁量により、本契約を変更することができます。なお、受託者は、かかる変更後遅滞なく、委託者及び受益者に対し、変更後の本契約の内容を本金融商品取引所で開示しますが、信託法第 149 条第 2 項に定める通知は行いません。
- 2 前項の変更には、適用ある法令等の改正又は解釈の変更その他事情の変更により、受託者の責任、負担若しくは受託者が行うべき事務が加重され又は受託者の権利が制限される場合に行う変更であって、信託の目的に反しないこと及び受益者の利益に適合することが明らかであるときも含まれます。
  - 3 第 1 項にかかわらず、①本信託について信託法第 103 条第 1 項第 1 号から第 4 号までに掲げる事項に係る信託の変更（但し、信託法第 103 条第 1 項第 4 号に掲げる受益

債権の内容の変更については、本信託の商品としての同一性を失わせ、受益者の利益を害する変更に関し、かかる変更以外の変更については第1項に従うものとします。以下「重要な信託の変更」といいます。)がなされる場合及び②かかる重要な信託の変更には該当しないものの、以下の各号のいずれかに関する変更であって本信託の商品としての同一性を失わせることとなる変更(以下「非軽微な信託の変更」といいます。)がなされる場合には、受託者は、あらかじめ、変更内容及び変更について異議ある受益者は一定の期間(但し、1箇月以上とします。)内にその異議を述べるべき旨等を、日本経済新聞へ掲載する方法により公告し、又は知っている受益者に対して催告し、当該期間内に異議を述べた受益者の有する本受益権の口数が総受益権口数の2分の1を超えなかったときには、本契約を変更することができます。

- (1) 受益者に関する事項
- (2) 受益証券に関する事項
- (3) 指標価格に関する事項
- (4) 信託財産の交付に関する事項
- (5) 信託期間、その延長及び信託期間中の解約に関する事項
- (6) 計算期間に関する事項
- (7) 受託者の受ける信託報酬その他の手数料の計算方法並びにその支払の方法及び時期に関する事項
- (8) 受託者の辞任及び解任並びに新たな受託者の選任に関する事項
- (9) 信託の元本の追加に関する事項
- (10) 受益権の買取請求に関する事項
- (11) その他受益者の利益を害するおそれのある事項

(受益権買取請求)

第41条 本信託について重要な信託の変更がなされる場合には、これにより損害を受けるおそれのある受益者(但し、信託の目的の変更及び受益権の譲渡の制限に係る信託の変更の場合には、損害を受けるおそれのあることを要しません。)は、受託者に対し、自己の有する本受益権を、一口あたりの純資産額(取引所開示)で取得することを請求することができます。この場合、受託者は、当該受益者に対し、当該本受益権の代金の支払をするのと引換えに当該本受益権について受託者の口座を振替先口座とする振替を当該受益者の直近上位機関に対して申請することを請求することができます。但し、重要な信託の変更に賛成する旨の意思を表示した受益者は、この限りではありません。

2 非軽微な信託の変更がなされる場合には、第40条第3項の一定の期間(以下本項において「異議期間」といいます。)内に受託者に異議を述べた受益者に限り、受託者に対し、自己の有する本受益権を当該異議期間の最終日の翌営業日における一口あた

りの純資産額（取引所開示）で取得することを請求することができます。

- 3 前2項に従い、受託者が本受益権を取得するときは、受託者は自己の銀行勘定で取得するか、又はその資金を受託者の銀行勘定から借り入れることにより信託勘定で取得するものとします。なお、受託者の銀行勘定から借り入れる際の借入の条件は、当該借入時点において、受託者の通常の利用条件と比べて、受益者に不利にならないものとします。
- 4 受託者は、当該受益者に対して、第1項又は第2項に基づく請求に係る手数料及びこれに係る消費税等の相当額の支払を請求することができます。

## 第8章 上場

（金融商品取引所への上場）

第42条 本受益権は、金融商品取引所の上場規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所に上場されるものとします。

（金融商品取引所規則等の遵守）

第43条 受託者は、本受益権が金融商品取引所に上場された場合には、当該金融商品取引所の上場規則等を遵守し、当該金融商品取引所がその上場規則等に基づいて本受益権に関して行う上場廃止又は売買取引の停止その他の措置に従うものとします。

## 第9章 信託報酬及び信託費用

（信託報酬）

第44条 受託者は、本契約の規定に従い、本信託財産から信託報酬を収受します。

- 2 受託者は、毎月、第一管理信託報酬を収受するものとし、毎月第1銀行営業日に、受託パラジウム地金を売却し、その売却代金から当該月の前月に係る第一管理信託報酬を収受します。
- 3 受託者は、各計算期間の計算期日（当該日が銀行営業日でない場合は当該日の翌銀行営業日）に、当該計算期間に係る第二管理信託報酬を収受します。

（信託費用）

第45条 信託費用は、本契約に別段の定めのある場合を除き、本信託財産の負担とします。

- 2 受託者は、本信託に係る監査費用及び本受益権の上場維持に要する費用を信託費用

として取り扱います。

- 3 受託者が、本信託財産から信託費用の前払を受けるには、信託法第 48 条第 3 項にかかわらず、受益者に対する前払を受ける額及びその算定根拠の通知を要しません。

## 第10章 受益権の転換

### (転換請求)

第46条 居住者である受益者は、平成 23 年 2 月 1 日以降（但し、受託者がそのホームページ上で指定する時期又は期間を除きます。）、第 2 項から第 9 項まで及び第 47 条に従い、大口指定転換販売会社を通じて、受託者に対し、その有する本受益権の全部又は一部について転換の請求をすることができます。

- 2 前項にかかわらず、受託者は、以下に掲げる事由に該当する場合又は受託者が必要若しくは有用とみなした場合には、前項に基づく転換の請求（以下「転換請求」といいます。）の受付を停止すること又は転換請求を受け付けた後における受託者において必要な手続（以下「転換手続」といいます。）を中断若しくは中止することができます。

(1) 転換手続において受益者が負担すべき手数料（以下「転換手数料」といいます。）並びに転換及び転換手数料に係る消費税等（パラジウム地金の交付に係る消費税等を含みます。以下同じです。）の相当額の入金が、大口指定転換販売会社又は受託者において確認できない場合

(2) 転換手続において大口指定転換販売会社による受益者を確認する手続（パラジウム地金の交付時における所定の本人確認書類の提示その他受託者が定めた手続を含みます。）が完了しない場合

(3) 本金融商品取引所における本受益権の取引の停止、清算又は決済機能の停止その他やむを得ない事情があるため転換手続が実施できない場合

(4) カストディアンにおいて、パラジウム地金の出庫又は受渡の実施が困難となる事情その他やむを得ない事由があるために、転換手続の実施に支障が生ずると受託者が認める場合

(5) その他、転換請求の受付又は転換手続を行うことで、本信託の運営に支障をきたすおそれがあると受託者が認める場合

- 3 受託者が転換請求の受付を停止したときは、受益者は、当該受付停止の当日に行った転換請求のうち、当該受付停止前に行った転換請求を撤回することができます。受益者がその転換請求を撤回しない場合には、当該転換請求は、当該受付停止を解除した後の最初の営業日に受け付けたものとみなします。

- 4 受益者は、転換請求を行う場合、大口指定転換販売会社を通じて、転換手数料並び

に転換及び転換手数料に係る消費税等の相当額を受託者に対して支払います。受託者は、当該転換手数料及び消費税等の相当額の支払が確認できない場合には、転換手続を中断又は中止することがあります。

- 5 受益者は、転換請求を行った場合には、第3項の場合を除き、当該転換請求を撤回、取消又は中断することはできません。
- 6 受益者は、本条及び第47条の定めに従ってのみ転換請求を行うことができます。
- 7 受益者は、転換請求を行ったことによりパラジウム地金を受領した場合には、受領したパラジウム地金の純度、種類、形状、外見、数量不足その他いかなる事情を理由とするものであっても、委託者、受託者、大口指定転換販売会社及びカストディアンに対して、当該パラジウム地金の補修、改鑄、交換、補償その他一切の請求を行うことができません。パラジウム地金の受領後に生じたパラジウム地金の盗難、滅失、毀損等による損害、その他一切のパラジウム地金に係る危険は、受益者の負担となります。なお、受託者は、第47条第1項に基づく転換請求の場合において、受託者の指定する場所でパラジウム地金の交付を完了した場合には、本項の受領があったものと取り扱うことができます。
- 8 受託者は、転換請求に従いパラジウム地金を交付するときは、大口指定転換販売会社の指示に従い、当該受益者に対して当該交付に係る計算書を送付します。
- 9 非居住者である受益者は、転換請求を行うことはできません。
- 10 第1項にかかわらず、受益者である委託者のうち受託者が指定する者は、受託者所定の金融商品取引業者を通じて、受託者に対し、受託者所定の手続を行うことにより、その有する本受益権の全部又は一部について転換の請求をすることができます。第2項、第3項、第5項及び第7項から第9項までは、本項に基づく転換の請求に準用します。
- 11 受託者は、前項に基づく転換の請求を受け付けた後における受託者において必要な手続がすべて完了した後、受益者に個別に連絡した銀行営業日数以内に、受託者の指定する場所（当該委託者は指定することはできません。）において、当該委託者に対して当該パラジウム地金を交付します。但し、第2項柱書又は同項各号に定める事由その他やむを得ない事情がある場合には、当該交付が遅れる場合があります。
- 12 受託者は、第10項に基づく転換の請求を受け付けるに際して、当該委託者に対して、当該委託者が当該請求を行った金融商品取引業者を通じて又は直接、別紙に規定する金額を上限とする転換手数料並びに転換及び転換手数料に係る消費税等の相当額の支払を請求します。受託者は、当該転換手数料及び消費税等の相当額の支払が確認できない場合には、前項の手続を中断又は中止することがあります。

（大口転換）

第47条 受託者は、本受益権を3万口以上有する受益者から、大口指定転換販売会社を

通じて、転換を希望する本受益権の口数の通知を受けた場合、大口指定転換販売会社を通じて、交付が可能な標準パラジウム地金の標準純度質量及び大口転換必要口数（但し、当該時点での概数とします。）を通知します。受益者は、かかる通知の内容を確認のうえ、次項に基づいて、当該大口転換必要口数に係る転換請求を行うことにより、当該大口転換必要口数の本受益権について当該標準純度質量の標準パラジウム地金への転換を請求することができます。当該大口転換用必要口数は、当該転換請求を受託者が受け付けた日のものが適用されます（受益者が当該転換請求を行った時点のものとは異なることがあります。）。

- 2 受益者は、大口指定転換販売会社に対して当該大口指定転換販売会社所定の申込書により申し込む方法により前項に基づく転換請求を行うものとし、受託者は、当該大口指定転換販売会社の指示に従い、標準パラジウム地金を受託者が指定する国内の場所において、受益者に交付するものとします。この場合において、受益者は、パラジウム地金の種類（精錬業者及び商標を含みます。）を選択することは一切できません。
- 3 受託者は、受益者による第1項に基づく転換請求にあたり、一口あたりのパラジウム地金の標準純度質量に当該転換請求に係る大口転換必要口数の合計数を乗じた標準純度質量の合計が当該転換請求に基づき転換される標準パラジウム地金の標準純度質量の合計を超過する場合、当該超過分に相当する標準純度質量の標準パラジウム地金を売却します。受託者は、当該売却代金を、当該転換請求に係る転換手数料並びに転換及び転換手数料に係る消費税等の相当額の一部に充当します。
- 4 受託者は、第1項に基づく転換請求に係る転換手続がすべて完了した後、受益者に個別に連絡した銀行営業日数以内に、受託者の指定する場所（受益者はかかる場所を指定することはできません。）において、受益者に対して標準パラジウム地金を交付します。但し、第46条第2項柱書又は同項各号に定める事由その他やむを得ない事情がある場合には、当該交付が遅れる場合があります。
- 5 受託者は、前項に基づき標準パラジウム地金を交付する際に、第3項の売却代金の額が当該転換請求に係る転換手数料並びに転換及び転換手数料に係る消費税等の相当額を上回るときは、受益者が指定した口座に当該売却代金から当該転換請求に係る転換手数料並びに転換及び転換手数料に係る消費税等の相当額を差し引いた金額を送金します。但し、やむを得ない事情がある場合には、当該送金が遅れる場合があります。
- 6 受託者は、第1項に基づく転換請求を受け付けるに際して、当該受益者に対して、大口指定転換販売会社を通じて、別紙に規定する金額を上限とする転換手数料並びに転換及び転換手数料に係る消費税等の相当額の支払を請求します。受託者は、当該転換手数料及び消費税等の相当額の支払が確認できない場合には、当該転換請求に係る転換手続を中断又は中止することがあります。
- 7 受託者は、第4項により受託者が交付の提供をしたにもかかわらず、受益者による

受領がなされなかった標準パラジウム地金については、当該標準パラジウム地金を保管し、受益者からの再度の交付の要求があり次第、再度受益者に交付し、その後も同様とします。この場合において、保管料及び保険料等再交付にあたり必要となった諸経費は受益者の負担とし、受益者は、当該標準パラジウム地金の受領と引換えに、当該諸経費を支払うものとします。

- 8 受託者は、第4項により受託者が標準パラジウム地金の交付の提供をしたにもかかわらず、受益者による受領がなされなかった場合において、受益者からの再度の交付の要求が受託者による交付の提供の日から3箇月を経過しても行われなるときは、受益者に通知することなく当該標準パラジウム地金を東京法務局に供託することができます。これにより受益者に対する一切の責任を免れます。この場合において、受託者は、受益者に対して、保管料、供託費用、送料及び保険料等供託にあたり必要となった諸費用の支払を請求することができます。受託者は、実務上又は費用上、東京法務局への供託が困難であると判断した場合は、当該交付の提供の日から3箇月を経過した日から30銀行営業日を経過した日に、当該標準パラジウム地金を売却する方法により換価し、売却代金から前項に定める再交付にあたり必要となった諸経費並びに標準パラジウム地金の保管及び売却に係るその他の費用を差し引いた金額を受益者が指定した口座に送金します。この場合において、受託者が受益者の指定した口座への送金を行うことができず(受益者が送金先の口座の指定を行わなかったときを含みます。)、代替する口座の指定その他送金のために必要な手続が受益者においてなされないため、当該交付の提供の日から10年を経過した場合には、受託者は当該売却代金を受領します。

(信託の一部解約による金銭受領の禁止)

第48条 受益者は、第46条及び第47条に定める場合のほか、本信託の一部を解約して金銭を受領することはできません。

## 第11章 信託の終了

(信託の終了)

第49条 本契約に定める場合を除いて、委託者、受託者又は受益者のいずれも本信託を終了させることはできません。

(信託の終了事由)

第50条 本信託は、信託法第163条第1号から第8号までに掲げる事由又は次の各号に掲げる事由のいずれかが発生したときに、速やかに終了します。



- (1) 本受益権のすべての本金融商品取引所での上場が廃止されたとき。
  - (2) 受託者の辞任、解任又は解散後、新受託者が選任されず、かかる事態が解消されないことが合理的に見込まれるとき。
  - (3) カストディアンその他本信託の重要な関係者の辞任、解任又は解散後、当該カストディアンその他本信託の重要な関係者である者が本信託又は本受益権の上場維持のために行っているすべての業務及び地位を承継又は代替する後任者が速やかに選任されないとき。
  - (4) 受託者が監督官庁より本信託に係る業務停止命令又は免許取消しを受けたときであって業務を引き継ぐ新受託者が速やかに選任されないとき。
  - (5) 証券保管振替機構が本受益権を振替受益権として取り扱うことを中止し又は取りやめたとき。
  - (6) 本信託が法人税法第2条第29号ハに規定する特定受益証券発行信託に該当しなくなったとき。
- 2 受託者は、次の各号に掲げる事由のいずれかが発生した場合、本受益権の本金融商品取引所での上場を廃止することにより、本信託を終了することができます。
- (1) 採用先物価格が廃止された後、代替物を定めることができず、かかる事態が解消されないことが合理的に見込まれるとき。
  - (2) 純資産総額（取引所開示）が2億円（平成25年7月21日以降は20億円）を下回ったとき。
  - (3) 受託者が、本信託を終了することが受益者に有利であると判断したとき。
  - (4) 受託者が、本信託の継続が困難であると判断したとき。
  - (5) 委託者その他重要な関係者について、東京工業品取引所での取引停止その他本信託財産の取扱が困難となる事由が発生したとき。

（終了事由の通知）

- 第51条 委託者は、信託法第163条第8号に掲げる事由又は第50条第2項第5号に掲げる事由が発生したもの又はその蓋然性が高いものとその合理的裁量により判断した場合には、直ちに受託者にその旨を書面により通知するものとします。
- 2 受託者は、第50条第1項各号又は第2項各号に掲げる事由が発生したことを知った場合には、直ちに委託者にその旨を書面により通知するものとします。但し、前項に基づいて委託者が受託者に通知した事由についてはこの限りではありません。

（信託の清算職務）

- 第52条 第50条により本信託が終了したときは、受託者は、信託法第177条の職務を行います。

(残余財産の給付等)

第53条 残余財産は、受益者がその給付を受けます。かかる残余財産の給付は、信託終了日を権利確定日として、当該日における受益者のみがこれを受ける権利を有します。信託終了日後は、受益者は本受益権の譲渡はできません。

- 2 受託者は、本信託が終了した場合（但し、第50条第1項第1号に掲げる事由が発生したことにより本信託が終了した場合は除きます。）においては、本受益権のすべての本金融商品取引所での上場が廃止されるまでの間で受託者が別に定める期日（かかる期日は、上場廃止の決定後、本金融商品取引所で開示します。）まで転換請求の受付を行います。受託者は、当該受付が終了した後（但し、本信託の終了事由によっては、当該転換請求の受付期間を十分に取れない場合もあり得ます。）、本受益権のすべての本金融商品取引所での上場が廃止された日において直ちに本信託の清算手続を開始します。受託者は、かかる本信託の清算手続において、残余財産である受託パラジウム地金をその裁量で売却したうえで、売却代金から信託費用を控除した金額を、他の金銭（もしあれば）とともに受益者に給付するものとします。受託者は、当該売却につき、合理的な期間内に行うこととします。
- 3 受託者は、受託者に善管注意義務違反がある場合を除き、前項に基づく処理の結果に関して受益者に生じうる一切の損害等について責任を負いません。

(最終計算)

第54条 受託者は、第53条の信託事務を終了したときには、本信託に関する最終の計算を行い、最終の計算期間に関する本信託財産に係る報告書を作成し、受益者等に対し書面により通知をすることにより、その承認を得るものとします。

- 2 受益者等が受託者から前項の計算の通知を受領してから1箇月以内に異議を述べなかった場合には、当該受益者等は、同項の計算を承認したものとみなします。

## 第12章 受託者の辞任・解任

(受託者の辞任)

第55条 受託者は、受託者が正当な事由があると合理的に判断する場合は、委託者及び受益者に対して6箇月前までに通知することにより、辞任することができます。

- 2 前項に基づき受託者が辞任した場合、委託者又は受益者は、新受託者を選任します。但し、委託者又は受益者が新受託者を選任しない場合は、辞任した受託者は、新受託者の選任を裁判所に請求できます。
- 3 第1項に基づき受託者が辞任した場合、辞任した受託者は、信託事務の計算を行い、本信託財産を新受託者に交付し、信託事務の引継ぎを行います。

(受託者の解任)

- 第56条 受託者は、信託法第58条第4項に定めるときに限り、解任されます。
- 2 受託者の解任の場合、委託者又は受益者は、新受託者を選任します。但し、委託者又は受益者が新受託者を選任しない場合は、第50条第1項第2号に掲げる事由が発生したものとし、本信託は終了します。
  - 3 受託者の解任の場合(但し、前項但し書の場合を除きます。)、解任された受託者は、信託事務の計算を行い、本信託財産を新受託者に交付し、信託事務の引継ぎを行います。
  - 4 第1項により受託者の任務が終了した場合には、受託者であった者は、受益者に対する信託法第59条第1項に規定する通知は行わないものとします。

## 第13章 雑則

(信託法に規定する利害関係人の帳簿等の閲覧等)

- 第57条 信託法第38条第6項に規定する利害関係人は、自らの権利を保全又は行使するために必要な範囲内で、同条第6項に基づき、本信託に関する同項各号に掲げる書類又は電磁的記録の閲覧又は謄写を行うことができます。

(税務手続)

- 第58条 受益者は、本信託に係る税務上必要な手続がある場合、自らの費用及び責任で当該手続を行います。なお、受託者は、本信託に係る税務手続に関し、本契約において受託者が行うものとして明記され、又は法令等により受託者が行うものとされているものを除き、何らの税務上の手続を行う義務を負うものではありません。

(課税に係る情報)

- 第59条 受託者(その代理人又はカストディアンを含みます。)は、委託者又は受益者の税務に係る必要な情報を当局に提出することがあります。

(印鑑等届出)

- 第60条 委託者は、それぞれ印鑑又は署名をあらかじめ受託者に書面により届け出るものとします。
- 2 委託者は、代理人を設ける場合には、当該代理人の印鑑又は署名をあらかじめ受託者に書面により届け出るものとします。
  - 3 受託者は、本契約に係る書類に押印された印影又は当該書類になされた署名が、届

出の印鑑又は署名と相当の注意をもって照合して相違ないものと認め、本信託財産の交付その他の処理をしたときは、印章又は署名の偽造、印章の盗用その他のような事情があっても、そのために本信託財産、委託者又はその代理人に生じた損害等について、責任を負いません。

#### (届出事項)

第61条 次の場合は、委託者は、直ちに受託者に通知のうえ所定の手続をとります。

(1) 本契約又は届出の印章を喪失したとき。

(2) 委託者の名称、住所、印章、署名又は代表者につき変動があったとき。

2 前項に規定する手続が遅れたために生じた損害等について、受託者は責任を負いません。

#### (公告)

第62条 受託者が本契約に関して公告を行う場合には、法令等に別段の定めのある場合を除き、その公告の方法（公告の期間を含みますがこれに限られません。）は受託者における方法に従うものとします。

#### (受託者の免責)

第63条 受託者は、本契約に定める受託者としての業務を、第4条第4項に従って履行した場合には、委託者又は受益者に生じた損害等について責任を負いません。

2 受託者は、次に掲げる事項については、受益者に対して責任を負いません。但し、第4条第4項に従って信託事務を履行しなかった場合は、この限りではありません。

(1) 受益者が本受益権を保有することに伴う税務上の取扱い

(2) 受益者が負う本受益権への投資リスク（受託パラジウム地金の価格の変動を含みます。）

3 受託者は、第1号に掲げる場合及び第2号の損害については責任を負いません。

(1) 次の原因により、受託者が本契約上の義務を履行することを妨げられた場合、禁じられた場合又は遅延させられた場合

イ 日本国其他国家及び行政機関、規制機関又は金融商品取引所若しくは関連する商品取引所（商品取引所法（昭和25年法律第239号、その後の改正を含みます。）第2条第1項に規定する商品取引所をいいます。）の定める法令等の制定、廃止又は改正

ロ 天災地変、戦争その他の不可抗力（国営化、収用、通貨制限、業務停止、ストライキ、市民暴動、テロリズム、化学・生物・電磁気兵器等の使用、革命、反乱、電気システム、通信システム、運送システム、各種決済事務システム等の機能停止、システムダウン等を含みますが、これらに限られません。）

## (2) 本契約の条項の違反による間接的損害

### (当事者間の通知等)

第64条 受託者又は委託者に対する通知又は催告は、別途当事者間で通知された宛先に対して、直接の交付、郵送その他配達、ファクシミリ、インターネットによる通信等（いずれの方法においても受領の確認ができるものに限り）にて行うものとします。

### (法令等との関係)

第65条 本契約に定めのない事項で、適用ある法令等に定めがある事項については、その定めに従うものとします。

2 本契約に係る法令等の変更等が行われた場合には、必要な読み替えを行うものとします。

### (可分性)

第66条 本契約のいずれかの条項が無効、違法又は執行不可能となった場合であっても、これによって本契約のその他の条項の有効性、適法性及び執行可能性は影響されないものとします。

### (準拠法・裁判管轄)

第67条 本契約及び本受益権は、日本法を準拠法とし、本契約における日付については、日本標準時を使用するものとします。

2 本契約及び本受益権に関連する紛争については、東京地方裁判所を、第一審の専属的合意管轄裁判所とします。

[以下余白]

本契約の証として、本契約書を2通作成し、委託者及び受託者が各1通ずつ保有するものとします。

平成22年6月8日

委託者 東京都千代田区丸の内二丁目3番1号  
三菱商事株式会社  
代表取締役 副社長執行役員 上田 良一

受託者 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号  
三菱UFJ信託銀行株式会社  
取締役社長 岡内 欣也

以 上

(別紙)

1. 第一管理信託報酬

受託者が各月毎に受ける信託報酬は、当該月の各日における純資産総額（取引所開示）に年率 0.59%以内で受託者が定める率（1 年を 365 日（閏年の場合には 366 日）とした日割計算を行います。）を日々乗じて算出した金額（1 円未満は切り捨てます。）の 1 箇月分の合計額とします。但し、初回の管理信託報酬は、当初の本受益権が振替口座簿に記載又は記録された日の翌日から最初に到来する月末までの期間につき算定するものとし、最終の管理信託報酬は、信託終了日の属する月の開始日から信託終了日までの期間につき算定するものとし、

2. 第二管理信託報酬

受託者が各計算期間毎に受ける信託報酬は、各計算期間に第 13 条第 1 項に基づき本信託財産に帰属した利子相当額から当該計算期間内に生じた信託費用相当額を控除した残額（もしあれば）とします。

3. 転換手数料（第 46 条第 12 項及び第 47 条第 6 項に定める手数料）

転換 1 回につき上限 50,000 円（第 47 条第 3 項に従い売却する部分には手数料はかかりません。）

以 上