

【表紙】
【提出書類】 有価証券報告書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 平成25年8月27日
【計算期間】 第12期（自 平成24年5月26日 至 平成25年5月27日）
【ファンド名】 D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金 > 1 安定型
D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金 > 2 安定・成長型
D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金 > 3 成長型
【発行者名】 D I A Mアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 中島 敬雄
【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号
【事務連絡者氏名】 大楽 信雄
【連絡場所】 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号
【電話番号】 03-3287-3110
【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】

当ファンドは、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として安定的な運用を行います。

当ファンドは、資金の全部または一部をマザーファンド（DLジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド、DLジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド、DLインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド、DLインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド）に投資します。

各ファンドの信託金の限度額は1兆円とします。

ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

<ファンドの特色>

1 ●4つのアセット(資産)に分散投資

- 日本を含む世界の公社債および株式に実質的に投資します。
- 主に、国内債券、国内株式、外国債券および外国株式の4つのアセット(資産)に投資し、分散投資効果をもとめてリスクを軽減しつつ、安定的な収益の追求をめざします。
- 個別のアセット(資産)毎におけるアクティブ運用を行い、当社が独自に指数化する合成インデックス^(※)をベンチマークとして超過収益を積み上げることを行います。
- 個別のアセット(資産)において、数多くの銘柄に分散して投資することにより、より一層の分散投資効果を追求します。
- 実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。

(※)当社が独自に指数化する合成インデックスとは、国内株式については東証株価指数(TOPIX)、国内債券についてはNOMURA-BPI総合、外国株式についてはMSCIロクサイ・インデックス(円換算ベース、為替ヘッジなし)、外国債券についてはシティグループ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)、短期金融資産についてはコール・ローンのオーバーナイト物レートを、各ファンドにおける基本アロケーションに基づいて合成したものです。

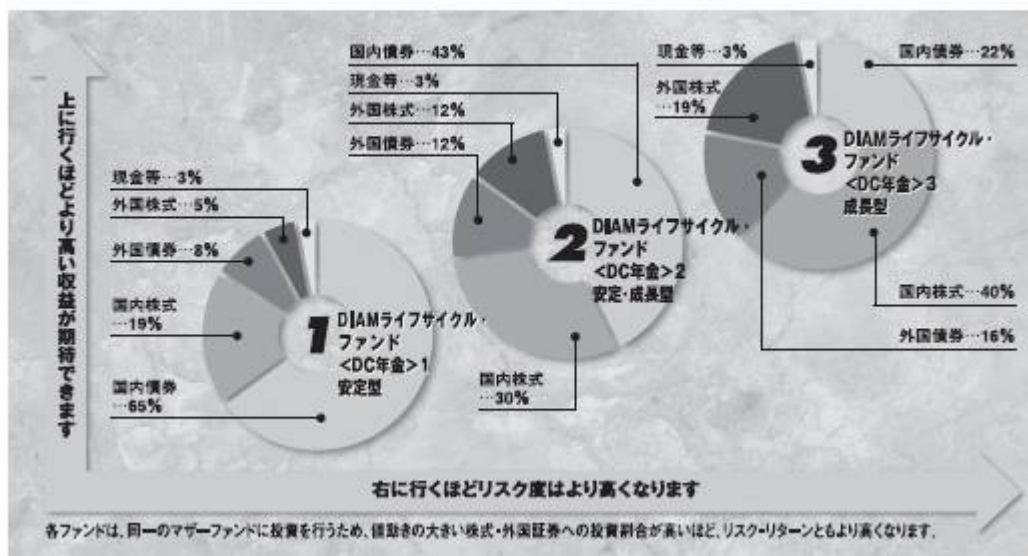
2 ●ライフサイクルにあわせて、3つのファンドから選択できます

ご投資家の皆様のライフサイクルやリスク許容度に応じて、3種類の組み合わせ(資産配分)からご選択いただけます。

- 4つのアセット(資産)の配分は、基本アロケーションを決定し、その基本アロケーションからそれぞれ±5%以内の範囲で配分比率の変動を抑えます。

3ファンドの基本アロケーション

(注)運用環境見直し等の大きな変更が信託財産の中長期的な成長に影響をおよぼす可能性が高いと判断した場合には、基本アロケーションの若干の見直しを行う場合があります。



- DIAMライフサイクルファンド<DC年金>1 安定型
比較的低リスクの低い資産(国内債券)を中心に組入れ、安定運用を行います。
- DIAMライフサイクルファンド<DC年金>2 安定・成長型
各資産をバランスよく組入れ、ミドルリスク・ミドルリターンをめざします。
- DIAMライフサイクルファンド<DC年金>3 成長型
株式・外国証券等リスク資産を中心に組入れることにより、より高い収益をめざします。

分配方針

- 年1回の決算時(原則として毎年5月25日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として、経費控除後の利子、配当収入および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。
 - ・将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
 - ・分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

商品分類表

「DIAMライフサイクル・ファンド<DC年金>1 安定型」

「DIAMライフサイクル・ファンド<DC年金>2 安定・成長型」

「DIAMライフサイクル・ファンド<DC年金>3 成長型」

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類定義

単位型投信・追加型投信

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

投資対象地域

「内外」とは目論見書または投資信託約款において、国内及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。

投資対象資産

「資産複合」とは目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数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。

属性区分表

「DIAMライフサイクル・ファンド<DC年金>1 安定型」

「D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型」

「D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 3 成長型」

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回	グローバル (日本を含む)		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	日本 北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリー ファンド	あり ()
不動産投信	日々	中南米		なし
その他資産 (投資信託証券(資 産複合(株式、債 券)資産配分固定 型))	その他 ()	アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ ファンズ	
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

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。
(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分定義

投資対象資産

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

(注) 商品分類表の投資対象資産は資産複合に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券）資産配分固定型））に分類されます。

決算頻度

「年1回」とは目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

投資対象地域

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

投資形態

「ファミリーファンド」とは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

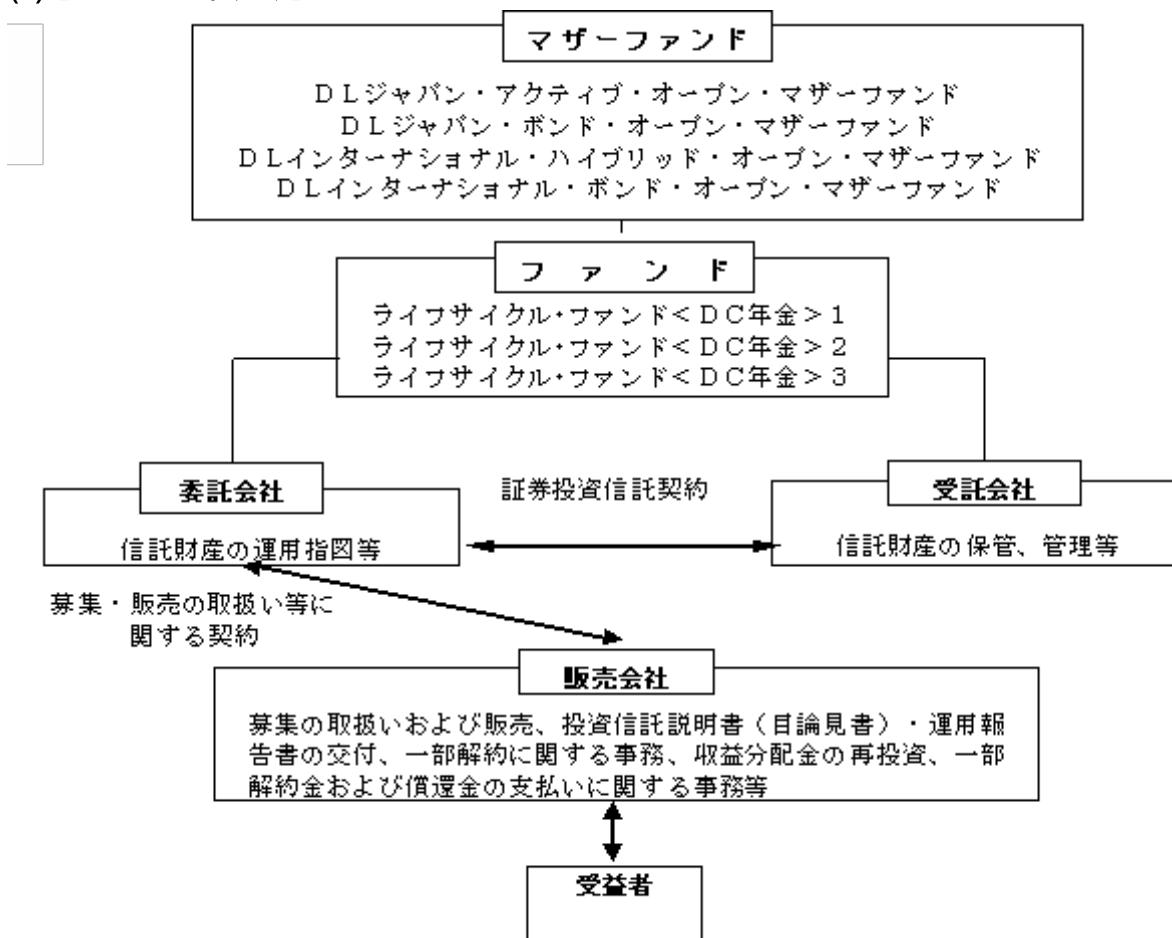
「なし」とは目論見書または投資信託約款において、対円での為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。上記以外の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会ホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

(2)【ファンドの沿革】

平成13年10月1日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

(3)【ファンドの仕組み】



委託会社：D I A Mアセットマネジメント株式会社

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

受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

当ファンドの信託財産の保管・管理業務等を行います。なお、信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することができます。

販売会社

当ファンドの募集の取扱いおよび販売、投資信託説明書（目論見書）・運用報告書の交付、一部解約に関する

事務、収益分配金の再投資、一部解約金および償還金の支払いに関する事務等を行います。

・「証券投資信託契約」の概要

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

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、一部解約金および償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

ファミリーファンド方式とは

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、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金の全部または一部を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て行う仕組みです。



委託会社の概況

名称：D I A Mアセットマネジメント株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

資本金の額

20億円（平成25年5月31日現在）

委託会社の沿革

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

大株主の状況

（平成25年5月31日現在）

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

基本方針

当ファンドは、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として、安定的な運用を行います。

投資対象

D Lジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド受益証券、D Lジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券、D Lインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド受益証券およびD Lインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

投資態度

1) 主としてD Lジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド受益証券、D Lジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券、D Lインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド受益証券およびD Lインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券への投資を通して、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券への分散投資を行い、リスクの低減に努めつつ中長期的に安定した収益の積み上げをめざします。

2) 1. 「D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 1 安定型」

(比較的风险の低い資産(国内債券)を中心に組入れ、安定運用を行います。)

国内株式、国内債券、外国株式、外国債券および短期金融資産について、株式への実質投資割合の上限が35%以下、かつ外貨建資産への実質投資割合の上限が30%以下の範囲内において配分した基本アロケーションのもと、個別資産毎におけるアクティブ運用を行い、当社が独自に指数化する合成インデックスをベンチマークとして超過収益を積み上げることを図ります。

2. 「D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型」

(各資産をバランスよく組入れ、ミドルリスク・ミドルリターンをめざします。)

国内株式、国内債券、外国株式、外国債券および短期金融資産について、株式への実質投資割合の上限が60%以下、かつ外貨建資産への実質投資割合の上限が50%以下の範囲内において配分した基本アロケーションのもと、個別資産毎におけるアクティブ運用を行い、当社が独自に指数化する合成インデックスをベンチマークとして超過収益を積み上げることを図ります。

3. 「D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 3 成長型」

(株式・外国証券等リスク資産を中心に組入れることにより、より高い収益をめざします。)

国内株式、国内債券、外国株式、外国債券および短期金融資産について、株式への実質投資割合の上限が70%未満、かつ外貨建資産への実質投資割合の上限が55%以下の範囲内において配分した基本アロケーションのもと、個別資産毎におけるアクティブ運用を行い、当社が独自に指数化する合成インデックスをベンチマークとして超過収益を積み上げることを図ります。

当社が独自に指数化する合成インデックスとは、国内株式については東証株価指数(T O P I X) (注1)、国内債券についてはN O M U R A - B P I総合(注2)、外国株式についてはM S C Iコクサイ・インデックス(円換算ベース、為替ヘッジなし)(注3)、外国債券についてはシティグループ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)(注4)、短期金融資産についてはコール・ローンのオーバーナイト物レートを、各ファンドにおける基本アロケーションに基づいて合成したものです。

- (注1)東証株価指数（TOPIX）は、株式会社東京証券取引所（株東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- (注2)NOMURA - B P I総合は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
- (注3)MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、為替ヘッジなし)は、MSCIコクサイ・インデックス(米ドルベース)をもとに委託会社が独自に円換算したものです。
MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (注4)シティグループ世界国債インデックスとは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した債券指数で、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均し、指数化したものです。シティグループ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケット・インクに帰属します。

- 3)各資産につき、基本アロケーションにおける各資産毎の比率から $\pm 5\%$ 以内の範囲で配分比率の変動を抑えます。ただし、運用環境見通し等の大きな変更が信託財産の中長期的な成長に影響をおよぼす可能性が高いと判断した場合には、基本アロケーションの若干の見直しを行う場合があります。
- 4)実質組入れ外貨建資産の為替リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、運用効率の向上を図るため、エクスポージャーのコントロールを行う場合があります。
- 5)信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、国内において行われる通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引ならびに外国の市場における通貨に係る先物取引、通貨に係る先物オプション取引を行うことができます。また有価証券等の価格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、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
- 6)信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。
- 7)信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産（各約款第14条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

- 1.次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものを

いいます、以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第21条、第22条および第23条に定めるものに限ります。)

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

有価証券の指図範囲（各約款第15条第1項）

委託会社は、信託金を、主として1.から4.までのD I A Mアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託の受益証券ならびに5.以降の有価証券(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. D Lジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド（金融システム改革のための関係法律の整備等に関する法律附則第84条により証券投資信託とみなされた信託）
2. D Lジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド
3. D Lインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド（金融システム改革のための関係法律の整備等に関する法律附則第84条により証券投資信託とみなされた信託）
4. D Lインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド
5. 株券または新株引受権証書
6. 国債証券
7. 地方債証券
8. 特別の法律により法人の発行する債券
9. 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
10. 特定目的会社に係る特定社債券（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。）
11. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
12. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
13. 特定目的会社に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
14. コマーシャル・ペーパー
15. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
16. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、5.から15.までの証券または証書の性質を有するもの
17. 証券投資信託または外国証券投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、振替投資信託受益権を含みます。）
18. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
19. 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。）
20. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
21. 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。）

22. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

23. 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。)

24. 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。)

25. 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

26. 外国の者に対する権利で25.の有価証券の性質を有するもの

なお、5.の証券または証書、16.ならびに21.の証券または証書のうち5.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、6.から10.までの証券および16.ならびに21.の証券または証書のうち6.から10.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、17.の証券および18.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲（各約款第15条第2項）

委託会社は、信託金を、 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5.の権利の性質を有するもの

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には、委託会社は信託金を上記 の1.から4.までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。(各約款第15条第3項)

(参考) 当ファンドが投資するマザーファンドの概要

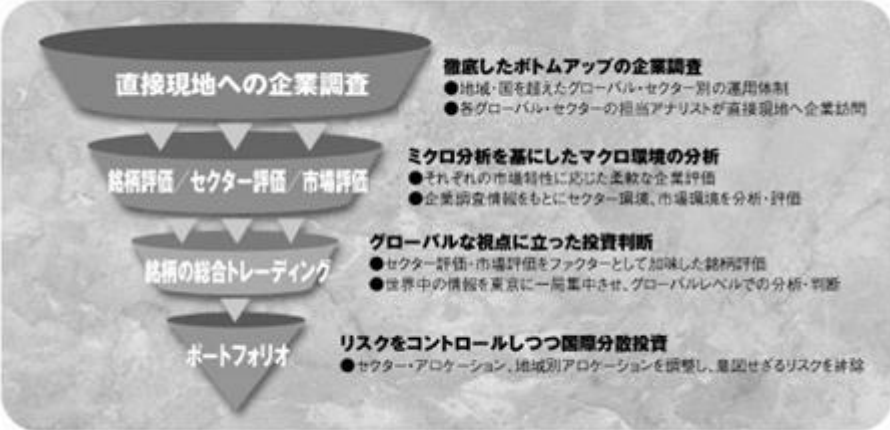
ファンド名	D L ジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行いません。
主な投資対象	日本の株式（全上場銘柄）を主要な投資対象とします。
投資態度	<p>TOPIX（東証株価指数）を中長期的に上回ることを目標に運用します。</p> <p>企業のファンダメンタルズ分析を重視したボトムアップによる銘柄選択を行うことを原則とします。</p> <p>銘柄選択はファンドマネジャーが自ら会社訪問を行ない、企業の成長性と投資価値を総合的に判断し、組入銘柄を決定します。</p> <p>株式の組入比率は、原則として100%に近い状態を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>特定の銘柄や業種に対し、過度の集中がないように配慮します。</p>

<p>ポートフォリオ構築プロセス</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) 全銘柄の中から、大型株と中小型株をセクター間の偏りを調整しつつ約600銘柄を組入候補銘柄群として選出します。 2) 株式運用本部のアナリストおよびファンドマネジャーは、1)の組入候補銘柄について、企業訪問等を中心とした積極的な調査活動により個別銘柄の調査・分析を行います。 3) 2)により得られた企業業績予測を、短期的・中長期的な視点で株価への織り込み度合い等から独自にレーティングし、バリュエーション評価を行ったうえで、組入銘柄を選出します。 4) 3)により選出された組入銘柄を、委託会社独自に細分化したサブ・セクターに分散して投資を行います。 <p>上記は、平成25年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。</p>
<p>主な投資制限</p>	<p>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます）への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</p>


<p>ファンド名</p>	<p>D L ジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド</p>
<p>基本方針</p>	<p>この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。</p>
<p>主な投資対象</p>	<p>わが国の公社債を主要投資対象とします。</p>
<p>投資態度</p>	<p>NOMURA - B P I 総合を中長期的に上回ることを目標に運用を行います。マクロ経済分析をベースとしたファンダメンタルズ分析等に基づき、金利の方向性予測、イールドカーブ戦略、セクター戦略により超過収益を積み上げることをめざします。</p>

<p>ポートフォリオ構築プロセス</p>	<p>1)マクロ経済分析をベースとしたファンダメンタルズ分析等に基づき、短中長期金利の方向性、イールドカーブ、セクターズブレッドの予測を行います。</p> <p>2)1)により得られた分析に基づき、デュレーション戦略、イールドカーブ戦略および定性・定量分析に基づいた個別銘柄の決定を行い、ポートフォリオを構築します。</p> <p>3)委託会社独自の円債分析システム「Y B A S」を活用することで、きめ細かい定量分析・リスク分析を行い、ポートフォリオを構築します。</p> <div data-bbox="422 347 1284 750" style="text-align: center;"> </div> <p>上記は、平成25年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。</p>
<p>主な投資制限</p>	<p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。</p>

<p>ファンド名</p>	<p>D L インターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド</p>
<p>基本方針</p>	<p>この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。</p>
<p>主な投資対象</p>	<p>日本を除く世界主要先進国の株式を主要な投資対象とします。</p>
<p>投資態度</p>	<p>積極的な企業調査訪問を基にしたボトムアップ・アプローチと各国のマクロ経済分析等によるトップダウン・アプローチを併用することによりポートフォリオを構築します。</p> <p>M S C I コクサイ・インデックスを長期的に上回ることをめざして運用を行います。</p> <p>株式の組入比率は、原則として100%に近い状態を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</p> <p>外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。</p>

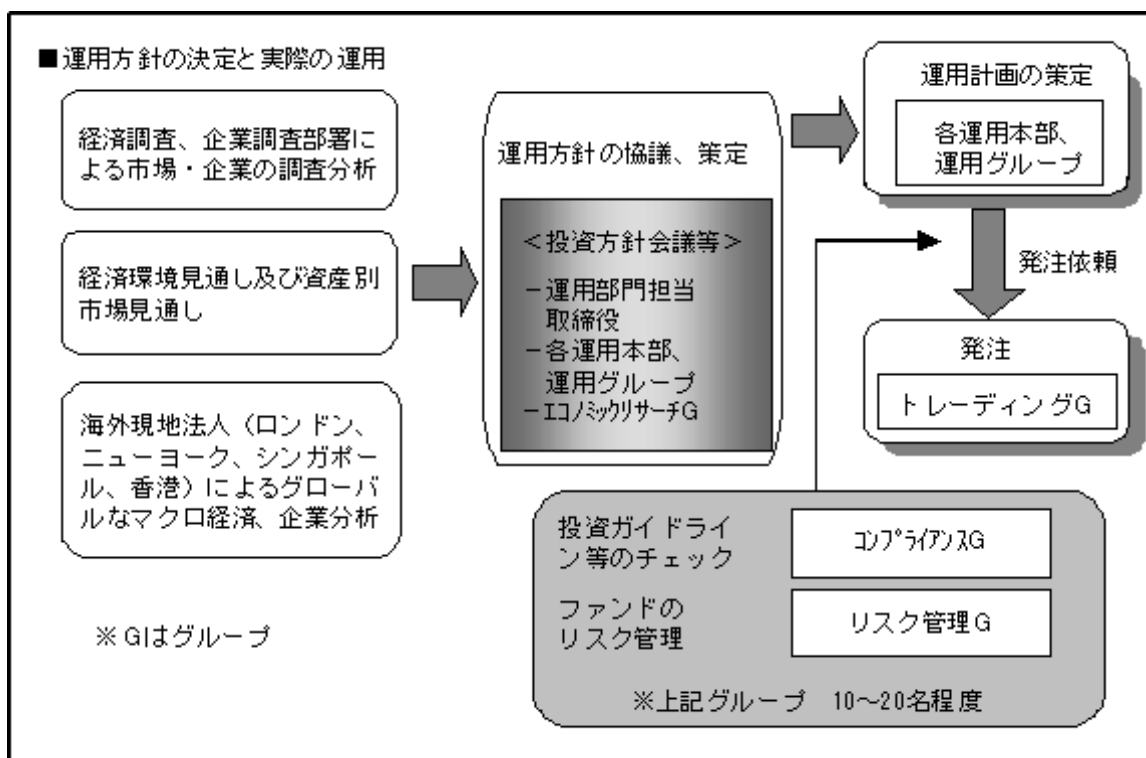
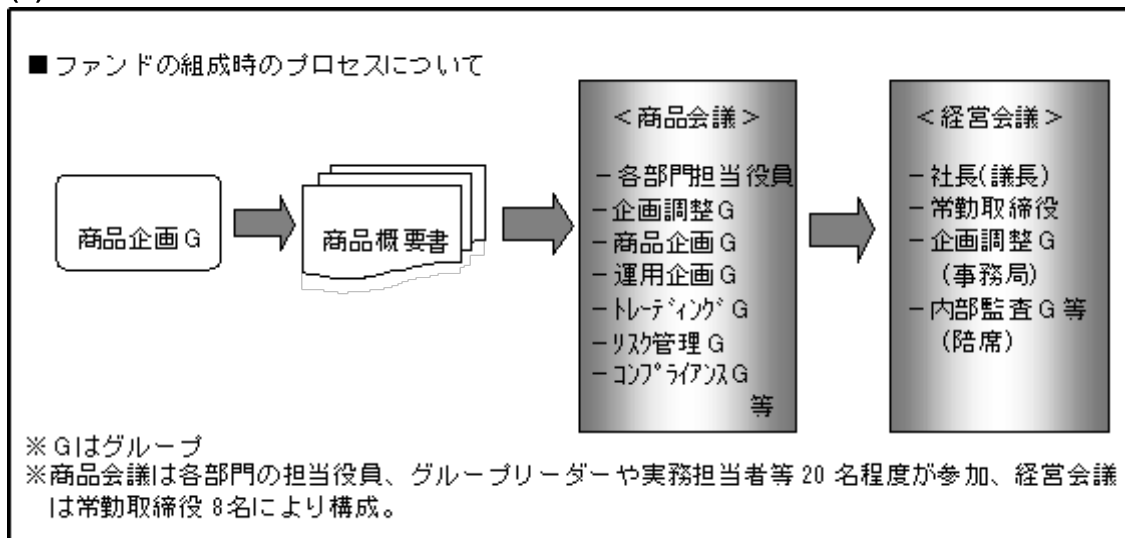
<p>ポートフォリオ構築プロセス</p>	<p>1)グローバルセクター別に調査・運用チームを編成し、ファンドマネジャーが主に直接現地へ訪問、個別企業およびマクロ経済の調査を行います。</p> <p>2)1)の調査活動を基に、ボトムアップ企業調査に基づくミクロ分析とマクロ分析を相互補完的に行います。</p> <p>3)2)の分析を基に、当社独自のグローバルな視点からの総合的な銘柄評価手法を用い、地域配分・セクター配分を加味したうえでポートフォリオを構築します。</p>  <p>上記は、平成25年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。</p>
<p>主な投資制限</p>	<p>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます）への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>

<p>ファンド名</p>	<p>D L インターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド</p>
<p>基本方針</p>	<p>この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。</p>
<p>主な投資対象</p>	<p>日本を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とします。</p>
<p>投資態度</p>	<p>シティグループ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）を中長期的に上回ることを目標に運用を行います。</p> <p>委託会社が独自に開発した外債分析システム「G L O B A S」を活用して運用を行います。</p> <p>金利見通しに基づく各国市場配分に加え、各国ポートフォリオにおけるデュレーション、償還構成をコントロールすることにより超過収益を獲得することをめざします。</p> <p>為替については、金利とは独立した投資対象と考え、エクスポージャーのコントロールを行うことにより、運用効率の向上を図ります。ただし、為替エクスポージャーは原則として信託財産の純資産総額の範囲内とします。</p>

<p>ポートフォリオ構築プロセス</p>	<p>1)世界主要国のファンダメンタルズ分析・テクニカル分析等に基づき、主要国の金利トレンド・イールドカーブの形状・通貨別為替相場の見通しを策定します。</p> <p>2)当社独自開発の外債分析システム「GLOBAS」を活用し、イールドカーブ分析等の定量分析を行います。</p> <p>3)「GLOBAS」等を活用し、為替・金利見通しに基づく市場配分・通貨配分戦略、デュレーション・償還構成戦略より、ポートフォリオ属性を決定・構築します。</p>  <p>上記は、平成25年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。</p>
<p>主な投資制限</p>	<p>同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(3) 【運用体制】



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

< ファンドの組成時のプロセスについて >

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

< 運用方針の決定と実際の運用 >

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

「投資方針会議」において決定された運用方針をファンドの投資方針に照らし合わせて運用計画を策定します。なお、運用計画の策定は、運用担当者およびアナリスト等の調査活動等から得られた情報も参考にされます。個別の有価証券等の発注は、運用部門から独立したトレーディンググループで執行されます。なお、ファンドの運用等ガイドラインチェックについては、コンプライアンスグループにて行われます。ファンドのリスク管理や分析については、リスク管理グループにて行われます。

上記体制は平成25年5月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（原則として5月25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分配を行います。

1)分配対象額の範囲

経費控除後の利子、配当収入および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

2)分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。

3)留保益の運用方針

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

収益の分配方式

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

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

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

2)毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の再投資

収益分配金は、原則として自動的に全額再投資されます。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に対し支払われます。販売会社は、遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

「D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 1 安定型」

株式への実質投資割合（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の35%以下とします。

外貨建資産への実質投資割合（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

「D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型」

株式への実質投資割合（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の60%以下とします。

外貨建資産への実質投資割合（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

「D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 3 成長型」

株式への実質投資割合（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。

外貨建資産への実質投資割合（約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の55%以下とします。

各ファンド共通

投資信託証券への実質投資割合（各約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

各マザーファンド受益証券以外の投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

新株引受権証券等への実質投資割合（各約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の15%以下とします。

投資する株式等の範囲（各約款第17条）

- 1)委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 2)上記1)の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

同一銘柄の株式への実質投資割合（各約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券等への実質投資割合（各約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債等への実質投資割合（各約款「運用の基本方針」2.運用方法（3）投資制限）

同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

信用取引の指図範囲(各約款第20条)

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- 2) 上記1)の信用取引の指図は、次の1.~6.に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の1.~6.に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 売出しにより取得する株券
 5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。)の行使により取得可能な株券
 6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(5.に定めるものを除きます。)の行使により取得可能な株券

先物取引等の運用指図・目的・範囲(各約款第21条)

- 1) 委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)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号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)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次の範囲で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て取扱うものとします(以下同じ。)
 1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象有価証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド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ヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(信託財産の組入ヘッジ対象有価証券およびマザーファンドの組入ヘッジ対象有価証券のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド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組入ヘッジ対象有価証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入抵当証券の利払金および償還金とマザーファンドが限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入抵当証券の利払金および償還金のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド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組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入抵当証券の利払金および償還金の割合を乗じて得

た額をいいます。)を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 金融商品の指図範囲1.~4.に掲げる金融商品で運用している額とマザーファンドが限月までに受け取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 金融商品の指図範囲1.~4.に掲げる金融商品で運用している額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド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マザーファンドが限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 金融商品の指図範囲1.~4.に掲げる金融商品で運用している額の割合を乗じて得た額をいいます。)の合計額の範囲内とします。

3.コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

2)委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引および先物オプション取引を行うことの指図をすることができます。

3)委託会社は、信託財産に属する資産の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係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次の範囲内で行うことの指図をすることができます。

1.先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 金融商品の指図範囲1.~4.に掲げる金融商品で運用しているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド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ヘッジ対象金利商品の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)の合計額の範囲内とします。

2.先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記(2)投資対象 金融商品の指図範囲1.~4.に掲げる金融商品で運用している額(以下本号において「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額、以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受け取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

3.コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(各約款第22条)

1)委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格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) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計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スワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4) 上記3)においてマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の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の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5) 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基に算出した価額で評価するものとします。
- 6) 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。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図・目的・範囲(各約款第23条)

- 1) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに価格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) 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託期間に係る金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。以下本項において同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計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金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- 4) 上記3)においてマザーファンドの信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の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の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るヘッジ対象金利商品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の割合を乗じて得た額をいいます。
- 5) 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、純資産総額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額が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為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。

- 6)上記5)においてマザーファンドの信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の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の割合を乗じて得た額をいいます。
- 7)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。
- 8)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。

有価証券の貸付の指図および範囲（各約款第24条）

- 1)委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の1.～2.の範囲内で貸付けの指図をすることができます。
- 1.株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価総額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - 2.公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- 2)上記1) 1.～2.で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。
- 3)委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入の指図を行うものとします。

公社債の空売りの指図範囲（各約款第25条）

- 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り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、公社債（信託財産により借り入れた公社債を含みます。）の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができます。
- 2)上記1)の売り付けの指図は、当該売り付けに係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)の売り付けに係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り付けの一部を決済するための指図をするものとします。

公社債の借入れ（各約款第26条）

- 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行うものとします。
- 2)上記1)の指図は、当該借入れに係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)の借入れに係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弁します。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（各約款第28条）

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

外国為替予約の指図（各約款第29条）

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

す。

- 2)上記1)の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約とマザーファンドの信託財産に係る為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と、信託財産に係る為替の売予約とマザーファンドの信託財産に係る為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額との差額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 3)上記2)においてマザーファンドの信託財産に係る為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係る為替の買予約の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の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産に係る為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係る為替の売予約の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の割合を乗じて得た額をいいます。
- 4)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。

資金の借入れ（各約款第36条）

- 1)委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- 2)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入れ額は当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- 3)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入れ額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- 4)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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

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

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

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

3【投資リスク】

基準価額の主な変動要因

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

1)資産配分リスク

各資産（国内株式、国内債券、外国株式、外国債券および短期金融資産）の資産配分比率は、基本アロケーションに応じ、±5%以内の変動に抑えます。

この資産配分が当ファンドの収益の源泉となる場合もありますが、収益率の悪い資産への配分が大きい場合、複数または全ての資産価値が下落する場合には、各資産の投資成果が各資産のベンチマークと同等あるいはそれ以上のものであったとしても、当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

2)国別配分リスク

当ファンドでは、組入れられる資産の国別配分が、当該資産のベンチマークを構成する国別構成比率と若干異なる場合があります。

この国別配分が、当ファンドの収益の源泉となる場合もありますが、当ファンドの投資対象国のうち一部の国における証券市場全体の市場価値が下落する場合には、当ファンドの各資産の国別配分が各ベンチマークの国別比率と同等あるいは優れたものであったとしても、当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

3)株式投資リスク

当ファンドでは実質的に株式に投資します。株式には一般的に次に掲げるリスクがあります。

1.価格変動リスク

株式の価格は、一般に大きく変動します。株式市場全体の価格変動あるいは個別銘柄の価格変動により、当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

2.信用リスク

投資する株式の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、株式の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

4)債券投資リスク

当ファンドでは実質的に公社債に投資します。公社債では、一般に次に掲げるリスクがあります。

1.金利リスク

金利リスクとは、金利変動により債券価格が変動するリスクをいいます。一般に、金利が上昇した場合には、債券の価格は下落し、当ファンドの基準価額が下がる要因となります。

2.信用リスク

投資する債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、債券の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

5)為替リスク

当ファンドでは実質的に外国証券に投資します。外国証券に投資する場合には、一般に為替リスクがありま

す。

為替リスクとは、外国為替相場の変動により外貨建資産の価格が変動するリスクをいいます。一般に外国為替相場が対円で下落（円高）になった場合には、当ファンドの基準価額が下がる要因となります。従いまして、外貨建証券が現地通貨建てでは値上がりしている場合でも、当該通貨の為替相場の対円での下落（円高）度合いによっては、当該証券の円ベースの評価額が減価し、当ファンドの基準価額の変動および分配金に影響を与える要因となります。また外貨建証券への投資は、その国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因による影響を受けて損失を被る可能性もあります。当ファンドでは、為替リスクに対して為替ヘッジを行わないことを原則としており、また為替リスクのエクスポージャーを積極的にコントロールする場合があります。円と投資対象国通貨の為替レートの変化が当ファンドの資産価値に影響します。

分配金に関する留意点

- 1) 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 2) 受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。
- 3) 分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

その他の留意点

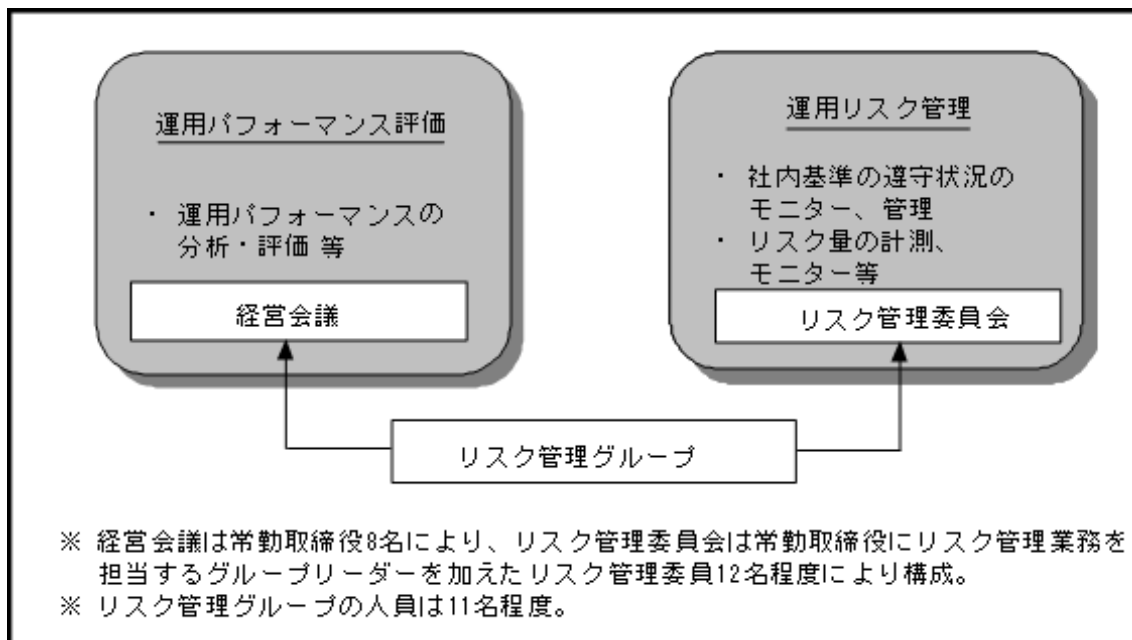
- 1) 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 2) 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。
- 3) 当ファンドはベンチマークを採用しておりますが、ベンチマークは証券市場の構造変化等の影響により今後見直す場合があります。また、当ファンドの運用成果は、ベンチマークを上回ることも下回ることもあり、ベンチマークに対して一定の運用成果をあげることを保証するものではありません。
- 4) 資金動向、市場動向等によっては、上記の投資態度に従った運用ができない場合があります。
- 5) 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができるものとします。

- 6)各ファンドにつき、受益権口数が10億口を下回った場合、受益者のため有利と認められる場合、その他やむ得ない事情がある場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

注意事項

- 1) 当ファンドは、実質的に株式や公社債など値動きのある有価証券（外貨建資産には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。
- 2) 投資信託は預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- 3) 投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- 4) 投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があります、これによる損失は購入者が負担することとなります。

<運用評価・運用リスク管理体制>



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

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

上記体制は平成25年5月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.5750%（税抜1.50%）を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分は、委託会社が年率0.5985%（税抜0.57%）、販売会社が年率0.8715%（税抜0.83%）、受託会社が年率0.1050%（税抜0.10%）です。

信託報酬は、日々の基準価額に反映され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。また、信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中より支弁します。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産留保額

ありません。

その他の費用

ファンドから支払われる費用には以下のものがあります。

- 1) 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 2) 信託財産の財務諸表監査に要する費用は、受益者の負担とし、計算期間を通じて毎日計算し、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき当該監査費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産中より支弁します。
- 3) 有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引に係る手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額ならびに外貨建資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- 4) マザーファンドで負担する有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引に係る手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額ならびに外貨建資産の保管等に要する費用は、間接的に当ファンドで負担することになります。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

(5) 【課税上の取扱い】

ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

確定拠出年金の加入者におかれましては、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

なお、上記以外の場合の課税の取扱いは下記の通りです。

個人の受益者に対する課税

時期	項目	税金
分配時	所得税および地方税	配当所得として課税 普通分配金に対して10.147%

換金（解約）時および償還時	所得税および地方税	譲渡所得として課税 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対して10.147%
---------------	-----------	---

税金は表に記載の時期に適用されます。

上記の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

上記の税率には復興特別所得税が含まれます。平成26年1月1日以降は20.315%の税率となる予定です。

法人の受益者に対する課税

平成25年12月31日までの間は、収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7.147%（所得税7.147%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

上記7.147%の税率は平成26年1月1日以降、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））となる予定です。

益金不算入制度、配当控除の適用

益金不算入制度、配当控除の適用はありません。

上記は、平成25年5月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更になることがあります。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本方式について

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

< 個別元本について >

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

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

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

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

< 収益分配金の課税について >

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

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

なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元

本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 1 安定型

平成25年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	7,035,832,708	98.11
内 日本	7,035,832,708	98.11
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	135,440,938	1.89
純資産総額	7,171,273,646	100.00

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型

平成25年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	16,863,778,392	98.45
内 日本	16,863,778,392	98.45
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	266,181,837	1.55
純資産総額	17,129,960,229	100.00

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 3 成長型

平成25年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	14,746,557,361	98.67
内 日本	14,746,557,361	98.67
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	198,173,897	1.33
純資産総額	14,944,731,258	100.00

(参考) マザーファンドの投資状況

D L ジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド

平成25年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	27,995,338,900	97.33
内 日本	27,995,338,900	97.33
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	768,833,177	2.67
純資産総額	28,764,172,077	100.00

D L ジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド

平成25年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	17,966,912,320	40.49
内 日本	17,966,912,320	40.49
社債券	25,670,974,070	57.85
内 日本	25,670,974,070	57.85
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	733,421,117	1.65
純資産総額	44,371,307,507	100.00

D Lインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド

平成25年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	11,967,463,633	98.43
内 アメリカ	7,599,223,449	62.50
内 イギリス	1,315,328,053	10.82
内 ユーロ	1,279,876,994	10.53
内 スイス	456,772,927	3.76
内 カナダ	408,177,723	3.36
内 オーストラリア	282,858,127	2.33
内 香港	180,666,162	1.49
内 スウェーデン	157,418,281	1.29
内 デンマーク	139,759,918	1.15
内 シンガポール	113,857,656	0.94
内 ノルウェー	33,524,343	0.28
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	191,399,373	1.57
純資産総額	12,158,863,006	100.00

D Lインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド

平成25年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	15,762,773,266	94.93
内 ユーロ	7,085,158,666	42.67
内 アメリカ	6,864,556,605	41.34
内 イギリス	1,696,547,386	10.22
内 スウェーデン	116,510,609	0.70
特殊債券	540,481,428	3.25
内 アメリカ	473,683,276	2.85
内 ユーロ	66,798,152	0.40
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	302,015,968	1.82
純資産総額	16,605,270,662	100.00

その他資産の投資状況

平成25年5月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引（買建）	1,895,019,200	11.41
内 日本	1,895,019,200	11.41
為替予約取引（売建）	2,065,836,468	12.44
内 日本	2,065,836,468	12.44

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）投資資産の内書きの時価及び投資比率は、当該資産の通貨で分けした地域別の内訳です。

（注3）為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2)【投資資産】

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 1安定型

【投資有価証券の主要銘柄】

平成25年5月31日現在

順位	銘柄名 地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率
1	D Lジャパン・ボンド・オープン ・マザーファンド 日本	親投資信 託受益証 券	3,477,061,400	1.3662 4,750,708,990	1.3673 4,754,186,052	- -	66.29%
2	D Lジャパン・アクティブ・ オープン・マザーファンド 日本	親投資信 託受益証 券	856,830,254	1.5728 1,347,708,306	1.5609 1,337,426,343	- -	18.65%
3	D Lインターナショナル・ボン ド・オープン・マザーファンド 日本	親投資信 託受益証 券	281,871,632	2.0601 580,711,936	2.0647 581,980,358	- -	8.12%
4	D Lインターナショナル・ハイ ブリッド・オープン・マザー ファンド 日本	親投資信 託受益証 券	221,919,963	1.6172 358,911,156	1.6323 362,239,955	- -	5.05%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

平成25年5月31日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	98.11%
合計	98.11%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型

投資有価証券の主要銘柄

平成25年5月31日現在

順位	銘柄名 地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	D Lジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	5,520,644,281	1.3662 7,542,856,281	1.3673 7,548,376,925	- -	44.07%
2	D Lジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	3,244,653,179	1.5728 5,103,514,985	1.5609 5,064,579,147	- -	29.57%
3	D Lインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	1,311,416,586	1.6172 2,120,954,044	1.6323 2,140,625,293	- -	12.50%
4	D Lインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	1,022,035,660	2.0601 2,105,597,866	2.0647 2,110,197,027	- -	12.32%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

平成25年5月31日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	98.45%
合計	98.45%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 3成長型

投資有価証券の主要銘柄

平成25年5月31日現在

順位	銘柄名 地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	D Lジャパン・アクティブ ・オープン・マザーファン ド 日本	親投資信託 受益証券	3,821,864,788	1.5728 6,011,411,125	1.5609 5,965,548,747	- -	39.92%
2	D Lジャパン・ボンド・ オープン・マザーファン ド 日本	親投資信託 受益証券	2,427,381,261	1.3662 3,316,531,016	1.3673 3,318,958,398	- -	22.21%
3	D Lインターナショナル・ ハイブリッド・オープン・ マザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	1,815,600,291	1.6172 2,936,370,350	1.6323 2,963,604,354	- -	19.83%
4	D Lインターナショナル・ ボンド・オープン・マザー ファンド 日本	親投資信託 受益証券	1,210,076,942	2.0601 2,493,000,515	2.0647 2,498,445,862	- -	16.72%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

平成25年5月31日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	98.67%
合計	98.67%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(参考) マザーファンドの投資資産

DLジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

平成25年5月31日現在

順位	銘柄名 地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	283,000	5,046.59 1,428,185,124	6,010.00 1,700,830,000	- -	5.91%
2	三菱UFJフィナン シャルG 日本	株式 銀行業	2,017,800	576.00 1,162,252,800	595.00 1,200,591,000	- -	4.17%
3	エンブラス 日本	株式 電気機器	161,300	3,770.00 608,101,000	6,210.00 1,001,673,000	- -	3.48%
4	三井住友フィナン シャルG 日本	株式 銀行業	228,400	4,045.00 923,878,000	4,055.00 926,162,000	- -	3.22%
5	本田技研 日本	株式 輸送用機器	226,800	3,820.00 866,376,000	3,830.00 868,644,000	- -	3.02%
6	三井不動産 日本	株式 不動産業	298,000	2,725.00 812,050,000	2,863.00 853,174,000	- -	2.97%
7	三菱地所 日本	株式 不動産業	301,000	2,796.00 841,596,000	2,547.00 766,647,000	- -	2.67%
8	東日本旅客鉄道 日本	株式 陸運業	88,800	7,820.00 694,416,000	7,580.00 673,104,000	- -	2.34%
9	オリックス 日本	株式 その他金融業	479,100	1,196.00 573,003,600	1,379.00 660,678,900	- -	2.30%
10	日立 日本	株式 電気機器	907,000	560.31 508,209,972	700.00 634,900,000	- -	2.21%
11	東京海上HD 日本	株式 保険業	206,200	2,913.00 600,660,600	2,995.00 617,569,000	- -	2.15%
12	KDDI 日本	株式 情報・通信業	118,000	4,329.76 510,912,003	4,610.00 543,980,000	- -	1.89%
13	日本電信電話 日本	株式 情報・通信業	105,700	4,185.00 442,354,500	5,050.00 533,785,000	- -	1.86%
14	伊藤忠 日本	株式 卸売業	387,100	1,215.00 470,326,500	1,281.00 495,875,100	- -	1.72%
15	三菱電機 日本	株式 電気機器	504,000	833.68 420,176,515	977.00 492,408,000	- -	1.71%
16	荏原製作所 日本	株式 機械	890,000	408.84 363,873,716	533.00 474,370,000	- -	1.65%
17	ヤフー 日本	株式 情報・通信業	9,756	42,650.00 416,093,400	46,300.00 451,702,800	- -	1.57%
18	みずほフィナン シャルG 日本	株式 銀行業	2,265,300	212.00 480,243,600	195.00 441,733,500	- -	1.54%
19	ソフトバンク 日本	株式 情報・通信業	80,900	3,790.00 306,611,000	5,170.00 418,253,000	- -	1.45%
20	楽天 日本	株式 サービス業	366,400	944.71 346,143,591	1,134.00 415,497,600	- -	1.44%
21	日東電工 日本	株式 化学	65,000	5,560.00 361,400,000	6,120.00 397,800,000	- -	1.38%
22	小松製作所 日本	株式 機械	152,300	2,213.00 337,039,900	2,611.00 397,655,300	- -	1.38%

23	丸 紅	株式	卸売業	556,000	752.45 418,366,530	714.00 396,984,000	- -	1.38%
24	キヤノン	株式	電気機器	111,000	3,460.00 384,060,000	3,530.00 391,830,000	- -	1.36%
25	旭 化 成	株式	化学	562,000	628.00 352,936,000	692.00 388,904,000	- -	1.35%
26	日本たばこ産業	株式	食料品	111,700	3,185.15 355,782,259	3,460.00 386,482,000	- -	1.34%
27	信越化学	株式	化学	58,700	6,430.00 377,441,000	6,470.00 379,789,000	- -	1.32%
28	日本電産	株式	電気機器	53,900	5,620.00 302,918,000	6,920.00 372,988,000	- -	1.30%
29	住友ゴム	株式	ゴム製品	226,800	1,573.00 356,756,400	1,618.00 366,962,400	- -	1.28%
30	富士重工業	株式	輸送用機器	152,000	1,425.16 216,624,810	2,349.00 357,048,000	- -	1.24%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

平成25年5月31日現在

種類	投資比率
株式	97.33%
合計	97.33%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

平成25年5月31日現在

業種	国内/外国	投資比率
電気機器	国内	15.47%
輸送用機器	国内	14.27%
情報・通信業	国内	9.82%
銀行業	国内	9.82%
化学	国内	6.88%
小売業	国内	6.33%
不動産業	国内	5.63%
機械	国内	3.61%
食料品	国内	3.16%
卸売業	国内	3.10%
サービス業	国内	2.92%
医薬品	国内	2.52%
ゴム製品	国内	2.46%
陸運業	国内	2.34%
その他金融業	国内	2.30%
保険業	国内	2.15%
鉄鋼	国内	1.79%
精密機器	国内	1.06%
建設業	国内	0.78%
金属製品	国内	0.59%
非鉄金属	国内	0.33%
合計		97.33%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
該当事項はありません。

D Lジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

平成25年5月31日現在

順位	銘柄名 地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	1 2 1 回 利付国庫債券 (2 0 年) 日本	国債証券	3,589,000,000	105.86 3,799,351,290	106.07 3,807,031,750	1.900000 2030/9/20	8.58%
2	3 3 回 利付国庫債券 (3 0 年) 日本	国債証券	2,699,000,000	104.52 2,821,075,770	105.69 2,852,600,090	2.000000 2040/9/20	6.43%
3	1 3 0 回 利付国庫債券 (2 0 年) 日本	国債証券	2,550,000,000	103.41 2,637,159,000	103.78 2,646,517,500	1.800000 2031/9/20	5.96%
4	8 4 回 利付国庫債券 (2 0 年) 日本	国債証券	1,511,000,000	111.15 1,679,612,490	111.08 1,678,479,240	2.000000 2025/12/20	3.78%
5	3 2 4 回 利付国庫債券 (1 0 年) 日本	国債証券	1,425,000,000	100.04 1,425,598,500	99.78 1,421,993,250	0.800000 2022/6/20	3.20%
6	1 0 6 回 利付国庫債券 (2 0 年) 日本	国債証券	1,100,000,000	112.06 1,232,715,000	112.12 1,233,386,000	2.200000 2028/9/20	2.78%
7	2 0 回 三井住友銀行劣 後社債 日本	社債券	800,000,000	108.90 871,272,000	108.75 870,032,000	2.210000 2019/7/24	1.96%
8	2 回 琉球銀行期限前償 還条項付劣後社債 日本	社債券	800,000,000	101.98 815,848,000	101.95 815,648,000	1.740000 2021/3/23	1.84%
9	2 回 百十四銀行期限前 償還条項付劣後社債 日本	社債券	800,000,000	101.75 814,024,000	101.71 813,696,000	1.420000 2021/6/28	1.83%
10	2 回 武蔵野銀行期限前 償還条項付劣後社債 日本	社債券	800,000,000	101.72 813,784,000	101.68 813,440,000	1.300000 2021/7/28	1.83%
11	2 回 大垣共立銀行期限 前償還条項付劣後社債 日本	社債券	800,000,000	101.13 809,072,000	101.10 808,800,000	1.310000 2021/9/27	1.82%
12	3 2 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) 日本	国債証券	800,000,000	99.95 799,648,000	99.69 797,584,000	0.800000 2022/9/20	1.80%
13	2 回 あいおいニッセイ 同和損害保険期限前償 還条項付劣後社債 日本	社債券	800,000,000	99.74 797,944,000	99.64 797,176,000	1.270000 2022/9/27	1.80%
14	3 1 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) 日本	国債証券	715,000,000	103.61 740,816,750	103.45 739,688,950	1.200000 2021/6/20	1.67%
15	スクウェアエニックス ホールディングス J P Y 建て C B 2 / 4 / 1 5 日本	社債券	712,000,000	101.00 719,120,000	100.75 717,340,000	- 2015/2/4	1.62%
16	3 回 百五銀行期限前償 還条項付劣後社債 日本	社債券	700,000,000	102.07 714,490,000	102.02 714,203,000	1.330000 2021/6/7	1.61%

17	14回 東京建物社債 日本	社債券	700,000,000	101.94 713,587,000	101.84 712,943,000	1.440000 2017/7/14	1.61%
18	7回 ドン・キホーテ社債 日本	社債券	700,000,000	99.47 696,353,000	99.38 695,723,000	0.850000 2017/12/4	1.57%
19	3回 十六銀行期限前償還条項付劣後社債 日本	社債券	700,000,000	99.14 693,980,000	99.04 693,287,000	1.010000 2022/12/21	1.56%
20	108回 利付国庫債券(20年) 日本	国債証券	600,000,000	107.69 646,176,000	107.75 646,554,000	1.900000 2028/12/20	1.46%
21	312回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	600,000,000	103.69 622,158,000	103.65 621,942,000	1.200000 2020/12/20	1.40%
22	6回 西日本シティ銀行期限前償還条項付劣後社債 日本	社債券	600,000,000	101.74 610,446,000	101.71 610,284,000	1.700000 2020/4/15	1.38%
23	27回 富士電機社債 日本	社債券	600,000,000	100.00 600,000,000	100.00 600,012,000	0.900000 2018/6/6	1.35%
24	23回 コスモ石油社債 日本	社債券	600,000,000	97.49 584,988,000	97.44 584,688,000	1.440000 2016/12/9	1.32%
25	39回 ソフトバンク社債 日本	社債券	600,000,000	96.61 579,702,000	96.56 579,366,000	0.740000 2017/9/22	1.31%
26	292回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	500,000,000	106.28 531,415,000	106.43 532,185,000	1.700000 2018/3/20	1.20%
27	157回 オリックス社債 日本	社債券	500,000,000	102.05 510,265,000	101.96 509,815,000	1.110000 2017/3/13	1.15%
28	3回 ほくほくフィナンシャルグループ期限前償還条項付劣後社債 日本	社債券	500,000,000	101.05 505,285,000	101.02 505,135,000	1.270000 2021/1/26	1.14%
29	4回 福岡銀行期限前償還条項付劣後社債 日本	社債券	500,000,000	101.03 505,150,000	101.01 505,050,000	1.110000 2020/8/20	1.14%
30	5回 阿波銀行期限前償還条項付劣後社債 日本	社債券	500,000,000	100.85 504,255,000	100.82 504,135,000	1.010000 2020/9/10	1.14%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

平成25年5月31日現在

種類	投資比率
国債証券	40.49%
社債券	57.85%
合計	98.35%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

D Lインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

平成25年5月31日現在

順位	銘柄名 地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率
1	APPLE INC アメリカ	株式 コンピュータ・周辺機器	4,166	43,753.26 182,276,111	45,691.87 190,352,356	- -	1.57%
2	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	19,598	9,088.99 178,126,210	9,317.66 182,607,622	- -	1.50%
3	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 各種金融サービス	25,942	5,160.17 133,865,389	5,627.63 145,992,018	- -	1.20%
4	CITIGROUP INC アメリカ	株式 各種金融サービス	26,297	4,824.04 126,857,850	5,389.85 141,737,111	- -	1.17%
5	WELLS FARGO & CO アメリカ	株式 商業銀行	31,395	3,752.95 117,824,126	4,173.67 131,032,526	- -	1.08%
6	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガス・消耗燃料	10,183	12,141.59 123,637,912	12,658.62 128,902,827	- -	1.06%
7	GENERAL ELECTRIC CO アメリカ	株式 コングロマリット	52,508	2,396.95 125,859,271	2,387.84 125,381,122	- -	1.03%
8	GOOGLE INC アメリカ	株式 インターネットソフトウェア ・サービス	1,423	83,131.82 118,296,581	88,103.49 125,371,275	- -	1.03%
9	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	34,431	2,847.20 98,032,122	3,544.33 122,035,012	- -	1.00%
10	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品	13,565	8,013.01 108,696,604	8,700.46 118,021,851	- -	0.97%
11	NESTLE SA-REGISTERED スイス	株式 食品	15,500	7,298.04 113,119,640	6,862.72 106,372,299	- -	0.87%
12	GILEAD SCIENCES INC アメリカ	株式 バイオテクノロジー	18,829	4,642.13 87,406,823	5,645.84 106,305,596	- -	0.87%
13	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 各種金融サービス	73,999	1,231.30 91,115,499	1,399.31 103,548,236	- -	0.85%
14	AT&T INC アメリカ	株式 各種電気通信サービス	28,130	3,742.06 105,264,260	3,591.88 101,039,865	- -	0.83%
15	PRUDENTIAL PLC イギリス	株式 保険	56,761	1,772.93 100,633,376	1,774.77 100,737,788	- -	0.83%
16	HSBC HOLDINGS PLC イギリス	株式 商業銀行	87,364	1,140.04 99,598,804	1,133.72 99,046,971	- -	0.81%
17	ALLIANZ SE ユーロ	株式 保険	6,087	14,885.46 90,607,804	16,072.72 97,834,695	- -	0.80%
18	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 専門小売り	12,152	7,112.59 86,432,231	8,037.73 97,674,606	- -	0.80%
19	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC イギリス	株式 タバコ	16,571	5,364.30 88,891,897	5,639.36 93,449,938	- -	0.77%
20	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品	3,559	22,959.59 81,713,195	25,711.36 91,506,758	- -	0.75%
21	VERIZON COMM INC アメリカ	株式 各種電気通信サービス	18,378	5,019.94 92,256,505	4,965.91 91,263,574	- -	0.75%
22	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	11,269	7,830.32 88,239,878	8,002.32 90,178,213	- -	0.74%

23	PFIZER INC アメリカ	株式 医薬品	31,512	2,844.16 89,625,478	2,858.33 90,071,852	- -	0.74%
24	BNP PARIBAS ユーロ	株式 商業銀行	14,798	5,800.31 85,833,057	6,021.33 89,103,712	- -	0.73%
25	KANSAS CITY SOUTHERN アメリカ	株式 陸運・鉄道	7,486	10,986.12 82,242,127	11,335.19 84,855,272	- -	0.70%
26	NOVARTIS AG-REG SHS スイス	株式 医薬品	11,396	6,942.28 79,114,239	7,366.56 83,949,334	- -	0.69%
27	SCHLUMBERGER LTD アメリカ	株式 エネルギー設備・サービス	10,973	7,967.92 87,432,041	7,569.27 83,057,663	- -	0.68%
28	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS イギリス	株式 石油・ガス・消耗燃料	23,238	3,494.08 81,195,449	3,551.85 82,537,966	- -	0.68%
29	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV ユーロ	株式 飲料	8,644	9,796.71 84,682,764	9,547.30 82,526,913	- -	0.68%
30	WESTPAC BANKING CORPORATION オーストラリア	株式 商業銀行	28,655	2,950.63 84,550,328	2,826.25 80,986,474	- -	0.67%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

平成25年5月31日現在

種類	投資比率
株式	98.43%
合計	98.43%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

平成25年5月31日現在

業種	国内/外国	投資比率
石油・ガス・消耗燃料	外国	8.70%
商業銀行		7.44%
医薬品		7.14%
各種金融サービス		4.15%
保険		3.81%
メディア		3.76%
機械		3.43%
バイオテクノロジー		3.25%
化学		2.75%
各種電気通信サービス		2.70%
情報技術サービス		2.60%
飲料		2.59%
資本市場		2.51%
陸運・鉄道		2.42%
コングロマリット		2.29%
インターネットソフトウェア・サービス		2.24%
コンピュータ・周辺機器		2.18%
ソフトウェア		2.17%
専門小売り		1.94%
無線通信サービス		1.83%
タバコ		1.76%
食品・生活必需品小売り		1.66%

ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス	1.57%
不動産管理・開発	1.54%
家庭用品	1.36%
食品	1.26%
航空宇宙・防衛	1.23%
自動車部品	1.17%
エネルギー設備・サービス	1.13%
ホテル・レストラン・レジャー	1.11%
容器・包装	0.99%
水道	0.92%
通信機器	0.90%
建設関連製品	0.90%
繊維・アパレル・贅沢品	0.86%
半導体・半導体製造装置	0.82%
消費者金融	0.81%
自動車	0.80%
金属・鉱業	0.80%
電気設備	0.79%
ヘルスケア機器・用品	0.77%
総合公益事業	0.70%
電子装置・機器・部品	0.69%
パーソナル用品	0.65%
インターネット販売・カタログ販売	0.65%
商社・流通業	0.50%
家庭用耐久財	0.38%
建設資材	0.33%
ライフサイエンス・ツール／サービス	0.32%
専門サービス	0.25%
ガス	0.25%
紙製品・林産品	0.24%
複合小売り	0.23%
旅客航空輸送業	0.18%
合計	98.43%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

D Lインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

平成25年5月31日現在

順位	銘柄名 地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	FR TREASURY 2.5 07/25/16 ユーロ	国債証券	884,132,000	106.70 943,404,209	106.31 939,947,253	2.500000 2016/7/25	5.66%
2	FRANCE OAT 3.25 10/25/21 ユーロ	国債証券	818,152,000	113.17 925,943,526	112.16 917,672,009	3.250000 2021/10/25	5.53%

3	US T N/B 1.75 05/31/16 アメリカ	国債証券	799,322,000	103.93 830,759,334	103.69 828,856,947	1.750000 2016/5/31	4.99%
4	US T N/B 2.0 02/15/23 アメリカ	国債証券	809,440,000	100.32 812,030,208	99.29 803,741,542	2.000000 2023/2/15	4.84%
5	DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22 ユーロ	国債証券	593,820,000	106.77 634,021,614	106.03 629,627,346	2.000000 2022/1/4	3.79%
6	US T N/B 4.5 11/15/15 アメリカ	国債証券	556,490,000	110.23 613,418,927	110.05 612,417,245	4.500000 2015/11/15	3.69%
7	NETHERLANDS 4.0 07/15/18 ユーロ	国債証券	527,840,000	116.56 615,250,304	115.79 611,185,936	4.000000 2018/7/15	3.68%
8	UK TREASURY 4.0 03/07/22 イギリス	国債証券	477,586,000	118.27 564,888,720	117.68 562,070,963	4.000000 2022/3/7	3.38%
9	US T N/B 0.25 02/15/15 アメリカ	国債証券	558,513,600	100.04 558,748,175	100.01 558,575,036	0.250000 2015/2/15	3.36%
10	FR TREASURY 2.0 09/25/13 ユーロ	国債証券	554,232,000	100.64 557,823,423	100.61 557,629,442	2.000000 2013/9/25	3.36%
11	US T N/B 3.125 02/15/43 アメリカ	国債証券	536,254,000	99.36 532,859,512	97.19 521,212,075	3.125000 2043/2/15	3.14%
12	DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22 ユーロ	国債証券	488,252,000	104.08 508,201,976	103.36 504,662,149	1.750000 2022/7/4	3.04%
13	US T N/B 1.375 11/30/15 アメリカ	国債証券	435,074,000	102.61 446,442,483	102.45 445,746,365	1.375000 2015/11/30	2.68%
14	US T N/B 1.875 09/30/17 アメリカ	国債証券	424,956,000	104.77 445,239,149	104.36 443,513,828	1.875000 2017/9/30	2.67%
15	US T N/B 4.0 02/15/15 アメリカ	国債証券	384,484,000	106.43 409,217,855	106.36 408,948,716	4.000000 2015/2/15	2.46%
16	UK TREASURY 4.75 12/07/30 イギリス	国債証券	285,011,000	128.60 366,524,146	127.41 363,161,016	4.750000 2030/12/7	2.19%
17	DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21 ユーロ	国債証券	329,900,000	109.16 360,118,840	108.45 357,776,550	2.250000 2021/9/4	2.15%
18	EIB 5.125 05/30/17 アメリカ	特殊債券	303,540,000	116.50 353,624,100	116.25 352,865,250	5.125000 2017/5/30	2.13%
19	DEUTSCHLAND 3.25 07/04/21 ユーロ	国債証券	290,312,000	117.05 339,810,196	116.30 337,632,856	3.250000 2021/7/4	2.03%
20	FRANCE OAT 4.25 04/25/19 ユーロ	国債証券	263,920,000	118.94 313,909,087	118.12 311,752,860	4.250000 2019/4/25	1.88%
21	US T N/B 1.25 08/31/15 アメリカ	国債証券	303,540,000	102.16 310,096,464	102.04 309,738,286	1.250000 2015/8/31	1.87%
22	US T N/B 1.0 08/31/16 アメリカ	国債証券	303,540,000	101.65 308,566,622	101.37 307,701,533	1.000000 2016/8/31	1.85%
23	FRANCE OAT 3.75 04/25/21 ユーロ	国債証券	263,920,000	117.13 309,129,496	116.18 306,622,256	3.750000 2021/4/25	1.85%

24	BUNDESUBL 0.5 04/07/17 ユーロ	国債証券	303,508,000	101.01 306,603,781	100.68 305,602,205	0.500000 2017/4/7	1.84%
25	AUSTRIA 3.5 07/15/15 ユーロ	国債証券	277,116,000	107.18 297,040,640	106.96 296,430,985	3.500000 2015/7/15	1.79%
26	FRANCE OAT 4.0 10/25/38 ユーロ	国債証券	237,528,000	119.14 282,993,234	117.00 277,926,762	4.000000 2038/10/25	1.67%
27	US T N/B 3.125 02/15/42 アメリカ	国債証券	252,950,000	99.68 252,158,266	97.52 246,684,428	3.125000 2042/2/15	1.49%
28	UK TREASURY 1.75 09/07/22 イギリス	国債証券	231,090,000	98.81 228,340,029	98.27 227,092,143	1.750000 2022/9/7	1.37%
29	US T N/B 3.125 05/15/21 アメリカ	国債証券	202,360,000	111.43 225,503,913	110.50 223,607,800	3.125000 2021/5/15	1.35%
30	UK TREASURY 5.0 09/07/14 イギリス	国債証券	211,062,200	105.95 223,641,507	105.89 223,514,869	5.000000 2014/9/7	1.35%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

平成25年5月31日現在

種類	投資比率
国債証券	94.93%
特殊債券	3.25%
合計	98.18%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

平成25年5月31日現在

種類	地域	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資 比率
為替予約 取引	日本	ユーロ買/円売2013年06月	買建	7,970,000	1,040,922,398	1,051,641,500	6.33%
		カナダ・ドル買/円売2013年06月	買建	4,560,000	444,919,200	447,290,400	2.69%
		シンガポール・ドル買/円売2013年06月	買建	2,030,000	161,730,100	163,171,400	0.98%
		ポーランド・ズロチ買/円売2013年06月	買建	3,920,000	121,363,200	120,618,400	0.73%
		スイス・フラン買/円売2013年06月	買建	580,000	60,853,600	61,520,600	0.37%
		ノルウェー・クローネ買/円売2013年06月	買建	2,930,000	50,601,100	50,776,900	0.31%
		アメリカ・ドル売/円買2013年06月	売建	12,908,639	1,302,357,240	1,305,837,968	7.86%
		イギリス・ポンド売/円買2013年06月	売建	3,260,000	497,378,200	502,040,000	3.02%
		ユーロ売/円買2013年06月	売建	1,850,000	241,221,500	244,107,500	1.47%

	スウェーデン・クロー ナ売/円買2013年 06月	売建	900,000	13,635,000	13,851,000	0.08%
--	---------------------------------	----	---------	------------	------------	-------

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。
為替予約取引の数量は、現地通貨建契約金額です。

(3) 【運用実績】

D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>1安定型

【純資産の推移】

直近日（平成25年5月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第3計算期間末 (平成16年5月25日)	396	396	1.0265	1.0265
第4計算期間末 (平成17年5月25日)	1,181	1,181	1.0461	1.0461
第5計算期間末 (平成18年5月25日)	2,300	2,300	1.1264	1.1264
第6計算期間末 (平成19年5月25日)	3,457	3,457	1.1803	1.1803
第7計算期間末 (平成20年5月26日)	4,089	4,089	1.1203	1.1203
第8計算期間末 (平成21年5月25日)	4,202	4,202	0.9862	0.9862
第9計算期間末 (平成22年5月25日)	4,945	4,945	1.0263	1.0263
第10計算期間末 (平成23年5月25日)	5,506	5,506	1.0450	1.0450
第11計算期間末 (平成24年5月25日)	5,981	5,981	1.0302	1.0302
第12計算期間末 (平成25年5月27日)	7,132	7,132	1.1768	1.1768
平成24年5月末日	6,021	-	1.0303	-
6月末日	6,084	-	1.0415	-
7月末日	6,083	-	1.0355	-
8月末日	6,086	-	1.0299	-
9月末日	6,137	-	1.0346	-
10月末日	6,165	-	1.0325	-
11月末日	6,266	-	1.0517	-
12月末日	6,452	-	1.0783	-
平成25年1月末日	6,672	-	1.1096	-
2月末日	6,756	-	1.1243	-
3月末日	6,947	-	1.1512	-
4月末日	7,155	-	1.1844	-
5月末日	7,171	-	1.1763	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
第12計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第3計算期間	4.6
第4計算期間	1.9
第5計算期間	7.7
第6計算期間	4.8
第7計算期間	5.1
第8計算期間	12.0
第9計算期間	4.1
第10計算期間	1.8
第11計算期間	1.4
第12計算期間	14.2

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>2安定・成長型

純資産の推移

直近日(平成25年5月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第3計算期間末 (平成16年5月25日)	699	699	1.0396	1.0396
第4計算期間末 (平成17年5月25日)	2,251	2,251	1.0668	1.0668
第5計算期間末 (平成18年5月25日)	5,118	5,118	1.2322	1.2322
第6計算期間末 (平成19年5月25日)	7,849	7,849	1.3334	1.3334
第7計算期間末 (平成20年5月26日)	9,395	9,395	1.2177	1.2177
第8計算期間末 (平成21年5月25日)	9,042	9,042	0.9774	0.9774
第9計算期間末 (平成22年5月25日)	10,649	10,649	1.0090	1.0090

第10計算期間末 (平成23年5月25日)	12,154	12,154	1.0380	1.0380
第11計算期間末 (平成24年5月25日)	12,994	12,994	1.0014	1.0014
第12計算期間末 (平成25年5月27日)	17,093	17,093	1.2566	1.2566
平成24年5月末日	13,048	-	0.9987	-
6月末日	13,253	-	1.0169	-
7月末日	13,226	-	1.0088	-
8月末日	13,272	-	1.0060	-
9月末日	13,456	-	1.0151	-
10月末日	13,562	-	1.0171	-
11月末日	13,971	-	1.0449	-
12月末日	14,619	-	1.0886	-
平成25年1月末日	15,431	-	1.1409	-
2月末日	15,718	-	1.1600	-
3月末日	16,318	-	1.1978	-
4月末日	17,124	-	1.2580	-
5月末日	17,129	-	1.2558	-

分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
第12計算期間	0.0000

収益率の推移

	収益率(%)
第3計算期間	9.9
第4計算期間	2.6
第5計算期間	15.5
第6計算期間	8.2
第7計算期間	8.7
第8計算期間	19.7
第9計算期間	3.2
第10計算期間	2.9
第11計算期間	3.5
第12計算期間	25.5

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配額の額)に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配額の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

純資産の推移

直近日（平成25年5月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第3計算期間末 （平成16年5月25日）	506	506	1.0537	1.0537
第4計算期間末 （平成17年5月25日）	1,710	1,710	1.0877	1.0877
第5計算期間末 （平成18年5月25日）	4,180	4,180	1.3364	1.3364
第6計算期間末 （平成19年5月25日）	6,737	6,737	1.4941	1.4941
第7計算期間末 （平成20年5月26日）	7,967	7,967	1.3167	1.3167
第8計算期間末 （平成21年5月25日）	7,084	7,084	0.9602	0.9602
第9計算期間末 （平成22年5月25日）	8,415	8,415	0.9820	0.9820
第10計算期間末 （平成23年5月25日）	9,867	9,867	1.0197	1.0197
第11計算期間末 （平成24年5月25日）	10,388	10,388	0.9625	0.9625
第12計算期間末 （平成25年5月27日）	14,952	14,952	1.3196	1.3196
平成24年5月末日	10,416	-	0.9575	-
6月末日	10,692	-	0.9814	-
7月末日	10,675	-	0.9719	-
8月末日	10,749	-	0.9718	-
9月末日	10,938	-	0.9846	-
10月末日	11,094	-	0.9905	-
11月末日	11,505	-	1.0256	-
12月末日	12,181	-	1.0846	-
平成25年1月末日	13,096	-	1.1560	-
2月末日	13,377	-	1.1788	-
3月末日	13,944	-	1.2269	-
4月末日	14,867	-	1.3139	-
5月末日	14,944	-	1.3184	-

分配の推移

	1口当たりの分配金（円）
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000

第12計算期間	0.0000
---------	--------

収益率の推移

	収益率(%)
第3計算期間	14.9
第4計算期間	3.2
第5計算期間	22.9
第6計算期間	11.8
第7計算期間	11.9
第8計算期間	27.1
第9計算期間	2.3
第10計算期間	3.8
第11計算期間	5.6
第12計算期間	37.1

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落の額)に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

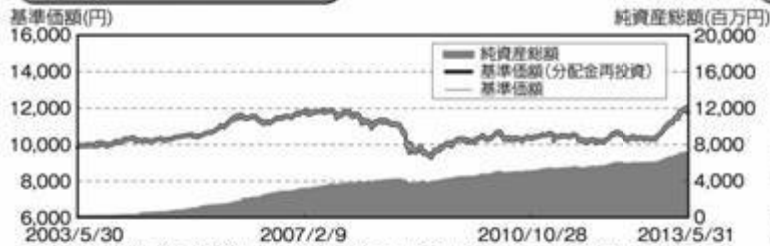
なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

<< 参考情報 >>

データの基準日:2013年5月31日

DIAMライフサイクル・ファンド<DC年金>1安定型

基準価額・純資産の推移 (2003年5月30日～2013年5月31日)



※基準価額(分配金再投資)は、設定当初の投資元本10,000円に設定来の税引前分配金を再投資したものと計算しておりますので、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2001年10月1日)
 ※基準価額は信託報酬控除後です。

分配の推移(税引前)

第8期	(2009.05.25)	0円
第9期	(2010.05.25)	0円
第10期	(2011.05.25)	0円
第11期	(2012.05.25)	0円
第12期	(2013.05.27)	0円
設定来累計		0円

(注)分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

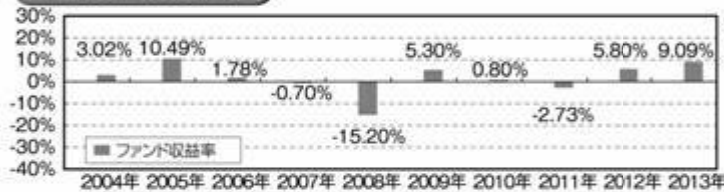
(注)投資比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入銘柄一覧

順位	銘柄名	投資比率
1	DLジャパン・ボンド・オープン・マザー・ファンド	66.29%
2	DLジャパン・アクティブ・オープン・マザー・ファンド	18.65%
3	DLインターナショナル・ボンド・オープン・マザー・ファンド	8.12%
4	DLインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザー・ファンド	5.05%

※マザーファンドについては、「各マザーファンドの主要な資産の状況」をご参照ください。

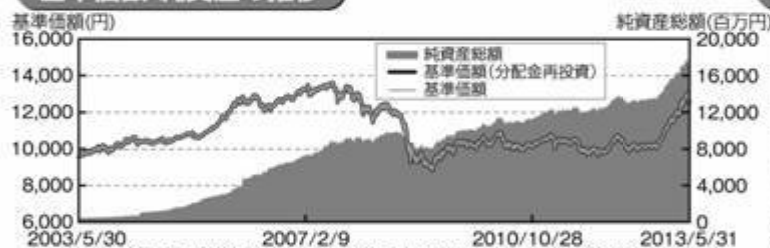
年間収益率の推移



※当ファンドの収益率は、税引前の分配金を再投資したものと算出しております。
 ※当ファンドの収益率は、暦年ベースで表示しています。但し、2013年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

DIAMライフサイクル・ファンド<DC年金>2安定・成長型

基準価額・純資産の推移 (2003年5月30日～2013年5月31日)



※基準価額(分配金再投資)は、設定当初の投資元本10,000円に設定来の税引前分配金を再投資したものと計算しておりますので、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2001年10月1日)
 ※基準価額は信託報酬控除後です。

分配の推移(税引前)

第8期	(2009.05.25)	0円
第9期	(2010.05.25)	0円
第10期	(2011.05.25)	0円
第11期	(2012.05.25)	0円
第12期	(2013.05.27)	0円
設定来累計		0円

(注)分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

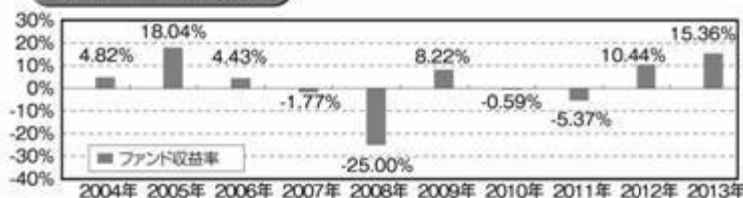
(注)投資比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入銘柄一覧

順位	銘柄名	投資比率
1	DLジャパン・ボンド・オープン・マザー・ファンド	44.07%
2	DLジャパン・アクティブ・オープン・マザー・ファンド	29.57%
3	DLインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザー・ファンド	12.50%
4	DLインターナショナル・ボンド・オープン・マザー・ファンド	12.32%

※マザーファンドについては、「各マザーファンドの主要な資産の状況」をご参照ください。

年間収益率の推移



※当ファンドの収益率は、税引前の分配金を再投資したものと算出しております。
 ※当ファンドの収益率は、暦年ベースで表示しています。但し、2013年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

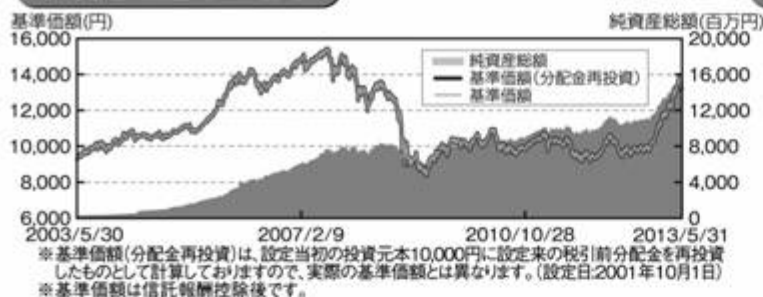
○委託会社ホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2013年5月31日

DIAMライフサイクル・ファンド<DC年金>3成長型

基準価額・純資産の推移

(2003年5月30日～2013年5月31日)



分配の推移(税引前)

第8期	(2009.05.25)	0円
第9期	(2010.05.25)	0円
第10期	(2011.05.25)	0円
第11期	(2012.05.25)	0円
第12期	(2013.05.27)	0円
設定来累計		0円

(注)分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

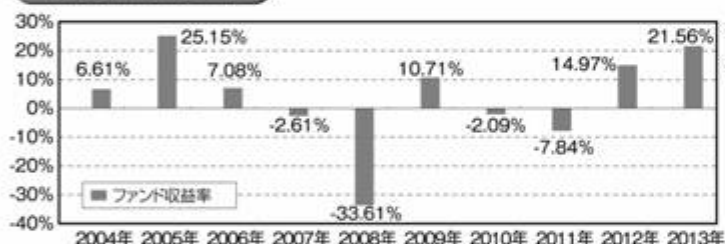
(注)投資比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入銘柄一覧

順位	銘柄名	投資比率
1	DLジャパン・アクティブ・オープン・マザー・ファンド	39.92%
2	DLジャパン・ボンド・オープン・マザー・ファンド	22.21%
3	DLインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザー・ファンド	19.83%
4	DLインターナショナル・ボンド・オープン・マザー・ファンド	16.72%

※マザー・ファンドについては、「各マザー・ファンドの主要な資産の状況」をご参照ください。

年間収益率の推移



※当ファンドの収益率は、税引前の分配金を再投資したもとして算出しております。
 ※当ファンドの収益率は、暦年ベースで表示しています。但し、2013年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

各マザー・ファンドの主要な資産の状況

DLジャパン・アクティブ・オープン・マザー・ファンド

(注)投資比率(%)は、当該マザー・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。内書きおよび地域は、通貨で区分けております。

ポートフォリオの状況

資産の種類	投資比率(%)
株式	97.33
内 日本	97.33
コールローン、その他の資産(負債控除後)	2.67
純資産総額	100.00

組入上位5業種(国内株式)

順位	業種	投資比率
1	電気機器	15.47%
2	輸送用機器	14.27%
3	情報・通信業	9.82%
4	銀行業	9.82%
5	化学	6.88%

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	地域	業種	投資比率
1	トヨタ自動車	株式	日本	輸送用機器	5.91%
2	三菱UFJフィナンシャルG	株式	日本	銀行業	4.17%
3	エンプラス	株式	日本	電気機器	3.48%
4	三井住友フィナンシャルG	株式	日本	銀行業	3.22%
5	本田技研	株式	日本	輸送用機器	3.02%
6	三井不動産	株式	日本	不動産業	2.97%
7	三菱地所	株式	日本	不動産業	2.67%
8	東日本旅客鉄道	株式	日本	陸運業	2.34%
9	オリックス	株式	日本	その他金融業	2.30%
10	日立	株式	日本	電気機器	2.21%

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

○委託会社ホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2013年5月31日

■DLジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド

(注)投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。内書きおよび地域は、通貨で区分けております。

ポートフォリオの状況

資産の種類	投資比率(%)
国債証券	40.49
内 日本	40.49
社債券	57.85
内 日本	57.85
コールローン、その他の資産(負債控除後)	1.65
純資産総額	100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	地域	利率(%)	償還日	投資比率
1	121回 利付国庫債券(20年)	国債証券	日本	1.900000	2030/9/20	8.59%
2	33回 利付国庫債券(30年)	国債証券	日本	2.000000	2040/9/20	6.43%
3	130回 利付国庫債券(20年)	国債証券	日本	1.800000	2031/9/20	5.96%
4	84回 利付国庫債券(20年)	国債証券	日本	2.000000	2025/12/20	3.78%
5	324回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	0.800000	2022/6/20	3.20%
6	106回 利付国庫債券(20年)	国債証券	日本	2.200000	2028/9/20	2.78%
7	20回 三井住友銀行劣後社債	社債券	日本	2.210000	2019/7/24	1.96%
8	2回 琉球銀行期限前償還未項付劣後社債	社債券	日本	1.740000	2021/3/23	1.84%
9	2回 百十四銀行期限前償還未項付劣後社債	社債券	日本	1.420000	2021/6/28	1.83%
10	2回 武蔵野銀行期限前償還未項付劣後社債	社債券	日本	1.300000	2021/7/28	1.83%

■DLインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド

(注)投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。内書きおよび地域は、通貨で区分けております。

ポートフォリオの状況

資産の種類	投資比率(%)
株式	98.43
内 アメリカ	62.50
内 イギリス	10.82
内 ユーロ	10.53
内 スイス	3.76
内 カナダ	3.36
内 その他	7.46
コールローン、その他の資産(負債控除後)	1.57
純資産総額	100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	地域	業種	投資比率
1	APPLE INC	株式	アメリカ	コンピュータ周辺機器	1.57%
2	EXXON MOBIL CORP	株式	アメリカ	石油・ガス・消耗燃料	1.50%
3	JPMORGAN CHASE & CO	株式	アメリカ	各種金融サービス	1.20%
4	CITIGROUP INC	株式	アメリカ	各種金融サービス	1.17%
5	WELLS FARGO & CO	株式	アメリカ	商業銀行	1.08%
6	CHEVRON CORP	株式	アメリカ	石油・ガス・消耗燃料	1.06%
7	GENERAL ELECTRIC CO	株式	アメリカ	コングロマリット	1.03%
8	GOOGLE INC	株式	アメリカ	インターネットサービス	1.03%
9	MICROSOFT CORP	株式	アメリカ	ソフトウェア	1.00%
10	JOHNSON & JOHNSON	株式	アメリカ	医薬品	0.97%

組入上位5業種(外国株式)

順位	業種	投資比率
1	石油・ガス・消耗燃料	8.70%
2	商業銀行	7.44%
3	医薬品	7.14%
4	各種金融サービス	4.15%
5	保険	3.81%

■DLインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド

(注)投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。内書きおよび地域は、通貨で区分けております。

ポートフォリオの状況

資産の種類	投資比率(%)
国債証券	94.93
内 ユーロ	42.67
内 アメリカ	41.34
内 イギリス	10.22
内 スウェーデン	0.70
特殊債券	3.25
内 アメリカ	2.85
内 ユーロ	0.40
コールローン、その他の資産(負債控除後)	1.82
純資産総額	100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	地域	利率(%)	償還日	投資比率
1	FR TREASURY 2.5 07/25/16	国債証券	ユーロ	2.500000	2016/7/25	5.66%
2	FRANCE OAT 3.25 10/25/21	国債証券	ユーロ	3.250000	2021/10/25	5.53%
3	US T N/B 1.75 05/31/16	国債証券	アメリカ	1.750000	2016/5/31	4.99%
4	US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	アメリカ	2.000000	2023/2/15	4.84%
5	DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22	国債証券	ユーロ	2.000000	2022/1/4	3.79%
6	US T N/B 4.5 11/15/15	国債証券	アメリカ	4.500000	2015/11/15	3.69%
7	NETHERLANDS 4.0 07/15/18	国債証券	ユーロ	4.000000	2018/7/15	3.68%
8	UK TREASURY 4.0 03/07/22	国債証券	イギリス	4.000000	2022/3/7	3.38%
9	US T N/B 0.25 02/15/15	国債証券	アメリカ	0.250000	2015/2/15	3.36%
10	FR TREASURY 2.0 09/25/13	国債証券	ユーロ	2.000000	2013/9/25	3.36%

その他資産の投資状況

資産の種類	投資比率(%)
為替予約取引(買建)	11.41
為替予約取引(売建)	△12.44

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

○委託会社ホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

(4)【設定及び解約の実績】

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 1 安定型

	設定口数	解約口数
第3計算期間	193,049,908	54,038,792
第4計算期間	800,911,568	57,738,368
第5計算期間	1,208,403,508	295,821,507
第6計算期間	1,281,673,947	394,518,362
第7計算期間	1,250,876,864	529,867,918
第8計算期間	1,100,330,733	489,188,089
第9計算期間	947,154,368	389,743,280
第10計算期間	858,438,632	407,732,942
第11計算期間	984,636,854	448,576,851
第12計算期間	900,320,577	645,272,447

（注）本邦外における設定及び解約はございません。

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型

	設定口数	解約口数
第3計算期間	302,024,132	45,632,769
第4計算期間	1,515,139,698	77,517,245
第5計算期間	2,452,656,260	409,489,500
第6計算期間	2,188,674,269	456,165,592
第7計算期間	2,518,326,095	689,031,640
第8計算期間	2,321,520,599	786,059,380
第9計算期間	1,984,711,804	680,768,243
第10計算期間	1,808,556,689	653,872,356
第11計算期間	2,085,581,699	818,521,250
第12計算期間	1,832,303,266	1,206,903,889

（注）本邦外における設定及び解約はございません。

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 3 成長型

	設定口数	解約口数
第3計算期間	263,058,387	57,598,401
第4計算期間	1,159,186,255	67,261,265
第5計算期間	1,955,734,226	400,545,962
第6計算期間	1,895,146,326	513,567,654
第7計算期間	2,316,340,400	774,573,284
第8計算期間	2,117,820,436	790,564,114
第9計算期間	1,936,865,671	745,783,334
第10計算期間	1,838,088,049	730,945,611
第11計算期間	1,930,093,539	813,628,250
第12計算期間	1,869,530,057	1,331,715,965

（注）本邦外における設定及び解約はございません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

お申込みの方法

お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは原則として確定拠出年金制度によるお申込みのみの取扱いとなります。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合、収益分配金を無手数料で再投資する「累積投資（自動けいぞく投資）」専用ファンドです。このためお申込みの際、受益権の取得申込者は販売会社との間で、「累積投資約款」に従って分配金累積投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

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

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

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

お申込価額（発行価格）

お申込日の翌営業日の基準価額 とします。

なお、収益分配金を再投資する場合は各計算期間終了日の基準価額とします。

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

< 基準価額の照会方法等 >

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

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

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

お申込単位

各ファンドにつき、1円以上1円単位（当初元本1口＝1円）

収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

お申込手数料

ありません。

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

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に1口単位をもって解約の請求をすることができます。解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時までに行われ、かつ、解約の受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

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

受益者が上記の解約の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

委託会社は、上記の解約の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。

上記の解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約代金の受渡金額

確定拠出年金の加入者におかれましては、解約請求受付日の翌営業日の基準価額となります。

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して5営業日目から販売会社の営業所等においてお支払いします。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、上記による解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求を取り消すことができます。解約の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約の請求を撤回しない場合には、当該受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約の請求を受付けたものとして上記の規定に準じて算出した価額とします。

解約価額の照会方法等

解約価額は委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

各ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、純資産総額（信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

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

基準価額（1万口当たり）は、委託会社の毎営業日において、委託会社にて計算されます。

各ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

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

(2)【保管】

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、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3)【信託期間】

信託期間は平成13年10月1日から無期限です。ただし、下記(5) の場合には信託終了前に信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

計算期間は原則として毎年5月26日から翌年5月25日までとします。

上記の規定にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとしします。

(5)【その他】

償還規定

- 1) 委託会社は各ファンドにつき信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が10億口を下ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。委託会社はかかる事項についてあらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したと

きは、原則として、公告を行いません。

- 2) 委託会社は、信託終了前にこの信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。委託会社はかかる事項についてあらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- 3) 委託会社は上記1)、2)の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- 4) 上記1)、2)につき、上記3)に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは信託契約の解約をしません。
- 5) 委託会社は信託契約を解約しないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- 6) 上記3)～5)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3)の一定の期間が一月を下らずにその公告及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。
- 7) 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- 8) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、下記「信託約款の変更4)」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- 9) 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は下記「信託約款の変更」の規定に従い、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。
- 10) 上記3)に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。

信託約款の変更

- 1) 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。
- 2) 委託会社は、上記1)の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- 3) 委託会社は上記2)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- 4) 上記3)に定める一定期間内に異議を述べた受益者の受益権口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは

信託約款の変更をしません。

- 5) 委託会社は信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの内容を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- 6) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記1)～5)の規定に従います。
- 7) 上記3)に規定する一定の期間内に、委託会社に対し異議を述べた受益者は、受託会社に対し自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。当該買取請求権の内容および手続きは、公告または書面に付記します。
- 8) 上記2)に該当しない場合の約款変更のお知らせは、当ファンドの計算期間末に作成しております「運用報告書」にてお知らせいたします。

関係法人との契約の更改

証券投資信託の募集・販売の取扱い等に関する契約について、委託会社と販売会社との間の当該契約は、原則として期間満了の3ヵ月前までに、当事者間の別段の意思表示がない限り、1年毎に自動的に更新されます。当該契約は、当事者間の合意により変更することができます。

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページに掲載します。
(URL <http://www.diam.co.jp/>)

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載して行います。

運用報告書

委託会社は、毎計算期間の末日（原則として5月25日、休業日の場合は翌営業日。）および償還時に運用報告書を作成し、当該信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。運用報告書は委託会社のホームページにおいても開示します。

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

4【受益者の権利等】

収益分配金受領権

当ファンドの収益分配金は、自動的に再投資されます。収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に対し支払われます。販売会社は、遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金受領権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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

一部解約請求権

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

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

なお、解約の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとして、

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

帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 1安定型

- (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、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間（平成24年5月26日から平成25年5月27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】

【D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>1安定型】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	223,777,308	161,678,969
親投資信託受益証券	5,806,670,727	7,038,040,388
流動資産合計	6,030,448,035	7,199,719,357
資産合計	6,030,448,035	7,199,719,357
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,634,420	13,869,023
未払受託者報酬	3,094,857	3,546,789
未払委託者報酬	43,328,481	49,655,696
その他未払費用	146,910	168,393
流動負債合計	49,204,668	67,239,901
負債合計	49,204,668	67,239,901
純資産の部		
元本等		
元本	5,805,646,255	6,060,694,385
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	175,597,112	1,071,785,071
（分配準備積立金）	124,043,435	613,618,430
元本等合計	5,981,243,367	7,132,479,456
純資産合計	5,981,243,367	7,132,479,456
負債純資産合計	6,030,448,035	7,199,719,357

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期	第12期
	自 平成23年5月26日 至 平成24年5月25日	自 平成24年5月26日 至 平成25年5月27日
営業収益		
受取利息	63,848	90,694
有価証券売買等損益	9,509,311	980,369,661
営業収益合計	9,573,159	980,460,355
営業費用		
受託者報酬	6,046,071	6,789,113
委託者報酬	84,646,076	95,048,962
その他費用	287,000	322,321
営業費用合計	90,979,147	102,160,396
営業利益又は営業損失（ ）	81,405,988	878,299,959
経常利益又は経常損失（ ）	81,405,988	878,299,959
当期純利益又は当期純損失（ ）	81,405,988	878,299,959
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	3,227,650	45,377,980
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	236,924,170	175,597,112
剰余金増加額又は欠損金減少額	36,586,252	84,434,889
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	36,586,252	84,434,889
剰余金減少額又は欠損金増加額	19,734,972	21,168,909
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	19,734,972	21,168,909
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	175,597,112	1,071,785,071

(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、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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2 . その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月25日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を平成25年5月27日としております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
1 . 1 期首元本額	5,269,586,252円	5,805,646,255円
期中追加設定元本額	984,636,854円	900,320,577円
期中一部解約元本額	448,576,851円	645,272,447円
2 . 受益権の総数	5,805,646,255口	6,060,694,385口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第11期 自平成23年5月26日 至平成24年5月25日	第12期 自平成24年5月26日 至平成25年5月27日
1 . 1 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(646,439,498円)及び分配準備積立金(124,043,435円)より分配対象収益は770,482,933円(1万口当たり1,327.13円)であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(80,219円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(502,198,477円)、信託約款に規定される収益調整金(692,991,646円)及び分配準備積立金(111,339,734円)より分配対象収益は1,306,610,076円(1万口当たり2,155.88円)であります。分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

1 . 金融商品の状況に関する事項

項目	第11期 自平成23年5月26日 至平成24年5月25日	第12期 自平成24年5月26日 至平成25年5月27日
1 . 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2 . 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、主要投資対象である親投資信託受益証券が保有する金融商品に係る、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左
-------------------	--	----

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	5,567,238	807,079,483
合計	5,567,238	807,079,483

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)
該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
1口当たり純資産額	1.0302円	1.1768円
(1万口当たり純資産額)	(10,302円)	(11,768円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

平成25年5月27日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	D L ジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド	856,830,254	1,347,708,306	
	D L ジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド	3,477,061,400	4,750,708,990	
	D L インターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド	221,919,963	358,911,156	
	D L インターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド	281,871,632	580,711,936	
親投資信託受益証券 合計		4,837,683,249	7,038,040,388	
合計		4,837,683,249	7,038,040,388	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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。

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型

- (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、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間（平成24年5月26日から平成25年5月27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。

【D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金> 2 安定・成長型】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	519,844,604	288,592,214
親投資信託受益証券	12,578,375,363	16,972,923,176
流動資産合計	13,098,219,967	17,261,515,390
資産合計	13,098,219,967	17,261,515,390
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,110,919	43,862,386
未払受託者報酬	6,814,046	8,266,497
未払委託者報酬	95,397,045	115,731,554
その他未払費用	323,579	392,572
流動負債合計	103,645,589	168,253,009
負債合計	103,645,589	168,253,009
純資産の部		
元本等		
元本	12,976,964,485	13,602,363,862
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	17,609,893	3,490,898,519
（分配準備積立金）	580,735,621	1,960,957,014
元本等合計	12,994,574,378	17,093,262,381
純資産合計	12,994,574,378	17,093,262,381
負債純資産合計	13,098,219,967	17,261,515,390

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期	第12期
	自 平成23年5月26日 至 平成24年5月25日	自 平成24年5月26日 至 平成25年5月27日
営業収益		
受取利息	140,860	189,830
有価証券売買等損益	245,814,695	3,672,547,813
営業収益合計	245,673,835	3,672,737,643
営業費用		
受託者報酬	13,276,569	15,359,012
委託者報酬	185,872,946	215,027,370
その他費用	630,462	729,373
営業費用合計	199,779,977	231,115,755
営業利益又は営業損失（ ）	445,453,812	3,441,621,888
経常利益又は経常損失（ ）	445,453,812	3,441,621,888
当期純利益又は当期純損失（ ）	445,453,812	3,441,621,888
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	14,646,008	143,835,878
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	444,681,660	17,609,893
剰余金増加額又は欠損金減少額	32,780,207	182,033,333
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	32,780,207	182,033,333
剰余金減少額又は欠損金増加額	29,044,170	6,530,717
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	29,044,170	6,530,717
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	17,609,893	3,490,898,519

(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、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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2 . その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月25日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を平成25年5月27日としております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
1 . 1 期首元本額	11,709,904,036円	12,976,964,485円
期中追加設定元本額	2,085,581,699円	1,832,303,266円
期中一部解約元本額	818,521,250円	1,206,903,889円
2 . 受益権の総数	12,976,964,485口	13,602,363,862口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第11期 自平成23年5月26日 至平成24年5月25日	第12期 自平成24年5月26日 至平成25年5月27日
1 . 1 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(2,651,072,864円)及び分配準備積立金(580,735,621円)より分配対象収益は3,231,808,485円(1万口当たり2,490.42円)であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(165,463円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(1,430,100,574円)、信託約款に規定される収益調整金(2,856,867,525円)及び分配準備積立金(530,690,977円)より分配対象収益は4,817,824,539円(1万口当たり3,541.90円)であります。分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

1 . 金融商品の状況に関する事項

項目	第11期 自平成23年5月26日 至平成24年5月25日	第12期 自平成24年5月26日 至平成25年5月27日
1 . 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2 . 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、主要投資対象である親投資信託受益証券が保有する金融商品に係る、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左
-------------------	--	----

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	256,961,619	3,216,834,888
合計	256,961,619	3,216,834,888

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)
該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
1口当たり純資産額	1.0014円	1.2566円
(1万口当たり純資産額)	(10,014円)	(12,566円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

平成25年5月27日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	D L ジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド	3,308,230,012	5,203,514,985	
	D L ジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド	5,520,644,281	7,542,856,281	
	D L インターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド	1,311,416,586	2,120,954,044	
	D L インターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド	1,022,035,660	2,105,597,866	
親投資信託受益証券 合計		11,162,326,539	16,972,923,176	
合計		11,162,326,539	16,972,923,176	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

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。

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 3成長型

- (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、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間（平成24年5月26日から平成25年5月27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。

【D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>3成長型】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	454,760,852	325,949,301
親投資信託受益証券	10,020,689,475	14,757,313,006
流動資産合計	10,475,450,327	15,083,262,307
資産合計	10,475,450,327	15,083,262,307
負債の部		
流動負債		
未払解約金	4,158,630	24,911,536
未払受託者報酬	5,481,984	7,047,342
未払委託者報酬	76,748,257	98,663,332
その他未払費用	260,310	334,661
流動負債合計	86,649,181	130,956,871
負債合計	86,649,181	130,956,871
純資産の部		
元本等		
元本	¹ 10,793,200,780	¹ 11,331,014,872
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	² 404,399,634	² 3,621,290,564
（分配準備積立金）	564,803,035	2,111,617,802
元本等合計	10,388,801,146	14,952,305,436
純資産合計	10,388,801,146	14,952,305,436
負債純資産合計	10,475,450,327	15,083,262,307

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期	第12期
	自 平成23年5月26日 至 平成24年5月25日	自 平成24年5月26日 至 平成25年5月27日
営業収益		
受取利息	114,011	166,572
有価証券売買等損益	418,864,572	4,216,623,531
営業収益合計	418,750,561	4,216,790,103
営業費用		
受託者報酬	10,647,241	12,797,495
委託者報酬	149,062,463	179,166,060
その他費用	505,566	607,705
営業費用合計	160,215,270	192,571,260
営業利益又は営業損失（ ）	578,965,831	4,024,218,843
経常利益又は経常損失（ ）	578,965,831	4,024,218,843
当期純利益又は当期純損失（ ）	578,965,831	4,024,218,843
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	24,739,181	238,044,604
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	190,368,212	404,399,634
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	239,515,959
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	39,893,957
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	199,622,002
剰余金減少額又は欠損金増加額	40,541,196	-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	12,995,434	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	27,545,762	-
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	404,399,634	3,621,290,564

(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、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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2 . その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年5月25日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、当計算期間末日を平成25年5月27日としております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
1 . 1 期首元本額	9,676,735,491円	10,793,200,780円
期中追加設定元本額	1,930,093,539円	1,869,530,057円
期中一部解約元本額	813,628,250円	1,331,715,965円
2 . 受益権の総数	10,793,200,780口	11,331,014,872口
3 . 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は404,399,634円であります。	

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第11期 自平成23年5月26日 至平成24年5月25日	第12期 自平成24年5月26日 至平成25年5月27日
1 . 1 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(3,421,067,436円)及び分配準備積立金(564,803,035円)より分配対象収益は3,985,870,471円(1万口当たり3,692.95円)であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(165,369円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(1,609,854,230円)、信託約款に規定される収益調整金(3,682,887,520円)及び分配準備積立金(501,598,203円)より分配対象収益は5,794,505,322円(1万口当たり5,113.84円)であります。分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

1 . 金融商品の状況に関する事項

項目	第11期 自平成23年5月26日 至平成24年5月25日	第12期 自平成24年5月26日 至平成25年5月27日
1 . 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2 . 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、主要投資対象である親投資信託受益証券が保有する金融商品に係る、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左

3 . 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左
--------------------	--	----

2 . 金融商品の時価等に関する事項

項目	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
1 . 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2 . 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。	同左
3 . 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	427,443,159	3,858,622,243
合計	427,443,159	3,858,622,243

(デリバティブ取引等に関する注記)
該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)
該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第11期 平成24年5月25日現在	第12期 平成25年5月27日現在
1口当たり純資産額	0.9625円	1.3196円
(1万口当たり純資産額)	(9,625円)	(13,196円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

平成25年5月27日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	D L ジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド	3,821,864,788	6,011,411,125	
	D L ジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド	2,427,381,261	3,316,531,016	
	D L インターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド	1,815,600,291	2,936,370,350	
	D L インターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド	1,210,076,942	2,493,000,515	
親投資信託受益証券 合計		9,274,923,282	14,757,313,006	
合計		9,274,923,282	14,757,313,006	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

「D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金> 1安定型」、「D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金> 2安定・成長型」、「D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金> 3成長型」は、「D Lジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド」受益証券、「D Lジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド」受益証券、「D Lインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド」受益証券及び「D Lインターナショナル・ボンド・オープン・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あります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「D Lジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド」の状況

貸借対照表

（単位：円）

科 目	注記 番号	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
資産の部			
流動資産			
金銭信託		579,740	898,631
コール・ローン		541,888,043	594,467,678
株式		24,389,733,000	28,209,361,100
未収入金		-	510,897,437
未収配当金		297,063,663	275,308,794
流動資産合計		25,229,264,446	29,590,933,640
資産合計		25,229,264,446	29,590,933,640
負債の部			
流動負債			
未払金		-	175,115,049
流動負債合計		-	175,115,049
負債合計		-	175,115,049
純資産の部			
元本等			
元本	1	25,746,497,428	18,701,306,772
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）	2	517,232,982	10,714,511,819
元本等合計		25,229,264,446	29,415,818,591
純資産合計		25,229,264,446	29,415,818,591
負債純資産合計		25,229,264,446	29,590,933,640

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	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2 . 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1 . 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	25,296,994,483円	25,746,497,428円
同期中追加設定元本額	2,075,669,328円	1,507,352,018円
同期中一部解約元本額	1,626,166,383円	8,552,542,674円
元本の内訳		
ファンド名		
バランス物語30（安定型）	1,011,199,824円	576,035,168円
バランス物語50（安定・成長型）	764,510,105円	481,283,984円
バランス物語70（成長型）	747,896,132円	344,022,623円
D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>1安定型	1,105,720,730円	856,830,254円
D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>2安定・成長型	3,849,101,940円	3,308,230,012円
D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>3成長型	4,149,175,719円	3,821,864,788円
D I A Mライフサイクル・ファンドVA1（安定型）	2,487,010,236円	1,341,748,759円
D I A Mライフサイクル・ファンドVA2（安定・成長型）	5,732,575,144円	4,027,116,649円
D I A Mライフサイクル・ファンドVA3（成長型）	2,261,890,814円	1,750,352,582円
D I A Mバランス物語30VA（安定型）	1,382,522,258円	686,134,612円
D I A Mバランス物語50VA（安定・成長型）	1,726,396,128円	1,137,444,799円
D I A Mバランス物語70VA（成長型）	528,498,398円	370,242,542円
計	25,746,497,428円	18,701,306,772円
2 . 受益権の総数	25,746,497,428口	18,701,306,772口
3 . 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は517,232,982円であります。	

(金融商品に関する注記)

1 . 金融商品の状況に関する事項

項目	自平成23年5月26日 至平成24年5月25日	自平成24年5月26日 至平成25年5月27日
----	----------------------------	----------------------------

1 . 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2 . 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3 . 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左

2 . 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1 . 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2 . 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。	同左
3 . 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
株式	4,279,534,057	2,485,668,043
合計	4,279,534,057	2,485,668,043

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成24年3月16日から平成24年5月25日まで及び平成25年3月16日から平成25年5月27日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1口当たり純資産額	0.9799円	1.5729円
（1万口当たり純資産額）	(9,799円)	(15,729円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

平成25年5月27日現在

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
積水ハウス	168,000	1,393	234,024,000	
エムスリー	1,364	207,600	283,166,400	
インフォマート	11,500	3,925	45,137,500	
麒麟HD	184,000	1,722	316,848,000	
大黒天物産	48,000	2,714	130,272,000	
味の素	155,000	1,428	221,340,000	
日本たばこ産業	111,700	3,505	391,508,500	
J. フロント リテイリング	438,000	705	308,790,000	
ウエルシアHD	79,400	4,460	354,124,000	
セブン&アイ・HLDGS	74,900	3,655	273,759,500	
旭化成	562,000	679	381,598,000	
信越化学	58,700	6,470	379,789,000	
三菱瓦斯化学	276,000	737	203,412,000	
日本合成化学	264,000	1,114	294,096,000	
ダイセル	235,000	832	195,520,000	
イオンファンタジー	35,500	1,617	57,403,500	
武田薬品	70,400	4,580	322,432,000	
アステラス製薬	41,900	5,300	222,070,000	
塩野義製薬	98,400	2,057	202,408,800	
テルモ	46,000	5,130	235,980,000	
ヤフー	9,756	46,650	455,117,400	
アルファシステムズ	177,800	1,193	212,115,400	
楽天	366,400	1,220	447,008,000	
デジタルガレージ	373	274,300	102,313,900	
ブリヂストン	101,500	3,315	336,472,500	
住友ゴム	226,800	1,633	370,364,400	
新日鐵住金	1,100,000	271	298,100,000	
大同特殊鋼	228,000	571	130,188,000	
愛知製鋼	133,000	461	61,313,000	
タツタ電線	71,100	858	61,003,800	
三和ホールディングス	317,000	547	173,399,000	
東芝機械	317,000	509	161,353,000	
小松製作所	152,300	2,595	395,218,500	
荏原製作所	865,000	532	460,180,000	
日立	907,000	679	615,853,000	
三菱電機	504,000	1,014	511,056,000	
安川電機	165,000	1,247	205,755,000	
日本電産	53,900	6,610	356,279,000	
メガチップス	205,700	1,520	312,664,000	
デンソー	44,400	4,270	189,588,000	
日本セラミック	134,000	1,626	217,884,000	
ファナック	18,700	15,320	286,484,000	
エンプラス	161,300	5,920	954,896,000	
京セラ	14,900	10,080	150,192,000	

村田製作所	19,000	7,720	146,680,000
日東電工	65,000	6,320	410,800,000
日産自動車	225,300	1,076	242,422,800
いすゞ自動車	103,000	775	79,825,000
トヨタ自動車	283,000	5,920	1,675,360,000
日野自動車	225,000	1,509	339,525,000
プレス工業	187,000	509	95,183,000
アイシン精機	61,900	3,615	223,768,500
本田技研	226,800	3,885	881,118,000
富士重工業	152,000	2,369	360,088,000
エー・アンド・デイ	85,500	841	71,905,500
キヤノン	111,000	3,660	406,260,000
藤森工業	15,400	3,160	48,664,000
伊藤忠	387,100	1,298	502,455,800
丸紅	556,000	730	405,880,000
三井物産	88,100	1,386	122,106,600
東京エレクトロン	46,300	5,150	238,445,000
しまむら	14,300	11,830	169,169,000
エイチ・ツー・オーリテイリング	168,000	902	151,536,000
三菱UFJフィナンシャルG	2,017,800	595	1,200,591,000
三井住友トラストHD	215,000	461	99,115,000
三井住友フィナンシャルG	228,400	4,060	927,304,000
セブン銀行	587,000	332	194,884,000
みずほフィナンシャルG	2,265,300	200	453,060,000
オリックス	479,100	1,420	680,322,000
東京海上HD	206,200	3,095	638,189,000
三井不動産	298,000	2,974	886,252,000
三菱地所	301,000	2,677	805,777,000
東日本旅客鉄道	88,800	7,660	680,208,000
日本電信電話	105,700	4,995	527,971,500
KDDI	118,000	4,830	569,940,000
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	1,459	151,700	221,330,300
コナミ	131,200	2,565	336,528,000
ヤマダ電機	29,500	4,110	121,245,000
ニトリホールディングス	43,800	8,190	358,722,000
ソフトバンク	80,900	5,170	418,253,000
合計	19,451,552		28,209,361,100

(2) 株式以外の有価証券
該当事項はありません。

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](#)

「DLジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位：円)

科 目	注記 番号	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
資産の部			
流動資産			
預金		-	398,600,000
コール・ローン		1,548,578,156	1,992,364,489
国債証券		20,227,770,380	17,888,906,510
社債券		21,411,559,400	25,120,359,540
未収入金		156,816,000	-
未収利息		124,155,980	141,888,934
前払費用		6,965,005	7,545,661
流動資産合計		43,475,844,921	45,549,665,134
資産合計		43,475,844,921	45,549,665,134
負債の部			
流動負債			
未払金		396,400,000	1,211,566,000
流動負債合計		396,400,000	1,211,566,000
負債合計		396,400,000	1,211,566,000
純資産の部			
元本等			
元本	1	31,887,530,378	32,451,293,258
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		11,191,914,543	11,886,805,876
元本等合計		43,079,444,921	44,338,099,134
純資産合計		43,079,444,921	44,338,099,134
負債純資産合計		43,475,844,921	45,549,665,134

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び社債券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p> <p>社債券(転換社債及び新株予約権付社債)</p> <p>移動平均法（買付約定後、最初の利払日までは個別法）に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p>
--------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1. 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	36,224,739,832円	31,887,530,378円
同期中追加設定元本額	1,617,470,388円	5,097,203,884円
同期中一部解約元本額	5,954,679,842円	4,533,441,004円
元本の内訳		
ファンド名		
バランス物語30（安定型）	2,707,283,401円	2,327,451,954円
バランス物語50（安定・成長型）	875,869,874円	811,385,247円
バランス物語70（成長型）	302,376,131円	207,861,876円
D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>1安定型	2,929,629,797円	3,477,061,400円
D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>2安定・成長型	4,189,409,438円	5,520,644,281円
D I A Mライフサイクル・ファンド<DC年金>3成長型	1,656,641,966円	2,427,381,261円
D I A Mライフサイクル・ファンドVA1（安定型）	6,605,320,760円	5,394,117,440円
D I A Mライフサイクル・ファンドVA2（安定・成長型）	6,163,159,243円	6,451,032,020円
D I A Mライフサイクル・ファンドVA3（成長型）	882,620,103円	1,010,551,542円
D I A Mバランス物語30VA（安定型）	3,545,687,325円	2,730,053,151円
D I A Mバランス物語50VA（安定・成長型）	1,825,436,910円	1,876,678,304円
D I A Mバランス物語70VA（成長型）	204,095,430円	217,074,782円
計	31,887,530,378円	32,451,293,258円
2. 受益権の総数	31,887,530,378口	32,451,293,258口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成23年5月26日 至 平成24年5月25日	自 平成24年5月26日 至 平成25年5月27日

1 . 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2 . 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3 . 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左

2 . 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1 . 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2 . 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。	同左
3 . 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	407,307,250	17,022,330
社債証券	52,377,227	11,756,240
合計	459,684,477	5,266,090

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1口当たり純資産額	1.3510円	1.3663円
(1万口当たり純資産額)	(13,510円)	(13,663円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

平成25年5月27日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
国債証券	3 1 6 回 利付国庫債券(2年)	800,000,000	799,960,000	
	3 1 5 回 利付国庫債券(10年)	1,215,000,000	1,258,946,550	
	3 2 4 回 利付国庫債券(10年)	1,425,000,000	1,425,598,500	
	3 2 5 回 利付国庫債券(10年)	800,000,000	799,648,000	
	3 3 回 利付国庫債券(30年)	2,699,000,000	2,821,075,770	
	8 4 回 利付国庫債券(20年)	1,511,000,000	1,679,612,490	
	1 0 6 回 利付国庫債券(20年)	1,100,000,000	1,232,715,000	
	1 0 8 回 利付国庫債券(20年)	600,000,000	646,176,000	
	1 1 4 回 利付国庫債券(20年)	332,000,000	363,732,560	
	1 1 9 回 利付国庫債券(20年)	300,000,000	313,716,000	
	1 2 1 回 利付国庫債券(20年)	3,589,000,000	3,799,351,290	
	1 3 0 回 利付国庫債券(20年)	2,550,000,000	2,637,159,000	
	1 2 回 物価連動国債(10年)	100,000,000	111,215,350	
国債証券 合計		17,021,000,000	17,888,906,510	
社債券	3 6 回 鹿島建設社債	400,000,000	406,604,000	
	4 0 回 鹿島建設社債	300,000,000	301,749,000	
	2 7 回 双日社債	300,000,000	300,486,000	
	2 回 ヒューリック社債	200,000,000	198,966,000	
	2 回 野村不動産ホールディングス社債	100,000,000	104,846,000	
	1 0 回 森ビル社債	300,000,000	301,017,000	
	2 1 回 コスモ石油社債	200,000,000	197,254,000	
	2 3 回 コスモ石油社債	600,000,000	584,988,000	
	2 9 回 三菱マテリアル社債	100,000,000	100,177,000	
	3 6 回 I H I 社債	200,000,000	202,230,000	
	7 回 ドン・キホーテ社債	700,000,000	696,353,000	
	4 5 回 クレディセゾン社債	100,000,000	99,624,000	
	3 回 みずほコーポレート銀行劣後社債	200,000,000	215,784,000	
	7 回 みずほコーポレート銀行劣後社債	200,000,000	220,584,000	
	8 回 みずほコーポレート銀行劣後社債	200,000,000	209,040,000	
	2 5 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	100,000,000	102,830,000	
	2 8 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	100,000,000	104,563,000	
	3 7 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	200,000,000	206,108,000	
	4 回 福岡銀行期限前償還条項付劣後社債	500,000,000	505,150,000	
	5 回 福岡銀行期限前償還条項付劣後社債	200,000,000	201,392,000	
	6 回 西日本シティ銀行期限前償還条項付劣後社債	600,000,000	610,446,000	
	2 回 武蔵野銀行期限前償還条項付劣後社債	800,000,000	813,784,000	
	3 回 十六銀行期限前償還条項付劣後社債	700,000,000	693,980,000	
	2 回 大垣共立銀行期限前償還条項付劣後社債	800,000,000	809,072,000	
	2 回 福井銀行劣後社債	500,000,000	502,250,000	

3回 百五銀行期限前償還条項付劣後社債	700,000,000	714,490,000	
3回 ほくほくフィナンシャルグループ 期限前償還条項付劣後社債	500,000,000	505,285,000	
2回 百十四銀行期限前償還条項付劣後社債	800,000,000	814,024,000	
5回 阿波銀行期限前償還条項付劣後社債	500,000,000	504,255,000	
2回 宮崎銀行期限前償還条項付劣後社債	400,000,000	403,240,000	
2回 琉球銀行期限前償還条項付劣後社債	800,000,000	815,848,000	
6回 三菱UFJ信託銀行劣後債	100,000,000	106,992,000	
7回 三菱UFJ信託銀行劣後債	200,000,000	209,764,000	
9回 三菱UFJ信託銀行劣後債	200,000,000	210,638,000	
3回 三菱UFJ信託銀行劣後債	100,000,000	101,297,000	
7回 住友信託銀行劣後社債	300,000,000	316,404,000	
11回 住友信託銀行劣後債	100,000,000	104,473,000	
17回 三井住友銀行劣後社債	200,000,000	223,916,000	
20回 三井住友銀行劣後社債	800,000,000	871,272,000	
10回 みずほ銀行劣後特約付社債	500,000,000	534,130,000	
14回 みずほ銀行劣後特約付社債	300,000,000	324,918,000	
19回 みずほ銀行劣後特約付社債	200,000,000	209,916,000	
20回 みずほ銀行劣後特約付社債	100,000,000	103,450,000	
62回 アコム社債	200,000,000	199,692,000	
4回 ジャックス社債	100,000,000	102,715,000	
139回 オリックス社債	300,000,000	322,869,000	
157回 オリックス社債	500,000,000	510,265,000	
167回 オリックス社債	100,000,000	99,231,000	
14回 大和証券グループ本社社債	200,000,000	198,318,000	
38回 野村ホールディングス社債	700,000,000	702,807,000	
39回 野村ホールディングス社債	300,000,000	300,876,000	
1回 あいおいニッセイ同和損害保険劣後社債	500,000,000	501,390,000	
2回 あいおいニッセイ同和損害保険期 限前償還条項付劣後社債	800,000,000	797,944,000	
18回 平和不動産社債	300,000,000	300,072,000	
14回 東京建物社債	700,000,000	713,587,000	
16回 東京建物社債	200,000,000	197,998,000	
17回 東京建物社債	300,000,000	296,037,000	
19回 東急不動産社債	100,000,000	99,331,000	
1回 京阪神不動産社債	400,000,000	403,736,000	
19回 山陽電気鉄道社債	200,000,000	200,824,000	
7回 澁澤倉庫社債	100,000,000	99,842,000	
489回 関西電力社債	500,000,000	500,440,000	
448回 東北電力社債	330,000,000	340,236,600	
466回 東北電力社債	200,000,000	199,164,000	
420回 九州電力社債	500,000,000	499,110,000	
315回 北海道電力社債	200,000,000	199,456,000	
33回 ソフトバンク社債	71,000,000	71,151,940	
39回 ソフトバンク社債	600,000,000	579,702,000	
42回 ソフトバンク社債	200,000,000	200,856,000	
スクウェアエニックスホールディング スJPY建てCB 2/4/15	712,000,000	719,120,000	

社債券 合計	24,713,000,000	25,120,359,540	
合計	41,734,000,000	43,009,266,050	

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](#)

「D Lインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位：円)

科 目	注記 番号	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
資産の部			
流動資産			
預金		74,728,756	21,045,739
コール・ローン		71,611,193	138,469,722
株式		10,071,208,852	11,861,775,905
派生商品評価勘定		10,276	206,400
未収入金		154,101,754	16,283,160
未収配当金		21,099,935	24,525,802
流動資産合計		10,392,760,766	12,062,306,728
資産合計		10,392,760,766	12,062,306,728
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		52,596	-
未払金		171,241,924	-
流動負債合計		171,294,520	-
負債合計		171,294,520	-
純資産の部			
元本等			
元本	1	9,995,407,909	7,458,405,977
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		226,058,337	4,603,900,751
元本等合計		10,221,466,246	12,062,306,728
純資産合計		10,221,466,246	12,062,306,728
負債純資産合計		10,392,760,766	12,062,306,728

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	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2 . デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3 . 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4 . その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、決算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1 . 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	9,788,972,931円	9,995,407,909円
同期中追加設定元本額	1,098,611,663円	183,538,694円
同期中一部解約元本額	892,176,685円	2,720,540,626円
元本の内訳		
ファンド名		
バランス物語 3 0 (安定型)	266,984,383円	152,494,647円
バランス物語 5 0 (安定・成長型)	316,657,133円	194,288,264円
バランス物語 7 0 (成長型)	351,267,789円	165,413,957円
D I A Mライフサイクル・ファンド< D C 年金 > 1 安定型	282,693,234円	221,919,963円
D I A Mライフサイクル・ファンド< D C 年金 > 2 安定・成長型	1,527,150,771円	1,311,416,586円
D I A Mライフサイクル・ファンド< D C 年金 > 3 成長型	1,960,605,583円	1,815,600,291円
D I A Mライフサイクル・ファンド V A 1 (安定型)	655,529,113円	355,021,837円
D I A Mライフサイクル・ファンド V A 2 (安定・成長型)	2,278,483,822円	1,599,931,674円
D I A Mライフサイクル・ファンド V A 3 (成長型)	1,054,644,426円	829,195,035円
D I A Mバランス物語 3 0 V A (安定型)	360,981,786円	180,255,441円
D I A Mバランス物語 5 0 V A (安定・成長型)	690,310,012円	457,184,505円
D I A Mバランス物語 7 0 V A (成長型)	250,099,857円	175,683,777円
計	9,995,407,909円	7,458,405,977円
2 . 受益権の総数	9,995,407,909口	7,458,405,977口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成23年5月26日 至 平成24年5月25日	自 平成24年5月26日 至 平成25年5月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。	同左

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額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であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	--	----

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
	当期の損益に含まれた評価差額(円)	当期の損益に含まれた評価差額(円)
株式	514,794,371	480,438,333
合計	514,794,371	480,438,333

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(平成24年3月16日から平成24年5月25日まで及び平成25年3月16日から平成25年5月27日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	平成24年5月25日 現在			平成25年5月27日 現在				
	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)	
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売 建	39,892,596	-	39,882,320	10,276	9,769,200	-	9,562,800	206,400
カナダ・ドル	39,892,596	-	39,882,320	10,276	-	-	-	-
シンガポール・ドル	-	-	-	-	9,769,200	-	9,562,800	206,400
買 建	39,892,596	-	39,840,000	52,596	-	-	-	-
アメリカ・ドル	39,892,596	-	39,840,000	52,596	-	-	-	-
合計	79,785,192	-	79,722,320	42,320	9,769,200	-	9,562,800	206,400

(注)時価の算定方法

- 計算期間末日に対顧客先物売買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。計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値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。
 - 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
 - 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。
- 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- 換算において円未満の端数は切捨てております。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。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1口当たり純資産額	1.0226円	1.6173円
(1万口当たり純資産額)	(10,226円)	(16,173円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

平成25年5月27日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AMAZON.COM INC	1,850	261.740	484,219.000	
	ABBOTT LABORATORIES	7,501	37.760	283,237.760	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,263	205.720	671,264.360	
	ACE LTD	5,093	89.780	457,249.540	
	ALASKA AIR GROUP INC	3,820	58.630	223,966.600	
	ALLERGAN INC	3,629	98.020	355,714.580	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4,442	79.290	352,206.180	
	AMGEN INC	4,071	105.910	431,159.610	
	AMERICAN INTL GROUP	6,983	44.690	312,070.270	
	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,949	99.170	292,452.330	
	TIME WARNER	5,886	59.280	348,922.080	
	APPLE INC	4,166	445.150	1,854,494.900	
	VERIZON COMM INC	18,378	51.390	944,445.420	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7,153	47.400	339,052.200	
	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	2,124	161.980	344,045.520	
	SEMPRA ENERGY	6,441	79.600	512,703.600	
	CABOT OIL & GAS CORP	8,359	70.960	593,154.640	
	CELGENE CORP	4,122	122.580	505,274.760	
	JPMORGAN CHASE & CO	25,942	53.660	1,392,047.720	
	CISCO SYSTEMS INC	25,186	23.530	592,626.580	
	EQUINIX INC	1,916	214.080	410,177.280	
	COCA-COLA CO/THE	18,219	42.240	769,570.560	
	COMCAST CORP-CL A	16,802	41.950	704,843.900	
	CUMMINS INC	3,547	116.310	412,551.570	
	ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC	1,853	111.360	206,350.080	
	THE WALT DISNEY CO	12,073	65.490	790,660.770	
	CROWN CASTLE INTERNATIONAL COR	8,678	73.720	639,742.160	
	FLOWSERVE CORP	1,725	166.840	287,799.000	
	EBAY INC	10,014	54.640	547,164.960	
	EMC CORP/MASS	10,170	23.650	240,520.500	
	BANK OF AMERICA CORP	73,999	13.240	979,746.760	
	CITIGROUP INC	26,297	50.520	1,328,524.440	
	EATON CORP PLC	8,466	68.230	577,635.180	
EOG RESOURCES INC	5,696	130.830	745,207.680		
ESTEE LAUDER COS INC/THE	4,301	70.950	305,155.950		
EXXON MOBIL CORP	19,598	91.530	1,793,804.940		
FMC CORP	5,945	63.510	377,566.950		
FIFTH THIRD BANCORP	23,675	18.250	432,068.750		

FEI COMPANY	3,906	71.080	277,638.480	
CORELOGIC INC	9,192	26.700	245,426.400	
GILEAD SCIENCES INC	18,829	55.850	1,051,599.650	
GENERAL ELECTRIC CO	52,508	23.530	1,235,513.240	
GULFPORT ENERGY CORP	6,804	48.430	329,517.720	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,989	158.720	315,694.080	
HELMERICH & PAYNE INC	3,977	63.020	250,630.540	
HERSHEY FOODS CORP	5,054	89.250	451,069.500	
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	8,208	78.130	641,291.040	
HOME DEPOT INC	12,152	78.990	959,886.480	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	3,863	74.780	288,875.140	
BIOGEN IDEC INC	2,605	235.240	612,800.200	
IDEX CORP	4,402	54.800	241,229.600	
INTEL CORP	23,199	23.930	555,152.070	
INTERNATIONAL PAPER CO	6,046	47.050	284,464.300	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	20,272	14.560	295,160.320	
JOHNSON & JOHNSON	13,565	86.820	1,177,713.300	
BLACKROCK INC/NEW YORK	2,200	283.350	623,370.000	
PACKAGING CORP OF AMERICA	6,233	49.310	307,349.230	
LITHIA MOTORS INC-CL A	8,229	52.390	431,117.310	
ELI LILLY & CO	5,097	54.140	275,951.580	
RANGE RESOURCES CORP	4,910	77.070	378,413.700	
LOWE'S COS INC	7,612	42.640	324,575.680	
MANITOWOC COMPANY INC	12,059	19.630	236,718.170	
METLIFE INC	9,955	42.040	418,508.200	
CVS CAREMARK CORP	9,281	59.200	549,435.200	
MERCK & CO. INC.	14,937	47.160	704,428.920	
MICROSOFT CORP	34,431	34.270	1,179,950.370	
KANSAS CITY SOUTHERN	7,486	111.370	833,715.820	
ILLUMINA INC	5,311	70.310	373,416.410	
NIKE INC-CL B	4,592	62.790	288,331.680	
NISOURCE INC	11,022	28.770	317,102.940	
WELLS FARGO & CO	31,395	40.240	1,263,334.800	
MONSANTO CO	4,345	104.830	455,486.350	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	8,991	61.130	549,619.830	
OCEANEERING INTERNATIONAL INC	3,923	73.770	289,399.710	
ONYX PHARMACEUTICALS INC	1,971	95.230	187,698.330	
ORACLE CORP	14,263	34.050	485,655.150	
PEPSICO INC	8,687	82.580	717,372.460	
PENTAIR LTD	4,656	57.470	267,580.320	
PFIZER INC	31,512	29.040	915,108.480	
CONOCOPHILLIPS	4,871	62.530	304,583.630	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	4,706	141.200	664,487.200	
ALTRIA GROUP INC	13,291	37.090	492,963.190	
AETNA INC	6,284	59.310	372,704.040	

PROCTER & GAMBLE CO	11,269	81.880	922,705.720	
PULTE GROUP INC	20,866	22.730	474,284.180	
QUALCOMM INC	7,371	64.260	473,660.460	
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,830	250.310	458,067.300	
SEATTLE GENETICS INC /WA	4,715	34.950	164,789.250	
ROCK-TENN COMPANY -CL A	2,925	98.880	289,224.000	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,509	181.630	274,079.670	
SANDISK CORP	3,935	58.010	228,269.350	
PRICELINE.COM INC	354	801.120	283,596.480	
SCHLUMBERGER LTD	10,973	74.660	819,244.180	
AMERISOURCEBERGEN CORP	9,143	54.440	497,744.920	
CENTENE CORP	7,499	50.060	375,399.940	
SMITH (A.O.) CORP	12,249	38.890	476,363.610	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	10,117	66.460	672,375.820	
AT&T INC	28,130	36.750	1,033,777.500	
STANDARD MOTOR PRODS	7,113	32.860	233,733.180	
CHEVRON CORP	10,183	125.450	1,277,457.350	
STARBUCKS CORP	4,473	63.360	283,409.280	
TESORO CORP	8,270	61.230	506,372.100	
UNION PACIFIC CORP	4,438	156.810	695,922.780	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	4,373	95.040	415,609.920	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	4,545	66.730	303,287.850	
VALSPAR CORP	4,503	73.190	329,574.570	
CBS CORP	11,582	50.750	587,786.500	
ACTAVIS INC	1,876	127.230	238,683.480	
WABTEC CORP	3,253	109.640	356,658.920	
WHOLE FOODS MARKET INC	6,456	104.800	676,588.800	
WORTHINGTON INDUSTRIES	10,746	34.340	369,017.640	
TJX COMPANIES INC	7,570	50.850	384,934.500	
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	5,600	66.150	370,440.000	
REGIONS FINANCIAL CORP	35,754	9.100	325,361.400	
DOMINO'S PIZZA INC	4,555	58.720	267,469.600	
GOOGLE INC	1,423	873.320	1,242,734.360	
MEDIVATION INC	3,368	48.860	164,560.480	
DISCOVERY COMMNUCATIONS-A	3,601	79.530	286,387.530	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,473	186.730	275,053.290	
TRANSDIGM GROUP INC	2,042	147.000	300,174.000	
MASTERCARD INC	1,159	571.460	662,322.140	
COMMVAULT SYSTEMS INC	2,984	69.150	206,343.600	
SUSSER HOLDINGS CORP	8,680	49.650	430,962.000	
CHART INDUSTRIES INC	2,538	93.350	236,922.300	
DISCOVER FINANCIAL	8,510	47.680	405,756.800	
TERADATA CORP	5,980	54.400	325,312.000	
NETSUITE INC	2,721	87.350	237,679.350	

	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	7,636	94.120	718,700.320	
	VISA INC	2,545	180.450	459,245.250	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	8,617	41.330	356,140.610	
	COLFAX CORP	5,354	49.160	263,202.640	
	MARATHON PETROLEUM CORP	7,934	82.060	651,064.040	
	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	14,068	42.760	601,547.680	
	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	4,985	65.720	327,614.200	
	ALTISOURCE PORTFOLIO SOLUTIONS SA	2,112	91.670	193,607.040	
	CORNERSTONE ONDEMAND INC	5,804	39.130	227,110.520	
	SPLUNK INC	5,577	44.820	249,961.140	
	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,264	82.540	186,870.560	
	NXP SEMICONDUCTOR NV	6,893	29.620	204,170.660	
	TEAM HEALTH HOLDINGS INC	7,362	38.550	283,805.100	
	TARGA RESOURCES CORP	3,478	67.230	233,825.940	
	LEAR CORP	5,014	60.200	301,842.800	
	SPS COMMERCE INC	4,922	52.030	256,091.660	
	REALOGY HOLDINGS CORP	6,695	52.470	351,286.650	
	MADISON SQUARE GARDEN INC	5,198	59.440	308,969.120	
	GENERAL MOTORS CO	14,100	32.870	463,467.000	
	INTERXION HOLDING NV	9,568	26.750	255,944.000	
	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	3,937	60.090	236,574.330	
	ING US INC	9,082	26.340	239,219.880	
	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	11,145	48.050	535,517.250	
	ABBVIE INC	12,086	45.440	549,187.840	
	アメリカ・ドル 小計	1,362,183		74,556,504.170 (7,520,514,576)	
イギリス・ポンド	ABERDEEN ASSET MGMT	54,684	4.791	261,991.040	
	ASHTED GROUP	61,403	6.335	388,988.000	
	SEVERN TRENT PLC	10,178	20.710	210,786.380	
	BARCLAYS PLC	109,017	3.170	345,583.890	
	BT GROUP PLC	98,558	3.077	303,262.960	
	CRODA INTERNATIONAL	8,618	25.290	217,949.220	
	DIAGEO PLC	19,049	20.195	384,694.550	
	SCHRODERS PLC	8,521	24.320	207,230.720	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	16,571	37.060	614,121.260	
	SPECTRIS PLC	8,299	20.900	173,449.100	
	IMI PLC	12,082	13.090	158,153.380	
	SABMILLER PLC	5,388	34.325	184,943.100	
	HSBC HOLDINGS PLC	87,364	7.260	634,262.640	
	GALIFORM PLC	63,448	2.427	153,988.290	
ARM HOLDINGS PLC	13,391	9.855	131,968.300		

	UNITED UTILITIES GROUP PLC	37,534	7.870	295,392.580	
	PRUDENTIAL PLC	56,761	11.440	649,345.840	
	VODAFONE GROUP PLC	242,466	1.945	471,596.370	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	6,388	48.500	309,818.000	
	ROTORK PLC	7,192	28.350	203,893.200	
	BP PLC	84,989	4.764	404,887.590	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	6,512	27.870	181,489.440	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	251,605	0.600	150,963.000	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	25,079	17.495	438,757.100	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	23,238	22.870	531,453.060	
	RIGHTMOVE PLC	10,157	20.550	208,726.350	
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	50,711	3.380	171,403.180	
	COUNTRYWIDE PLC	33,556	4.900	164,424.400	
イギリス・ポンド 小計		1,412,759		8,553,522.940 (1,305,524,207)	
オーストラリア・ドル	WESTPAC BANKING CORPORATION	28,655	29.320	840,164.600	
	BHP BILLITON LTD	17,545	34.360	602,846.200	
	IINET LTD	44,663	5.550	247,879.650	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	7,574	68.770	520,863.980	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	23,614	31.290	738,882.060	
オーストラリア・ドル 小計		122,051		2,950,636.490 (286,506,803)	
カナダ・ドル	ALIMENTATION COUCHE TARD INC	6,052	59.200	358,278.400	
	CCL INDUSTRIES INC	4,968	66.510	330,421.680	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	4,674	104.510	488,479.740	
	AGRIUM INC	3,658	91.650	335,255.700	
	ENBRIDGE INC	6,426	48.440	311,275.440	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	4,561	67.250	306,727.250	
	ROYAL BANK OF CANADA	8,907	63.530	565,861.710	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	4,452	138.170	615,132.840	
	PEMBINA PIPELINE CORP	16,955	34.570	586,134.350	
	DOLLARAMA INC	3,976	72.160	286,908.160	
カナダ・ドル 小計		64,629		4,184,475.270 (408,739,544)	
シンガポール・ドル	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	38,000	10.860	412,680.000	
	UOL GROUP LIMITED	94,000	7.120	669,280.000	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD	128,000	2.860	366,080.000	
シンガポール・ドル 小計		260,000		1,448,040.000 (115,408,788)	
スイス・フラン	CREDIT SUISSE GROUP AG	25,225	27.930	704,534.250	

	NESTLE SA-REGISTERED	15,500	65.700	1,018,350.000	
	CIE FINANC RICHEMONT-A	5,441	88.600	482,072.600	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3,559	253.100	900,782.900	
	NOVARTIS AG-REG SHS	11,396	71.250	811,965.000	
	UBS AG-REGISTERED	14,529	17.190	249,753.510	
	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING AG	595	366.000	217,770.000	
スイス・フラン 小計		76,245		4,385,228.260 (460,054,297)	
スウェーデン ・クローナ	ATLAS COPCO AB-A SHS	11,492	177.000	2,034,084.000	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	10,922	173.400	1,893,874.800	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	15,668	289.600	4,537,452.800	
	HEXAGON AB	9,096	195.500	1,778,268.000	
スウェーデン・クローナ 小計		47,178		10,243,679.600 (155,396,619)	
デンマーク・ クローネ	NOVO NORDISK A/S-B	3,854	967.500	3,728,745.000	
	COLOPLAST-B	6,050	326.500	1,975,325.000	
	CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	10,894	211.500	2,304,081.000	
デンマーク・クローネ 小計		20,798		8,008,151.000 (140,062,562)	
ノルウェー・ クローネ	TELENOR ASA	15,633	127.500	1,993,207.500	
ノルウェー・クローネ 小計		15,633		1,993,207.500 (34,482,489)	
ユーロ	AXA	19,078	14.760	281,591.280	
	SAFRAN SA	7,478	40.365	301,849.470	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	4,997	70.880	354,187.360	
	BNP PARIBAS	14,798	44.220	654,367.560	
	PUBLICIS GROUPE	6,555	55.690	365,047.950	
	LAFARGE SA	5,506	53.190	292,864.140	
	L'OREAL	2,784	132.950	370,132.800	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	8,644	73.860	638,445.840	
	SOCIETE GENERALE-A	10,585	30.635	324,271.470	
	SCHNEIDER ELECTRIC SA	4,692	60.580	284,241.360	
	TOTAL SA	13,027	39.475	514,240.820	
	SIEMENS AG-REG	2,976	82.450	245,371.200	
	ING GROEP NV-CVA	31,552	6.999	220,832.440	
	BAYER AG	3,899	84.460	329,309.540	
	DUERR AG	2,970	98.600	292,842.000	
	SAMPO OYJ-A SHS	7,331	31.400	230,193.400	
	ALLIANZ SE	6,087	117.100	712,787.700	
	KONINKLIJKE PHILIPS NV	12,502	22.525	281,607.550	
	SANOFI	5,597	84.510	473,002.470	
	BANCO SANTANDER SA	40,452	5.306	214,638.310	
	LINDE AG	2,290	152.050	348,194.500	
TELEPERFORMANCE	6,321	36.700	231,980.700		

	ESSILOR INTL	2,593	87.270	226,291.110	
	ENAGAS	11,762	19.565	230,123.530	
	ILIAD SA	1,423	169.050	240,558.150	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	16,962	12.890	218,640.180	
	FREENET AG	10,825	17.575	190,249.370	
	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	4,594	72.490	333,019.060	
	GEMALTO	3,008	65.000	195,520.000	
ユーロ 小計		271,288		9,596,401.260 (1,251,178,796)	
香港・ドル	FIRST PACIFIC CO	420,000	11.600	4,872,000.000	
	HUTCHISON WHAMPOA LTD	42,000	83.050	3,488,100.000	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	150,000	38.650	5,797,500.000	
香港・ドル 小計		612,000		14,157,600.000 (183,907,224)	
合計		4,264,764		11,861,775,905 (11,861,775,905)	

(2) 株式以外の有価証券
該当事項はありません。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	有価証券の合計金額 に対する比率
アメリカ・ドル	株式 151銘柄	62.35%	63.40%
イギリス・ポンド	株式 28銘柄	10.82%	11.01%
オーストラリア・ドル	株式 5銘柄	2.38%	2.42%
カナダ・ドル	株式 10銘柄	3.39%	3.45%
シンガポール・ドル	株式 3銘柄	0.96%	0.97%
スイス・フラン	株式 7銘柄	3.81%	3.88%
スウェーデン・クローナ	株式 4銘柄	1.29%	1.31%
デンマーク・クローネ	株式 3銘柄	1.16%	1.18%
ノルウェー・クローネ	株式 1銘柄	0.29%	0.29%
ユーロ	株式 29銘柄	10.37%	10.55%
香港・ドル	株式 3銘柄	1.52%	1.55%

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

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
「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

[前へ](#) [次へ](#)

「D Lインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位：円)

科 目	注記 番号	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
資産の部			
流動資産			
預金		8,616,588	9,199,644
コール・ローン		231,065,532	138,990,459
国債証券		12,973,896,061	15,737,365,060
特殊債券		672,829,698	539,880,814
派生商品評価勘定		8,778,019	40,788,037
未収入金		68,854,817	13,093,212
未収利息		107,532,009	170,459,431
前払費用		50,980,307	11,845,007
流動資産合計		14,122,553,031	16,661,621,664
資産合計		14,122,553,031	16,661,621,664
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		16,325,348	32,072,920
未払金		76,175,926	40,146,717
流動負債合計		92,501,274	72,219,637
負債合計		92,501,274	72,219,637
純資産の部			
元本等			
元本	1	8,870,306,525	8,052,288,068
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		5,159,745,232	8,537,113,959
元本等合計		14,030,051,757	16,589,402,027
純資産合計		14,030,051,757	16,589,402,027
負債純資産合計		14,122,553,031	16,661,621,664

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 . 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び特殊債券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p>
2 . デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3 . その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産及び負債は、決算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1 . 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	9,055,259,581円	8,870,306,525円
同期中追加設定元本額	598,164,981円	366,945,647円
同期中一部解約元本額	783,118,037円	1,184,964,104円
元本の内訳		
ファンド名		
バランス物語 3 0（安定型）	283,624,960円	192,113,549円
バランス物語 5 0（安定・成長型）	209,168,457円	153,519,898円
バランス物語 7 0（成長型）	192,196,792円	108,598,783円
D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 1 安定型	301,045,096円	281,871,632円
D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型	1,002,139,372円	1,022,035,660円
D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 3 成長型	1,082,299,819円	1,210,076,942円
外国債券私募オープン（適格機関投資家向け）	2,062,322,106円	2,125,031,065円
D I A Mライフサイクル・ファンド V A 1（安定型）	694,738,546円	444,282,409円
D I A Mライフサイクル・ファンド V A 2（安定・成長型）	1,493,953,896円	1,256,275,458円
D I A Mライフサイクル・ファンド V A 3（成長型）	583,493,299円	554,429,006円
D I A Mバランス物語 3 0 V A（安定型）	376,460,512円	224,398,532円
D I A Mバランス物語 5 0 V A（安定・成長型）	451,028,271円	359,492,459円
D I A Mバランス物語 7 0 V A（成長型）	137,835,399円	120,162,675円
計	8,870,306,525円	8,052,288,068円
2 . 受益権の総数	8,870,306,525口	8,052,288,068口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成23年5月26日 至 平成24年5月25日	自 平成24年5月26日 至 平成25年5月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。	同左

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額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であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	--	----

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
	当期の損益に含まれた評価差額(円)	当期の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	590,795,966	56,242,255
特殊債券	16,856,755	88,576
合計	607,652,721	56,153,679

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	平成24年5月25日 現在			平成25年5月27日 現在		
	契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)	契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引						
為替予約取引						
売 建	1,801,650,471	1,793,487,998	8,162,473	1,946,399,467	1,905,611,430	40,788,037
アメリカ・ドル	674,419,191	671,325,528	3,093,663	1,182,185,209	1,153,376,730	28,808,479
イギリス・ポンド	140,990,400	139,525,670	1,464,730	505,254,686	497,378,200	7,876,486
カナダ・ドル	18,644,640	18,609,600	35,040	-	-	-
スウェーデン・クローナ	679,347,240	679,255,200	92,040	13,937,062	13,635,000	302,062
ユーロ	288,249,000	284,772,000	3,477,000	245,022,510	241,221,500	3,801,010
買 建	1,646,145,197	1,630,435,395	15,709,802	1,763,482,008	1,731,409,088	32,072,920
アメリカ・ドル	6,152,661	6,024,134	128,527	15,962,687	15,721,088	241,599
イギリス・ポンド	926,946	923,224	3,722	-	-	-
オーストラリア・ドル	44,910,560	45,008,000	97,440	-	-	-
カナダ・ドル	-	-	-	452,700,840	444,919,200	7,781,640
シンガポール・ドル	127,624,800	127,981,500	356,700	165,280,570	161,730,100	3,550,470
スイス・フラン	334,155,128	330,006,637	4,148,491	61,130,434	60,853,600	276,834
ノルウェー・クローネ	45,345,780	45,075,600	270,180	51,710,031	50,601,100	1,108,931
ポーランド・ズロチ	95,826,600	95,201,100	625,500	123,595,640	121,363,200	2,232,440
ユーロ	991,202,722	980,215,200	10,987,522	893,101,806	876,220,800	16,881,006
合計	3,447,795,668	3,423,923,393	7,547,329	3,709,881,475	3,637,020,518	8,715,117

(注)時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物売買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。計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買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。計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法に

っております。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
 - ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。
2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
 3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
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。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	平成24年5月25日現在	平成25年5月27日現在
1口当たり純資産額	1.5817円	2.0602円
（1万口当たり純資産額）	（15,817円）	（20,602円）

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

平成25年5月27日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考		
国債証券	アメリカ・ドル	US T N/B 0.25 02/15/15	5,520,000.000	5,522,318.400			
		US T N/B 0.375 03/15/15	1,500,000.000	1,503,570.000			
		US T N/B 0.5 07/31/17	1,500,000.000	1,486,110.000			
		US T N/B 0.875 02/28/17	1,500,000.000	1,514,760.000			
		US T N/B 1.0 08/31/16	3,000,000.000	3,049,680.000			
		US T N/B 1.25 08/31/15	3,000,000.000	3,064,800.000			
		US T N/B 1.375 11/30/15	4,300,000.000	4,412,359.000			
		US T N/B 1.75 05/15/22	1,500,000.000	1,490,025.000			
		US T N/B 1.75 05/31/16	7,900,000.000	8,210,707.000			
		US T N/B 1.875 09/30/17	4,200,000.000	4,400,466.000			
		US T N/B 2.0 02/15/22	1,000,000.000	1,017,810.000			
		US T N/B 2.0 02/15/23	8,000,000.000	8,025,600.000			
		US T N/B 2.25 01/31/15	1,000,000.000	1,034,020.000			
		US T N/B 2.625 11/15/20	100,000.000	107,976.000			
		US T N/B 3.125 02/15/42	2,500,000.000	2,492,175.000			
		US T N/B 3.125 02/15/43	5,300,000.000	5,266,451.000			
		US T N/B 3.125 05/15/21	2,000,000.000	2,228,740.000			
		US T N/B 3.5 05/15/20	1,500,000.000	1,715,730.000			
		US T N/B 4.0 02/15/15	3,800,000.000	4,044,454.000			
		US T N/B 4.375 05/15/40	1,300,000.000	1,616,056.000			
		US T N/B 4.5 11/15/15	5,500,000.000	6,062,650.000			
		アメリカ・ドル 小計			65,920,000.000 (6,649,350,400)	68,266,457.400 (6,886,037,558)	
		イギリス・ポンド	UK TREASURY 1.75 09/07/22	1,500,000.000	1,482,150.000		
UK TREASURY 2.25 03/07/14	230,000.000		233,427.000				
UK TREASURY 4.0 03/07/22	3,100,000.000		3,666,680.000				
UK TREASURY 4.25 06/07/32	600,000.000		727,200.000				
UK TREASURY 4.25 09/07/39	300,000.000		360,210.000				
UK TREASURY 4.75 12/07/30	1,850,000.000		2,379,100.000				
UK TREASURY 4.75 12/07/38	600,000.000		777,840.000				
UK TREASURY 5.0 09/07/14	1,370,000.000		1,451,652.000				
イギリス・ポンド 小計			9,550,000.000 (1,457,616,500)	11,078,259.000 (1,690,874,671)			
スウェーデン・クローナ	SWEDEN 3.0 07/12/16	1,000,000.000	1,064,510.000				
	SWEDEN 3.5 06/01/22	4,000,000.000	4,600,800.000				
	SWEDEN 4.5 08/12/15	1,800,000.000	1,945,224.000				
スウェーデン・クローナ 小計			6,800,000.000	7,610,534.000			

			(103,156,000)	(115,451,801)		
ユーロ	AUSTRIA 3.5 07/15/15		2,100,000.000	2,250,990.000		
	BUNDESUBL 0.5 04/07/17		2,300,000.000	2,323,460.000		
	DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22		3,700,000.000	3,851,182.000		
	DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22		4,500,000.000	4,804,650.000		
	DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21		2,500,000.000	2,729,000.000		
	DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44		1,000,000.000	1,045,400.000		
	DEUTSCHLAND 3.25 01/04/20		190,000.000	220,894.000		
	DEUTSCHLAND 3.25 07/04/21		2,200,000.000	2,575,100.000		
	DEUTSCHLAND 3.5 01/04/16		200,000.000	217,976.000		
	DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34		750,000.000	1,072,950.000		
	FINLAND 4.25 07/04/15		800,000.000	869,920.000		
	FR TREASURY 2.0 09/25/13		4,200,000.000	4,227,216.000		
	FR TREASURY 2.5 07/25/16		6,700,000.000	7,149,168.000		
	FRANCE OAT 3.25 10/25/21		6,200,000.000	7,016,850.000		
	FRANCE OAT 3.75 04/25/17		1,400,000.000	1,573,530.000		
	FRANCE OAT 3.75 04/25/21		2,000,000.000	2,342,600.000		
	FRANCE OAT 4.0 10/25/38		1,800,000.000	2,144,538.000		
	FRANCE OAT 4.25 04/25/19		2,000,000.000	2,378,820.000		
	FRANCE OAT 5.0 10/25/16		500,000.000	577,725.000		
	NETHERLANDS 4.0 07/15/18		4,000,000.000	4,662,400.000		
ユーロ 小計		49,040,000.000 (6,393,835,200)	54,034,369.000 (7,045,001,030)			
国債証券 合計			14,603,958,100 (14,603,958,100)	15,737,365,060 (15,737,365,060)		
特殊債券	アメリカ・ドル	EIB 5.125 05/30/17	3,000,000.000	3,495,000.000		
		KFW 4.875 06/17/19	1,000,000.000	1,202,500.000		
	アメリカ・ドル 小計		4,000,000.000 (403,480,000)	4,697,500.000 (473,836,825)		
	ユーロ	EIB 3.625 10/15/13	500,000.000	506,550.000		
	ユーロ 小計		500,000.000 (65,190,000)	506,550.000 (66,043,989)		
特殊債券 合計			468,670,000 (468,670,000)	539,880,814 (539,880,814)		
合計			15,072,628,100 (15,072,628,100)	16,277,245,874 (16,277,245,874)		

(注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	有価証券の合計金額 に対する比率
----	-----	--------------	---------------------

アメリカ・ドル	国債証券	21銘柄	41.51%	45.22%
	特殊債券	2銘柄	2.86%	
イギリス・ポンド	国債証券	8銘柄	10.19%	10.39%
スウェーデン・クローナ	国債証券	3銘柄	0.70%	0.71%
ユーロ	国債証券	20銘柄	42.47%	43.69%
	特殊債券	1銘柄	0.40%	

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

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

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

[前へ](#)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 1 安定型

平成25年5月31日現在

資産総額	7,180,347,834円
負債総額	9,074,188円
純資産総額（ - ）	7,171,273,646円
発行済数量	6,096,516,656口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1763円

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 2 安定・成長型

平成25年5月31日現在

資産総額	17,158,367,104円
負債総額	28,406,875円
純資産総額（ - ）	17,129,960,229円
発行済数量	13,640,898,665口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2558円

D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金> 3 成長型

平成25年5月31日現在

資産総額	14,999,580,478円
負債総額	54,849,220円
純資産総額（ - ）	14,944,731,258円
発行済数量	11,335,226,026口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3184円

(参考)マザーファンドの現況

D Lジャパン・アクティブ・オープン・マザーファンド

平成25年5月31日現在

資産総額	28,865,667,116円
負債総額	101,495,039円
純資産総額（ - ）	28,764,172,077円
発行済数量	18,427,926,388口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5609円

D Lジャパン・ボンド・オープン・マザーファンド

平成25年5月31日現在

資産総額	46,924,880,507円
負債総額	2,553,573,000円
純資産総額（ - ）	44,371,307,507円
発行済数量	32,451,293,258口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3673円

D Lインターナショナル・ハイブリッド・オープン・マザーファンド

平成25年5月31日現在

資産総額	12,158,863,006円
負債総額	0円
純資産総額（ - ）	12,158,863,006円
発行済数量	7,449,131,259口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6323円

D Lインターナショナル・ボンド・オープン・マザーファンド

平成25年5月31日現在

資産総額	16,623,098,449円
負債総額	17,827,787円
純資産総額(-)	16,605,270,662円
発行済数量	8,042,580,272口
1口当たり純資産額(/)	2.0647円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

受益者に対する特典

該当事項はありません。

受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

- 1) 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- 2) 上記1)の申請のある場合には、上記1)の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記1)の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- 3) 上記1)の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

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。

受益権の再分割

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

質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【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

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

直近5カ年の資本金の変動
該当事項はありません。

(2) 会社の機構

会社の意思決定機構

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

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

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

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

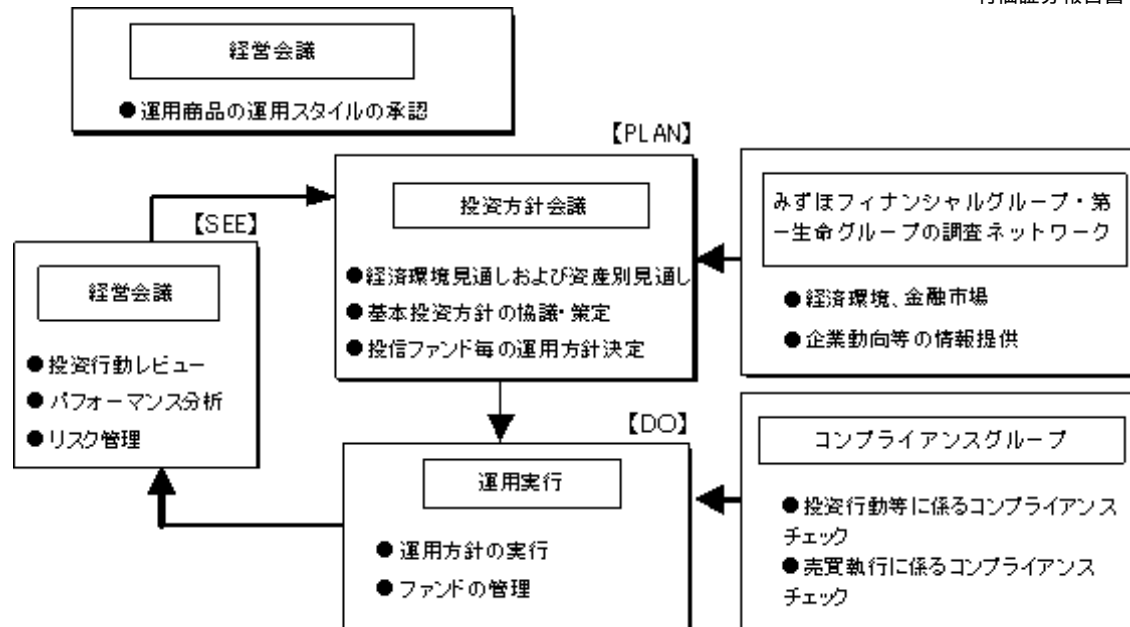
投資運用の意思決定機構

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

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

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

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



上記体制は平成25年5月31日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に基づく登録を受けて、投資助言・代理業および第二種金融商品取引業を営んでいます。平成25年5月31日現在、委託会社の運用する投資信託は284本（親投資信託を除く）あり、以下の通りです。

基本的性格	本数	純資産総額 (単位：円)
単位型株式投資信託	10	25,539,245,139
追加型株式投資信託	265	4,818,436,083,771
単位型公社債投資信託	8	88,097,829,425
追加型公社債投資信託	0	0
証券投資信託以外の投資信託	1	171,152,391
合計	284	4,932,244,310,726

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるD I A Mアセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第28期事業年度（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第27期 (平成24年3月31日現在)	第28期 (平成25年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	12,520,748	10,806,745
金銭の信託	6,548,577	10,214,440
前払費用	25,744	69,143
未収委託者報酬	2,780,527	3,073,481
未収運用受託報酬	1,167,998	1,173,744
未収投資助言報酬	2 241,851	2 245,819
未収収益	212,226	244,974
繰延税金資産	344,793	426,229
その他	22,264	25,354
流動資産計	23,864,733	26,279,933
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 167,433	1 142,820
車両運搬具	1 4,752	1 2,770
器具備品	1 188,367	1 231,732
建設仮勘定	109,529	1,207
無形固定資産		
商標権	1 383	1 289
ソフトウェア	1 1,101,685	1 1,261,335
ソフトウェア仮勘定	152,513	68,920
電話加入権	7,148	7,148
電話施設利用権	1 371	1 292
投資その他の資産		
投資有価証券	450,882	400,579
関係会社株式	2,119,074	2,119,074
繰延税金資産	590,822	661,777
長期差入保証金	731,197	731,564
その他	90,282	89,047
固定資産計	5,714,444	5,718,557
資産合計	29,579,177	31,998,491

（単位：千円）

	第27期 （平成24年3月31日現在）	第28期 （平成25年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	132,805	571,153
未払金	1,460,128	1,547,527
未払収益分配金	670	48
未払償還金	86,391	84,932
未払手数料	1,088,348	1,195,452
その他未払金	284,718	267,093
未払費用	2 1,105,512	2 1,306,837
未払法人税等	1,195,056	1,299,068
未払消費税等	92,354	116,872
賞与引当金	574,646	724,974
その他	-	100,000
流動負債計	4,560,503	5,666,434
固定負債		
退職給付引当金	680,768	802,603
役員退職慰労引当金	56,690	98,510
固定負債計	737,458	901,113
負債合計	5,297,962	6,567,548
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	2,428,478	2,428,478
資本準備金	2,428,478	2,428,478
利益剰余金	19,716,594	20,898,697
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金		
別途積立金	15,630,000	16,330,000
研究開発積立金	300,000	300,000
運用責任準備積立金	200,000	200,000
繰越利益剰余金	3,463,300	3,945,403
株主資本計	24,145,072	25,327,175
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	136,143	103,768
評価・換算差額等計	136,143	103,768
純資産合計	24,281,215	25,430,943
負債・純資産合計	29,579,177	31,998,491

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第27期 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)		第28期 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	23,208,602		23,374,427	
運用受託報酬	4,966,992		5,374,163	
投資助言報酬	943,057		885,923	
その他営業収益	697,063		715,164	
営業収益計		29,815,715		30,349,678
営業費用				
支払手数料	10,154,958		10,846,568	
広告宣伝費	164,286		177,553	
公告費	-		3,769	
調査費	4,590,302		4,546,312	
調査費	2,888,013		3,001,788	
委託調査費	1,702,289		1,544,523	
委託計算費	335,754		341,978	
営業雑経費	496,565		456,677	
通信費	26,941		25,513	
印刷費	399,066		374,775	
協会費	25,014		25,492	
諸会費	41		42	
支払販売手数料	45,500		30,854	
営業費用計		15,741,867		16,372,860
一般管理費				
給料	4,630,102		4,870,759	
役員報酬	245,224		242,014	
給料・手当	3,824,122		4,035,751	
賞与	560,755		592,994	
交際費	35,987		36,212	
寄付金	3,156		2,693	
旅費交通費	213,642		187,653	
租税公課	84,346		95,064	
不動産賃借料	656,463		675,811	
退職給付費用	164,627		173,065	
固定資産減価償却費	475,556		524,750	
福利厚生費	24,887		26,642	
修繕費	6,721		6,018	
賞与引当金繰入	574,646		724,974	
役員退職慰労引当金繰入	30,048		47,820	
役員退職金	27,503		7,200	
機器リース料	1,510		35	
事務委託費	323,740		224,066	
消耗品費	58,739		60,044	
器具備品費	2,889		2,065	
諸経費	114,695		159,247	
一般管理費計		7,429,267		7,824,126
営業利益		6,644,580		6,152,691

（単位：千円）

	第27期 （自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）		第28期 （自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）	
営業外収益				
受取配当金	61,720		10,223	
受取利息	3,921		3,554	
時効成立分配金	11,383		2,080	
為替差益	1,660		-	
金銭の信託運用益	-		168,444	
雑収入	5,992		4,957	
営業外収益計		84,678		189,260
営業外費用				
為替差損	-		6,549	
時効成立後支払分配金	36		-	
金銭の信託運用損	417,812		-	
雑損失	1,152		-	
営業外費用計		419,001		6,549
経常利益		6,310,257		6,335,402
特別利益				
ゴルフ会員権売却益	1,959		-	
特別利益計		1,959		-
特別損失				
固定資産除却損	1	36,415	1	1,752
固定資産売却損		381		115
関係会社株式評価損		338,244		-
特別損失計		375,042		1,868
税引前当期純利益		5,937,173		6,333,533
法人税、住民税及び事業税		2,582,251		2,573,893
法人税等調整額		56,997		134,463
法人税等合計		2,525,253		2,439,430
当期純利益		3,411,920		3,894,102

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	第27期 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)	第28期 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	2,000,000	2,000,000
当期変動額	-	-
当期末残高	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	2,428,478	2,428,478
当期変動額	-	-
当期末残高	2,428,478	2,428,478
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	123,293	123,293
当期変動額	-	-
当期末残高	123,293	123,293
その他利益剰余金		
別途積立金		
当期首残高	13,430,000	15,630,000
当期変動額	2,200,000	700,000
当期末残高	15,630,000	16,330,000
研究開発積立金		
当期首残高	300,000	300,000
当期変動額	-	-
当期末残高	300,000	300,000
運用責任準備積立金		
当期首残高	200,000	200,000
当期変動額	-	-
当期末残高	200,000	200,000
繰越利益剰余金		
当期首残高	4,459,380	3,463,300
当期変動額		
剰余金の配当	2,208,000	2,712,000
別途積立金の積立	2,200,000	700,000
当期純利益	3,411,920	3,894,102
当期末残高	3,463,300	3,945,403
利益剰余金合計		
当期首残高	18,512,674	19,716,594
当期変動額	1,203,920	1,182,102
当期末残高	19,716,594	20,898,697
株主資本合計		
当期首残高	22,941,152	24,145,072
当期変動額	1,203,920	1,182,102
当期末残高	24,145,072	25,327,175
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	216,534	136,143

	当期変動額(純額)	80,390	32,375
	当期末残高	136,143	103,768
純資産合計			
	当期首残高	23,157,686	24,281,215
	当期変動額	1,123,529	1,149,727
	当期末残高	24,281,215	25,430,943

[次へ](#)

重要な会計方針

項目	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. デリバティブの評価基準及び評価方法	時価法
4. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。それ以外の無形固定資産については、定額法によっております。</p> <p>(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更) 法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。 なお、この変更による営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微であります。</p>
5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
6. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金は、一般債権は貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権は個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来支給見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金は、役員の退職慰労金の支払に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p>
7. 消費税等の処理方法	税抜方式によっております。

未適用の会計基準等

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針 平成24年5月17日）

（1）概要

財務報告を改善する観点及び国際的な動向を踏まえ、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充を中心に改正されたものであります。

（2）適用予定日

平成25年4月1日以後に開始する事業年度の期末から適用予定であります。ただし、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成26年4月1日以後開始する事業年度の期首から適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

財務諸表作成時において財務諸表に与える影響は、現在評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 固定資産の減価償却累計額

（千円）

	第27期 （平成24年3月31日現在）	第28期 （平成25年3月31日現在）
建物	513,080	539,393
車両運搬具	171	2,152
器具備品	462,449	565,794
商標権	2,555	649
ソフトウェア	961,584	1,071,133
電話施設利用権	1,225	1,304

2. 関係会社項目

関係会社に関する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものが含まれております。

（千円）

		第27期 （平成24年3月31日現在）	第28期 （平成25年3月31日現在）
流動資産	未収投資助言報酬	238,121	241,190
流動負債	未払費用	292,536	334,888

（損益計算書関係）

1. 固定資産除却損の内訳

（千円）

	第27期 （自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）	第28期 （自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）
建物	1,892	-
器具備品	18,917	-
ソフトウェア	15,606	1,752

（株主資本等変動計算書関係）

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

（2）基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の 総額 （千円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
平成24年6月29日 定時株主総会	普通 株式	利益剰 余金	2,712,000	113,000	平成24年3月31日	平成24年7月2日

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成24年6月29日 定時株主総会	普通 株式	2,712,000	113,000	平成24年3月31日	平成24年7月2日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

平成25年6月28日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成25年6月28日 定時株主総会	普通 株式	利益剰余金	3,096,000	129,000	平成25年3月31日	平成25年7月1日

(リース取引関係)

1. リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引

リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

該当事項はありません。

未経過リース料期末残高相当額

該当事項はありません。

支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(千円)

	第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
支払リース料	588	-
減価償却費相当額	543	-
支払利息相当額	1	-

減価償却費相当額の算定方法

該当事項はありません。

利息相当額の算定方法

該当事項はありません。

2. オペレーティング・リース取引

該当事項はありません。

(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

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券の主な内容は、政策投資目的で保有している株式であります。

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰計画を確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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

第27期（平成24年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	12,520,748	12,520,748	-
(2) 金銭の信託	6,548,577	6,548,577	-
(3) 投資有価証券 其他有価証券	370,636	370,636	-
資産計	19,439,962	19,439,962	-
(1) 未払法人税等	1,195,056	1,195,056	-
負債計	1,195,056	1,195,056	-

第28期（平成25年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	10,806,745	10,806,745	-
(2) 金銭の信託	10,214,440	10,214,440	-
(3) 投資有価証券 其他有価証券	320,332	320,332	-
資産計	21,341,518	21,341,518	-
(1) 未払法人税等	1,299,068	1,299,068	-
負債計	1,299,068	1,299,068	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資産

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 投資有価証券

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

負債

(1) 未払法人税等

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（千円）

区分	第27期 （平成24年3月31日現在）	第28期 （平成25年3月31日現在）
非上場株式	80,246	80,246
関係会社株式	2,119,074	2,119,074
長期差入保証金	731,197	731,564

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。
 関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。
 長期差入保証金は、本社オフィスの不動産賃貸契約に基づき差し入れた敷金等であり、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第27期（平成24年3月31日現在）

	1年以内 （千円）	1年超5年以内 （千円）	5年超10年以内 （千円）	10年超 （千円）
(1) 預金	12,520,524	-	-	-
合計	12,520,524	-	-	-

第28期（平成25年3月31日現在）

	1年以内 （千円）	1年超5年以内 （千円）	5年超10年以内 （千円）	10年超 （千円）
(1) 預金	10,806,412	-	-	-
合計	10,806,412	-	-	-

（注4）社債、新株予約権付社債及び長期借入金の決算日後の返済予定額

該当事項はありません。

（有価証券関係）

1. 売買目的有価証券

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式（第27期及び第28期の貸借対照表計上額2,119,074千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

4. その他有価証券

第27期（平成24年3月31日現在）

（千円）

区 分	貸借対照表日における 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			
株式	359,540	146,101	213,438
債券	-	-	-
その他（投資信託）	3,482	3,000	482
小計	363,022	149,101	213,920
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他（投資信託）	7,614	10,000	2,386
小計	7,614	10,000	2,386
合計	370,636	159,101	211,534

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

第28期（平成25年3月31日現在）

（千円）

区 分	貸借対照表日における 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			
株式	307,639	146,101	161,537
債券	-	-	-
その他（投資信託）	4,005	3,000	1,005
小計	311,644	149,101	162,543
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他（投資信託）	8,688	10,000	1,312
小計	8,688	10,000	1,312
合計	320,332	159,101	161,231

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

5. 当該事業年度中に売却した満期保有目的の債券

該当事項はありません。

6. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

該当事項はありません。

7. 減損処理を行った有価証券

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

関係会社株式について338,244千円減損処理を行っております。

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

該当事項はありません。

（金銭の信託関係）

1. 運用目的の金銭の信託

第27期（平成24年3月31日現在）

	貸借対照表日における 貸借対照表計上額（千円）	当事業年度の損益に含まれた 評価差額（千円）
運用目的の金銭の信託	6,548,577	495,939

第28期（平成25年3月31日現在）

	貸借対照表日における 貸借対照表計上額（千円）	当事業年度の損益に含まれた 評価差額（千円）
運用目的の金銭の信託	10,214,440	946,377

2. 満期保有目的の金銭の信託

該当事項はありません。

3. その他の金銭の信託

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項

（千円）

	第27期 （平成24年3月31日現在）	第28期 （平成25年3月31日現在）
（1）退職給付債務	740,560	936,125
（2）未認識数理計算上の差異	59,792	133,522
退職給付引当金	680,768	802,603

3. 退職給付費用に関する事項

（千円）

	第27期 （自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）	第28期 （自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）
（1）勤務費用	102,728	102,125
（2）利息費用	9,549	11,108
（3）数理計算上の差異の費用処理額	13,388	17,593
（4）確定拠出年金 拠出額	38,960	41,923
（5）その他	-	314
退職給付費用	164,627	173,065

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

（1）割引率

第27期 （自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）	第28期 （自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）
1.5%	1.5%

（2）退職給付見込額の期間配分方法

期間定額基準

（3）数理計算上の差異の処理年数

5年（各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理する方法）

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第27期 (平成24年3月31日現在)	第28期 (平成25年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	87,682	107,022
未払事業所税	5,792	5,986
賞与引当金	218,423	275,562
未払法定福利費	24,791	34,566
未払確定拠出年金掛金	2,607	3,091
減価償却超過額（一括償却資産）	5,496	5,192
減価償却超過額	150,369	159,737
繰延資産償却超過額（税法上）	47,261	27,873
退職給付引当金	243,845	286,796
役員退職慰労引当金	20,204	35,109
ゴルフ会員権評価損	2,138	2,138
投資有価証券評価損	4,410	22,907
関係会社株式評価損	121,913	121,913
その他有価証券評価差額金	678	109
繰延税金資産合計	935,615	1,088,007
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	-
繰延税金負債合計	-	-
差引繰延税金資産の純額	935,615	1,088,007

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

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

（セグメント情報等）

1．セグメント情報

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

2．関連情報

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

（1）サービスごとの情報

	投資信託 （千円）	投資顧問 （千円）	その他 （千円）	合計 （千円）
営業収益	23,208,602	5,910,049	697,063	29,815,715

（注）一般企業の売上高に代えて、営業収益を記載しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

（1）サービスごとの情報

	投資信託 （千円）	投資顧問 （千円）	その他 （千円）	合計 （千円）
営業収益	23,374,427	6,260,086	715,164	30,349,678

（注）一般企業の売上高に代えて、営業収益を記載しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

（関連当事者との取引）

(1)親会社及び法人主要株主等

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
その他の関係会社	第一生命保険株式会社	東京都千代田区	2,102億円	生命保険業	(被所有)直接50%	兼務1名, 出向2名, 転籍3名	資産運用の助言	資産運用の助言の顧問料の受入	687,972	未収投資助言報酬	177,282

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
その他の関係会社	第一生命保険株式会社	東京都千代田区	2,102億円	生命保険業	(被所有)直接50%	兼務1名, 出向2名, 転籍3名	資産運用の助言	資産運用の助言の顧問料の受入	710,289	未収投資助言報酬	203,114

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

(2)子会社等

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関係				
子 会 社	DIAM International Ltd	London United kingdom	4,000 千GBP	資産の 運用	(所有) 直接 100%	兼務 2名	当社預 り資産 の運用	当社預り 資産の運 用の顧問 料の支払	523,845	未払 費用	158,645
	DIAM U.S.A., Inc.	New York U.S.A.	4,000 千USD	資産の 運用	(所有) 直接 100%	兼務 2名	当社預 り資産 の運用	当社預り 資産の運 用の顧問 料の支払	203,092	未払 費用	75,484

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関係				
子 会 社	DIAM International Ltd	London United kingdom	4,000 千GBP	資産の 運用	(所有) 直接 100%	兼務 2名	当社預 り資産 の運用	当社預り 資産の運 用の顧問 料の支払	520,967	未払 費用	175,664
	DIAM U.S.A., Inc.	New York U.S.A.	4,000 千USD	資産の 運用	(所有) 直接 100%	兼務 2名	当社預 り資産 の運用	当社預り 資産の運 用の顧問 料の支払	214,290	未払 費用	89,815

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

(3)兄弟会社等

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業上 の 関係				
その他の 関係会 社の子 会社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	7,000 億円	銀行業	-	-	当社設 定投資 信託の 販売、 預金取 引	投資信託の 販売代行手 数料	1,548,354	未払 手数料	122,786
								預金の引出 (純額)	91,135	現金・ 預金	433,779
								受取利息	104	未収 収益	-
	株式会社 みずほ コーポ レート銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設 定投資 信託の 販売、 預金取 引	投資信託の 販売代行手 数料	450,766	未払 手数料	83,446
								預金の預入 (純額)	392,267	現金・ 預金	11,440,025
							受取利息	3,654	未収 収益	-	
みずほ第 一フィナ ンシャル テクノロ ジー株式 会社	東京都 千代田 区	2億円	金融 技術 研究等	-	-	当社預 り資産 の助言	当社預り資 産の助言の 顧問料の支 払	237,031	未払 費用	127,757	
							業務委託料 の支払	15,140	未払 費用	6,373	
資産管理 サービス 信託銀行 株式会社	東京都 中央区	500 億円	資産管 理等	-	-	当社信 託財産 の運用	信託元本の 追加 (純額)	1,000,000	金銭の 信託	6,548,577	
							信託報酬の 支払	5,087			

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員 の兼 任等	事業上 の 関係				
その他の 関係会 社の子 会社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	7,000 億円	銀行業	-	-	当社設 定投資 信託の 販売、 預金取 引	投資信託の 販売代行手 数料 預金の預入 (純額) 受取利息	1,661,638 191,782 106	未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益	142,323 625,561 -
	株式会社 みずほ コーポ レート銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設 定投資 信託の 販売、 預金取 引	投資信託の 販売代行手 数料 預金の引出 (純額) 受取利息	460,605 1,912,442 3,210	未払 手数料 現金・ 預金 未収 収益	100,875 9,527,582 61
	みずほ第 一フィナ ンシャル テクノロ ジー株式 会社	東京都 千代田 区	2億円	金融 技術 研究等	-	-	当社預 り資産 の助言 の助言	当社預り資 産の助言の 顧問料の支 払 業務委託料 の支払	259,435 11,140	未払 費用 未払 費用	132,250 5,848
	資産管理 サービス 信託銀行 株式会社	東京都 中央区	500 億円	資産管 理等	-	-	当社信 託財産 の運用	信託元本の 追加 (純額) 信託報酬の 支払	3,500,000 5,908	金銭の 信託	10,214,440

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注2) 資産の助言の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注3) 業務委託料は、委託業務に係る人件費から算出された手数料に基づく個別契約により決定しております。
- (注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。
- (注5) 預金取引は、市場金利を勘案した利率が適用されております。
- (注6) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。

(1株当たり情報)

	第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
1株当たり純資産額	1,011,717円32銭	1,059,622円64銭
1株当たり当期純利益金額	142,163円33銭	162,254円29銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株引受権付社債及び転換社債を発行していないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
当期純利益	3,411,920千円	3,894,102千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	3,411,920千円	3,894,102千円
期中平均株式数	24,000株	24,000株

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

5【その他】

(1) 定款の変更等

平成25年4月1日付で、定款について次の変更をいたしました。

・公告の方法の変更（電子公告（ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。）に変更）

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

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】

受託会社

1) 名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

2) 資本金の額

平成25年3月末日現在 324,279百万円

3) 事業の内容

日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の「販売会社一覧表」の通りです。

名 称	資本金の額 [*] (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行	(1) 1,404,065	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社東京都民銀行	48,120	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社北越銀行	24,538	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社北陸銀行	140,409	日本において銀行業務を営んでいます。
スルガ銀行株式会社	30,043	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社中国銀行	15,149	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社肥後銀行	18,128	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社北洋銀行	121,101	日本において銀行業務を営んでいます。
株式会社きらやか銀行	22,700	日本において銀行業務を営んでいます。
第一生命保険株式会社	210,200	日本において保険業務を営んでいます。
株式会社SBI証券	47,937	「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。
みずほ証券株式会社	125,167	「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。
損保ジャパンDC証券株式会社	3,000	「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。

* 平成25年3月末日現在

(1) 平成25年7月1日現在

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

- (1) 委託会社の指図に基づく信託財産の管理、保管、処分
- (2) 信託財産の計算
- (3) 信託財産に関する報告書の作成
- (4) その他上記に付帯する業務

「販売会社」は、以下の業務を行います。

- (1)募集の取扱いおよび販売
- (2)追加設定の申込事務
- (3)信託契約の一部解約事務
- (4)受益者に対する収益分配金、一部解約金および償還金の支払い
- (5)受益者に対する収益分配金の再投資
- (6)受益者に対する投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の交付
- (7)その他上記に付帯する業務

3【資本関係】

第一生命保険株式会社は、委託会社の株式を12,000株（持株比率 50.00%）所有しています。この他に、委託会社と上記関係法人間に資本関係はありません。

第3【参考情報】

当ファンドについては、当計算期間の間に、次の書類を提出いたしました。

書類名	提出年月日
有価証券届出書	平成24年8月24日
有価証券報告書	平成24年8月24日
半期報告書	平成25年2月25日
有価証券届出書の訂正届出書	平成25年2月25日

独立監査人の監査報告書

平成25年7月17日

D I A Mアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 和田 渉 印
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D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金 > 1安定型の平成24年5月26日から平成25年5月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金 > 1安定型の平成25年5月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

上記は、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。財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[ファンド監査報告書2へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年7月17日

D I A Mアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 和田 渉 印
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D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金 > 2安定・成長型の平成24年5月26日から平成25年5月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金 > 2安定・成長型の平成25年5月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

上記は、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。

財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[ファンド監査報告書3へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年7月17日

D I A Mアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 和田 渉 印
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D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金 > 3成長型の平成24年5月26日から平成25年5月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、D I A Mライフサイクル・ファンド< D C年金 > 3成長型の平成25年5月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

上記は、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。財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[ファンド監査報告書2へ](#) [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25年6月6日

D I A Mアセットマネジメント株式会社
取締役会御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山内 正彦 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	浅野 功 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	近藤 敏弘 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているD I A Mアセットマネジメント株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第28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、D I A Mアセットマネジメント株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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、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。

[ファンド監査報告書3へ](#)