

【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26年10月16日 |
| 【計算期間】 | 第21特定期間 (自 平成26年1月17日 至 平成26年7月16日) |
| 【ファンド名】 | D I A M J - R E I Tオープン(2カ月決算コース) |
| 【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 西 恵正 |
| 【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】 | 上野 圭子 |
| 【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、中長期的に東証REIT指数（配当込み）を上回る投資成果をめざします。

当ファンドの信託金限度額は、2,000億円とします。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

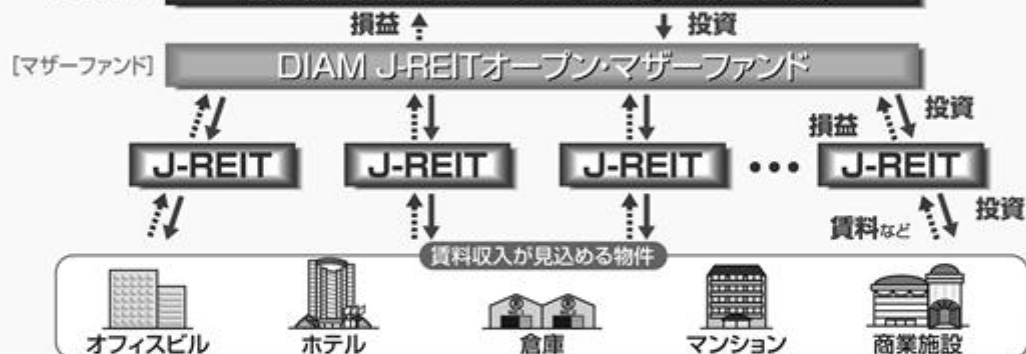
<ファンドの特色>



1 日本のリートに投資・・・為替リスクはありません。

- 東京証券取引所に上場し、東証REIT指数^(注)に採用されている(または採用予定の)J-REITを主要投資対象とします。
- 東証REIT指数(配当込み)を運用にあたってのベンチマークとし、中長期的に、これを上回る投資成果をめざします。
- J-REITへの実質組入比率は、原則として高位を維持することをめざします。

[当ファンド] **DIAM J-REITオープン(2カ月決算コース)**

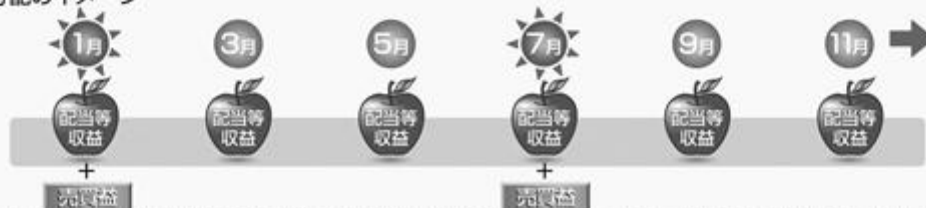


(注)東証REIT指数は、株式会社東京証券取引所(関東証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、関東証券取引所が有しています。なお、本商品は、関東証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、関東証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

2 奇数月に決算を行い、安定的な分配をめざします。

- 奇数月の各16日(休業日の場合は翌営業日。)に決算を行い、配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。
- 半年毎(1月・7月)の決算時には、原則として配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた額から分配を行うことをめざします。

収益分配のイメージ

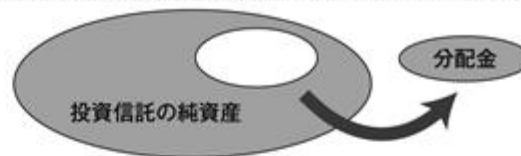


・上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
・分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

投資信託の収益分配金に関するご説明

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が支払われるイメージ



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、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。また、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。

分配金額と基準価額の関係（イメージ）

分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益（経費控除後）、②有価証券売買益・評価益（経費控除後）、③分配準備積立金、④収益調整金

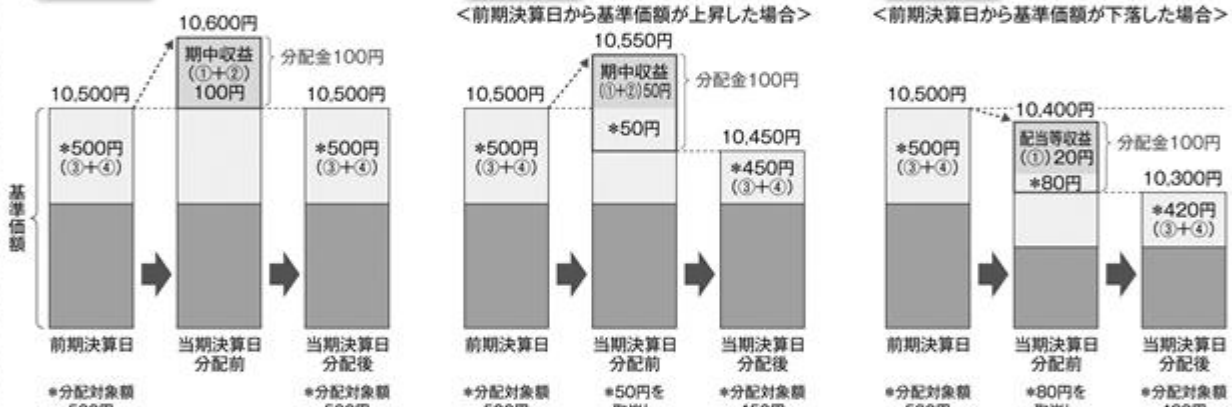
計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

ケースA

ケースB

ケースC



上記のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

ケースA: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円=100円

ケースB: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円=50円

ケースC: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円=▲100円

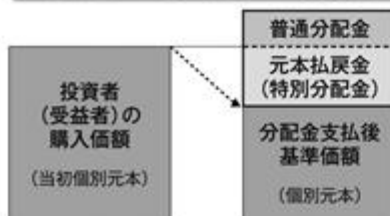
★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご注意ください。

投資者（受益者）のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金（特別分配金）は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金（特別分配金）部分は、非課税扱いとなります。



普通分配金

：個別元本（投資者（受益者）のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者（受益者）の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

運用プロセス

主として東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている（または採用予定の）J-REITを対象に以下のプロセスに基づき、アクティブ運用を行います。



※ 2014年7月末時点

商品分類表

| 単位型投信 追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産 (収益の源泉) |
|----------------|--------|-------------------|
| 単位型投信 | 国内 | 株式 債券 |
| | 海外 | 不動産投信 |
| 追加型投信 | 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

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

投資対象資産

「不動産投信」とは目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分定義

投資対象資産

「その他資産(投資信託証券(不動産投信))」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、主として不動産投信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不動産投信に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産(投資信託証券(不動産投信))に分類されます。

決算頻度

「年6回(隔月)」とは目論見書または投資信託約款において、年6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

「日本」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。

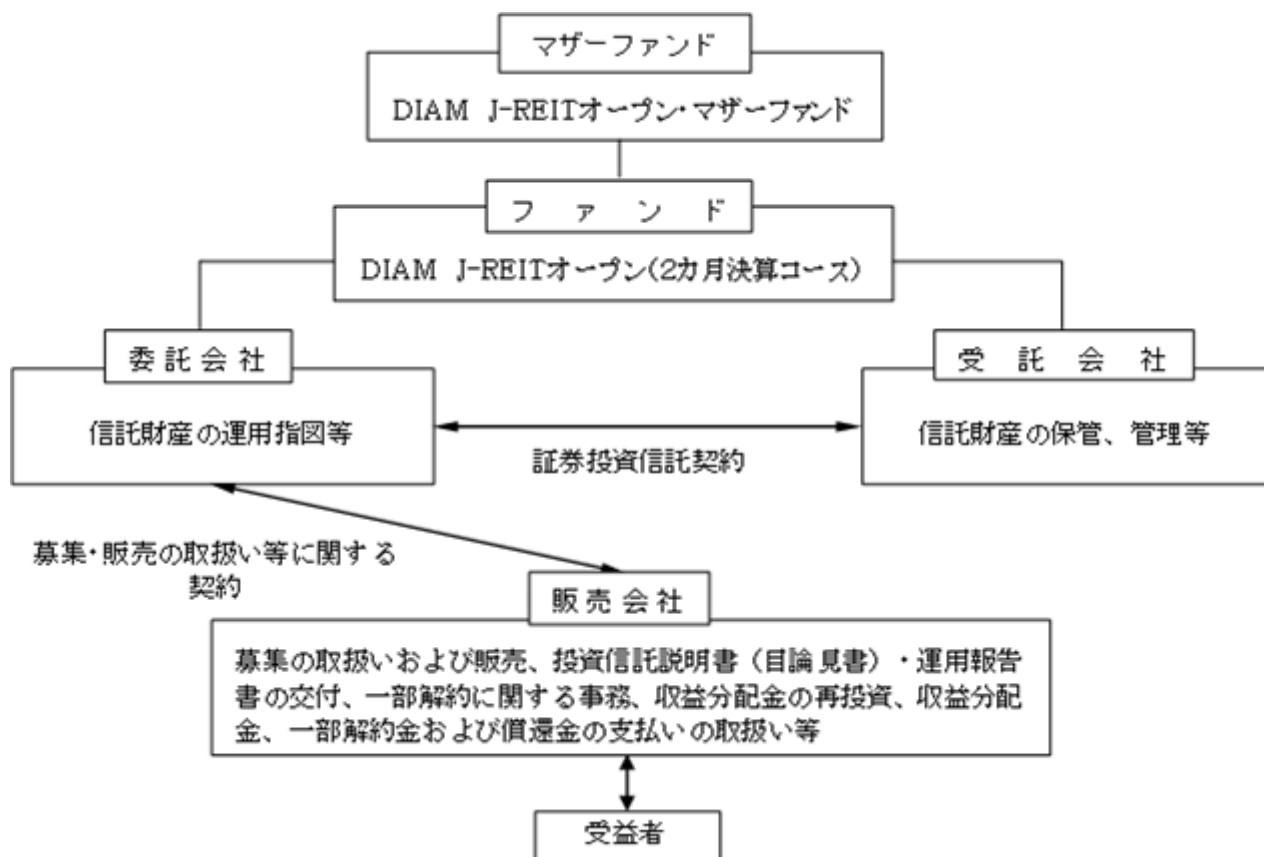
投資形態

「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。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16年2月27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：三井住友信託銀行株式会社

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、日本トラスティ・サービス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を行い、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、収益分配金、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、当ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。

当該契約の内容は、当ファンドの運用の基本方針、投資対象、投資制限、受益者の権利等を規定したものであります。

・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

委託会社と販売会社との間においては、募集・販売の取扱い等に関する契約を締結しております。

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金および償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

ファ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」により運用を行います。「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（当ファンド）とし、その資金の全部または一部をマザーファンド受益証券に投資して、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26年7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リュ・アセットマネジメント株式会社およ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26年7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 | 東京都千代田区大手町一丁目5番5号 | 12,000株 | 50.0% |

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<基本方針>

この投資信託は、中長期的に東証REIT指数（配当込み）を上回る投資成果をめざします。

<投資対象>

D I A M J - R E I T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>

D I A M J - R E I Tオープン・マザーファンドを通じて、東京証券取引所に上場し、東証REIT指数 に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券に投資を行います。東証REIT指数（配当込み）を運用にあたってのベンチマークとし、中長期的に、これを上回る投資成果をめざします。

不動産投資信託証券への実質組入比率は、原則として高位を維持することをめざします。

但し、ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときならびに東証REIT指数が改廃されたとき等、やむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用が出来ない場合があります。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類（約款第15条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項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17条の2に定めるものに限りません。）

ハ．金銭債権

ニ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除く。）

有価証券の指図範囲（約款第16条第1項）

委託会社は、信託金を、主として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、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結されたD I A M J - R E I Tオープン・マザーファンドの受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除いたもので、本邦通貨表示のものに限りません。）に投資することを指図します。

(1) コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

(2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、(1)の証券の性質を有するもの。

(3) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）

金融商品の指図範囲（約款第16条第2項）

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場合、委託会社は、信託金を、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

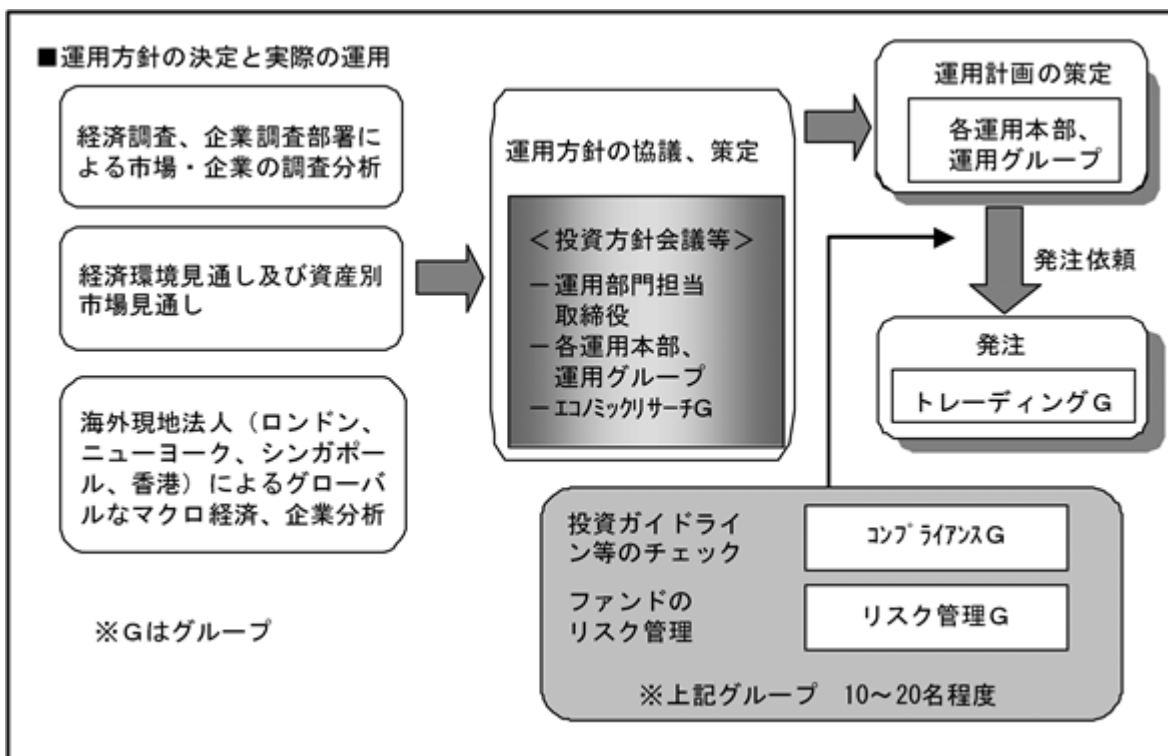
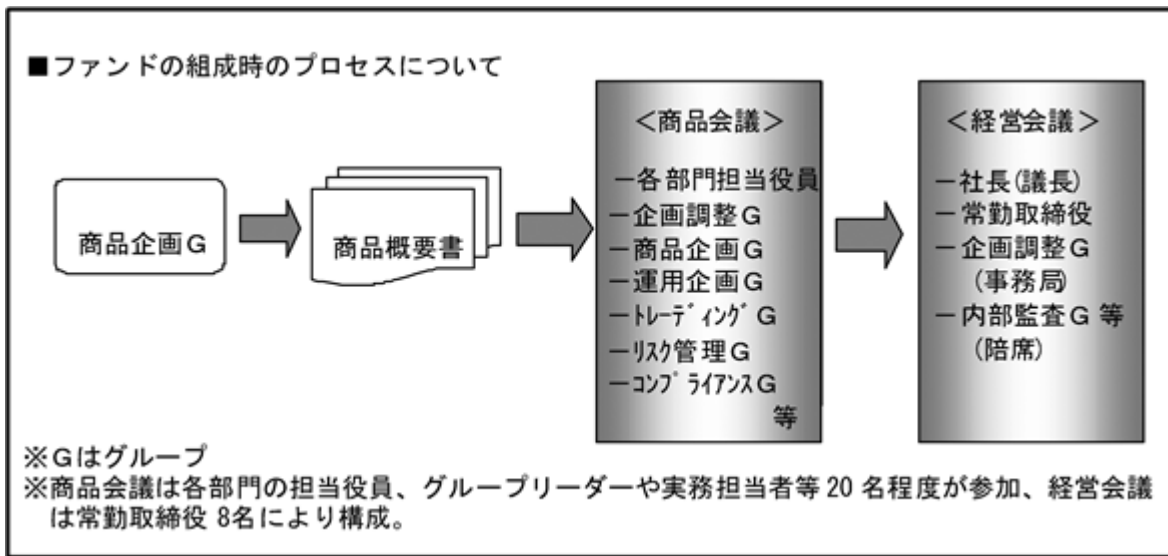
平成26年7月31日現在、当ファンドが実質的に純資産総額の10%を超えて投資している不動産投資信託証券（リート）はありません。

（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 I A M J - R E I Tオープン・マザーファンド |
| 基本方針 | この投資信託は、中長期的に東証 R E I T 指数（配当込み）を上回る投資成果をめざします。 |
| 主な投資対象 | 東京証券取引所に上場し、東証 R E I T 指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。 |
| 投資態度 | <p>東京証券取引所に上場し、東証 R E I T 指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <p>東証 R E I T 指数（配当込み）を運用にあたってのベンチマークとし、中長期的に、これを上回る投資成果をめざします。</p> <p>なお、実際に組入れを行う不動産投資信託証券については東証 R E I T 指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券とし、東証 R E I T 指数の採用銘柄の追加・変更があった場合には、定性評価、定量評価等を勘案して適宜見直しを行います。この際、投資対象として既に指定されていた不動産投資信託証券を除外したり、新たな不動産投資信託証券を指定する場合があります。</p> <p>不動産投資信託証券への投資は、原則として高位を維持することをめざします。</p> |
| 主な投資制限 | <p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%を超えないものとします。</p> <p>株式への投資は行いません。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</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によって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26年7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（原則として奇数月の各16日、休業日の場合は翌営業日。）に下記に基づき収益分配を行います。

(1) 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益（繰越分およびマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の全額とします。

(2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、分配対象収益の範囲のうち、原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。また、毎年1月および7月の決算時には、原則として配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。分配金額については、委託会社が基準価額の水準、市場動向等を勘案して決定するものとします。ただし、分配対象収益が少額の場合には、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)信託財産に属する配当等収益（利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額から、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- 2)売買損益に評価損益を加減した額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額、監査報酬および当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあつる時は、その全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- 3)上記1)および2)におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(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。

収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としまふ。）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、その効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

「分配金自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

マザーファンドへの投資割合（約款「運用の基本方針」2.(3)投資制限）

マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。

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（約款「運用の基本方針」2.(3)投資制限）

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には制限を設けません。

同一銘柄の不動産投資信託証券への実質投資割合（約款「運用の基本方針」2.(3)投資制限）

同一銘柄の不動産投資信託証券への実質投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%を超えないものとします。

株式への投資割合（約款「運用の基本方針」2.（3）投資制限）

株式への投資は行いません。

外貨建資産への投資割合（約款「運用の基本方針」2.（3）投資制限）

外貨建資産への投資は行いません。

先物取引等の運用指図（約款第17条の2）

委託会社は、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わが国の有価証券にかかるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

資金の借入れ（約款第24条）

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に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。
- (b) 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、資金借入額は、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10%以内における、当該有価証券等の売却代金、または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- (c) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (d) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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。

リートの価格変動リスク

一般にリートが投資対象とする不動産の価値および当該不動産から得る収入は、国内または国際的な景気、経済、社会情勢等の変化等により変動し、リートの価格および分配金はその影響を受けることになり、当ファンドの基準価額の下落要因となる可能性があります。リートは、実物資産である建物等を投資対象にしているため、火災、自然災害等に伴う影響というリスクがあり、その結果、当ファンドの基準価額の下落要因となる可能性があります。リートが投資対象とする建物の用途規制等、不動産等にかかる規制の強化や新たな規制がかかることにより、規制下となる不動産等の価値が低下する可能性があります。その結果、当ファンドの基準価額の下落要因となる可能性があります。

金利リスク

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

信用リスク

当ファンドが実質的に投資するリートが、収益性の悪化や資金繰り悪化等により清算される場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、リート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。

流動性リスク

当ファンドにおいて有価証券等を実質的に売却または取得する際に、市場規模、取引量、取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。

< 分配金に関する留意点 >

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のこと、受益者毎に異なります。

分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

< その他の留意点 >

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

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・解約等があった場合、資金変動が起こり、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及ぼす場合があります。

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。

資金動向、市況動向等によっては、投資態度にしたがった運用ができない場合があります。

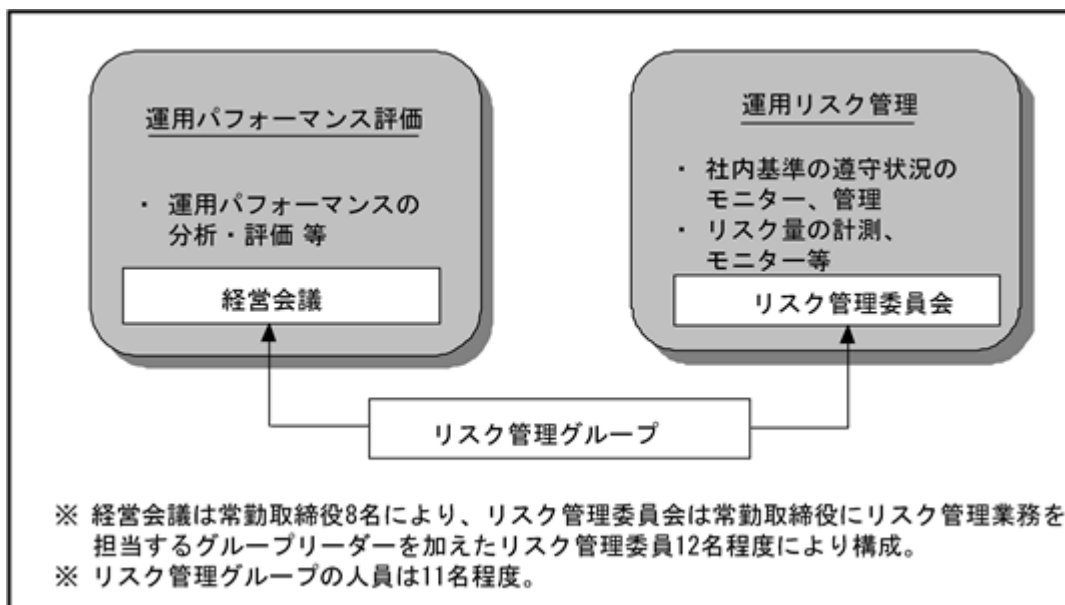
委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができます。

当ファンドは、受益権口数が10億口を下回った場合、東証REIT指数が改廃された場合、受益者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情がある場合は、当初定められていた信託期間の途中でも信託を終了（繰上償還）する場合があります。

注意事項

- イ.当ファンドは、実質的に不動産投資信託証券等の値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。
- ロ.投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ハ.投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ニ.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、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26年7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】

お申込時に、お申込日の基準価額に、3.24%（税抜 3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

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

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

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.08%（税抜1.00%）

| 信託報酬の配分（税抜） | |
|-------------|---------|
| 委託会社 | 年率0.45% |
| 販売会社 | 年率0.50% |
| 受託会社 | 年率0.05% |

信託報酬は、日々の基準価額に反映され、毎計算期末または信託終了のときに信託報酬にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払われます。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(4)【その他の手数料等】

当ファンドから支払われる費用には以下のものがあります。

1. 信託財産留保額

ありません。

2. その他の費用

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。

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、毎計算期末または信託終了のとき当該監査に要する費用にかかる消費税等に相当する額とともに信託財産中より支弁します。

有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引にかかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

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かかる手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額は、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。

上場投資信託（リート）は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託（リート）の費用は表示しておりません。

（５）【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除の適用はありません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

換金（解約）時および償還時

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、一定の条件のもとで確定申告等により上場株式等の配当所得との通算が可能です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

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、15.315%（所得税15.315%（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。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

上記は、平成26年7月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本方式について

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

< 個別元本について >

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

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

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金自動けいぞく投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

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

< 収益分配金の課税について >

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

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

なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

平成26年7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 | 17,722,717,337 | 100.01 |
| 内 日本 | 17,722,717,337 | 100.01 |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 1,964,449 | 0.01 |
| 純資産総額 | 17,720,752,888 | 100.00 |

（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）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）

D I A M J - R E I Tオープン・マザーファンド

平成26年7月31日現在

| 資産の種類 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|-----------------|---------|
| 投資証券 | 161,644,867,400 | 90.38 |
| 内 日本 | 161,644,867,400 | 90.38 |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 17,209,444,309 | 9.62 |
| 純資産総額 | 178,854,311,709 | 100.00 |

（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）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

平成26年7月31日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/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 I A M J - R E I T オープン・マザーファンド 日本 | 親投資信託 受益証券 | 7,254,786,253 | 2.4074 17,465,701,829 | 2.4429 17,722,717,337 | - - | 100.01% |

(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26年7月31日現在

| 種類 | 投資比率 |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.01% |
| 合計 | 100.01% |

(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。

(参考)

D I A M J - R E I Tオープン・マザーファンド

平成26年7月31日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/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 | 森ヒルズリート投資法人 日本 | 投資証券 | 117,515 | 149,917.57 17,617,563,455 | 151,100.00 17,756,516,500 | - - | 9.93% |
| 2 | 大和証券オフィス投資法人 日本 | 投資証券 | 31,363 | 486,213.26 15,249,106,723 | 519,000.00 16,277,397,000 | - - | 9.10% |
| 3 | 日本ビルファンド投資法人 日本 | 投資証券 | 25,659 | 592,000.00 15,190,128,000 | 580,000.00 14,882,220,000 | - - | 8.32% |
| 4 | プレミアム投資法人 日本 | 投資証券 | 25,448 | 415,557.40 10,575,104,932 | 418,500.00 10,649,988,000 | - - | 5.95% |
| 5 | 平和不動産リート投資法人 日本 | 投資証券 | 114,787 | 85,697.81 9,836,994,726 | 86,000.00 9,871,682,000 | - - | 5.52% |
| 6 | 日本リテールファンド投資法人 日本 | 投資証券 | 43,319 | 225,100.00 9,751,106,900 | 227,600.00 9,859,404,400 | - - | 5.51% |
| 7 | 日本プロロジスリート投資法人 日本 | 投資証券 | 38,731 | 234,800.00 9,094,038,800 | 240,300.00 9,307,059,300 | - - | 5.20% |
| 8 | オリックス不動産投資法人 日本 | 投資証券 | 61,866 | 140,500.00 8,692,173,000 | 141,800.00 8,772,598,800 | - - | 4.90% |
| 9 | ジャパンリアルエステイト投資法人 日本 | 投資証券 | 9,617 | 588,000.00 5,654,796,000 | 582,000.00 5,597,094,000 | - - | 3.13% |
| 10 | ケネディクス・オフィス投資法人 日本 | 投資証券 | 9,945 | 553,000.00 5,499,585,000 | 562,000.00 5,589,090,000 | - - | 3.12% |
| 11 | フロンティア不動産投資法人 日本 | 投資証券 | 9,590 | 565,000.00 5,418,350,000 | 567,000.00 5,437,530,000 | - - | 3.04% |
| 12 | 野村不動産マスターファンド投資法人 日本 | 投資証券 | 38,079 | 123,400.00 4,698,948,600 | 124,900.00 4,756,067,100 | - - | 2.66% |
| 13 | 福岡リート投資法人 日本 | 投資証券 | 24,255 | 180,016.39 4,366,297,730 | 187,000.00 4,535,685,000 | - - | 2.54% |
| 14 | G L P投資法人 日本 | 投資証券 | 39,201 | 113,200.00 4,437,553,200 | 114,800.00 4,500,274,800 | - - | 2.52% |
| 15 | ヒューリックリート投資法人 日本 | 投資証券 | 17,842 | 167,341.99 2,985,715,860 | 177,200.00 3,161,602,400 | - - | 1.77% |
| 16 | ユナイテッド・アーバン投資法人 日本 | 投資証券 | 18,243 | 165,200.00 3,013,743,600 | 165,900.00 3,026,513,700 | - - | 1.69% |
| 17 | 積水ハウス・S Iレジデ投資法人 日本 | 投資証券 | 26,810 | 104,000.00 2,788,240,000 | 105,600.00 2,831,136,000 | - - | 1.58% |
| 18 | 日本賃貸住宅投資法人 日本 | 投資証券 | 33,741 | 72,607.03 2,449,833,848 | 75,700.00 2,554,193,700 | - - | 1.43% |
| 19 | 日本アコモデーションファンド投資法人 日本 | 投資証券 | 5,989 | 393,500.00 2,356,671,500 | 393,500.00 2,356,671,500 | - - | 1.32% |
| 20 | 星野リゾート・リート投資法人 日本 | 投資証券 | 2,073 | 888,023.77 1,840,873,288 | 950,000.00 1,969,350,000 | - - | 1.10% |
| 21 | トップリート投資法人 日本 | 投資証券 | 4,323 | 456,500.00 1,973,449,500 | 454,500.00 1,964,803,500 | - - | 1.10% |
| 22 | グローバル・ワン不動産投資法人 日本 | 投資証券 | 6,247 | 302,000.00 1,886,594,000 | 307,000.00 1,917,829,000 | - - | 1.07% |

| | | | | | | | |
|----|--------------------------|------|--------|-----------------------------|-----------------------------|--------|-------|
| 23 | インヴィンシブル投資法人 日本 | 投資証券 | 66,120 | 24,819.71 1,641,079,562 | 26,190.00 1,731,682,800 | - - | 0.97% |
| 24 | 日本プライムリアルティ投資法人 日本 | 投資証券 | 4,275 | 363,500.00 1,553,962,500 | 357,500.00 1,528,312,500 | - - | 0.85% |
| 25 | スターツプロシード投資法人 日本 | 投資証券 | 8,323 | 177,506.27 1,477,384,692 | 178,400.00 1,484,823,200 | - - | 0.83% |
| 26 | アドバンス・レジデンス投資法人 日本 | 投資証券 | 5,140 | 247,900.00 1,274,206,000 | 245,500.00 1,261,870,000 | - - | 0.71% |
| 27 | アクティビア・プロパティーズ投資法人 日本 | 投資証券 | 1,355 | 933,101.61 1,264,352,694 | 918,000.00 1,243,890,000 | - - | 0.70% |
| 28 | 野村不動産オフィスファンド投資法人 日本 | 投資証券 | 2,455 | 483,000.00 1,185,765,000 | 488,500.00 1,199,267,500 | - - | 0.67% |
| 29 | ジャパン・ホテル・リート投資法人 日本 | 投資証券 | 19,264 | 56,000.00 1,078,784,000 | 57,000.00 1,098,048,000 | - - | 0.61% |
| 30 | イオンリート投資法人 日本 | 投資証券 | 6,156 | 135,400.00 833,522,400 | 135,200.00 832,291,200 | - - | 0.47% |

（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26年7月31日現在

| 種類 | 投資比率 |
|------|--------|
| 投資証券 | 90.38% |
| 合計 | 90.38% |

（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。

（ 3 ） 【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（平成26年7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2特定期間末 （平成17年1月17日） | 3,000 | 3,021 | 1.1538 | 1.1618 |
| 第3特定期間末 （平成17年7月19日） | 3,710 | 3,745 | 1.2584 | 1.2704 |
| 第4特定期間末 （平成18年1月16日） | 5,232 | 5,281 | 1.2792 | 1.2912 |
| 第5特定期間末 （平成18年7月18日） | 4,133 | 4,173 | 1.2431 | 1.2551 |
| 第6特定期間末 （平成19年1月16日） | 3,338 | 4,495 | 1.1883 | 1.6003 |
| 第7特定期間末 （平成19年7月17日） | 4,871 | 5,284 | 1.1793 | 1.2793 |
| 第8特定期間末 （平成20年1月16日） | 3,660 | 3,715 | 0.7982 | 0.8102 |
| 第9特定期間末 （平成20年7月16日） | 3,221 | 3,278 | 0.6744 | 0.6864 |
| 第10特定期間末 （平成21年1月16日） | 2,109 | 2,158 | 0.4323 | 0.4423 |
| 第11特定期間末 （平成21年7月16日） | 2,741 | 2,799 | 0.4772 | 0.4872 |
| 第12特定期間末 （平成22年1月18日） | 3,194 | 3,269 | 0.4272 | 0.4372 |
| 第13特定期間末 （平成22年7月16日） | 3,878 | 3,973 | 0.4074 | 0.4174 |
| 第14特定期間末 （平成23年1月17日） | 24,617 | 25,118 | 0.4916 | 0.5016 |
| 第15特定期間末 （平成23年7月19日） | 23,099 | 23,656 | 0.4151 | 0.4251 |
| 第16特定期間末 （平成24年1月16日） | 17,277 | 17,830 | 0.3121 | 0.3221 |
| 第17特定期間末 （平成24年7月17日） | 20,199 | 20,668 | 0.3444 | 0.3524 |
| 第18特定期間末 （平成25年1月16日） | 16,543 | 16,874 | 0.3999 | 0.4079 |
| 第19特定期間末 （平成25年7月16日） | 17,256 | 17,545 | 0.4772 | 0.4852 |
| 第20特定期間末 （平成26年1月16日） | 16,564 | 16,834 | 0.4918 | 0.4998 |
| 第21特定期間末 （平成26年7月16日） | 17,439 | 17,718 | 0.5011 | 0.5091 |

| | | | | |
|-----------|--------|---|--------|---|
| 平成25年7月末日 | 16,493 | - | 0.4522 | - |
| 8月末日 | 16,349 | - | 0.4457 | - |
| 9月末日 | 19,059 | - | 0.5099 | - |
| 10月末日 | 18,097 | - | 0.4961 | - |
| 11月末日 | 17,330 | - | 0.4890 | - |
| 12月末日 | 17,015 | - | 0.5083 | - |
| 平成26年1月末日 | 16,495 | - | 0.4973 | - |
| 2月末日 | 16,342 | - | 0.4995 | - |
| 3月末日 | 15,320 | - | 0.4826 | - |
| 4月末日 | 15,759 | - | 0.4892 | - |
| 5月末日 | 16,080 | - | 0.4975 | - |
| 6月末日 | 17,304 | - | 0.5064 | - |
| 7月末日 | 17,720 | - | 0.5083 | - |

【分配の推移】

| | 1口当たりの分配金(円) |
|---------|--------------|
| 第2特定期間 | 0.0220 |
| 第3特定期間 | 0.0320 |
| 第4特定期間 | 0.0360 |
| 第5特定期間 | 0.0360 |
| 第6特定期間 | 0.4360 |
| 第7特定期間 | 0.1240 |
| 第8特定期間 | 0.0360 |
| 第9特定期間 | 0.0360 |
| 第10特定期間 | 0.0320 |
| 第11特定期間 | 0.0300 |
| 第12特定期間 | 0.0300 |
| 第13特定期間 | 0.0300 |
| 第14特定期間 | 0.0300 |
| 第15特定期間 | 0.0300 |
| 第16特定期間 | 0.0300 |
| 第17特定期間 | 0.0260 |
| 第18特定期間 | 0.0240 |
| 第19特定期間 | 0.0240 |
| 第20特定期間 | 0.0240 |
| 第21特定期間 | 0.0240 |

【収益率の推移】

| | 収益率(%) |
|---------|--------|
| 第2特定期間 | 10.8 |
| 第3特定期間 | 11.8 |
| 第4特定期間 | 4.5 |
| 第5特定期間 | 0.0 |
| 第6特定期間 | 30.7 |
| 第7特定期間 | 9.7 |
| 第8特定期間 | 29.3 |
| 第9特定期間 | 11.0 |
| 第10特定期間 | 31.2 |
| 第11特定期間 | 17.3 |
| 第12特定期間 | 4.2 |
| 第13特定期間 | 2.4 |
| 第14特定期間 | 28.0 |
| 第15特定期間 | 9.5 |
| 第16特定期間 | 17.6 |
| 第17特定期間 | 18.7 |
| 第18特定期間 | 23.1 |
| 第19特定期間 | 25.3 |
| 第20特定期間 | 8.1 |
| 第21特定期間 | 6.8 |

(注) 各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落の額）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（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。

(4) 【設定及び解約の実績】

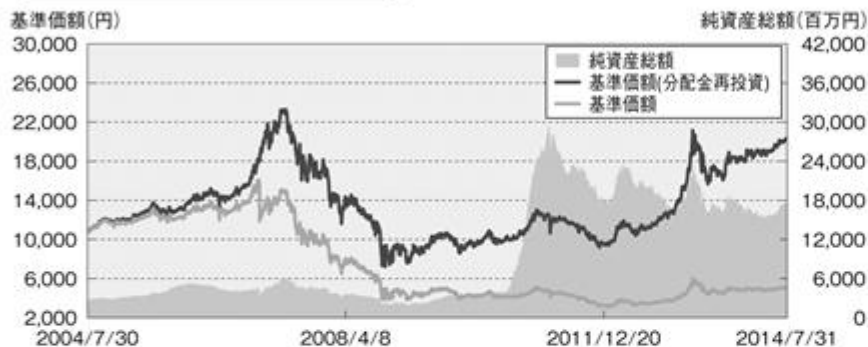
| | 設定口数 | 解約口数 |
|---------|----------------|----------------|
| 第2特定期間 | 1,677,719,818 | 1,257,840,000 |
| 第3特定期間 | 983,509,857 | 635,657,758 |
| 第4特定期間 | 1,544,113,464 | 402,050,000 |
| 第5特定期間 | 174,861,547 | 940,110,981 |
| 第6特定期間 | 138,956,267 | 655,237,986 |
| 第7特定期間 | 1,782,522,801 | 460,807,860 |
| 第8特定期間 | 876,003,050 | 420,970,499 |
| 第9特定期間 | 535,843,977 | 344,971,197 |
| 第10特定期間 | 562,683,418 | 458,568,815 |
| 第11特定期間 | 1,077,785,379 | 213,727,650 |
| 第12特定期間 | 2,201,771,718 | 468,488,387 |
| 第13特定期間 | 2,733,355,238 | 691,950,492 |
| 第14特定期間 | 52,963,144,517 | 12,407,080,699 |
| 第15特定期間 | 31,025,293,642 | 25,447,609,460 |
| 第16特定期間 | 9,401,391,165 | 9,691,554,608 |
| 第17特定期間 | 23,505,229,681 | 20,222,847,023 |
| 第18特定期間 | 7,573,963,800 | 24,850,500,908 |
| 第19特定期間 | 17,898,784,231 | 23,104,548,524 |
| 第20特定期間 | 6,781,519,273 | 9,262,246,856 |
| 第21特定期間 | 7,030,625,483 | 5,912,628,136 |

(注) 本邦外における設定及び解約はございません。

参考情報

データの基準日：2014年7月31日

基準価額・純資産の推移 (2004年7月30日～2014年7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
として計算しておりますので、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2004年2月27日)
※基準価額は信託報酬控除後です。

分配の推移(税引前)

| | |
|------------------|---------|
| 第57期(2013.11.18) | 80円 |
| 第58期(2014.01.16) | 80円 |
| 第59期(2014.03.17) | 80円 |
| 第60期(2014.05.16) | 80円 |
| 第61期(2014.07.16) | 80円 |
| 直近1年間累計 | 480円 |
| 設定来累計 | 10,980円 |

(注)分配金は1万円当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄一覧 (注)投資比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

| 順位 | 銘柄名 | 投資比率 |
|----|-------------------------|---------|
| 1 | DIAM J-REITオープン・マザーファンド | 100.01% |

■DIAM J-REIT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。

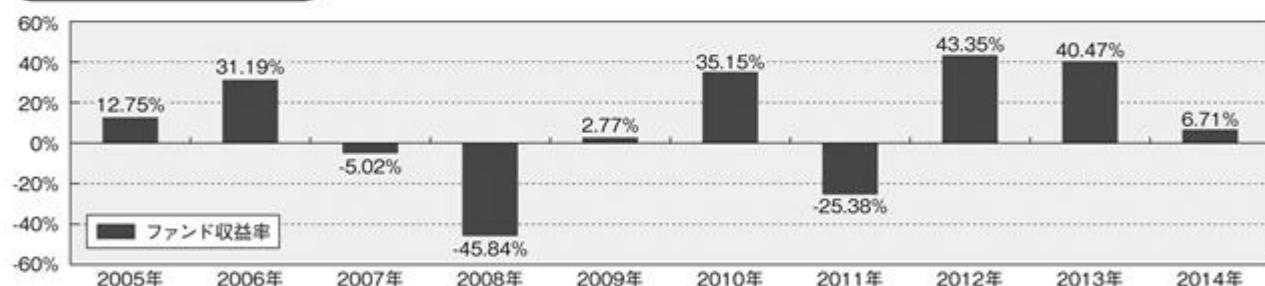
ポートフォリオの状況

| 資産の種類 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 投資証券 | 90.38 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 9.62 |
| 純資産総額 | 100.00 |

組入上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 投資比率 |
|----|------------------|-------|
| 1 | 森ヒルズリート投資法人 | 9.93% |
| 2 | 大和証券オフィス投資法人 | 9.10% |
| 3 | 日本ビルファンド投資法人 | 8.32% |
| 4 | プレミア投資法人 | 5.95% |
| 5 | 平和不動産リート投資法人 | 5.52% |
| 6 | 日本リテールファンド投資法人 | 5.51% |
| 7 | 日本プロロジスリート投資法人 | 5.20% |
| 8 | オリックス不動産投資法人 | 4.90% |
| 9 | ジャパンリアルエステイト投資法人 | 3.13% |
| 10 | ケネディクス・オフィス投資法人 | 3.12% |

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、2014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。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- ・お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたがって分配金再投資に関する契約を締結します。なお、販売会社によっては、当該契約または規定については、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）を行うことができる場合があります。販売会社までお問い合わせください。

当ファンドのお申込みは、原則として、販売会社の毎営業日に行われます。お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続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、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付を取り消すことができるものとします。

受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

- ・お申込価額は、お申込日の基準価額 とします。

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

< 基準価額の照会方法等 >

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

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・ 販売会社へのお問い合わせ
- ・ 委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

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

・ お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金自動けいぞく投資コース」によるお申込みが可能です。お申込みになる販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。

取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合は、1口単位となります。

当初元本は1口当たり1円です。

- ・ お申込手数料は、お申込日の基準価額に、3.24%（税抜 3.0%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

償還乗換え等の場合には、お申込手数料が優遇される場合があります。

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

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

- ・ 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經由して、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、委託会社に対し、各販売会社の定める単位をもって解約の請求をすることができます。受益者が解約の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。委託会社は、解約の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。解約の請求の受付は、原則として販売会社の毎営業日の午後3時までに行われ、かつ、解約の受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、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かかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

- ・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約の受付を中止することおよびすでに受付けた解約の請求の受付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、下記に準じて計算した価額とします。
- ・解約価額は、解約請求受付日の基準価額とします。
- ・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。

< 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。

当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、純資産総額（信託財産に属する資産を法令及び一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

基準価額（1万口当たり）は、委託会社の毎営業日、委託会社にて計算されます。

当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

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

(2)【保管】

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16年2月27日から無期限です。ただし、下記(5)イ.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1月17日から3月16日まで、3月17日から5月16日まで、5月17日から7月16日まで、7月17日から9月16日まで、9月17日から11月16日まで、11月17日から翌年1月16日までとします。
- 上記a.の規定にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

イ.償還規定

- 委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が10億口を下回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、信託期間中において、東証REIT指数が改廃されたときもしくは、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出ます。

- c. 委託会社は、上記a.およびb.の事項について、あらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかる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。
- d. 委託会社は、上記c.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社にたいして異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e. 上記d.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。
- f. 委託会社は、上記e.の規定により、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、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- g. 上記d.からf.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d.の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- h. 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。
- i. 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「ロ.信託約款の変更d.」に該当する場合を除き、その投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j. 受託会社は委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、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「ロ.信託約款の変更」の規定にしたがい、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。
- k. 上記d.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。

ロ. 信託約款の変更

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、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。
- b. 委託会社は、上記a.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかる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。

- c. 委託会社は上記b.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事ができる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d. 上記c. 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を変更しません。
- e. 委託会社は、上記d.の規定により、信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの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。
- f. 委託会社は、監督官庁より信託約款の変更の命令を受けたときは、上記a.からe.の規定にしたがい信託約款を変更します。
- g. 上記 c.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、委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。
- h. 上記b.に該当しない場合の約款変更のお知らせは、「運用報告書」にてお知らせいたします。

八．関係法人との契約の更改

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

二．公告

委託会社が受益者に対してする公告は、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。

ホ．運用報告書

委託会社は、毎年1月16日、7月16日(休業日の場合は翌営業日)および償還時に運用報告書(交付運用報告書を作成している場合は、交付運用報告書)を作成し、当該信託財産にかか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ております。

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

4【受益者の権利等】

（1）収益分配金受領権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または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、原則として決算日（休業日の場合は翌営業日。）から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

また、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金を販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（2）償還金受領権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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、委託会社または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、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。

（3）一部解約請求権

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

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

なお、解約の請求を受益者がするときは、販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

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。

（4）帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）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) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成26年1月17日から平成26年7月16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 J - R E I Tオープン（2カ月決算コース）

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 前 期 平成26年1月16日現在 | 当 期 平成26年7月16日現在 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 33,101,249 | 187,926,602 |
| 親投資信託受益証券 | 16,560,025,556 | 17,436,151,149 |
| 未収入金 | 290,000,000 | 200,000,000 |
| 流動資産合計 | 16,883,126,805 | 17,824,077,751 |
| 資産合計 | 16,883,126,805 | 17,824,077,751 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 269,461,001 | 278,404,980 |
| 未払解約金 | 20,136,293 | 75,742,148 |
| 未払受託者報酬 | 1,429,247 | 1,489,971 |
| 未払委託者報酬 | 27,155,937 | 28,309,683 |
| その他未払費用 | 135,761 | 141,522 |
| 流動負債合計 | 318,318,239 | 384,088,304 |
| 負債合計 | 318,318,239 | 384,088,304 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1 33,682,625,154 | 1 34,800,622,501 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 2 17,117,816,588 | 2 17,360,633,054 |
| （分配準備積立金） | 2,276,057,527 | 2,140,443,123 |
| 元本等合計 | 16,564,808,566 | 17,439,989,447 |
| 純資産合計 | 16,564,808,566 | 17,439,989,447 |
| 負債純資産合計 | 16,883,126,805 | 17,824,077,751 |

（ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

| | 前 期 | | 当 期 | |
|---|------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|
| | 自 平成25年7月17日 至 平成26年1月16日 | | 自 平成26年1月17日 至 平成26年7月16日 | |
| 営業収益 | | | | |
| 受取利息 | | 27,486 | | 16,126 |
| 有価証券売買等損益 | | 1,474,306,523 | | 1,194,125,593 |
| 営業収益合計 | | 1,474,334,009 | | 1,194,141,719 |
| 営業費用 | | | | |
| 受託者報酬 | | 4,574,629 | | 4,255,719 |
| 委託者報酬 | | 86,918,745 | | 80,859,416 |
| その他費用 | | 434,523 | | 404,211 |
| 営業費用合計 | | 91,927,897 | | 85,519,346 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | | 1,382,406,112 | | 1,108,622,373 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | | 1,382,406,112 | | 1,108,622,373 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | | 1,382,406,112 | | 1,108,622,373 |
| 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（ ） | | 10,778,031 | | 31,003,474 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | | 18,907,258,454 | | 17,117,816,588 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 4,793,924,181 | | 3,034,042,566 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 4,793,924,181 | | 3,034,042,566 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 3,521,159,131 | | 3,560,699,592 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 3,521,159,131 | | 3,560,699,592 |
| 分配金 | | 1,854,951,265 | | 1,793,778,339 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | | 17,117,816,588 | | 17,360,633,054 |

(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。 |
|---------------------|---|

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 前 期 平成26年1月16日現在 | 当 期 平成26年7月16日現在 |
|---------------------------------------|---|---|
| 1 . 1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額 | 36,163,352,737円 6,781,519,273円 9,262,246,856円 | 33,682,625,154円 7,030,625,483円 5,912,628,136円 |
| 2 . 受益権の総数 | 33,682,625,154口 | 34,800,622,501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17,117,816,588円であります。 | 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は17,360,633,054円であります。 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 前 期 | 当 期 |
|----------------|--|---|
| | 自 平成25年7月17日 至 平成26年1月16日 | 自 平成26年1月17日 至 平成26年7月16日 |
| 1 . 1 分配金の計算過程 | <p>(自平成25年7月17日 至平成25年9月17日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(101,117,573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(6,011,300,161円)及び分配準備積立金(3,423,491,049円)より分配対象収益は9,535,908,783円(1万口当たり2,584.38円)であり、うち295,185,725円(1万口当たり80円)を分配金額としております。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。(以下、各期間において同じ。)</p> <p>(自平成25年9月18日 至平成25年11月18日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(98,365,683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(6,150,934,135円)及び分配準備積立金(2,938,963,490円)より分配対象収益は9,188,263,308円(1万口当たり2,532.03円)であり、うち290,304,539円(1万口当たり80円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成25年11月19日 至平成26年1月16日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(109,377,516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(5,823,999,656円)及び分配準備積立金(2,436,141,012円)より分配対象収益は8,369,518,184円(1万口当たり2,484.82円)であり、うち269,461,001円(1万口当たり80円)を分配金額としております。</p> | <p>(自平成26年1月17日 至平成26年3月17日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(67,312,108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(5,625,444,907円)及び分配準備積立金(2,077,751,562円)より分配対象収益は7,770,508,577円(1万口当たり2,426.17円)であり、うち256,222,849円(1万口当たり80円)を分配金額としております。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。(以下、各期間において同じ。)</p> <p>(自平成26年3月18日 至平成26年5月16日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(80,389,046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(37,441,343円)、信託約款に規定される収益調整金(5,795,973,580円)及び分配準備積立金(1,805,083,660円)より分配対象収益は7,718,887,629円(1万口当たり2,382.83円)であり、うち259,150,510円(1万口当たり80円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成26年5月17日 至平成26年7月16日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(95,739,933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(731,448,987円)、信託約款に規定される収益調整金(6,424,605,254円)及び分配準備積立金(1,591,659,183円)より分配対象収益は8,843,453,357円(1万口当たり2,541.18円)であり、うち278,404,980円(1万口当たり80円)を分配金額としております。</p> |

(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 | 前 期 | 当 期 |
|--------------------------|--|------------------------------|
| | 自 平成25年7月17日 至 平成26年1月16日 | 自 平成26年1月17日 至 平成26年7月16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、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 | 前 期 平成26年1月16日現在 | 当 期 平成26年7月16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 | 前 期 平成26年1月16日現在 | 当 期 平成26年7月16日現在 |
|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円) | 最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円) |
| 親投資信託受益証券 | 479,244,210 | 858,652,267 |
| 合計 | 479,244,210 | 858,652,267 |

(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)

| | 前 期 平成26年1月16日現在 | 当 期 平成26年7月16日現在 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 1口当たり純資産額 | 0.4918円 | 0.5011円 |
| (1万口当たり純資産額) | (4,918円) | (5,011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26年7月16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 I A M J - R E I Tオープン・マ ザーファンド | 7,242,430,384 | 17,436,151,149 | |
| 親投資信託受益証券 合計 | | 7,242,430,384 | 17,436,151,149 | |
| 合計 | | 7,242,430,384 | 17,436,151,149 | |

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）

当ファンドは、「D I A M J - R E I T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 I A M J - R E I T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26年1月16日現在 | 平成26年7月16日現在 |
|-------------|----------|-----------------|-----------------|
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| コール・ローン | | 14,822,674,049 | 16,897,492,390 |
| 投資証券 | | 148,186,894,100 | 158,399,410,500 |
| 未収入金 | | 604,262,591 | 1,902,901,257 |
| 未収配当金 | | 1,685,903,591 | 1,244,112,244 |
| 流動資産合計 | | 165,299,734,331 | 178,443,916,391 |
| 資産合計 | | 165,299,734,331 | 178,443,916,391 |
| 負債の部 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 未払金 | | 1,815,980,323 | 1,562,501,527 |
| 未払解約金 | | 1,130,000,000 | 1,131,150,000 |
| 流動負債合計 | | 2,945,980,323 | 2,693,651,527 |
| 負債合計 | | 2,945,980,323 | 2,693,651,527 |
| 純資産の部 | | | |
| 元本等 | | | |
| 元本 | 1 | 72,614,902,808 | 73,002,651,827 |
| 剰余金 | | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | | 89,738,851,200 | 102,747,613,037 |
| 元本等合計 | | 162,353,754,008 | 175,750,264,864 |
| 純資産合計 | | 162,353,754,008 | 175,750,264,864 |
| 負債純資産合計 | | 165,299,734,331 | 178,443,916,391 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| | |
|---------------------|--|
| 1 . 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資証券 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26年1月16日現在 | 平成26年7月16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 | 67,870,826,531円 | 72,614,902,808円 |
| 同期中追加設定元本額 | 13,574,851,790円 | 8,063,908,269円 |
| 同期中一部解約元本額 | 8,830,775,513円 | 7,676,159,250円 |
| 元本の内訳 | | |
| ファンド名 | | |
| DIAM J - REITオープン（毎月決算コース） | 53,760,440,303円 | 55,784,507,740円 |
| DIAM J - REITオープン（2カ月決算コース） | 7,406,756,220円 | 7,242,430,384円 |
| DIAM J - REITアクティブファンド（毎月決算型） | 8,136,673,383円 | 6,935,383,642円 |
| DIAM J - REITアクティブファンド（1年決算型） | 163,193,208円 | 152,477,902円 |
| DIAM J - REITオープン（1年決算コース） | 40,599,642円 | 402,368,577円 |
| DIAM J - REITファンドVA<適格機関投資家限定> | 3,107,240,052円 | 2,485,483,582円 |
| 計 | 72,614,902,808円 | 73,002,651,827円 |
| 2 . 受益権の総数 | 72,614,902,808口 | 73,002,651,827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25年7月17日 至 平成26年1月16日 | 自 平成26年1月17日 至 平成26年7月16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26年1月16日現在 | 平成26年7月16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26年1月16日現在 | 平成26年7月16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） |
| 投資証券 | 10,432,825,200 | 10,259,899,831 |
| 合計 | 10,432,825,200 | 10,259,899,831 |

（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26年1月16日現在 | 平成26年7月16日現在 |
|--------------|--------------|--------------|
| 1口当たり純資産額 | 2.2358円 | 2.4075円 |
| （1万口当たり純資産額） | (22,358円) | (24,075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26年7月16日現在

| 種 類 | 銘 柄 | 券面総額 (円) | 評価額 (円) | 備考 |
|-------------------|--------------------|---------------|----------------|----|
| 投資証券 | G L P投資法人 | 39,201 | 4,437,553,200 | |
| | M I Dリート投資法人 | 110 | 26,411,000 | |
| | S I A不動産投資法人 | 515 | 223,767,500 | |
| | いちご不動産投資法人 | 4,350 | 301,455,000 | |
| | アクティブ・プロパティーズ投資法人 | 1,015 | 948,010,000 | |
| | アドバンス・レジデンス投資法人 | 5,875 | 1,456,412,500 | |
| | イオンリート投資法人 | 6,156 | 833,522,400 | |
| | インヴィンシブル投資法人 | 50,220 | 1,240,434,000 | |
| | オリックス不動産投資法人 | 62,066 | 8,720,273,000 | |
| | グローバル・ワン不動産投資法人 | 6,797 | 2,052,694,000 | |
| | ケネディクス・オフィス投資法人 | 10,645 | 5,886,685,000 | |
| | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 | 875 | 664,125,000 | |
| | ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 19,264 | 1,078,784,000 | |
| | ジャパンリアルエステイト投資法人 | 9,617 | 5,654,796,000 | |
| | スターツプロシード投資法人 | 8,253 | 1,464,907,500 | |
| | トップリート投資法人 | 4,523 | 2,064,749,500 | |
| | ヒューリックリート投資法人 | 15,862 | 2,634,678,200 | |
| | フロンティア不動産投資法人 | 9,840 | 5,559,600,000 | |
| | プレミアム投資法人 | 24,858 | 10,328,499,000 | |
| | ユナイテッド・アーバン投資法人 | 18,243 | 3,013,743,600 | |
| | 阪急リート投資法人 | 10 | 5,700,000 | |
| | 産業ファンド投資法人 | 329 | 303,996,000 | |
| | 森トラスト総合リート投資法人 | 1,350 | 234,225,000 | |
| | 森ヒルズリート投資法人 | 116,525 | 17,467,097,500 | |
| | 星野リゾート・リート投資法人 | 1,872 | 1,654,848,000 | |
| | 積水ハウス・S Iレジデ投資法人 | 29,610 | 3,079,440,000 | |
| | 大和ハウス・レジデンシャル投資法人 | 1,118 | 529,932,000 | |
| | 大和ハウスリート投資法人 | 716 | 328,286,000 | |
| | 大和証券オフィス投資法人 | 31,113 | 15,120,918,000 | |
| | 東急リアル・エステート投資法人 | 1,180 | 168,032,000 | |
| | 日本アコモデーションファンド投資法人 | 6,149 | 2,419,631,500 | |
| | 日本ビルファンド投資法人 | 26,099 | 15,450,608,000 | |
| | 日本プライムリアルティ投資法人 | 4,595 | 1,670,282,500 | |
| | 日本プロロジスリート投資法人 | 39,661 | 9,312,402,800 | |
| | 日本リテールファンド投資法人 | 43,319 | 9,751,106,900 | |
| | 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 200 | 47,580,000 | |
| | 日本賃貸住宅投資法人 | 30,941 | 2,240,128,400 | |
| | 福岡リート投資法人 | 24,055 | 4,329,900,000 | |
| | 平和不動産リート投資法人 | 114,267 | 9,792,681,900 | |
| | 野村不動産オフィスファンド投資法人 | 2,455 | 1,185,765,000 | |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | 38,079 | 4,698,948,600 | | |
| 野村不動産レジデンシャル投資法人 | 30 | 16,800,000 | | |

| | | | |
|---------|---------|-----------------|--|
| 投資証券 合計 | 811,958 | 158,399,410,500 | |
| 合計 | 811,958 | 158,399,410,500 | |

投資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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成26年7月31日現在

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 17,821,221,643円 |
| 負債総額 | 100,468,755円 |
| 純資産総額（ - ） | 17,720,752,888円 |
| 発行済数量 | 34,863,321,619口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.5083円 |

（参考）

D I A M J - R E I Tオープン・マザーファンド

平成26年7月31日現在

| | |
|----------------|------------------|
| 資産総額 | 179,882,685,793円 |
| 負債総額 | 1,028,374,084円 |
| 純資産総額（ - ） | 178,854,311,709円 |
| 発行済数量 | 73,214,645,078口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.4429円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

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

(6)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【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ヵ年の資本金の変動

該当事項はありません。

(2) 会社の機構

会社の意思決定機構

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。

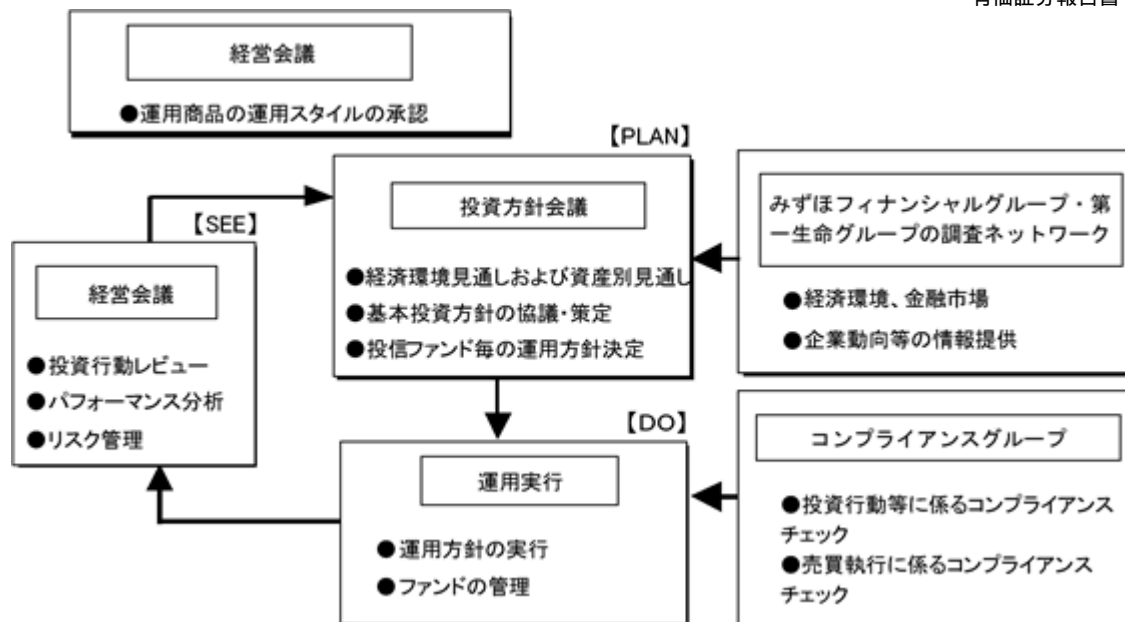
投資運用の意思決定機構

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26年7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26年7月31日現在、委託会社の運用する投資信託は331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 | 7 | 20,000,365,251 |
| 追加型株式投資信託 | 310 | 5,099,223,501,944 |
| 単位型公社債投資信託 | 14 | 142,300,010,495 |
| 追加型公社債投資信託 | 0 | 0 |
| 合計 | 331 | 5,261,523,877,690 |

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。
なお、当事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。
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29期事業年度（自平成25年4月1日至平成26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28期 (平成25年3月31日現在) | 第29期 (平成26年3月31日現在) |
|-------------|------------------------|------------------------|
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 10,806,745 | 11,487,360 |
| 金銭の信託 | 10,214,440 | 10,952,459 |
| 前払費用 | 69,143 | 64,554 |
| 未収委託者報酬 | 3,073,481 | 3,854,410 |
| 未収運用受託報酬 | 1,173,744 | 1,415,502 |
| 未収投資助言報酬 | 2 245,819 | 2 255,218 |
| 未収収益 | 244,974 | 275,082 |
| 繰延税金資産 | 426,229 | 401,327 |
| その他 | 25,354 | 23,246 |
| 流動資産計 | 26,279,933 | 28,729,163 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 142,820 | 1 122,181 |
| 車両運搬具 | 1 2,770 | 1 1,615 |
| 器具備品 | 1 231,732 | 1 140,023 |
| 建設仮勘定 | 1,207 | 29,509 |
| 無形固定資産 | | |
| 商標権 | 1 289 | 1 195 |
| ソフトウェア | 1 1,261,335 | 1 1,188,444 |
| ソフトウェア仮勘定 | 68,920 | 642,834 |
| 電話加入権 | 7,148 | 7,148 |
| 電信電話専用施設利用権 | 1 292 | 1 231 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 4,002,042 | 4,178,284 |
| 関係会社株式 | 400,579 | 617,159 |
| 関係会社株式 | 2,119,074 | 2,119,074 |
| 繰延税金資産 | 661,777 | 622,698 |
| 差入保証金 | 731,564 | 731,197 |
| その他 | 89,047 | 88,154 |
| 固定資産計 | 5,718,557 | 6,310,469 |
| 資産合計 | 31,998,491 | 35,039,633 |

（単位：千円）

| | 第28期 （平成25年3月31日現在） | 第29期 （平成26年3月31日現在） |
|--------------|------------------------|------------------------|
| （負債の部） | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 571,153 | 760,493 |
| 未払金 | 1,547,527 | 1,972,562 |
| 未払収益分配金 | 48 | - |
| 未払償還金 | 84,932 | 51,109 |
| 未払手数料 | 1,195,452 | 1,554,065 |
| その他未払金 | 267,093 | 367,387 |
| 未払費用 | 2 1,306,837 | 2 1,466,924 |
| 未払法人税等 | 1,299,068 | 1,721,861 |
| 未払消費税等 | 116,872 | 195,272 |
| 賞与引当金 | 724,974 | 668,366 |
| その他 | 100,000 | 10,000 |
| 流動負債計 | 5,666,434 | 6,795,481 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 802,603 | 947,759 |
| 役員退職慰労引当金 | 98,510 | 136,010 |
| 固定負債計 | 901,113 | 1,083,769 |
| 負債合計 | 6,567,548 | 7,879,251 |
| （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 | 20,898,697 | 22,488,744 |
| 利益準備金 | 123,293 | 123,293 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | 16,330,000 | 17,130,000 |
| 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 | 3,945,403 | 4,735,451 |
| 株主資本計 | 25,327,175 | 26,917,222 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 103,768 | 243,159 |
| 評価・換算差額等計 | 103,768 | 243,159 |
| 純資産合計 | 25,430,943 | 27,160,381 |
| 負債・純資産合計 | 31,998,491 | 35,039,633 |

（ 2 ） 【 損益計算書 】

（ 単位：千円 ）

| | 第28期 （ 自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日 ） | | 第29期 （ 自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日 ） | |
|--------------|--|------------|--|------------|
| | 営業収益 | | | |
| 委託者報酬 | 23,374,427 | | 25,437,511 | |
| 運用受託報酬 | 5,374,163 | | 6,328,414 | |
| 投資助言報酬 | 885,923 | | 926,837 | |
| その他営業収益 | 715,164 | | 835,020 | |
| 営業収益計 | | 30,349,678 | | 33,527,783 |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | 10,846,568 | | 11,284,530 | |
| 広告宣伝費 | 177,553 | | 316,226 | |
| 公告費 | 3,769 | | 319 | |
| 調査費 | 4,546,312 | | 5,226,606 | |
| 調査費 | 3,001,788 | | 3,635,440 | |
| 委託調査費 | 1,544,523 | | 1,591,166 | |
| 委託計算費 | 341,978 | | 356,496 | |
| 営業雑経費 | 456,677 | | 540,260 | |
| 通信費 | 25,513 | | 32,834 | |
| 印刷費 | 374,775 | | 466,075 | |
| 協会費 | 25,492 | | 25,048 | |
| 諸会費 | 42 | | 38 | |
| 支払販売手数料 | 30,854 | | 16,264 | |
| 営業費用計 | | 16,372,860 | | 17,724,440 |
| 一般管理費 | | | | |
| 給料 | 4,870,759 | | 5,009,676 | |
| 役員報酬 | 242,014 | | 255,603 | |
| 給料・手当 | 4,035,751 | | 4,171,884 | |
| 賞与 | 592,994 | | 582,188 | |
| 交際費 | 36,212 | | 34,917 | |
| 寄付金 | 2,693 | | 2,515 | |
| 旅費交通費 | 187,653 | | 232,436 | |
| 租税公課 | 95,064 | | 103,775 | |
| 不動産賃借料 | 675,811 | | 683,633 | |
| 退職給付費用 | 173,065 | | 221,376 | |
| 固定資産減価償却費 | 524,750 | | 561,503 | |
| 福利厚生費 | 26,642 | | 32,812 | |
| 修繕費 | 6,018 | | 9,184 | |
| 賞与引当金繰入額 | 724,974 | | 668,366 | |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 47,820 | | 47,298 | |
| 役員退職慰労金 | 7,200 | | 6,528 | |
| 機器リース料 | 35 | | 35 | |
| 事務委託費 | 224,066 | | 215,100 | |
| 事務用消耗品費 | 60,044 | | 67,394 | |
| 器具備品費 | 2,065 | | 3,191 | |
| 諸経費 | 159,247 | | 118,672 | |

| | | | | |
|--------|--|-----------|--|-----------|
| 一般管理費計 | | 7,824,126 | | 8,018,417 |
| 営業利益 | | 6,152,691 | | 7,784,925 |

（単位：千円）

| | 第28期 | | 第29期 | |
|--------------|--------------------------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| | （自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日） | | （自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日） | |
| 営業外収益 | | | | |
| 受取配当金 | 10,223 | | 15,024 | |
| 受取利息 | 3,554 | | 2,318 | |
| 時効成立分配金・償還金 | 2,080 | | 33,872 | |
| 金銭の信託運用益 | 168,444 | | - | |
| 雑収入 | 4,957 | | 4,746 | |
| 営業外収益計 | | 189,260 | | 55,962 |
| 営業外費用 | | | | |
| 為替差損 | 6,549 | | 7,364 | |
| 金銭の信託運用損 | - | | 213,744 | |
| 雑損失 | - | | 10,952 | |
| 営業外費用計 | | 6,549 | | 232,061 |
| 経常利益 | | 6,335,402 | | 7,608,826 |
| 特別損失 | | | | |
| 固定資産除却損 | 1 | 1,752 | 1 | 22 |
| 固定資産売却損 | 2 | 115 | 2 | 1,448 |
| 特別損失計 | | 1,868 | | 1,470 |
| 税引前当期純利益 | | 6,333,533 | | 7,607,355 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 2,573,893 | | 2,934,516 |
| 法人税等調整額 | | 134,463 | | 13,207 |
| 法人税等合計 | | 2,439,430 | | 2,921,308 |
| 当期純利益 | | 3,894,102 | | 4,686,047 |

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第28期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | | | | 株主資本 合計 |
| | | 資本準備金 | 利益 準備金 | その他利益剰余金 | | | | 利益剰余金 合計 | |
| | | | | 別途積立金 | 研究開発 積立金 | 運用責任 準備積立 金 | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 2,428,478 | 123,293 | 15,630,000 | 300,000 | 200,000 | 3,463,300 | 19,716,594 | 24,145,072 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の 配当 | | | | | | | 2,712,000 | 2,712,000 | 2,712,000 |
| 別途積立金 の積立 | | | | 700,000 | | | 700,000 | - | - |
| 当期純利益 | | | | | | | 3,894,102 | 3,894,102 | 3,894,102 |
| 株主資本以 外の項目の 当期変動額 (純額) | | | | | | | | | |
| 当期変動額 合計 | - | - | - | 700,000 | - | - | 482,102 | 1,182,102 | 1,182,102 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 2,428,478 | 123,293 | 16,330,000 | 300,000 | 200,000 | 3,945,403 | 20,898,697 | 25,327,175 |

| | 評価・換算差額等 | 純資産 合計 |
|---------------------------------|------------------|------------|
| | その他有価証券評 価差額金 | |
| 当期首残高 | 136,143 | 24,281,215 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の 配当 | | 2,712,000 |
| 別途積立金 の積立 | | - |
| 当期純利益 | | 3,894,102 |
| 株主資本以 外の項目の 当期変動額 (純額) | 32,375 | 32,375 |
| 当期変動額 合計 | 32,375 | 1,149,727 |
| 当期末残高 | 103,768 | 25,430,943 |

第29期（自平成25年4月1日至平成26年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | | | 株主資本 合計 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | | | 利益剰余金 合計 | |
| | | 資本準備金 | 利益 準備金 | その他利益剰余金 | | | | | |
| | | | | 別途積立金 | 研究開発 積立金 | 運用責任 準備積立 金 | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000,000 | 2,428,478 | 123,293 | 16,330,000 | 300,000 | 200,000 | 3,945,403 | 20,898,697 | 25,327,175 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の 配当 | | | | | | | 3,096,000 | 3,096,000 | 3,096,000 |
| 別途積立金 の積立 | | | | 800,000 | | | 800,000 | - | - |
| 当期純利益 | | | | | | | 4,686,047 | 4,686,047 | 4,686,047 |
| 株主資本以 外の項目の 当期変動額 (純額) | | | | | | | | | |
| 当期変動額 合計 | - | - | - | 800,000 | - | - | 790,047 | 1,590,047 | 1,590,047 |
| 当期末残高 | 2,000,000 | 2,428,478 | 123,293 | 17,130,000 | 300,000 | 200,000 | 4,735,451 | 22,488,744 | 26,917,222 |

| | 評価・換算差額等 | 純資産 合計 |
|---------------------------------|------------------|------------|
| | その他有価証券評 価差額金 | |
| 当期首残高 | 103,768 | 25,430,943 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の 配当 | | 3,096,000 |
| 別途積立金 の積立 | | - |
| 当期純利益 | | 4,686,047 |
| 株主資本以 外の項目の 当期変動額 (純額) | 139,391 | 139,391 |
| 当期変動額 合計 | 139,391 | 1,729,438 |
| 当期末残高 | 243,159 | 27,160,381 |

重要な会計方針

| 項目 | 第29期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日) |
|--------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | (1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価のないもの：移動平均法による原価法 |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法 |
| 3. デリバティブの評価基準及び評価方法 | 時価法 |
| 4. 固定資産の減価償却の方法 | (1) 有形固定資産 定率法によっております。 (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。 |
| 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 | (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。 (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。 (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。また、数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法は以下のとおりであります。 数理計算上の差異：各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌会計期間から費用処理 過去勤務費用：発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理 (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。 |
| 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29期（自平成25年4月1日 至平成26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第25号 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

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27年3月期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

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正により財務諸表に与える影響額については、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28期 （平成25年3月31日現在） | 第29期 （平成26年3月31日現在） |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 建物 | 539,393 | 562,127 |
| 車両運搬具 | 2,152 | 3,308 |
| 器具備品 | 565,794 | 664,016 |
| 商標権 | 649 | 742 |
| ソフトウェア | 1,071,133 | 1,502,289 |
| 電信電話専用施設利用権 | 1,304 | 1,365 |

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28期 (平成25年3月31日現在) | 第29期 (平成26年3月31日現在) |
|------|----------|------------------------|------------------------|
| 流動資産 | 未収投資助言報酬 | 241,190 | 255,084 |
| 流動負債 | 未払費用 | 334,888 | 392,646 |

(損益計算書関係)

1. 固定資産除却損の内訳

(千円)

| | 第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) | 第29期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日) |
|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 器具備品 | - | 22 |
| ソフトウェア | 1,752 | 0 |

2. 固定資産売却損の内訳

(千円)

| | 第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) | 第29期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日) |
|------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 器具備品 | 115 | 1,448 |

(株主資本等変動計算書関係)

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

| 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 |

第29期（自平成25年4月1日 至平成26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25年6月28日 定時株主総会 | 普通 株式 | 3,096,000 | 129,000 | 平成25年3月31日 | 平成25年7月1日 |

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

平成26年6月30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26年6月30日 定時株主総会 | 普通 株式 | 利益剰余金 | 2,328,000 | 97,000 | 平成26年3月31日 | 平成26年7月1日 |

（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 | - |

第29期（平成26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 | 11,487,360 | 11,487,360 | - |
| (2) 金銭の信託 | 10,952,459 | 10,952,459 | - |
| (3) 投資有価証券 其他有価証券 | 536,913 | 536,913 | - |
| 資産計 | 22,976,732 | 22,976,732 | - |
| (1) 未払法人税等 | 1,721,861 | 1,721,861 | - |
| 負債計 | 1,721,861 | 1,721,861 | - |

(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28期 (平成25年3月31日現在) | 第29期 (平成26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 |
| 差入保証金 | 731,564 | 731,197 |

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 その他有価証券」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。

差入保証金は、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 | - | - | - |

第29期(平成26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 | 11,486,870 | - | - | - |
| 合計 | 11,486,870 | - | - | - |

(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28期及び第29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、記載していません。

4. その他有価証券

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」には含めていません。

第29期（平成26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 | 522,887 | 146,101 | 376,785 |
| 債券 | - | - | - |
| その他（投資信託） | 4,551 | 3,000 | 1,551 |
| 小計 | 527,439 | 149,101 | 378,337 |
| 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） | 9,474 | 10,000 | 526 |
| 小計 | 9,474 | 10,000 | 526 |
| 合計 | 536,913 | 159,101 | 377,811 |

（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

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 |

第29期（平成26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 | 10,952,459 | 1,628,835 |

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）

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

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（非積立型制度であります）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） |
|----------------|---------|
| （1）退職給付債務 | 936,125 |
| （2）未認識数理計算上の差異 | 133,522 |
| 退職給付引当金 | 802,603 |

3. 退職給付費用に関する事項

(千円)

| | |
|--------------------|---------|
| (1) 勤務費用 | 102,125 |
| (2) 利息費用 | 11,108 |
| (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 17,593 |
| (4) 確定拠出年金 拠出額 | 41,923 |
| (5) その他 | 314 |
| 退職給付費用 | 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

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の翌事業年度から費用処理する方法）

第29期（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

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（非積立型制度であります）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. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

| | |
|--------------|-----------|
| 退職給付債務の期首残高 | 936,125 |
| 勤務費用 | 124,724 |
| 利息費用 | 14,405 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 14,996 |
| 退職給付の支払額 | 34,684 |
| 過去勤務費用の発生額 | 24,260 |
| 退職給付債務の期末残高 | 1,079,828 |

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

| | (千円) |
|---------------------|-----------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 1,079,828 |
| 未積立退職給付債務 | 1,079,828 |
| 未認識数理計算上の差異 | 112,660 |
| 未認識過去勤務費用 | 19,408 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 947,759 |
| 退職給付引当金 | 947,759 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 947,759 |

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | (千円) |
|-----------------|---------|
| 勤務費用 | 124,724 |
| 利息費用 | 14,405 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 35,858 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 4,852 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 179,840 |

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

| | |
|-----|------|
| 割引率 | 1.5% |
|-----|------|

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、41,536千円であります。

（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28期 | 第29期 |
|-----------------|----------------|----------------|
| | (平成25年3月31日現在) | (平成26年3月31日現在) |
| 繰延税金資産 | (千円) | (千円) |
| 未払事業税 | 107,022 | 123,518 |
| 未払事業所税 | 5,986 | 5,841 |
| 賞与引当金 | 275,562 | 238,205 |
| 未払法定福利費 | 34,566 | 31,036 |
| 未払確定拠出年金掛金 | 3,091 | 2,724 |
| 減価償却超過額（一括償却資産） | 5,192 | 3,183 |
| 減価償却超過額 | 159,737 | 152,470 |
| 繰延資産償却超過額（税法上） | 27,873 | 10,908 |
| 退職給付引当金 | 286,796 | 337,781 |
| 役員退職慰労引当金 | 35,109 | 48,474 |
| ゴルフ会員権評価損 | 2,138 | 2,138 |
| 投資有価証券評価損 | 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 | 109 | - |
| 繰延税金資産合計 | 1,088,007 | 1,078,198 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | - | 54,172 |
| 繰延税金負債合計 | - | 54,172 |
| 差引繰延税金資産の純額 | 1,088,007 | 1,024,025 |

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。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部改正する法律」（平成26年法律第10号）が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については従来の38.01%から35.64%になります。

この変更により、当事業年度末の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は30,397千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額は同額増加しております。

（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せん。

2．関連情報

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。

第29期（自平成25年4月1日 至平成26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 | 25,437,511 | 7,255,251 | 835,020 | 33,527,783 |

（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 |

第29期（自平成25年4月1日 至平成26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 | 801,412 | 未収投資 助言報酬 | 212,159 |

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 |

第29期（自平成25年4月1日 至平成26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 | 627,855 | 未払 費用 | 224,758 |
| | 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 | 251,110 | 未払 費用 | 97,587 |

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 | 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 |

第29期（自平成25年4月1日 至平成26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 (旧株式 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 預金の預入 (純額) | 1,629,874 775,579 | 未払 手数料 現金・ 預金 | 224,525 10,724,847 |
| | | | | | | | | 受取利息 | 2,073 | 未収 収益 | 12 |
| | 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 預金の引出 (純額) | 432,201 203,876 | - | - |
| | 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 業務委託料 の支払 | 287,136 11,810 | 未払 費用 未払金 | 155,413 2,646 |
| 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 | 1,000,000 7,933 | 金銭の 信託 | 10,952,459 | |

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。

（注7）株式会社みずほ銀行は平成25年7月1日付で株式会社みずほコーポレート銀行（株式会社みずほ
銀行に商号変更）に吸収合併されており、合併後の取引については吸収合併後の株式会社みずほ銀行
（旧株式会社みずほコーポレート銀行）に引き継いでおります。

（1株当たり情報）

| | 第28期 （自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日） | 第29期 （自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日） |
|--------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 1,059,622円64銭 | 1,131,682円58銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 162,254円29銭 | 195,251円97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、潜在株式が存在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28期 （自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日） | 第29期 （自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日） |
|--------------|--|--|
| 当期純利益 | 3,894,102千円 | 4,686,047千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - | - |
| 普通株式に係る当期純利益 | 3,894,102千円 | 4,686,047千円 |
| 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) 通常の実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】

(1) 受託会社

a. 名称

三井住友信託銀行株式会社

b. 資本金の額

平成26年3月末日現在 342,037百万円

c. 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。

(2) 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 |
|---------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 株式会社ジャパンネット銀行 | 37,250 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 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おります。 |
| 株式会社鳥取銀行 | 9,061 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| カブドットコム証券株式会社 | 7,196 | 「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おります。 |
| エース証券株式会社 | 8,831 | 「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おります。 |
| PWM日本証券株式会社 | 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おります。 |
| 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おります。 |
| 極東証券株式会社 | 5,251 | 「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おります。 |
| 岩井コスモ証券株式会社 | 13,500 | 「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おります。 |
| 静岡東海証券株式会社 | 600 | 「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おります。 |
| UBS証券株式会社 | 46,450 | 「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おります。 |
| 高木証券株式会社 | 11,069 | 「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おります。 |
| 立花証券株式会社 | 6,695 | 「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おります。 |
| ちばぎん証券株式会社 | 4,374 | 「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おります。 |

| | | |
|-------------------------|--------|----------------------------------|
| 楽天証券株式会社 | 7,495 | 「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おります。 |
| 東武証券株式会社 | 420 | 「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おります。 |
| 東洋証券株式会社 | 13,494 | 「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おります。 |
| 内藤証券株式会社 | 3,002 | 「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おります。 |
| S M B C 日興証券株式会社 | 10,000 | 「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おります。 |
| マネックス証券株式会社 | 12,200 | 「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おります。 |
| 廣田証券株式会社 | 600 | 「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おります。 |
| フィデリティ証券株式会社 | 5,957 | 「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おります。 |
| リテラ・クレア証券株式会社 | 3,794 | 「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おります。 |
| 三田証券株式会社 | 500 | 「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おります。 |
| 三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券株式会社 | 8,000 | 「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おります。 |
| 豊証券株式会社 | 2,540 | 「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おります。 |

*平成26年3月末日現在

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) 募集販売の取扱い
- (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】

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、当特定期間の中に、次の書類を提出いたしました。

| 書類名 | 提出年月日 |
|---------------|----------------------------------|
| 有価証券報告書 | 平成26年4月16日 |
| 有価証券届出書 | 平成26年4月16日 |
| 有価証券届出書の訂正届出書 | 平成26年3月3日、平成26年3月24日 |
| 臨時報告書 | 平成26年1月27日、平成26年3月25日、平成26年5月26日 |

独立監査人の監査報告書

平成26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25年4月1日から平成26年3月31日までの第29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26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1) 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。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

平成26年9月3日

D I A Mアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

| | | |
|----------------|-------|---------|
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 柴 毅 印 |
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 和 田 渉 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているD I A M J - R E I Tオープン（2カ月決算コース）の平成26年1月17日から平成26年7月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、D I A M J - R E I Tオープン（2カ月決算コース）の平成26年7月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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。

X B R Lデータは監査の対象には含まれていません。