

**【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30年2月8日  
**【計算期間】** 第23特定期間(自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8日)  
**【ファンド名】** 世界6資産アクティブ・バランス・ファンド  
**【発行者名】** アセットマネジメントOne株式会社  
**【代表者の役職氏名】** 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一丁目8番2号  
**【事務連絡者氏名】** 三木谷 正直  
**【連絡場所】** 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号  
**【電話番号】** 03-6774-5100  
**【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】

この投資信託は、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に内外の公社債、株式および不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

当ファンドの信託金の限度額は、500億円とします。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 国内外の債券、株式、リートに分散投資を行い、安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。

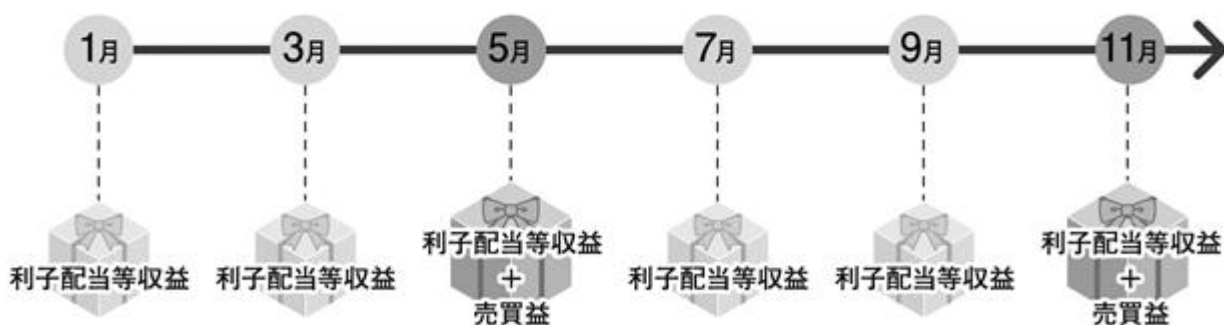
- 各資産への投資は、マザーファンドを通じて行います。
- 外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。

#### 2 各マザーファンドの組入比率については、基本資産配分比率を目処として投資します。

#### 3 隔月(奇数月)で決算を行い、安定的な収益の分配を継続的に行うことをめざします。

- 奇数月の各8日(休業日の場合は翌営業日。)に決算を行い、利子、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。
- 5月および11月には、原則として利子、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。

## 収益分配金に関する留意事項

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。

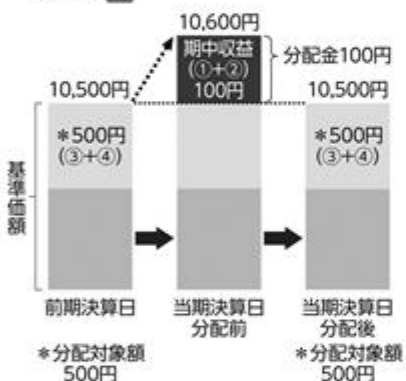
### 分配金額と基準価額の関係(イメージ)

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

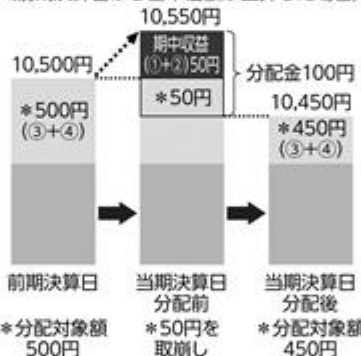
ケースA



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B

(前期決算日から基準価額が上昇した場合)



ケースC

(前期決算日から基準価額が下落した場合)



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。

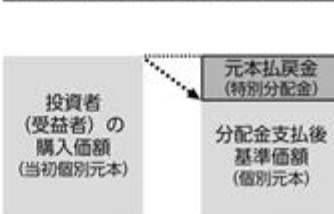
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご注意ください。

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率が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

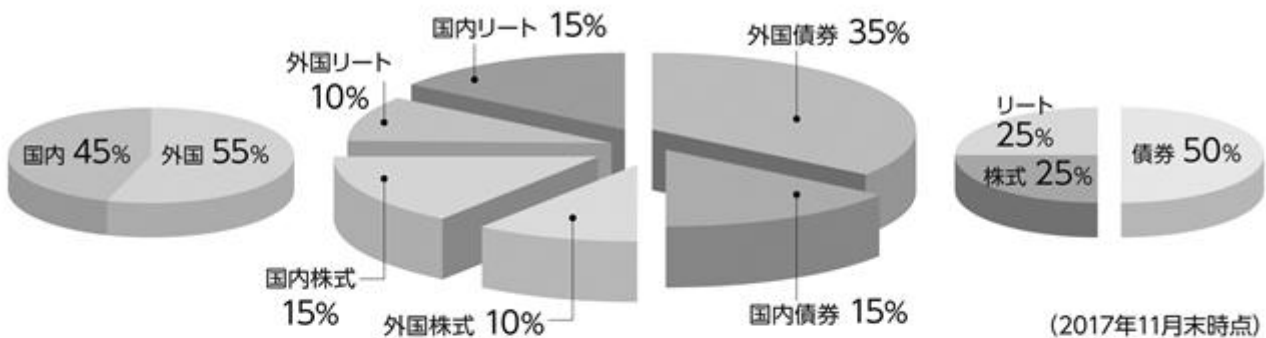


普通分配金: 個別元本(投資者(受益者)のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。  
 元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者(受益者)の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

## 6つの資産にバランスよく分散投資

○ 国内外の債券、株式、リーートの6資産に分散投資を行います。

[基本資産配分]



※上記基本資産配分は、各マザーファンドの構成比です。  
 ※今後の市場規模・投資環境等が大幅に変化する局面においては変更となることがあります。  
 ※時価変動等により各マザーファンドの純資産総額が基本資産配分比率から一定以上乖離した場合には、各マザーファンドへの投資割合を基本資産配分比率に近づけることとします。  
 ※外国リーートの基本資産配分比率は、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドとDIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの合計です。

※リートとは

- ・リートとは、不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券をいいます。(以下同じ。)
- ・REIT(リート)とは、Real Estate Investment Trustの略であり、不動産を中心に運用を行っている投資法人あるいは投資信託を一般的に総称するものです。なお、主に豪州市場に上場する不動産投資信託証券については、LPT(Listed Property Trust)と呼ばれる場合があります。
- ・リートは、不特定多数の投資家から集めた資金などで不動産等を購入し、当該不動産をテナントに賃貸し、主にそのテナントから得る賃料から収入を得ます。多くのリートは、一定の適格要件を満たすことにより、法人税の課税が免除されています。このため、リートは、不動産の維持・管理費用や金利などを支払った後に残った収益について、そのほとんどをリートに投資する投資家が、配当金(もしくは分配金)として享受する仕組みになっています。

債券・株式・リートはそれぞれ異なった値動きをします。

	債券	株式	リート
景気回復局面	□	◎	○
金利反転			
景気拡大またはインフレ局面	△	○	◎
金利上昇			
景気後退局面	○	△	□
金利反転			
景気停滞またはデフレ局面	◎	□	△
金利低下			

◎=好調 ○=やや好調 □=やや不調 △=不調

※上記はあくまでも一般的な関係を表したものであり、実際にはその他の様々な要因の影響により異なる値動きとなる場合があります。

景気サイクルの同じ局面でも資産によって値動きの方向やタイミングが異なります。

## 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
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

追加型投信	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。
内外	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。
資産複合	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

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  その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株 式、債券、不動 産投信)資産配 分固定型))	日々  その他 ( )	中南米  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	なし
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

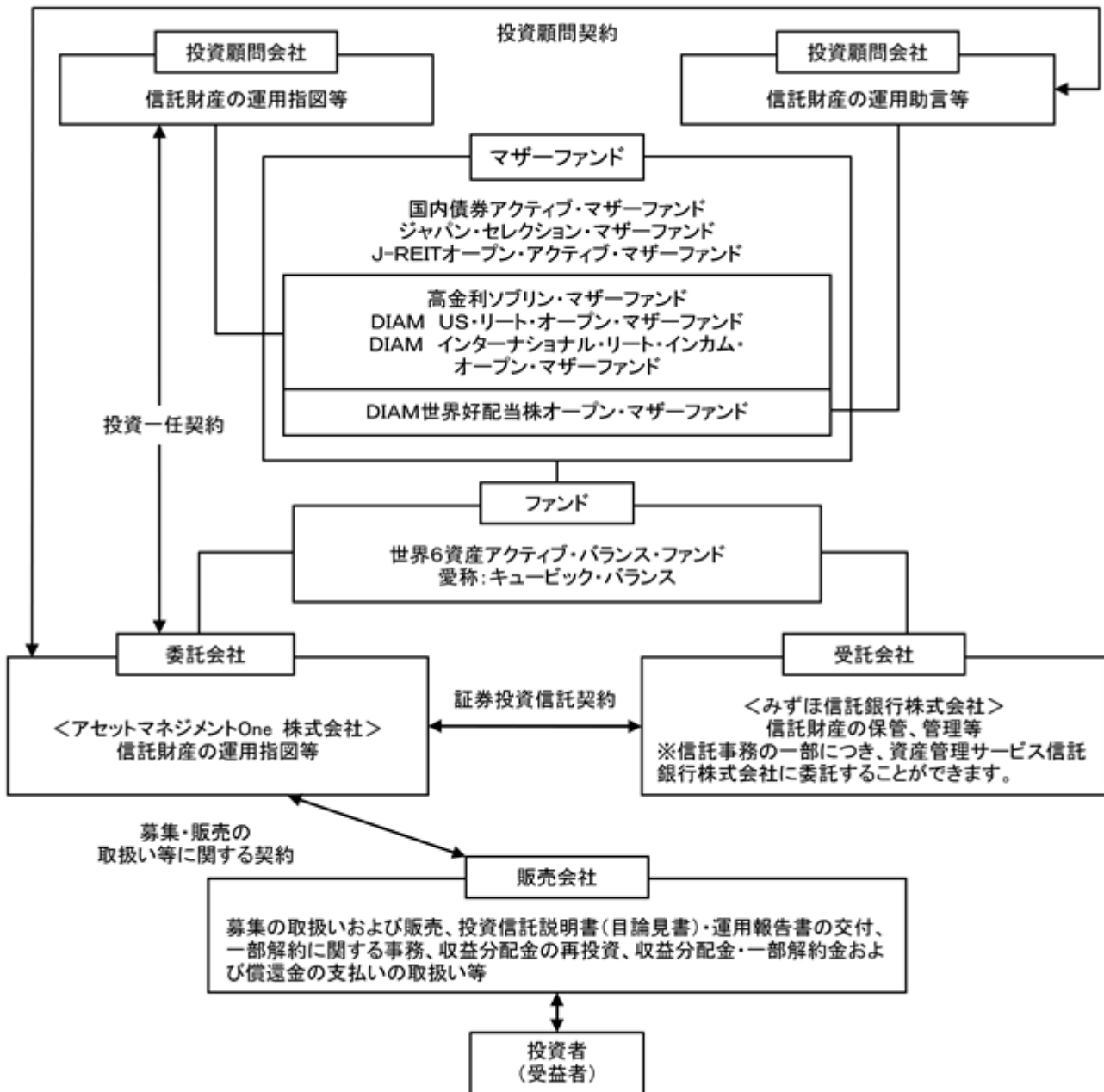
<p>その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株式、 債券、不動産投信) 資産配分固定型))</p>	<p>目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として複数の資産(株式、債券、不動産投信)を実質的な投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。 (注)商品分類表の投資対象資産は資産複合に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産(投資信託証券(資産複合(株式、債券、不動産投信)資産配分固定型))に分類されます。</p>
<p>年6回(隔月)</p>	<p>目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。</p>
<p>グローバル (日本を含む)</p>	<p>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。</p>
<p>ファミリー ファンド</p>	<p>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。</p>
<p>為替ヘッジなし</p>	<p>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。</p>

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18年7月20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】



## 投資顧問会社：

- ・デービス・セレクトド・アドバイザーズ

委託会社との投資一任契約に基づき、デービス・セレクトド・アドバイザーズはDIAM US・リート・オープン・マザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。

- ・コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント

委託会社との投資一任契約に基づき、コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントはDIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。



- ・ Asset Management One International Ltd.

委託会社との投資一任契約に基づき、高金利ソブリン・マザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。また、委託会社との投資顧問契約に基づき、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの信託財産の運用助言を行います。

- ・ Asset Management One USA Inc.

委託会社との投資顧問契約に基づき、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの信託財産の運用助言を行います。

- ・ 「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。

- ・ 「投資一任契約」の概要

委託会社と投資顧問会社(Asset Management One International Ltd.)との間においては、高金利ソブリン・マザーファンドの運用の指図に関する権限を委託する契約を締結しております。

委託会社と投資顧問会社(コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント)との間においては、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの運用の指図に関する権限を委託する契約を締結しております。

委託会社と投資顧問会社(デービス・セレクトド・アドバイザーズ)との間においては、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドの運用の指図に関する権限を委託する契約を締結しております。

当該契約の内容は、運用指図の権限委任、投資一任契約に基づく業務の内容、運用の責任等について規定したものです。

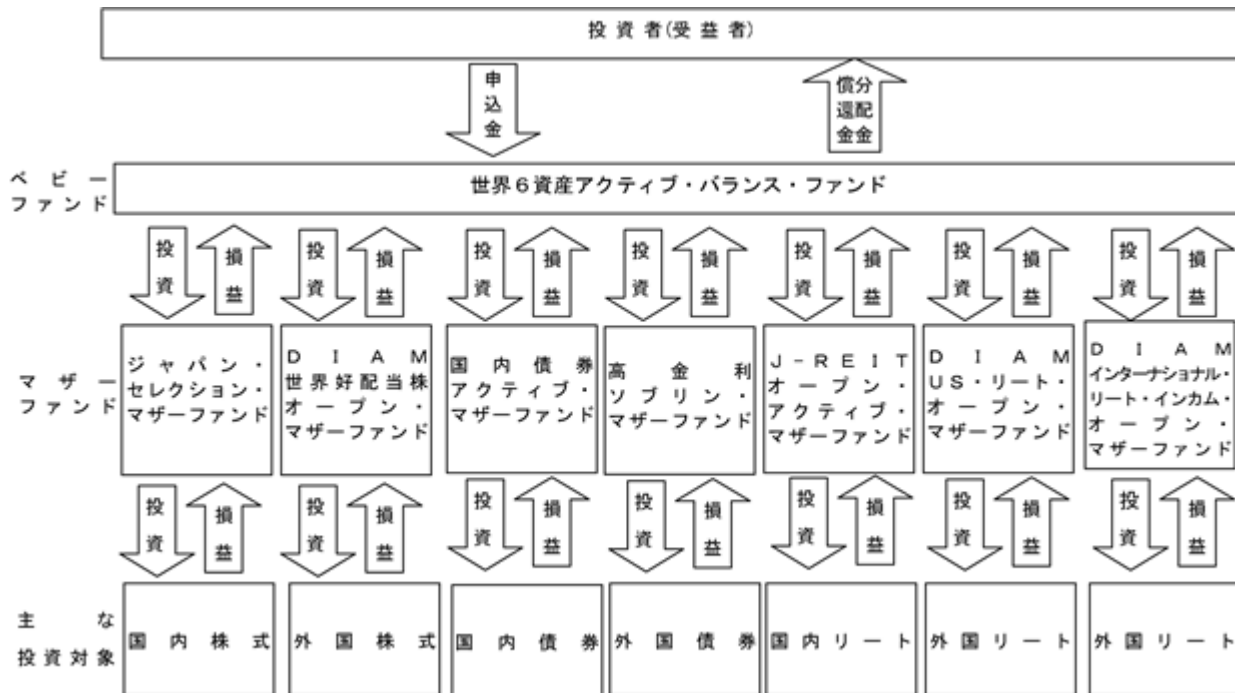
- ・ 「投資顧問契約」の概要

委託会社と投資顧問会社(Asset Management One USA Inc.およびAsset Management One International Ltd.)との間においては、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの運用にかかる助言契約が締結されております。

当該契約の内容は、投資顧問サービスの内容、助言の基本方針、運用の責任等について規定したものです。

「ファミリーファンド方式」とは

「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の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：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

### 資本金の額

20億円（平成29年11月30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
- 平成28年10月 1日 D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

## 大株主の状況

（平成29年11月30日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
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	28,000株 <sup>1</sup>	70.0% <sup>2</sup>
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% <sup>2</sup>

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## &lt;基本方針&gt;

この投資信託は、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に内外の公社債、株式および不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

## &lt;投資対象&gt;

国内債券アクティブ・マザーファンド受益証券、高金利ソブリン・マザーファンド受益証券、ジャパン・セレクション・マザーファンド受益証券、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド受益証券、J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド受益証券、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド受益証券、DIAM インターナショナル・リート・インカム・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。

## &lt;投資態度&gt;

国内債券アクティブ・マザーファンド、高金利ソブリン・マザーファンド、ジャパン・セレクション・マザーファンド、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド、J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド（以下、それぞれを「各マザーファンド」、また総称して「マザーファンド」ということがあります。）の各受益証券への投資を通じ、国内外の株式、債券、不動産投資信託証券（不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）の計6資産への分散投資を行います。

各マザーファンド受益証券の組入比率については、基本資産配分比率を目処として投資します。市場規模、投資環境等の変動等によっては、基本資産配分比率を変更することがあります。また、時価変動等により各マザーファンドの純資産総額が基本資産配分比率から一定量以上乖離した場合には、各マザーファンドへの投資割合を基本資産配分比率に近づけることとします。

外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。

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できない場合があります。

## リートとは

- ・リートとは、不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券をいいます。
- ・REIT(リート)とは、Real Estate Investment Trustの略であり、不動産を中心に運用を行っている投資法人あるいは投資信託を一般的に総称するものです。なお、主に豪州市場に上場するリートについては、LPT(Listed Property Trust)と呼ばれる場合があります。
- ・リートは、不特定多数の投資家から集めた資金などで不動産等を購入し、当該不動産をテナントに賃貸し、主にそのテナントから得る賃料から収入を得ます。多くのリートは、一定の適格要件を満たすことにより、法人税の課税が免除されています。このため、リートは、不動産の維持・管理費用や金利などを支払った後に残った収益について、そのほとんどをリートに投資する投資家が、配当金(もしくは分配金)として享受する仕組みになっています。

基本資産配分比率は、<ファンドの特色>をご参照ください。

## (2)【投資対象】

### 投資の対象とする資産の種類(約款第16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項に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24条、第25条および第26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(約款第17条第1項)

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結された、国内債券アクティブ・マザーファンド、高金利ソブリン・マザーファンド、ジャパン・セレクション・マザーファンド、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド、J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの各受益証券のほか、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きます。)に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 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。)
  6. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
  7. 投資法人債券(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、振替投資法人債を含みます。)
  8. 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。)
  9. 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券(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。)
  10. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(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。)
  11. コマーシャル・ペーパー
  12. 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
  13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.から12.の証券または証書の性質を有するもの
  14. 投資信託または外国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。)
  15. 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。)
  16. 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。)
  17. 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。)
  18. 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。)
  19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  20. 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。)
  21. 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。)
  22. 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
  23. 外国の者に対する権利で22.の有価証券の性質を有するもの
- なお、1.の証券または証書、13.ならびに18.の証券または証書のうち1.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、2.から7.までの証券および13.ならびに18.の証券または証書のうち2.から7.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14.の証券および15.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(約款第17条第2項)

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。))により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5.の権利の性質を有するもの

(参考) 当ファンドが投資対象とするマザーファンドの概要

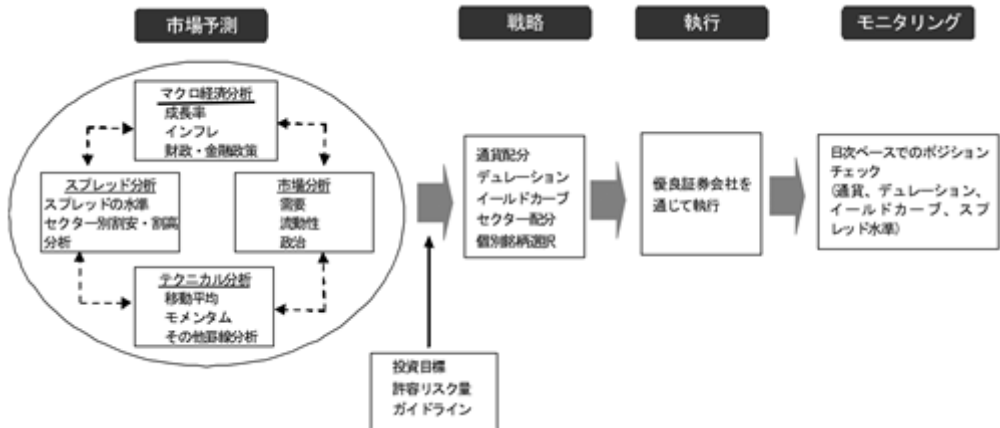
ファンド名	国内債券アクティブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、主として国内の公社債への投資を行うことにより、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
主な投資対象	国内の国債、地方債、政府保証債、国内企業の発行による普通社債、ユーロ円債、転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)、資産担保証券を主要投資対象とします。

投資態度	<p>金利リスクおよび信用リスクを超過収益の源泉とし、両リスクの取り方を景気サイクルや市況動向に応じて変化させます。</p> <p>「NOMURA - B P I 総合」を運用にあたってのベンチマークとし、これを上回る成果の実現をめざします。</p> <p>「NOMURA - B P I 総合」とは、日本国内で発行される公募固定利付債の流通市場動向を的確に表すために、野村證券株式会社によって計算、公表されている投資収益指数です。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>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。</p> </div> <p>各リスクについての考え方は、以下の通りです。</p> <p><b>金利リスク</b></p> <p>債券先物、金利スワップ、金利先物等により金利変動による債券価格の変動を調整することで収益の獲得をめざします。</p> <p>a. ポートフォリオのデュレーション<sup>*</sup>は、原則として1年～ベンチマークのデュレーション+3年程度の範囲で調整します。ただし、基準価額の防衛等リスク管理の観点から、デュレーションがマイナスとなるような調整を行う場合があります。なお、デュレーションの水準によっては、信託財産の純資産総額に対する実質組入比率がマイナスになる場合があります。</p> <p>b. デュレーションの調整には債券先物、債券オプション、金利スワップ、金利先物、公社債の空売り等を活用します。</p> <p><sup>*</sup>デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を意味するもので、債券デュレーションが長いほど金利変動に対する価格感応度が高くなります。このため、債券投資におけるリスク尺度として使用されています。</p> <p><b>一般事業債等の信用リスク</b></p> <p>社債(一般事業債)等の組入について</p> <p>一般に社債は発行企業の信用リスクに応じて国債よりも利回りが高くなります。そのため、信用リスクを定性・定量の両面から綿密に分析することで厳選した、利回りが相対的に高く信用力のある社債も組入れることで収益の獲得をめざします。</p> <p>a. 社債(一般事業債)等の組入れ時において、格付け機関<sup>*</sup>による発行体格付け(長期優先債務格付け)がBBB-以上の債券を投資対象とします。</p> <p><sup>*</sup>スタンダード&amp;プアーズ(S&amp;P)、ムーディーズ(Moody's)、格付投資情報センター(R&amp;I)または日本格付研究所(JCR)による格付けを基準とします。</p> <p>b. 格付けがBBB(+格~-格)の債券組入上限は、原則としてポートフォリオの50%程度とします。</p> <p><b>為替リスク</b></p> <p>外貨建資産への投資を行った場合は為替フルヘッジとし、原則として為替リスクはとりません。</p>
------	---


運用プロセス	<p>1)マクロ経済分析を主体としたファンダメンタルズ分析に基づき、金利の方向性見通しイールドカーブシナリオおよびセクター Spredd の拡縮等を予測します。</p> <p>2)金利見通しに基づいたファンド・デュレーションの決定、セクター Spredd の拡縮予測に Spredd 収益の影響を勘案したセクター配分の決定、イールドカーブシナリオに基づいた年限配分戦略の決定、および定性・定量的に分析された個別銘柄の割高割安度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>
主な投資制限	<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。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>同一銘柄の株式への投資割合は、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割合は、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および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、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割合は、信託財産の5%以下とします。</p> <p>私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）への投資割合は、信託財産の純資産総額の15%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>

ファンド名	高金利ソブリン・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主な投資対象	高金利国のソブリン債券 <sup>1</sup> を主要投資対象とします。
投資態度	<p>景気・金利・為替動向、財政・金融政策を中心としたファンダメンタルズ分析に基づき、投資対象銘柄の発行規模やポートフォリオの地域分散を考慮した上で、主として高金利国のソブリン債<sup>1</sup>に投資し、収益を追求します。なお、組入対象国および国別配分は特に限定しません。</p> <p>1 ソブリン債券とは、各国政府、地方自治体、政府機関が発行する債券の総称です。また、国際機関債券も含みます。</p> <p>当初債券組入れ時において、A-/A3格以上<sup>2</sup>の債券に投資対象とします。</p> <p>2 格付機関は Moody's社または S &amp; P社とし、両社が格付けを付与している場合には、どちらか高い方の格付けとします。</p> <p>運用指図に関する権限は、Asset Management One International Ltd.に委託します。</p> <p>外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p>




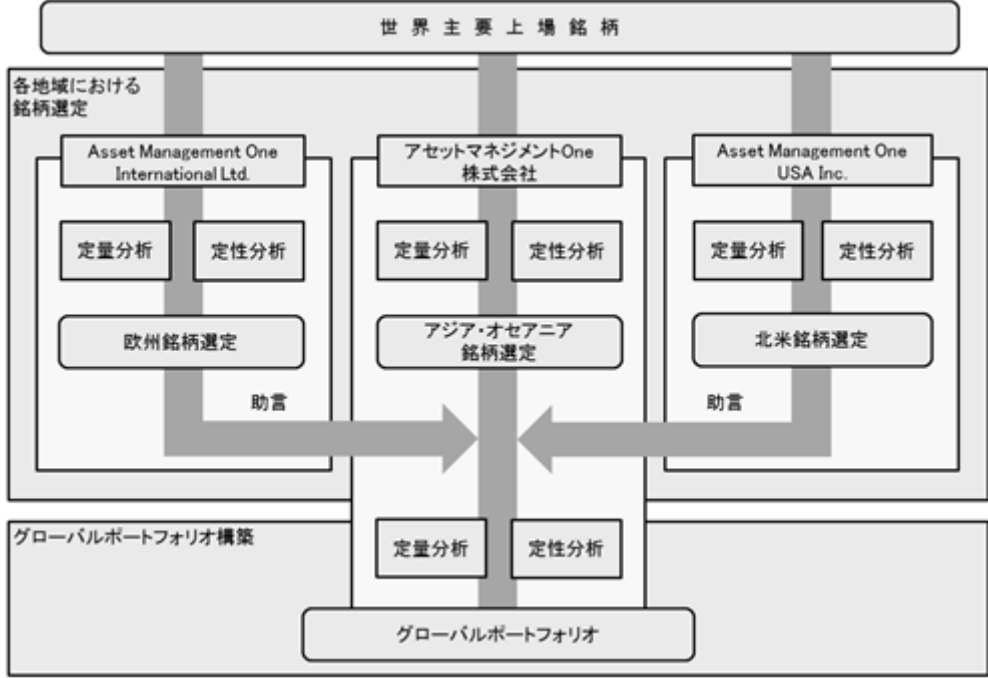
<p>運用プロセス</p>	<p>1)地域配分（通貨アロケーション）の決定</p> <p>各国の金利はその国の名目経済成長率と密接な関係があるため、経済分析を中心に、名目経済成長率のサイクルとリスク・プレミアムがピークに近いと判断される国に注目します。これらの国の実体経済、財政政策、金融政策等のファンダメンタルズ分析をもとに、為替リスク、金利リスク、信用リスクを判断し、リスクの相対的に小さな国に重点投資します。</p> <p>2)投資銘柄の決定</p> <p>当該国のイールドカーブの形状や銘柄毎の流動性を勘案した上で銘柄選定を行い、ポートフォリオを構築します。</p> <p>3)リスク管理とモニタリング</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・日次で、保有債券のスプレッドや信用格付けをモニターすると同時に、保有国に関するニュースのフォロー、およびマクロ経済分析を実施いたします。（ファンドマネジャー）</li> <li>・週次で、ポートフォリオのリスク量や寄与度分析等を中心に、パフォーマンス評価を実施します。（ミドル・オフィサー）</li> <li>・月次で、コンプライアンス・オフィサーが運用ガイドライン等の契約項目をチェックします。</li> </ul> 
<p>主な投資制限</p>	<p>株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限り、株式（株式投資信託証券を含みます。）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>投資信託証券への投資割合は、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割合は、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>同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、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には、制限を設けません。</p>

<p>ファンド名</p>	<p>ジャパン・セレクション・マザーファンド</p>
<p>基本方針</p>	<p>この投資信託は、信託財産の成長をはかることを目的として、積極的な運用を行います。</p>
<p>主な投資対象</p>	<p>わが国の株式を主要投資対象とします。</p>

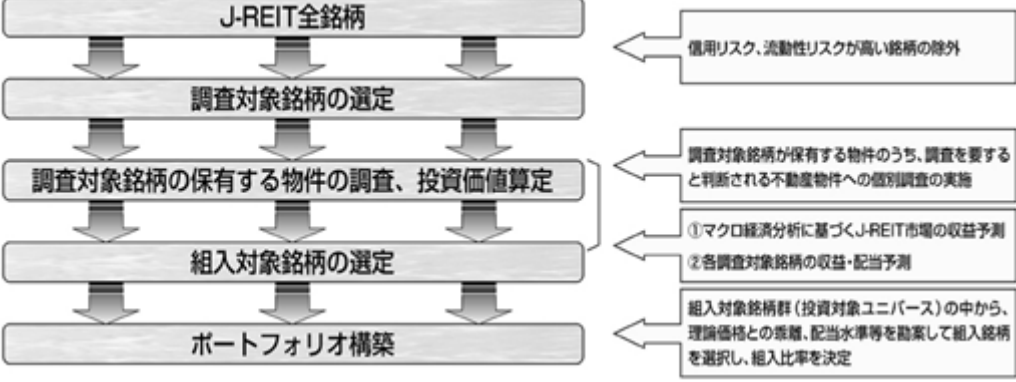
投資態度	<p>国内の全上場銘柄を投資対象とし、アクティブ運用を行います。マクロ経済・金融政策・株式市場動向をベースとしたトップダウンアプローチを行い、大局的な相場局面判断に基づいて投資戦略を決定、個別銘柄を分析し、ポートフォリオを構築します。</p> <p>銘柄重視の立場から、インデックスの業種構成などに縛られない銘柄選択を行い、ベンチマークは特定しません。</p> <p>当社独自の調査により、グローバルスタンダードで勝ち抜ける企業を選任します。M &amp; A、自社株買い、リストラ等により収益力の向上やEPSの増加が期待できる成長株を中心に、銘柄数を絞り込んで投資します。</p> <p>企業評価では主として収益力や技術力といった成長力に着目すると共に、バリュー面からのチェックも行います。</p> <p>株式の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向によってはリスク回避の観点から株価指数先物取引やオプション取引の利用を含め、組入比率を低下させることがあります。</p> <p>非株式割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>有価証券先物取引等を活用することがあります。</p>
運用プロセス	<p>マクロ経済・金融政策、相場局面分析をベースとしたトップダウンアプローチを行います。</p>  <p>相場を動かしている基本的な要因を調べ、その流れを掴むことを重視します。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資には、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>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>

ファンド名	D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド
-------	---------------------------

基本方針	この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主な投資対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主に日本を除く世界各国の好配当株式に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざします。</p> <p>組入銘柄の選定に当たっては、配当利回りの高い銘柄および増配の期待できる銘柄を選定し、安定的な配当収入およびキャピタルゲインを享受することをめざします。</p> <p>北米地域の銘柄選定に当たってはAsset Management One USA Inc.、欧州地域の銘柄選定に当たってはAsset Management One International Ltd.の投資助言を受けます。</p> <p>株式の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向の急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、株式組入比率を引き下げ場合があります。</p> <p>外貨建資産の為替ヘッジは、原則として行いません。</p> <p>投資対象銘柄イメージ</p> <p>世界の株式の中でも配当利回りの高い銘柄および増配の期待できる銘柄に着目します。</p>  <p>上記企業の特徴はあくまでも一般論であり、すべての企業にあてはまるわけではありません。</p>

運用プロセス	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 組入れ銘柄選定にあたっては、世界を三極（北米、欧州、アジア・オセアニア）に区分し、Asset Management One International Ltd.は欧州における銘柄を、Asset Management One USA Inc.は北米における銘柄をそれぞれ選定し、委託会社に助言します。委託会社はアジア・オセアニアにおける銘柄を選定します。</li> <li>・ 委託会社は、選定された各地域の組入れ銘柄について、平均配当利回り、地域配分、業種配分等を考慮し、最終的にグローバルポートフォリオとして集約・構築します。</li> </ul> 
主な投資制限	<p>株式への投資割合には制限を設けません。</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>新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、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割合は、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割合は、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>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割合は、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、ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p>

ファンド名	J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、東証REIT指数（配当込み）を上回る投資成果をめざして運用を行います。
主な投資対象	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（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。）を主要投資対象とします。

投資態度	<p>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(不動産投資信託証券)に投資し、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。</p> <p>東証REIT指数は、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。</p>
投資プロセス	<p>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(不動産投資信託証券)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。</p>  <p>J-REIT(不動産投資信託証券)への投資割合は、原則として高位を保ちます。</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>

ファンド名	DIAMUS・リート・オープン・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主な投資対象	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託および不動産投資法人をいいます。以下同じ。)の投資信託証券を主要投資対象とします。

投資態度	<p>運用指図に関する権限はデービス・セレクトド・アドバイザーズ(米国)に委託します。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>デービス・セレクトド・アドバイザーズとは・・・ Davis Selected Advisers, LP</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・1969年設立。創業者一族であるDavis家が約80%を出資する独立系運用会社。</li> <li>・運用受託資産は、約3兆1,668億円(約28,092百万米ドル、1米ドル=112.73円で換算)。そのうち、不動産関連証券投資は約654億円(2017年9月末現在)。</li> <li>・不動産関連証券投資では1994年からの実績。</li> <li>・運用スタイルは、個別銘柄選択による割安銘柄投資を特徴としています。</li> </ul> </div> <p>不動産投信等への投資は、原則として高位を維持することをめざします。 外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。</p>
運用プロセス	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等を主な投資対象とします。</li> <li>・トップダウン・アプローチによる分析とボトムアップ・アプローチによる分析を相互補完的に実施した上で投資銘柄を選定し、ポートフォリオを構築します。</li> </ul>
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>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%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割合には制限を設けません。</p>

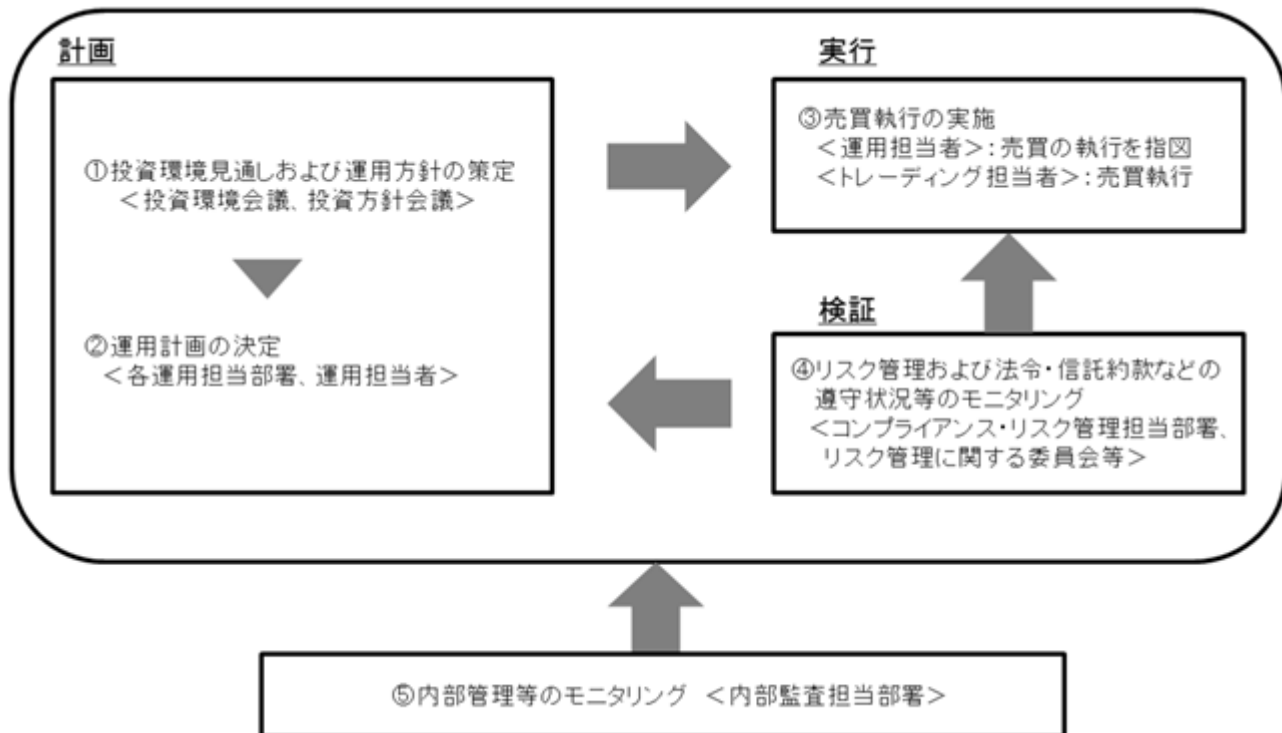
ファンド名	D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド
基本方針	この投資信託は、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主な投資対象	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>運用指図に関する権限はコロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント(豪州)に委託します。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントとは・・・ Colonial First State Asset Management (Australia) Limited</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・オーストラリア・コモンウェルス銀行による100%出資の資産運用会社。英国・香港等グローバルに拠点を持っています。</li> <li>・運用受託資産は、約19兆2,859億円(約217,994百万豪ドル、1豪ドル=88.47円で換算)と豪州を代表する資産運用会社の一つです。そのうち、不動産関連証券投資は約2,283億円(2017年9月末現在)。</li> <li>・不動産関連証券投資では1991年からの実績。</li> <li>・運用スタイルは、マクロ分析によるトップダウンと個別銘柄調査によるボトムアップ運用の融合を特徴としています。</li> </ul> </div> <p>不動産投信等への投資は、原則として高位を維持することをめざします。 外貨建資産について、対円で為替ヘッジは行いません。</p>

運用プロセス	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等を主な投資対象とします。</li> <li>・個別銘柄調査に基づくファンダメンタルズ分析などのボトムアップ・アプローチにより投資銘柄を選定し、ポートフォリオを構築します。</li> </ul>
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>同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%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】

#### a. ファンドの運用体制



#### 投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

#### 運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

#### 売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

#### モニタリング

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

#### 内部管理等のモニタリング

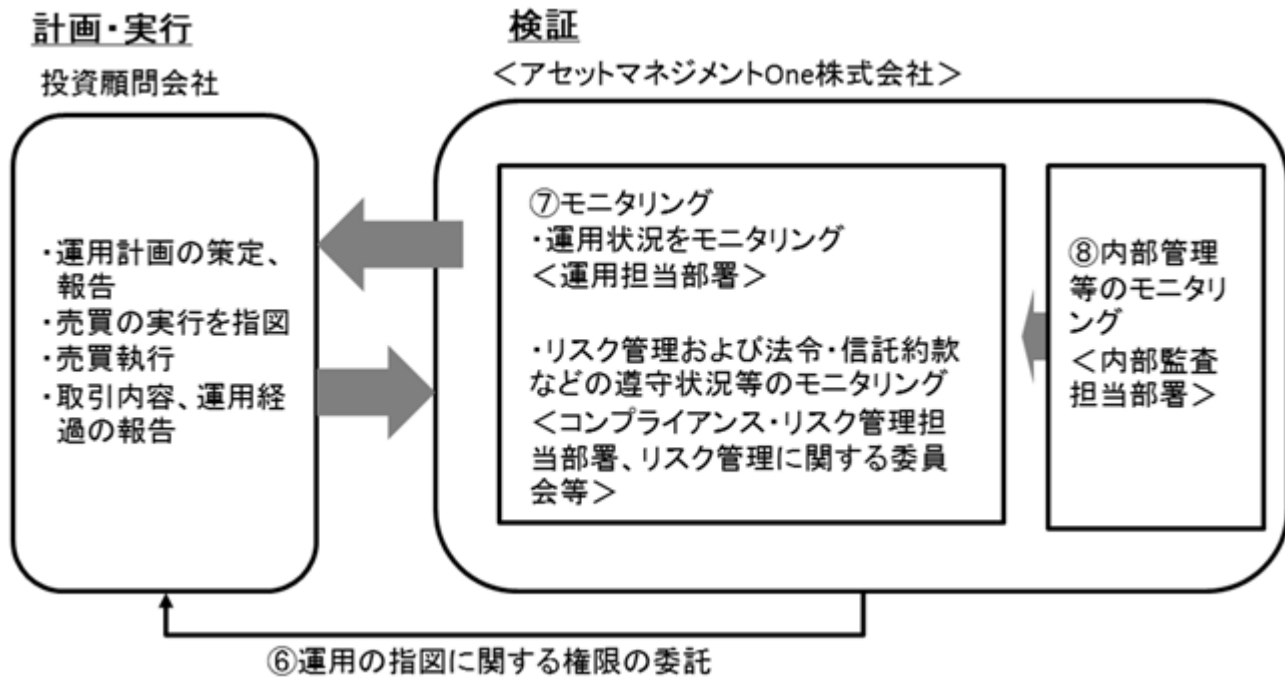
内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

当ファンドが投資対象とする高金利ソブリン・マザーファンドは、Asset Management One International Ltd.に高金利ソブリン・マザーファンドの運用の指図に関する権限を委託します。

当ファンドが投資対象とするDIAM US・リート・オープン・マザーファンドは、デービス・セレクトド・アドバイザーズにDIAM US・リート・オープン・マザーファンドの運用の指図に関する権限を委託します。

当ファンドが投資対象とするDIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは、コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントにDIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの運用の指図に関する権限を委託します。





#### 運用の指図に関する権限の委託

Asset Management One International Ltd.は投資一任契約に基づいて高金利ソブリン・マザーファンドの運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

デビス・セレクトド・アドバイザーズは投資一任契約に基づいてDIAM US・リート・オープン・マザーファンドの運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントは投資一任契約に基づいてDIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

#### モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

#### 内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

#### b．ファンドの関係法人に関する管理

当ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検（デューデリジェンス）を定期的に行います。

#### c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

各ファンドの運用指図の委託先の運用体制は以下の通りです。

##### ・Asset Management One International Ltd.の運用体制

高金利ソブリン・マザーファンドについては、信託財産の運用指図に関する権限をAsset Management One International Ltd.に委託します。	
運用体制	<ul style="list-style-type: none"> <li>・Asset Management One International Ltd.の運用部門は、債券（含む、エマーシング、クレジット）、為替、株式、トレーディングの担当で構成されています。</li> <li>・Asset Management One International Ltd.の債券、為替、株式の運用担当者は、欧州およびその近接地域の市場を中心に、マクロ分析、市場分析、企業分析を行います。</li> <li>・グローバル運用体制を採用しており、アジア、オセアニア、米州等の地域に関しては、東京およびNYオフィスの運用担当者からの情報、分析を投資判断に活用しています。</li> </ul>

運用プロセス	<p>情報収集・分析</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>運用担当者は、欧州およびその近接地域の市場を中心に、マクロ分析、市場分析、企業分析を行います。アジア、オセアニア、米州等の地域に関しては、東京およびNYオフィスの運用担当者との情報交換や議論を活用し、投資対象国・地域のマクロ経済環境や対象資産に関する分析を行います。</li> </ul> <p>運用方針・戦略の決定</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>月次の運用方針会議におけるマクロ経済環境や金融市場環境などに関する議論を踏まえ、当該ファンドの運用目標・ガイドラインに沿った運用方針・戦略を策定します。さらに市場環境の変化に対応するため、週次の担当者ミーティングで運用方針・戦略の確認・見直しを行います。</li> </ul> <p>ポートフォリオの構築</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>策定した運用方針・戦略に基づき、運用担当者がポートフォリオを構築します。運用対象となる銘柄の執行については基本的にはそれぞれの運用担当者が自ら行います。</li> <li>運用担当者は使用するポートフォリオ・マネジメント・システムでポートフォリオのリスク量やその変化をリアルタイムで把握することができる体制となっています。</li> </ul> <p>運用モニタリング</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>運用ガイドラインチェックは運用部門からは独立したコンプライアンスチームによってシステムを用いて日次で行われています。</li> <li>同じく運用部門から独立したリスク管理チームが各ファンドのパフォーマンス評価や各種リスクのモニタリングを行っており、月次で開催されるモニタリング会議で報告されています。</li> </ul>
--------	--

・デベイス・セレクトド・アドバイザーズの運用体制

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドについては、信託財産の運用指図に関する権限をデベイス・セレクトド・アドバイザーズに委託します。	
調査活動	不動産担当ポートフォリオマネジャー（運用担当者、以下同じ）およびアナリストにより、綿密な個別銘柄調査が行われます。経済・政治・不動産市場などのマクロ分析結果は、上記個別銘柄調査を効率的に行うことを目的として、活用されます。
ポートフォリオ構築	の分析結果に基づき、個別銘柄の選択の結果としてポートフォリオが構築されます。付加価値の源泉を個別銘柄選択に求めているため、良い経営の成長している銘柄を、内在価値より割安な価格で購入することを主眼とします。組入銘柄は、地理的、不動産タイプ別に分散させながら、30～40銘柄でポートフォリオを組成します。ポートフォリオ構築の最終決定は、不動産担当ポートフォリオマネジャーが行います。

リスク管理/コンプライアンス・チェック	不動産投信等への投資にかかるリスク管理は、個別銘柄のリスク管理に帰結するとの認識のもと、組入銘柄の継続的な調査を運用部門にて行います。また、業種分散、銘柄集中度を月次でモニタリングします。それら一連のリスク管理は、運用部門とは独立した組織により並行して行われます。また、ガイドラインの遵守状況などコンプライアンス・チェックも、運用部門とは完全に独立した部門により、定期的に行われます。
---------------------	--

・コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントの運用体制

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドについては、信託財産の運用指図に関する権限をコロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントに委託します。	
調査活動	<p>a) トップダウン・マクロ・スクリーニング 中長期的に良好な運用を行うため、経済・政治・税金・証券市場・通貨見通しに加え、不動産需給の基礎的要因や貸借レート成長率、土地価格の見積もりなどに基づき、専属ファンドマネジャー（運用担当者、以下同じ）およびアナリストが地域別に不動産物件セクターの見通しを策定します。</p> <p>b) ボトムアップ調査 専属ファンドマネジャーおよびアナリストが、不動産関連証券発行会社のマネジメントとの面談、主要な不動産賃貸契約の個別契約条項や不動産入居テナント企業に対する分析に基づき、綿密な調査活動を行います。また、オーストラリア・コモンウェルス銀行の調査情報ネットワークも活用します。</p>
ポートフォリオ構築	a) およびb)の分析結果に基づき、個別銘柄の選択の結果としてポートフォリオが構築されます。付加価値の源泉を個別銘柄選択に求めているため、グローバルな視点により銘柄の横比較を行い、優良な銘柄を選択することに主眼を置いています。ポートフォリオ構築に関する権限は、不動産関連証券チームの責任者に一任されています。
リスク管理/コンプライアンス・チェック	運用部門でのモニタリングに加え、運用部門とは完全に独立した部門により、個別銘柄ベースのリスク評価、また主に社内管理システムを活用してポートフォリオのリスク管理が行われます。また、ガイドラインの遵守状況などコンプライアンス・チェックも、運用部門とは完全に独立した部門により、システマティックに行われます。

上記体制は、平成29年11月30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】

1. 収益分配方針

毎決算時（原則として奇数月の8日、休業日の場合は翌営業日。）に以下の方針に基づき収益分配を行います。

(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利子、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

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。原則として、利子、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5月および11月の決算時には、原則として利子、配当等収益に売買益(評価益を含む)等を加えた額から分配を行います。分配金額については、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。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。

## 2. 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) 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。

## 3. 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て扱います。)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します。

「累積投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、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】

マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。(約款「運用の基本方針」(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。(約款「運用の基本方針」(3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。(約款「運用の基本方針」(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20%以下とします。(約款「運用の基本方針」(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(上場投資信託証券を除きます。)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。(約款「運用の基本方針」(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。(約款「運用の基本方針」(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10%以下とします。(約款「運用の基本方針」(3)投資制限)

#### 投資する株式等の範囲 (約款第20条)

- 1) 委託会社が投資することを指図する株式および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。

#### 信用取引の指図範囲 (約款第23条)

- 1) 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、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、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- 2) 上記1)の信用取引の指図は、次の1.から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.から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券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の行使、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 (約款第24条)

- 1) 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これらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。))。
- 2) 委託会社は、わが国の取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引および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、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### スワップ取引の運用指図(約款第25条)

- 1)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、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行うものとします。
- 4)委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第26条)

- 1)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、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)金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- 4)委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行うものとします。

#### デリバティブ取引等にかかる投資制限(約款第26条の2)

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### 有価証券の貸付の指図および範囲(約款第27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.および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、貸付株式の時価合計額が、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.および2.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- 3)委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。



#### 特別の場合の外貨建資産への投資制限（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および範囲（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。
- 2) 上記1)の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 3) 上記2)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### 資金の借入れ（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。
- 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。
- 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の議決権（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。

### 3【投資リスク】

#### (1) 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、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。

### 資産配分リスク

各資産（国内債券、外国債券、国内株式、外国株式、国内リートおよび外国リート）の資産配分比率は、基本資産配分比率に準じ、一定範囲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比率が大きい場合、複数または全ての資産価値が下落する場合には、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。

### 株価変動リスク

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。

### 金利リスク

金利リスクとは、金利変動により債券およびリートの価格が変動するリスクをいいます。金利が上昇した場合には、債券およびリートの価格は下落し、当ファンドの基準価額が下がる要因となる可能性があります。

### リートの価格変動リスク

リートの価格は、リートが投資対象とする不動産等の価値、当該不動産等による賃貸収入の増減、不動産市況の変動、景気や株式市況等の動向などによって変動します。

当ファンドは、実質的にリートに投資をしますので、これらの影響を受け、基準価額が上下します。

### 為替リスク

当ファンドでは外貨建資産の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いるため、為替相場が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。

また外貨建資産への投資は、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。

### 信用リスク

当ファンドが実質的に投資する株式・債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、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、投資した資産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。

### カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等によって市場に混乱が生じた場合、もしくは取引に対して規制が変更となる場合または新たな規制が設けられた場合には、基準価額は予想外に下落する要因となる場合があります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

## (2)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。

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。

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で、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。

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。

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、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。

当ファンドは、信託財産の純資産総額が10億円を下回ることとなった場合、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。

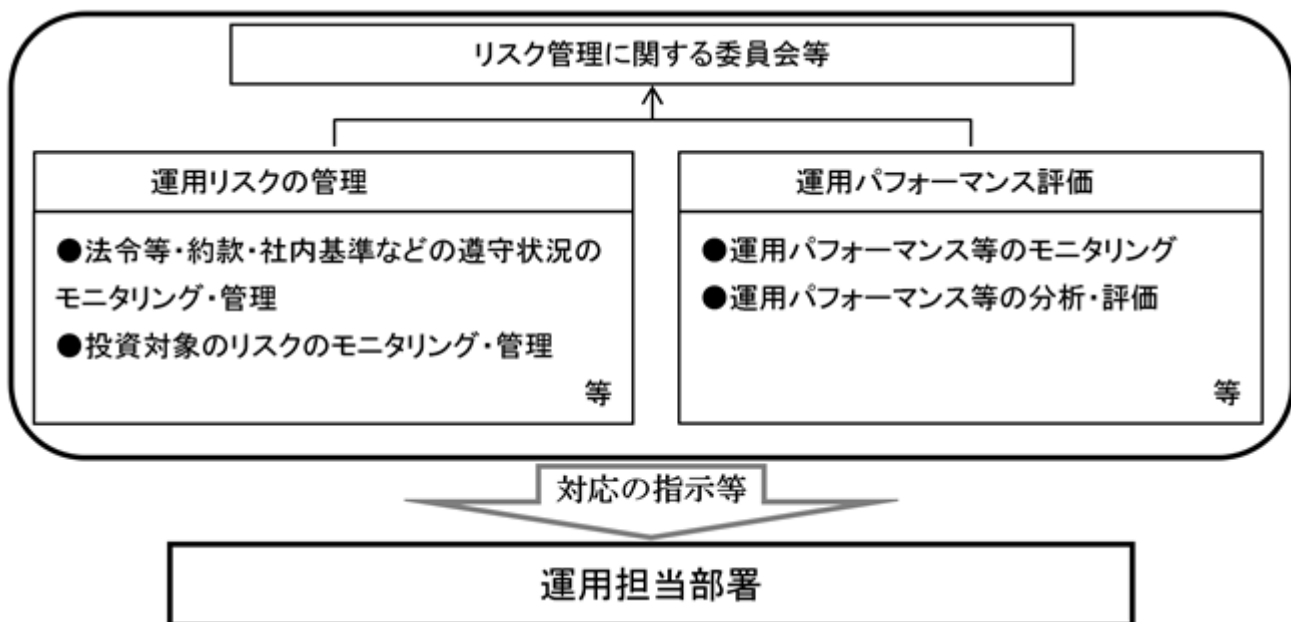
## 注意事項

- イ.当ファンドは、実質的に株式、債券、不動産投資信託証券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。
- 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・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。

## <リスク管理体制>

委託会社における当ファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下の通りです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



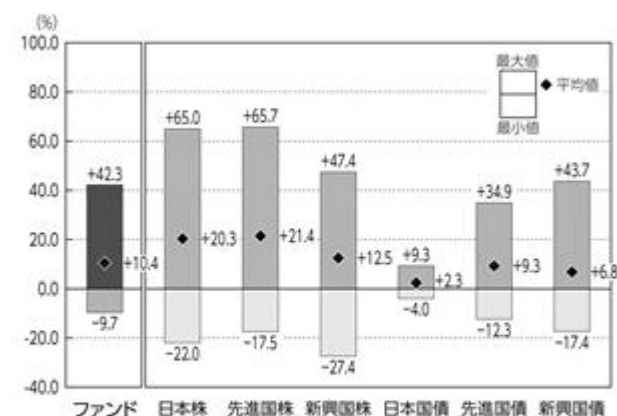
上記体制は平成29年11月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## <参考情報>

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



### ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



2012年12月～2017年11月

\*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

\*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

\*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

\*全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

#### \*各資産クラスの指数

- 日本株…東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
  - 先進国株…MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
  - 新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
  - 日本国債…NOMURA-BPI国債
  - 先進国債…シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
  - 新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ベース)
- (注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

- 「東証株価指数(TOPIX)」は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、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。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。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。
- 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。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。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利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、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- 「シティ世界国債インデックス(除く日本)」は、シティグループ・インデックスLLCが開発した債券指数で、日本を除く世界主要国の国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数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・インデックスLLCに帰属します。
- 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社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。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

お申込み時に、お申込日の翌営業日の基準価額に、2.16%（税抜2.0%）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。

「累積投資コース」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。

お申込手数料は、商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。

##### (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1.539%（税抜1.425%）

支払先	内訳（税抜）	主な役務
委託会社	年率0.545%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	年率0.820%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	年率0.060%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬は、毎日計上され、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。

委託会社の信託報酬には、各マザーファンドの投資顧問会社への報酬が含まれます。

- ・高金利ソブリン・マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（Asset Management One International Ltd.）に対する報酬（当ファンドの信託財産に属する当該マザーファンドの時価総額に対して年率0.2725%）
- ・DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（デービス・セレクトド・アドバイザーズ）に対する報酬（当ファンドの信託財産に属する当該マザーファンドの時価総額に対して年率0.325～0.50%）
- ・DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント）に対する報酬（当ファンドの信託財産に属する当該マザーファンドの時価総額に対して年率0.325～0.50%）

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】

信託財産留保額

解約時に、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に対して0.3%の率を乗じて得た額とします。

#### その他の費用

その他費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。

- 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、信託財産から支払われます。
- 2) 監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用は、受益者の負担とし、毎日計上され、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相当額とともに信託財産から支払われます。
- 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および外貨建資産の保管等に要する費用は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。
- 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および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。

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、上限額等を示す事ができません。

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

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) 【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 (配当控除の適用なし) のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

###### 解約時および償還時

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。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座 (源泉徴収口座) 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かかる消費税等に相当する金額を含みます。 ) 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

解約(換金)時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等(上場株式、上場投資信託(ETF)、上場不動産投資信託(REIT)、公募株式投資信託および特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。))など。以下同じ。)の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額(配当所得については申告分離課税を選択したものに限ります。)との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座(源泉徴収口座)をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います(確定申告不要)。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「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA(ジュニアニーサ)」をご利用の場合  
NISAおよびジュニアNISAは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額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一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。  
なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

#### 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29年11月末現在のもので、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に相当する金額は含まれません。)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ついて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、「一般コース(分配金受取コース)」と「累積投資コース」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29年11月30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	704,832,350	99.23
内 日本	704,832,350	99.23
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	5,458,225	0.77
純資産総額	710,290,575	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）

## ジャパン・セレクション・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	8,430,444,640	97.46
内 日本	8,430,444,640	97.46
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	220,028,660	2.54
純資産総額	8,650,473,300	100.00

## その他資産の投資状況

平成29年11月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	161,730,000	1.87
内 日本	161,730,000	1.87

（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。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 国内債券アクティブ・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	347,060,600	59.12
内 日本	347,060,600	59.12
社債券	179,885,240	30.64
内 日本	179,885,240	30.64
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	60,072,784	10.23
純資産総額	587,018,624	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。

## J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	776,143,100	97.31
内 日本	776,143,100	97.31
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	21,462,232	2.69
純資産総額	797,605,332	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。

## DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	33,258,090,796	93.36
内 アメリカ	33,258,090,796	93.36
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	2,364,247,064	6.64
純資産総額	35,622,337,860	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。

## DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	26,425,375,006	48.23
内 オーストラリア	16,268,254,347	29.69
内 シンガポール	10,157,120,659	18.54
投資証券	25,823,858,302	47.13
内 カナダ	6,566,558,551	11.99
内 フランス	4,189,423,808	7.65
内 オランダ	4,179,753,186	7.63
内 イギリス	3,964,145,792	7.24
内 ベルギー	3,161,285,428	5.77
内 ニュージーランド	2,393,248,143	4.37
内 ドイツ	1,369,443,394	2.50
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	2,539,218,262	4.63
純資産総額	54,788,451,570	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。

## D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	34,793,068,313	97.29
内 アメリカ	15,441,552,580	43.18
内 イギリス	3,973,170,345	11.11
内 フランス	3,315,479,600	9.27
内 ドイツ	2,076,419,002	5.81
内 カナダ	1,966,731,630	5.50
内 スイス	1,359,499,999	3.80
内 オランダ	1,141,820,834	3.19
内 スペイン	1,137,678,159	3.18
内 香港	778,899,058	2.18
内 イタリア	761,799,526	2.13
内 オーストラリア	569,920,703	1.59
内 シンガポール	447,080,862	1.25
内 スウェーデン	426,091,424	1.19
内 ノルウェー	385,419,711	1.08
内 アイルランド	351,549,646	0.98
内 ケイマン諸島	231,101,584	0.65
内 フィンランド	222,905,861	0.62
内 ベルギー	205,947,789	0.58
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	968,497,926	2.71
純資産総額	35,761,566,239	100.00

## その他資産の投資状況

平成29年11月30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)	489,489,000	1.37
-	489,489,000	1.37
為替予約取引(売建)	414,548,000	1.16
-	414,548,000	1.16

(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。

(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。

## 高金利ソブリン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	5,940,670,392	98.58
内 アメリカ	733,239,288	12.17
内 ポーランド	663,019,824	11.00
内 タイ	614,144,713	10.19
内 マレーシア	609,782,219	10.12
内 シンガポール	594,093,066	9.86
内 メキシコ	591,779,707	9.82
内 オーストラリア	582,067,061	9.66
内 ニュージーランド	572,264,066	9.50
内 カナダ	546,376,505	9.07
内 イギリス	433,903,943	7.20
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	85,396,973	1.42
純資産総額	6,026,067,365	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29年11月30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	高金利ソブリン・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	187,526,429	1.3433 251,923,004	1.3401 251,304,167	- -	35.38%
2	国内債券アクティブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	83,402,652	1.3795 115,062,298	1.3784 114,962,215	- -	16.19%
3	J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	60,334,323	1.8327 110,580,747	1.8910 114,092,204	- -	16.06%
4	ジャパン・セレクション・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	35,046,853	2.9177 102,256,203	2.8807 100,959,469	- -	14.21%
5	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	24,785,210	2.6490 65,658,499	2.6571 65,856,781	- -	9.27%
6	DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	14,405,629	2.5063 36,106,268	2.5236 36,354,045	- -	5.12%
7	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	6,637,422	3.2433 21,527,814	3.2096 21,303,469	- -	3.00%

(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29年11月30日現在

種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.23%
合計	99.23%

(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)

## ジャパン・セレクション・マザーファンド

平成29年11月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/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	スズキ 日本	株式 輸送用機器	58,900	6,128.00 360,939,200	6,040.00 355,756,000	- -	4.11%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	401,400	712.91 286,163,399	792.10 317,948,940	- -	3.68%
3	ソニー 日本	株式 電気機器	47,500	4,443.95 211,087,927	5,201.00 247,047,500	- -	2.86%
4	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	48,400	4,302.92 208,261,517	4,547.00 220,074,800	- -	2.54%
5	日本電信電話 日本	株式 情報・通信業	35,300	5,198.92 183,522,184	5,879.00 207,528,700	- -	2.40%
6	ヤマハ発動機 日本	株式 輸送用機器	53,200	3,315.12 176,364,646	3,520.00 187,264,000	- -	2.16%
7	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	19,500	8,972.98 174,973,172	9,485.00 184,957,500	- -	2.14%
8	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	26,000	6,738.47 175,200,476	7,044.00 183,144,000	- -	2.12%
9	ミネベアミツミ 日本	株式 電気機器	82,300	1,989.64 163,747,419	2,215.00 182,294,500	- -	2.11%
10	キーエンス 日本	株式 電気機器	2,800	60,000.00 168,000,000	64,910.00 181,748,000	- -	2.10%
11	日立製作所 日本	株式 電気機器	195,000	799.97 155,995,251	834.20 162,669,000	- -	1.88%
12	九電工 日本	株式 建設業	27,800	4,380.34 121,773,469	5,320.00 147,896,000	- -	1.71%
13	三菱ケミカルホールディングス 日本	株式 化学	110,800	1,081.50 119,830,200	1,216.00 134,732,800	- -	1.56%
14	日本電産 日本	株式 電気機器	8,800	13,740.00 120,912,000	15,270.00 134,376,000	- -	1.55%
15	東洋ゴム工業 日本	株式 ゴム製品	58,400	2,393.00 139,751,200	2,290.00 133,736,000	- -	1.55%
16	三菱商事 日本	株式 卸売業	46,600	2,662.99 124,095,699	2,813.00 131,085,800	- -	1.52%
17	任天堂 日本	株式 その他製品	2,600	40,950.00 106,470,000	45,200.00 117,520,000	- -	1.36%
18	オリックス 日本	株式 その他金融業	60,500	1,812.00 109,626,000	1,934.00 117,007,000	- -	1.35%
19	三井金属鉱業 日本	株式 非鉄金属	18,400	5,911.83 108,777,829	6,340.00 116,656,000	- -	1.35%
20	小松製作所 日本	株式 機械	32,000	3,186.47 101,967,312	3,480.00 111,360,000	- -	1.29%

21	ニプロ 日本	株式 精密機器	68,100	1,636.12 111,420,027	1,624.00 110,594,400	- -	1.28%
22	豊田自動織機 日本	株式 輸送用機器	15,700	6,280.00 98,596,000	6,970.00 109,429,000	- -	1.27%
23	信越化学工業 日本	株式 化学	9,000	10,160.00 91,440,000	11,765.00 105,885,000	- -	1.22%
24	トクヤマ 日本	株式 化学	30,200	2,597.86 78,455,667	3,435.00 103,737,000	- -	1.20%
25	アサヒグループホールディングス 日本	株式 食料品	17,800	4,716.99 83,962,514	5,707.00 101,584,600	- -	1.17%
26	昭和電工 日本	株式 化学	23,900	3,365.00 80,423,500	4,165.00 99,543,500	- -	1.15%
27	ローム 日本	株式 電気機器	8,500	9,562.36 81,280,107	11,500.00 97,750,000	- -	1.13%
28	SBIホールディングス 日本	株式 証券、商品先物取引業	48,700	1,610.41 78,427,341	1,995.00 97,156,500	- -	1.12%
29	ウエルシアホールディングス 日本	株式 小売業	20,100	4,515.00 90,751,500	4,810.00 96,681,000	- -	1.12%
30	THK 日本	株式 機械	22,800	3,905.64 89,048,814	4,105.00 93,594,000	- -	1.08%

(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29年11月30日現在

種類	投資比率
株式	97.46%
合計	97.46%

(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29年11月30日現在

業種	国内/外国	投資比率
電気機器	国内	16.68%
輸送用機器		10.16%
化学		9.57%
銀行業		7.59%
情報・通信業		6.27%
機械		4.61%
非鉄金属		4.50%
医薬品		3.64%
食料品		3.45%
小売業		3.01%
サービス業		2.98%
建設業		2.50%
卸売業		2.27%
保険業		1.85%
その他製品		1.84%
精密機器		1.71%
陸運業		1.65%
石油・石炭製品		1.61%
ゴム製品		1.55%
鉄鋼		1.36%
その他金融業		1.35%
証券、商品先物取引業		1.12%
海運業		1.07%
ガラス・土石製品		0.90%
不動産業		0.90%
水産・農林業		0.89%
空運業		0.81%
パルプ・紙		0.81%
金属製品		0.81%
合計		

(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。

## 国内債券アクティブ・マザーファンド

平成29年11月30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	132回 利付国庫債券(5年) 日本	国債証券	41,000,000	100.86 41,354,800	101.00 41,411,640	0.100000 2022/6/20	7.05%
2	151回 利付国庫債券(20年) 日本	国債証券	36,000,000	112.51 40,505,400	112.85 40,627,440	1.200000 2034/12/20	6.92%
3	33回 利付国庫債券(30年) 日本	国債証券	28,000,000	128.42 35,957,700	128.20 35,896,280	2.000000 2040/9/20	6.12%
4	376回 利付国庫債券(2年) 日本	国債証券	35,000,000	100.52 35,182,000	100.38 35,134,050	0.100000 2019/5/15	5.99%
5	301回 北陸電力社債 日本	社債券	30,000,000	105.62 31,687,800	105.09 31,527,300	1.158000 2023/3/24	5.37%
6	510回 関西電力社債 日本	社債券	30,000,000	100.00 30,000,000	100.50 30,152,400	0.490000 2027/7/23	5.14%
7	98回 近鉄グループホールディングス社債 日本	社債券	30,000,000	100.54 30,164,400	100.44 30,132,300	0.300000 2021/4/20	5.13%
8	62回 クレディセゾン社債 日本	社債券	30,000,000	99.61 29,885,400	99.98 29,994,600	0.160000 2022/5/31	5.11%
9	2回 東京電力パワーグリッド社債 日本	社債券	20,000,000	100.89 20,179,000	100.86 20,173,200	0.580000 2022/3/9	3.44%
10	348回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	20,000,000	100.29 20,058,800	100.68 20,136,600	0.100000 2027/9/20	3.43%
11	158回 利付国庫債券(20年) 日本	国債証券	18,000,000	99.23 17,862,090	99.74 17,953,560	0.500000 2036/9/20	3.06%
12	473回 東北電力社債 日本	社債券	17,000,000	101.64 17,279,650	101.80 17,306,340	0.597000 2021/4/23	2.95%
13	334回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	14,000,000	104.93 14,690,830	104.43 14,621,180	0.600000 2024/6/20	2.49%
14	335回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	14,000,000	104.25 14,595,000	103.92 14,549,640	0.500000 2024/9/20	2.48%
15	336回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	11,000,000	103.65 11,402,540	104.07 11,447,810	0.500000 2024/12/20	1.95%
16	160回 利付国庫債券(20年) 日本	国債証券	11,000,000	102.66 11,292,660	102.88 11,317,350	0.700000 2037/3/20	1.93%
17	147回 利付国庫債券(20年) 日本	国債証券	9,000,000	119.25 10,732,590	119.35 10,741,590	1.600000 2033/12/20	1.83%

18	277回 四国電力社債 日本	社債券	10,000,000	105.39 10,539,800	104.84 10,484,000	1.179000 2022/9/22	1.79%
19	76回 伊藤忠商事社債 日本	社債券	10,000,000	101.27 10,127,900	101.15 10,115,100	0.560000 2021/1/29	1.72%
20	148回 利付国庫債券(20年) 日本	国債証券	8,000,000	117.65 9,412,240	117.81 9,425,120	1.500000 2034/3/20	1.61%
21	53回 利付国庫債券(30年) 日本	国債証券	8,000,000	94.75 7,580,490	94.72 7,578,240	0.600000 2046/12/20	1.29%
22	340回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	7,000,000	103.64 7,254,980	103.44 7,240,800	0.400000 2025/9/20	1.23%
23	342回 利付国庫債券(10年) 日本	国債証券	7,000,000	101.02 7,071,400	101.03 7,072,660	0.100000 2026/3/20	1.20%
24	161回 利付国庫債券(20年) 日本	国債証券	7,000,000	100.45 7,031,800	100.79 7,055,510	0.600000 2037/6/20	1.20%
25	146回 利付国庫債券(20年) 日本	国債証券	4,000,000	121.44 4,857,660	120.83 4,833,520	1.700000 2033/9/20	0.82%
26	155回 利付国庫債券(20年) 日本	国債証券	4,000,000	108.76 4,350,580	109.08 4,363,480	1.000000 2035/12/20	0.74%
27	9回 利付国庫債券(40年) 日本	国債証券	5,000,000	81.74 4,087,290	82.02 4,101,200	0.400000 2056/3/20	0.70%
28	56回 利付国庫債券(30年) 日本	国債証券	4,000,000	100.19 4,007,800	99.52 3,980,840	0.800000 2047/9/20	0.68%
29	6回 利付国庫債券(40年) 日本	国債証券	3,000,000	130.83 3,925,020	129.73 3,892,110	1.900000 2053/3/20	0.66%
30	39回 利付国庫債券(30年) 日本	国債証券	3,000,000	127.61 3,828,570	127.10 3,813,090	1.900000 2043/6/20	0.65%

(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29年11月30日現在

種類	投資比率
国債証券	59.12%
社債券	30.64%
合計	89.77%

（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。

## J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド

平成29年11月30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	ジャパンリアルエステイト投資法人 日本	投資証券	115	590,349.84 67,890,232	546,000.00 62,790,000	- -	7.87%
2	日本ビルファンド投資法人 日本	投資証券	77	614,000.00 47,278,000	563,000.00 43,351,000	- -	5.44%
3	日本リテールファンド投資法人 日本	投資証券	209	219,123.14 45,796,737	199,300.00 41,653,700	- -	5.22%
4	野村不動産マスターファンド投資法人 日本	投資証券	286	164,400.00 47,018,400	141,700.00 40,526,200	- -	5.08%
5	オリックス不動産投資法人 日本	投資証券	215	178,500.00 38,377,500	157,700.00 33,905,500	- -	4.25%
6	日本プロロジスリート投資法人 日本	投資証券	119	239,800.00 28,536,200	241,100.00 28,690,900	- -	3.60%
7	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本	投資証券	167	170,200.00 28,423,400	159,300.00 26,603,100	- -	3.34%
8	ケネディクス・オフィス投資法人 日本	投資証券	42	646,000.00 27,132,000	632,000.00 26,544,000	- -	3.33%
9	大和証券オフィス投資法人 日本	投資証券	44	564,598.43 24,842,331	556,000.00 24,464,000	- -	3.07%
10	東急リアル・エステート投資法人 日本	投資証券	170	139,747.91 23,757,145	138,900.00 23,613,000	- -	2.96%
11	G L P 投資法人 日本	投資証券	191	129,100.00 24,658,100	121,500.00 23,206,500	- -	2.91%
12	森ヒルズリート投資法人 日本	投資証券	168	147,400.00 24,763,200	137,600.00 23,116,800	- -	2.90%
13	森トラスト総合リート投資法人 日本	投資証券	133	179,300.00 23,846,900	164,000.00 21,812,000	- -	2.73%

14	ジャパン・ホテル・リート投資法人 日本	投資証券	268	76,400.00 20,475,200	78,200.00 20,957,600	- -	2.63%
15	大和ハウスリート投資法人 日本	投資証券	75	284,800.00 21,360,000	269,400.00 20,205,000	- -	2.53%
16	アクティピア・プロパティーズ投資法人 日本	投資証券	43	532,000.00 22,876,000	465,500.00 20,016,500	- -	2.51%
17	アドバンス・レジデンス投資法人 日本	投資証券	62	294,000.00 18,228,000	273,700.00 16,969,400	- -	2.13%
18	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 日本	投資証券	147	99,689.59 14,654,371	111,300.00 16,361,100	- -	2.05%
19	日本プライムリアルティ投資法人 日本	投資証券	41	430,000.00 17,630,000	377,500.00 15,477,500	- -	1.94%
20	ヒューリックリート投資法人 日本	投資証券	85	181,600.00 15,436,000	165,300.00 14,050,500	- -	1.76%
21	ラサールロジポート投資法人 日本	投資証券	123	108,894.59 13,394,035	112,900.00 13,886,700	- -	1.74%
22	阪急リート投資法人 日本	投資証券	102	149,700.00 15,269,400	130,900.00 13,351,800	- -	1.67%
23	イオンリート投資法人 日本	投資証券	102	124,000.00 12,648,000	116,900.00 11,923,800	- -	1.49%
24	日本ロジスティクスファンド投資法人 日本	投資証券	53	238,200.00 12,624,600	207,500.00 10,997,500	- -	1.38%
25	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 日本	投資証券	43	250,000.00 10,750,000	240,900.00 10,358,700	- -	1.30%
26	スターツプロシード投資法人 日本	投資証券	58	145,725.93 8,452,104	166,500.00 9,657,000	- -	1.21%
27	積水ハウス・リート投資法人 日本	投資証券	70	145,700.00 10,199,000	133,500.00 9,345,000	- -	1.17%
28	積水ハウス・レジデンシャル投資法人 日本	投資証券	82	119,100.00 9,766,200	113,200.00 9,282,400	- -	1.16%
29	日本リート投資法人 日本	投資証券	27	289,900.00 7,827,300	337,000.00 9,099,000	- -	1.14%
30	インヴィンシブル投資法人 日本	投資証券	188	43,650.00 8,206,200	48,150.00 9,052,200	- -	1.13%

(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29年11月30日現在

種類	投資比率
投資証券	97.31%
合計	97.31%

(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。

## DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

平成29年11月30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	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	139,460	20,395.39 2,844,341,403	17,785.69 2,480,393,233	- -	6.96%
2	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	50,171	24,563.60 1,232,380,425	27,752.54 1,392,372,885	- -	3.91%
3	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	58,350	24,769.77 1,445,316,254	23,559.63 1,374,704,585	- -	3.86%
4	ACADIA REALTY TRUST アメリカ	投資証券	398,560	3,584.03 1,428,454,563	3,210.23 1,279,470,265	- -	3.59%
5	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	162,855	7,113.85 1,158,526,167	7,478.21 1,217,865,029	- -	3.42%
6	FIRST INDUSTRIAL RT アメリカ	投資証券	311,670	3,089.21 962,816,729	3,621.45 1,128,699,191	- -	3.17%
7	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	147,640	5,880.38 868,179,893	7,409.86 1,093,992,690	- -	3.07%
8	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	144,040	7,351.60 1,058,924,536	7,538.72 1,085,877,804	- -	3.05%
9	BOSTON PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	68,560	14,168.82 971,414,398	14,011.85 960,652,607	- -	2.70%
10	CATCHMARK TIMBER TRUST INC アメリカ	投資証券	627,387	1,266.16 794,375,460	1,480.18 928,646,003	- -	2.61%
11	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	43,890	18,910.67 829,989,679	20,397.58 895,249,873	- -	2.51%
12	CYRUSONE INC アメリカ	投資証券	129,868	4,907.78 637,364,871	6,721.87 872,957,046	- -	2.45%
13	CAMDEN PROPERTY TRUST アメリカ	投資証券	81,340	9,430.14 767,048,239	10,262.65 834,764,723	- -	2.34%
14	FOREST CITY REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	298,210	2,522.32 752,181,890	2,742.98 817,985,258	- -	2.30%
15	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP アメリカ	投資証券	369,180	2,406.83 888,554,976	2,207.38 814,922,394	- -	2.29%
16	TERRENO REALTY CORP アメリカ	投資証券	189,413	3,194.54 605,088,446	4,219.80 799,285,545	- -	2.24%
17	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券	102,700	7,224.62 741,969,471	7,619.40 782,512,380	- -	2.20%

18	SL GREEN アメリカ	投資証券	66,580	12,196.69 812,055,884	11,454.87 762,665,344	- -	2.14%
19	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	188,800	3,950.06 745,772,213	3,987.85 752,907,873	- -	2.11%
20	LIFE STORAGE INC アメリカ	投資証券	74,350	9,598.20 713,626,393	10,026.23 745,450,497	- -	2.09%
21	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ	投資証券	51,754	12,394.97 641,489,329	14,226.98 736,303,562	- -	2.07%
22	FEDERAL REALTY INVS TRUST アメリカ	投資証券	49,120	15,837.70 777,948,045	14,801.80 727,064,661	- -	2.04%
23	WEYERHAEUSER CO アメリカ	投資証券	176,430	3,607.94 636,549,154	3,963.20 699,228,875	- -	1.96%
24	COUSINS PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	683,580	953.54 651,824,632	1,006.20 687,824,348	- -	1.93%
25	HOST HOTELS & RESORTS INC アメリカ	投資証券	309,490	2,130.07 659,235,519	2,204.02 682,123,233	- -	1.91%
26	CUBESMART アメリカ	投資証券	207,630	2,899.85 602,096,686	3,177.73 659,793,740	- -	1.85%
27	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES アメリカ	投資証券	136,884	5,291.00 724,253,380	4,758.76 651,398,582	- -	1.83%
28	APARTMENT INVT & MGMT CO-A アメリカ	投資証券	129,300	4,773.33 617,191,569	4,962.69 641,676,398	- -	1.80%
29	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC アメリカ	投資証券	177,980	2,758.51 490,960,696	3,479.15 619,219,561	- -	1.74%
30	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	63,980	8,425.03 539,034,027	9,530.97 609,791,652	- -	1.71%

(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29年11月30日現在

種類	投資比率
投資証券	93.36%
合計	93.36%

(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。

## D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

平成29年11月30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	NATIONAL STORAGE REIT オーストラリア	投資信託受益 証券	26,930,611	127.30 3,428,401,433	138.76 3,736,957,561	- -	6.82%
2	VICINITY CENTRES オーストラリア	投資信託受益 証券	12,100,968	248.66 3,009,136,821	235.93 2,855,085,448	- -	5.21%
3	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST カナダ	投資証券	1,269,270	2,231.16 2,831,949,366	2,165.30 2,748,357,946	- -	5.02%
4	WAREHOUSES DE PAUW ベルギー	投資証券	224,302	10,804.09 2,423,379,780	12,029.92 2,698,337,313	- -	4.93%
5	GOODMAN PROPERTY TRUST ニュージーランド	投資証券	22,949,156	93.16 2,138,085,659	104.28 2,393,248,143	- -	4.37%
6	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV オランダ	投資証券	500,671	4,503.58 2,254,815,456	4,705.45 2,355,886,512	- -	4.30%
7	CAPITALAND MALL TRUST シンガポール	投資信託受益 証券	13,206,500	163.05 2,153,351,520	171.37 2,263,216,394	- -	4.13%
8	CROMBIE REAL ESTATE INV カナダ	投資証券	1,798,900	1,218.73 2,192,382,125	1,198.49 2,155,974,454	- -	3.94%
9	MAPLETREE LOGISTICS TRUST シンガポール	投資信託受益 証券	20,490,042	85.69 1,755,908,126	104.81 2,147,753,908	- -	3.92%
10	CHARTER HALL GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	4,015,039	385.30 1,547,033,874	532.98 2,139,949,940	- -	3.91%
11	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST シンガポール	投資信託受益 証券	12,202,240	138.00 1,683,959,241	163.88 1,999,755,560	- -	3.65%
12	MIRVAC GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	9,361,181	177.37 1,660,470,371	207.08 1,938,539,572	- -	3.54%
13	CHARTER HALL RETAIL REIT オーストラリア	投資信託受益 証券	5,203,968	358.15 1,863,808,424	359.00 1,868,225,032	- -	3.41%
14	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	5,083,570	370.03 1,881,089,674	359.00 1,825,002,138	- -	3.33%
15	VASTNED RETAIL オランダ	投資証券	344,183	4,623.78 1,591,426,524	5,299.11 1,823,866,674	- -	3.33%
16	UNIBAIL-RODAMCO SE フランス	投資証券	61,910	27,910.02 1,727,909,431	28,872.89 1,787,520,867	- -	3.26%
17	HAMMERSON PLC イギリス	投資証券	2,216,091	820.80 1,818,971,481	776.45 1,720,693,717	- -	3.14%
18	FRASERS CENTREPOINT TRUST シンガポール	投資信託受益 証券	8,560,100	162.22 1,388,623,702	183.84 1,573,773,528	- -	2.87%
19	SEGRO PLC イギリス	投資証券	1,736,388	632.13 1,097,636,276	826.06 1,434,366,488	- -	2.62%
20	ALSTRIA OFFICE REIT-AG ドイツ	投資証券	827,220	1,439.66 1,190,915,876	1,655.47 1,369,443,394	- -	2.50%
21	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST カナダ	投資証券	837,000	1,309.11 1,095,727,581	1,276.88 1,068,753,582	- -	1.95%



22	ALE PROPERTY GROUP オーストラリア	投資信託受益 証券	2,547,785	364.94 929,791,205	411.61 1,048,717,987	- -	1.91%
23	ICADE フランス	投資証券	95,396	8,700.38 829,981,746	10,468.08 998,613,360	- -	1.82%
24	ASCENDAS REAL ESTATE INV シンガポール	投資信託受益 証券	4,419,391	198.09 875,450,609	218.78 966,917,231	- -	1.76%
25	GECINA SA フランス	投資証券	43,793	16,337.28 715,458,838	18,487.15 809,607,847	- -	1.48%
26	UNITE GROUP PLC イギリス	投資証券	749,591	954.22 715,275,209	1,079.36 809,085,587	- -	1.48%
27	PARKWAY LIFE REIT シンガポール	投資信託受益 証券	2,517,000	196.32 494,137,643	237.92 598,853,197	- -	1.09%
28	KLEPIERRE フランス	投資証券	129,158	4,682.88 604,831,492	4,596.55 593,681,734	- -	1.08%
29	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST カナダ	投資証券	485,998	1,096.42 532,858,195	1,221.14 593,472,569	- -	1.08%
30	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA オーストラリア	投資信託受益 証券	2,733,132	179.51 490,638,952	203.68 556,706,190	- -	1.02%

(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29年11月30日現在

種類	投資比率
投資信託受益証券	48.23%
投資証券	47.13%
合計	95.37%

(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。

## D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/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	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL アメリカ	株式 タバコ	76,657	13,387.73 1,026,263,525	11,505.29 881,961,322	- -	2.47%
2	NOVARTIS AG-REG SHS スイス	株式 医薬品	82,479	9,123.32 752,482,521	9,527.57 785,824,528	- -	2.20%
3	WELLS FARGO & CO アメリカ	株式 銀行	117,244	6,119.81 717,511,590	6,350.99 744,615,940	- -	2.08%
4	TOTAL SA フランス	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	116,689	6,328.77 738,498,097	6,335.70 739,306,619	- -	2.07%
5	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP アメリカ	株式 ホテル・レス トラン・レ ジャー	101,554	6,125.14 622,033,101	7,189.12 730,084,704	- -	2.04%
6	ABBVIE INC アメリカ	株式 バイオテクノ ロジー	65,593	7,431.15 487,431,815	10,736.63 704,247,837	- -	1.97%
7	VODAFONE GROUP PLC イギリス	株式 無線通信サー ビス	2,048,533	343.45 703,571,996	338.54 693,516,834	- -	1.94%
8	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	73,311	9,226.71 676,419,501	9,218.35 675,806,713	- -	1.89%
9	MERCK & CO. INC. アメリカ	株式 医薬品	108,611	7,287.73 791,527,860	6,203.08 673,723,590	- -	1.88%
10	CHEVRON CORP アメリカ	株式 石油・ガス・ 消耗燃料	47,328	12,338.74 583,968,255	13,130.01 621,417,539	- -	1.74%
11	ALLIANZ SE ドイツ	株式 保険	22,289	23,373.24 520,966,186	26,575.28 592,336,438	- -	1.66%
12	MCDONALD'S CORPORATION アメリカ	株式 ホテル・レス トラン・レ ジャー	30,276	17,435.01 527,862,498	19,096.68 578,171,129	- -	1.62%
13	REGAL ENTERTAINMENT GROUP- A アメリカ	株式 メディア	254,778	2,012.15 512,652,993	2,260.04 575,810,636	- -	1.61%
14	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品	20,338	30,415.37 618,587,917	28,207.07 573,675,471	- -	1.60%
15	KRAFT HEINZ CO アメリカ	株式 食品	62,200	9,778.42 608,218,343	9,086.13 565,157,565	- -	1.58%
16	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品	55,675	9,763.20 543,566,410	10,015.02 557,586,739	- -	1.56%

17	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC イギリス	株式 タバコ	76,932	8,260.63 635,507,056	7,218.84 555,360,306	- -	1.55%
18	AXA フランス	株式 保険	161,976	3,273.99 530,308,977	3,389.31 548,987,070	- -	1.54%
19	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	91,234	5,756.04 525,146,971	5,838.92 532,708,529	- -	1.49%
20	GLAXOSMITHKLINE PLC イギリス	株式 医薬品	267,020	2,157.45 576,083,460	1,965.56 524,845,099	- -	1.47%
21	H&R BLOCK INC アメリカ	株式 各種消費者サービス	176,651	2,893.02 511,056,267	2,898.73 512,064,171	- -	1.43%
22	IMPERIAL BRANDS PLC イギリス	株式 タバコ	111,825	5,498.31 614,849,605	4,579.05 512,052,467	- -	1.43%
23	BB&T CORP アメリカ	株式 銀行	84,559	5,084.21 429,916,219	5,503.89 465,403,941	- -	1.30%
24	SANOFI フランス	株式 医薬品	44,876	11,595.64 520,365,990	10,223.71 458,799,380	- -	1.28%
25	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア	48,367	7,800.92 377,307,146	9,338.24 451,662,992	- -	1.26%
26	AT&T INC アメリカ	株式 各種電気通信サービス	110,016	4,283.67 471,272,403	4,087.58 449,699,641	- -	1.26%
27	NATIONAL GRID PLC イギリス	株式 総合公益事業	327,828	1,438.33 471,526,984	1,322.90 433,684,972	- -	1.21%
28	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD 香港	株式 銀行	762,000	502.25 382,714,500	558.21 425,359,830	- -	1.19%
29	LOCKHEED MARTIN CORP アメリカ	株式 航空宇宙・防衛	11,809	31,685.09 374,169,286	35,941.15 424,429,134	- -	1.19%
30	ING GROEP NV-CVA オランダ	株式 銀行	207,380	2,010.40 416,918,326	2,038.63 422,771,815	- -	1.18%

(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。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

平成29年11月30日現在

種類	投資比率
株式	97.29%
合計	97.29%

(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29年11月30日現在

業種	国内/外国	投資比率
銀行	外国	12.96%
医薬品		9.51%
石油・ガス・消耗燃料		8.02%
タバコ		6.87%
総合公益事業		5.80%
ホテル・レストラン・レジャー		4.78%
保険		4.20%
独立系発電事業者・エネルギー販売業者		3.78%
半導体・半導体製造装置		3.56%
各種電気通信サービス		2.83%
食品		2.59%
運送インフラ		2.45%
家庭用品		2.42%
化学		2.34%
建設・土木		2.17%
バイオテクノロジー		1.97%
無線通信サービス		1.94%
電力		1.73%
航空宇宙・防衛		1.65%
メディア		1.61%
各種消費者サービス		1.43%
ソフトウェア		1.26%
ガス		1.16%
電気設備		1.13%
通信機器		1.06%
不動産管理・開発		0.99%
資本市場		0.98%
コンピュータ・周辺機器		0.74%
金属・鉱業		0.71%
パーソナル用品		0.70%
自動車部品		0.65%
紙製品・林産品		0.62%
建設資材		0.58%
航空貨物・物流サービス	0.58%	
商社・流通業	0.53%	
自動車	0.52%	
機械	0.46%	
合計		97.29%

(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。

## 高金利ソブリン・マザーファンド

平成29年11月30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	POLAND 2.25 04/25/22 ポーランド	国債証券	669,920,000	97.20 651,209,008	98.97 663,019,824	2.250000 2022/4/25	11.00%
2	THAILAND 1.875 06/17/22 タイ	国債証券	612,320,000	98.50 603,135,200	100.29 614,144,713	1.875000 2022/6/17	10.19%
3	SINGAPORE 2.25 06/01/21 シンガポール	国債証券	582,330,000	102.59 597,418,170	102.02 594,093,066	2.250000 2021/6/1	9.86%
4	MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22 メキシコ	国債証券	606,015,000	97.89 593,246,263	97.65 591,779,707	6.500000 2022/6/9	9.82%
5	AUSTRALIAN 5.75 07/15/22 オーストラリア	国債証券	500,733,000	116.99 585,850,735	116.24 582,067,061	5.750000 2022/7/15	9.66%
6	NEW ZEALAND 6.0 05/15/21 ニュージーランド	国債証券	506,088,000	113.52 574,536,540	113.07 572,264,066	6.000000 2021/5/15	9.50%
7	US T N/B 1.875 02/28/22 アメリカ	国債証券	571,455,000	99.67 569,585,165	99.32 567,614,822	1.875000 2022/2/28	9.42%
8	CANADA 0.75 03/01/21 カナダ	国債証券	560,053,000	99.47 557,140,724	97.55 546,376,505	0.750000 2021/3/1	9.07%
9	UK TREASURY 0.5 07/22/22 イギリス	国債証券	440,466,900	99.79 439,585,966	98.50 433,903,943	0.500000 2022/7/22	7.20%
10	MALAYSIA 4.16 07/15/21 マレーシア	国債証券	301,620,000	101.89 307,320,618	102.21 308,312,947	4.160000 2021/7/15	5.12%
11	MALAYSIA 3.882 03/10/22 マレーシア	国債証券	298,878,000	101.17 302,399,276	100.86 301,469,272	3.882000 2022/3/10	5.00%
12	US T N/B 1.0 11/15/19 アメリカ	国債証券	168,075,000	98.96 166,333,743	98.54 165,624,466	1.000000 2019/11/15	2.75%

(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29年11月30日現在

種類	投資比率
国債証券	98.58%
合計	98.58%

(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)

## ジャパン・セレクション・マザーファンド

平成29年11月30日現在

種類	取引所	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
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX 先物 2912月	買建	9	150,570,972	161,730,000	1.87%

(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) 先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

## 国内債券アクティブ・マザーファンド

該当事項はありません。

## J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド

該当事項はありません。

## DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

該当事項はありません。

## DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

該当事項はありません。

## DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

種類	取引所	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	-	ユーロ買/円売2017年12月	買建	2,400,000	318,899,280	318,744,000	0.89%
		スイス・フラン買/円売2017年12月	買建	1,500,000	170,762,250	170,745,000	0.48%
		アメリカ・ドル売/円買2017年12月	売建	3,700,000	414,704,140	414,548,000	1.16%

(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。

## 高金利ソブリン・マザーファンド

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29年11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4特定期間末 (平成20年5月8日)	9,350	9,422	0.9010	0.9080
第5特定期間末 (平成20年11月10日)	5,935	6,002	0.6217	0.6287
第6特定期間末 (平成21年5月8日)	5,763	5,829	0.6119	0.6189
第7特定期間末 (平成21年11月9日)	5,647	5,710	0.6287	0.6357
第8特定期間末 (平成22年5月10日)	4,599	4,635	0.6322	0.6372
第9特定期間末 (平成22年11月8日)	3,804	3,835	0.6233	0.6283
第10特定期間末 (平成23年5月9日)	3,282	3,295	0.6444	0.6469
第11特定期間末 (平成23年11月8日)	2,525	2,536	0.5797	0.5822
第12特定期間末 (平成24年5月8日)	2,272	2,281	0.6048	0.6073
第13特定期間末 (平成24年11月8日)	1,899	1,906	0.6114	0.6139
第14特定期間末 (平成25年5月8日)	2,187	2,194	0.8241	0.8266
第15特定期間末 (平成25年11月8日)	1,912	1,918	0.7901	0.7926
第16特定期間末 (平成26年5月8日)	1,647	1,652	0.8171	0.8196
第17特定期間末 (平成26年11月10日)	1,491	1,495	0.8958	0.8983
第18特定期間末 (平成27年5月8日)	1,226	1,230	0.9257	0.9282
第19特定期間末 (平成27年11月9日)	1,065	1,068	0.9003	0.9028
第20特定期間末 (平成28年5月9日)	955	958	0.8513	0.8538
第21特定期間末 (平成28年11月8日)	862	864	0.8138	0.8163
第22特定期間末 (平成29年5月8日)	800	802	0.8648	0.8673
第23特定期間末 (平成29年11月8日)	719	721	0.8947	0.8972
平成28年11月末日	889	-	0.8400	-

12月末日	903	-	0.8644	-
平成29年1月末日	852	-	0.8592	-
2月末日	841	-	0.8604	-
3月末日	802	-	0.8578	-
4月末日	791	-	0.8542	-
5月末日	787	-	0.8624	-
6月末日	780	-	0.8734	-
7月末日	767	-	0.8741	-
8月末日	756	-	0.8736	-
9月末日	747	-	0.8853	-
10月末日	717	-	0.8877	-
11月末日	710	-	0.8959	-

## 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第4特定期間	0.0210
第5特定期間	0.0210
第6特定期間	0.0210
第7特定期間	0.0210
第8特定期間	0.0170
第9特定期間	0.0150
第10特定期間	0.0075
第11特定期間	0.0075
第12特定期間	0.0075
第13特定期間	0.0075
第14特定期間	0.0075
第15特定期間	0.0075
第16特定期間	0.0075
第17特定期間	0.0075
第18特定期間	0.0075
第19特定期間	0.0075
第20特定期間	0.0075
第21特定期間	0.0075
第22特定期間	0.0075
第23特定期間	0.0075



## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第4特定期間	8.3
第5特定期間	28.7
第6特定期間	1.8
第7特定期間	6.2
第8特定期間	3.3
第9特定期間	1.0
第10特定期間	4.6
第11特定期間	8.9
第12特定期間	5.6
第13特定期間	2.3
第14特定期間	36.0
第15特定期間	3.2
第16特定期間	4.4
第17特定期間	10.5
第18特定期間	4.2
第19特定期間	1.9
第20特定期間	4.6
第21特定期間	3.5
第22特定期間	7.2
第23特定期間	4.3

(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4特定期間	289,060,834	559,653,233
第5特定期間	43,617,037	874,268,467
第6特定期間	57,610,908	185,438,942
第7特定期間	54,405,415	490,942,217
第8特定期間	38,274,159	1,745,390,064
第9特定期間	26,785,109	1,198,695,817
第10特定期間	15,254,576	1,025,078,928
第11特定期間	13,841,925	751,920,633
第12特定期間	10,842,593	609,617,246
第13特定期間	6,837,426	657,902,253
第14特定期間	11,438,694	462,970,501
第15特定期間	4,241,088	238,551,301
第16特定期間	4,571,190	408,819,196
第17特定期間	2,381,432	353,467,789
第18特定期間	1,374,876	340,968,128
第19特定期間	1,805,271	143,312,878
第20特定期間	1,848,230	62,867,315
第21特定期間	1,176,681	64,367,301
第22特定期間	2,076,224	136,437,636
第23特定期間	761,015	121,358,603

(注) 本邦外における設定及び解約はございません。

&lt;&lt; 参考情報 &gt;&gt;

データの基準日：2017年11月30日

## 基準価額・純資産の推移 《2007年11月30日～2017年11月30日》



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2006年7月20日)

※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

## 分配の推移(税引前)

第63期(2017.03.08)	25円
第64期(2017.05.08)	25円
第65期(2017.07.10)	25円
第66期(2017.09.08)	25円
第67期(2017.11.08)	25円
直近1年間累計	150円
設定来累計	3,560円

※分配金は1万口当たりです。

## 主要な資産の状況

※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

順位	銘柄名	比率
1	高金利ソブリン・マザーファンド	35.38%
2	国内債券アクティブ・マザーファンド	16.19%
3	J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド	16.06%
4	ジャパン・セレクション・マザーファンド	14.21%
5	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	9.27%
6	DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	5.12%
7	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	3.00%

## ■国内債券アクティブ・マザーファンド

※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。

## 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還期限	比率
1	132回 利付国庫債券(5年)	国債証券	日本	0.100000	2022/6/20	7.05%
2	151回 利付国庫債券(20年)	国債証券	日本	1.200000	2034/12/20	6.92%
3	33回 利付国庫債券(30年)	国債証券	日本	2.000000	2040/9/20	6.12%
4	376回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.100000	2019/5/15	5.99%
5	301回 北陸電力社債	社債券	日本	1.158000	2023/3/24	5.37%

## ■高金利ソブリン・マザーファンド

※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。

## 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還期限	比率
1	POLAND 2.25 04/25/22	国債証券	ポーランド	2.250000	2022/4/25	11.00%
2	THAILAND 1.875 06/17/22	国債証券	タイ	1.875000	2022/6/17	10.19%
3	SINGAPORE 2.25 06/01/21	国債証券	シンガポール	2.250000	2021/6/1	9.86%
4	MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	国債証券	メキシコ	6.500000	2022/6/9	9.82%
5	AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	オーストラリア	5.750000	2022/7/15	9.66%

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

○ 委託会社の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：2017年11月30日

## 主要な資産の状況

### ■ジャパン・セレクション・マザーファンド

※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。

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率
1	スズキ	株式	日本	輸送用機器	4.11%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	株式	日本	銀行業	3.68%
3	ソニー	株式	日本	電気機器	2.86%
4	三井住友フィナンシャルグループ	株式	日本	銀行業	2.54%
5	日本電信電話	株式	日本	情報・通信業	2.40%

### ■DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド

※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。

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率
1	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	株式	アメリカ	タバコ	2.47%
2	NOVARTIS AG-REG SHS	株式	スイス	医薬品	2.20%
3	WELLS FARGO & CO	株式	アメリカ	銀行	2.08%
4	TOTAL SA	株式	フランス	石油・ガス・消耗燃料	2.07%
5	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	株式	アメリカ	ホテル・レストラン・レジャー	2.04%

### ■J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド

※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。

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率
1	ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	日本	7.87%
2	日本ビルファンド投資法人	投資証券	日本	5.44%
3	日本リテールファンド投資法人	投資証券	日本	5.22%
4	野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	日本	5.08%
5	オリックス不動産投資法人	投資証券	日本	4.25%

### ■DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

※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。

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率
1	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	アメリカ	6.96%
2	ESSEX PROPERTY TRUST INC	投資証券	アメリカ	3.91%
3	PUBLIC STORAGE	投資証券	アメリカ	3.86%
4	ACADIA REALTY TRUST	投資証券	アメリカ	3.59%
5	EQUITY RESIDENTIAL	投資証券	アメリカ	3.42%

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

## 主要な資産の状況

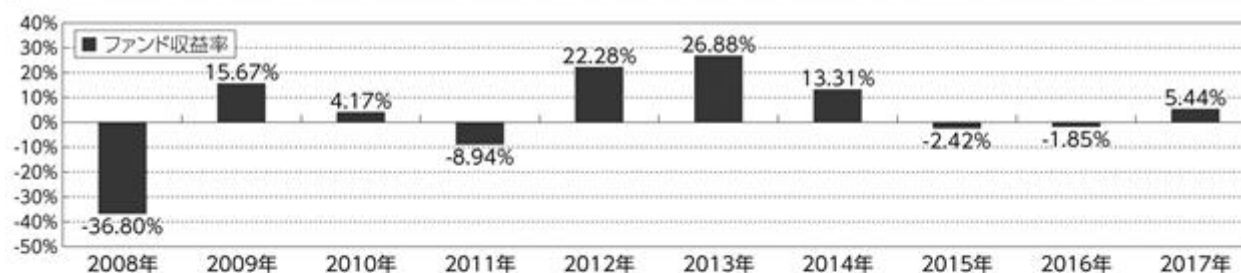
### ■DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

※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。

#### 組入上位5銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率
1	NATIONAL STORAGE REIT	投資信託受益証券	オーストラリア	6.82%
2	VICINITY CENTRES	投資信託受益証券	オーストラリア	5.21%
3	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	投資証券	カナダ	5.02%
4	WAREHOUSES DE PAUW	投資証券	ベルギー	4.93%
5	GOODMAN PROPERTY TRUST	投資証券	ニュージーランド	4.37%

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2017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。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

- 掲載データ等はいくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
- 委託会社の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。

当ファンドでは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「一般コース(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「累積投資コース」があり、「累積投資コース」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「累積投資約款」に従い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。

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、お申込日の翌営業日の基準価額とします。

なお、「累積投資コース」により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。

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.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

- ・お申込単位は、各販売会社が定める単位とします。

「一般コース(分配金受取コース)」および「累積投資コース」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。

「累積投資コース」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、お申込日の翌営業日の基準価額に、2.16%(税抜2.0%)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。

「累積投資コース」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。

- ・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。

- ・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、1口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、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、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、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額として当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を控除した価額とします。

解約価額 = 基準価額 - 信託財産留保額

- ・ 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.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（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。

< 主な投資対象の時価評価方法の原則 >

投資対象	評価方法
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額
株式	計算日における金融商品取引所等の最終相場
不動産投資信託証券	計算日における金融商品取引所等の最終相場
公社債等	計算日における以下のいずれかの価額 <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）</li> <li>・ 金融商品取引業者、銀行などの提示する価額（売り気配相場を除きます。）</li> <li>・ 価格情報会社の提供する価額</li> </ul>
国内の転換社債および 転換社債型新株予約権 付社債	計算日における金融商品取引所等の最終相場
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

外国で取引されているものについては、計算時に知りうる直近の日

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。



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.am-one.co.jp/>

コールセンター：0120-104-694（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18年7月20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毎奇数月の9日から翌奇数月の8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、信託財産の純資産総額が10億円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出ます。
- 委託会社は、信託期間中においてこの信託契約を解約することが受益者のため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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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、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。

- 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つて、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の変更をしません。
- 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. の規定に従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、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。

#### 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カ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。

投資一任契約について、委託会社と投資顧問会社との間の当該契約は、いずれの当事者からも別段の意思表示がない限り、各マザーファンド(高金利ソブリン・マザーファンド、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド、DIAMインターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド)の信託終了日まで存続します。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。また、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドの投資顧問契約について、委託会社とAsset Management One USA Inc.(投資顧問会社)との間の当該契約は、原則として期間満了の30日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。また、委託会社とAsset Management One International Ltd.(投資顧問会社)との間の当該契約は、いずれの当事者からも別段の意思表示がない限り、マザーファンドの信託終了日まで存続します。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.am-one.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5月8日、11月8日(休業日の場合は翌営業日とします。)および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。
- ・運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の請求があった場合には、これを交付します。

(URL <http://www.am-one.co.jp/>)

## 4【受益者の権利等】

### 収益分配金請求権

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、「累積投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に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。

#### 償還金請求権

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、当該償還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、原則として償還日（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。

#### 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。

#### 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29年5月9日から平成29年11月8日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 世界6資産アクティブ・バランス・ファンド

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前 期 平成29年5月8日現在	当 期 平成29年11月8日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	13,505,642	11,388,464
親投資信託受益証券	792,555,234	713,214,527
流動資産合計	806,060,876	724,602,991
資産合計	806,060,876	724,602,991
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	2,313,055	2,011,561
未払解約金	1,582,393	794,606
未払受託者報酬	86,882	80,228
未払委託者報酬	1,976,817	1,825,490
その他未払費用	6,485	5,994
流動負債合計	5,965,632	4,717,879
負債合計	5,965,632	4,717,879
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,925,222,344	1,804,624,756
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	2 125,127,100	2 84,739,644
(分配準備積立金)	22,496,162	20,157,567
元本等合計	800,095,244	719,885,112
純資産合計	800,095,244	719,885,112
負債純資産合計	806,060,876	724,602,991

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前 期 自 平成28年11月9日 至 平成29年5月8日	当 期 自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8日
営業収益		
受取利息	-	6
有価証券売買等損益	66,436,880	37,659,293
営業収益合計	66,436,880	37,659,299
営業費用		
支払利息	4,761	4,321
受託者報酬	273,734	249,624
委託者報酬	2,622,563	2,568,019
その他費用	20,438	18,641
営業費用合計	6,527,496	5,952,735
営業利益又は営業損失( )	59,909,384	31,706,564
経常利益又は経常損失( )	59,909,384	31,706,564
当期純利益又は当期純損失( )	59,909,384	31,706,564
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( )	275,226	848,913
期首剰余金又は期首欠損金( )	197,288,895	125,127,100
剰余金増加額又は欠損金減少額	19,621,047	16,000,450
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	19,621,047	16,000,450
剰余金減少額又は欠損金増加額	306,266	99,777
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	306,266	99,777
分配金	1,733,596	1,637,868
期末剰余金又は期末欠損金( )	125,127,100	84,739,644

## （ 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29年5月8日現在	当 期 平成29年11月8日現在
1 . 1 期首元本額	1,059,583,756円	925,222,344円
期中追加設定元本額	2,076,224円	761,015円
期中一部解約元本額	136,437,636円	121,358,603円
2 . 受益権の総数	925,222,344口	804,624,756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125,127,100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84,739,644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 自 平成28年11月9日 至 平成29年5月8日	当 期 自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8日
1 . 1 分配金の計算過程	（自平成28年11月9日 至平成29年1月10日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,611,972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（13,557,154円）及び分配準備積立金（25,142,050円）より分配対象収益は42,311,176円（1万口当たり405.17円）であり、うち2,610,698円（1万口当たり25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。）	（自平成29年5月9日 至平成29年7月10日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,137,275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（11,530,707円）及び分配準備積立金（21,539,423円）より分配対象収益は36,207,405円（1万口当たり408.59円）であり、うち2,215,407円（1万口当たり25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>2 . 2 当ファンドの主要投資対象であるDIAMUS・リート・オープン・マザーファンド、DIAMインターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド及び高金利ソブリン・マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に関わる権限を委託する為に要する費用</p>	<p>(自平成29年1月11日 至平成29年3月8日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(860,368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(12,547,754円)及び分配準備積立金(24,159,594円)より分配対象収益は37,567,716円(1万口当たり389.09円)であり、うち2,413,843円(1万口当たり25円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成29年3月9日 至平成29年5月8日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,153,967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(12,031,142円)及び分配準備積立金(21,655,250円)より分配対象収益は36,840,359円(1万口当たり398.18円)であり、うち2,313,055円(1万口当たり25円)を分配金額としております。</p>	<p>(自平成29年7月11日 至平成29年9月8日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(970,430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(11,164,380円)及び分配準備積立金(21,730,610円)より分配対象収益は33,865,420円(1万口当たり394.90円)であり、うち2,143,900円(1万口当たり25円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成29年9月9日 至平成29年11月8日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,886,065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(10,480,561円)及び分配準備積立金(19,283,063円)より分配対象収益は32,649,689円(1万口当たり405.78円)であり、うち2,011,561円(1万口当たり25円)を分配金額としております。</p>
	586,385円	536,318円

## (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 自 平成28年11月9日 至 平成29年5月8日	当 期 自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前 期 平成29年5月8日現在	当 期 平成29年11月8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29年5月8日現在	当 期 平成29年11月8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	8,837,707	24,515,954
合計	8,837,707	24,515,954

## (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29年5月8日現在	当 期 平成29年11月8日現在
	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8648円 (8,648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29年11月8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	ジャパン・セレクション・マザーファンド	38,508,379	112,355,897	
	国内債券アクティブ・マザーファンド	83,402,652	115,062,298	
	J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド	60,334,323	110,580,747	
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	6,637,422	21,527,814	
	DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	14,405,629	36,106,268	
	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	24,785,210	65,658,499	
	高金利ソブリン・マザーファンド	187,526,429	251,923,004	
親投資信託受益証券 合計		415,600,044	713,214,527	
合計		415,600,044	713,214,527	

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、「ジャパン・セレクション・マザーファンド」受益証券、「国内債券アクティブ・マザーファンド」受益証券、「J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド」受益証券、「DIAM US・リート・オープン・マザーファンド」受益証券、「DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド」受益証券、「DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド」受益証券及び「高金利ソブリン・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。

「ジャパン・セレクション・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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		95,353,490	131,454,073
株式		8,543,673,060	8,621,615,870
派生商品評価勘定		2,962,732	22,096,436
未収入金		137,011,271	236,274,904
未収配当金		72,068,782	56,489,500
差入委託証拠金		3,882,732	5,111,436
流動資産合計		8,854,952,067	9,073,042,219
資産合計		8,854,952,067	9,073,042,219
負債の部			
流動負債			
前受金		897,732	21,876,436
未払金		85,616,526	174,517,255
未払解約金		8,000,000	11,000,000
流動負債合計		94,514,258	207,393,691
負債合計		94,514,258	207,393,691
純資産の部			
元本等			
元本	1	3,625,217,749	3,038,609,950
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		5,135,220,060	5,827,038,578
元本等合計		8,760,437,809	8,865,648,528
純資産合計		8,760,437,809	8,865,648,528
負債純資産合計		8,854,952,067	9,073,042,219

## 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	先物取引  個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
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。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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 同期中追加設定元本額 同期中一部解約元本額	3,966,858,481円  67,222,616円 408,863,348円	3,625,217,749円  70,453,371円 657,061,170円
元本の内訳 ファンド名		
I B J I T M ジャパン・セレクション	2,333,898,979円	1,849,562,010円
D I A M ジャパン・セレクション< D C 年金 >	1,081,929,228円	1,037,281,448円
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド	50,036,014円	38,508,379円
D I A M 世界6資産バランスファンド	159,353,528円	113,258,113円
計	3,625,217,749円	3,038,609,950円
2. 受益権の総数	3,625,217,749口	3,038,609,950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28年11月9日 至 平成29年5月8日	自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8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、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、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び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、株価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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左



## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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29年5月8日現在	平成29年11月8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	257,061,860	780,563,805
合計	257,061,860	780,563,805

(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29年3月18日から平成29年5月8日まで及び平成29年9月20日から平成29年11月8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)

## 株式関連

種類	平成29年5月8日 現在				平成29年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引								
先物取引								
買 建	107,915,000	-	110,880,000	2,965,000	178,155,000	-	200,255,000	22,100,000
合計	107,915,000	-	110,880,000	2,965,000	178,155,000	-	200,255,000	22,100,000

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
1口当たり純資産額	2.4165円	2.9177円
(1万口当たり純資産額)	(24,165円)	(29,177円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

平成29年11月8日現在

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
マルハニチロ	15,800	3,200.00	50,560,000	
サカタのタネ	5,500	3,675.00	20,212,500	
清水建設	40,500	1,274.00	51,597,000	
鹿島建設	15,000	1,241.00	18,615,000	
九電工	28,200	4,930.00	139,026,000	
トラスト・テック	5,900	3,505.00	20,679,500	
パーソルホールディングス	20,700	2,841.00	58,808,700	
エムスリー	24,100	3,560.00	85,796,000	
アサヒグループホールディングス	17,800	5,337.00	94,998,600	
あらた	11,000	5,430.00	59,730,000	
キッコーマン	13,700	4,050.00	55,485,000	
ハウス食品グループ本社	21,700	3,440.00	74,648,000	
ニチレイ	18,400	3,110.00	57,224,000	
ココカラファイン	700	6,690.00	4,683,000	
ウエルシアホールディングス	20,400	4,390.00	89,556,000	
SUMCO	19,000	2,586.00	49,134,000	
TIS	12,400	3,780.00	46,872,000	
レンゴー	96,100	770.00	73,997,000	
マクロミル	15,300	3,040.00	46,512,000	
昭和電工	30,000	3,915.00	117,450,000	
東ソー	18,800	2,622.00	49,293,600	
トクヤマ	30,600	3,540.00	108,324,000	
関東電化工業	30,100	1,155.00	34,765,500	
信越化学工業	9,000	12,525.00	112,725,000	
三菱ケミカルホールディングス	112,200	1,216.00	136,435,200	
住友ベークライト	98,000	928.00	90,944,000	
日立化成	25,200	3,220.00	81,144,000	
ADEKA	14,400	1,870.00	26,928,000	
塩野義製薬	10,100	6,323.00	63,862,300	
日本新薬	10,700	7,580.00	81,106,000	
中外製薬	12,700	5,640.00	71,628,000	
キョーリン製薬ホールディングス	32,900	2,183.00	71,820,700	
サカタインクス	27,700	2,112.00	58,502,400	
トレンドマイクロ	8,500	6,140.00	52,190,000	
出光興産	16,900	3,490.00	58,981,000	
JXTGホールディングス	120,100	630.30	75,699,030	
東洋ゴム工業	59,100	2,553.00	150,882,300	
ジェイ エフ イー ホールディングス	28,700	2,574.00	73,873,800	
山陽特殊製鋼	9,800	3,095.00	30,331,000	
三井金属鉱業	18,700	6,060.00	113,322,000	
住友金属鉱山	17,600	4,940.00	86,944,000	
UACJ	10,500	3,170.00	33,285,000	

古河電気工業	15,000	6,000.00	90,000,000
フジクラ	70,000	997.00	69,790,000
リクルートホールディングス	25,700	2,745.00	70,546,500
ディスコ	2,900	27,450.00	79,605,000
豊田自動織機	15,700	7,120.00	111,784,000
小松製作所	32,300	3,863.00	124,774,900
住友重機械工業	11,000	5,060.00	55,660,000
ダイキン工業	5,700	13,190.00	75,183,000
加藤製作所	10,400	3,750.00	39,000,000
ミネベアミツミ	68,900	2,208.00	152,131,200
T H K	20,200	4,475.00	90,395,000
日立製作所	195,000	898.00	175,110,000
日本電産	8,800	15,945.00	140,316,000
ダブル・スコープ	8,400	2,147.00	18,034,800
ダイヘン	17,000	1,088.00	18,496,000
富士通	71,000	874.30	62,075,300
アンリツ	52,000	1,037.00	53,924,000
ソニー	47,800	5,410.00	258,598,000
スミダコーポレーション	25,400	1,982.00	50,342,800
キーエンス	2,800	67,440.00	188,832,000
フェローテックホールディングス	8,900	2,388.00	21,253,200
イリソ電子工業	8,400	6,850.00	57,540,000
ローム	8,600	12,030.00	103,458,000
日東電工	3,200	11,395.00	36,464,000
三井造船	15,500	1,666.00	25,823,000
トヨタ自動車	29,800	7,254.00	216,169,200
スズキ	59,600	6,324.00	376,910,400
ヤマハ発動機	53,200	3,505.00	186,466,000
小糸製作所	7,500	7,830.00	58,725,000
H O Y A	12,900	6,215.00	80,173,500
フジシールインターナショナル	10,800	3,735.00	40,338,000
ニチハ	16,900	4,540.00	76,726,000
任天堂	2,600	43,450.00	112,970,000
東京エレクトロン	5,900	22,635.00	133,546,500
三菱商事	46,600	2,902.00	135,233,200
ニプロ	44,200	1,670.00	73,814,000
イズミ	10,000	6,220.00	62,200,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	379,100	760.40	288,267,640
三井住友トラスト・ホールディングス	10,200	4,412.00	45,002,400
三井住友フィナンシャルグループ	44,900	4,531.00	203,441,900
千葉銀行	105,000	834.00	87,570,000
ふくおかフィナンシャルグループ	49,000	569.00	27,881,000
S B Iホールディングス	48,700	1,723.00	83,910,100
オリックス	60,500	1,984.00	120,032,000
S O M P Oホールディングス	16,300	4,596.00	74,914,800
東京海上ホールディングス	18,100	4,858.00	87,929,800
東京建物	14,100	1,619.00	22,827,900
住友不動産	27,000	3,876.00	104,652,000
リログループ	11,900	2,777.00	33,046,300
西日本旅客鉄道	8,500	8,317.00	70,694,500

西武ホールディングス	35,300	2,123.00	74,941,900	
日本郵船	38,300	2,852.00	109,231,600	
A N Aホールディングス	20,900	4,440.00	92,796,000	
上組	16,600	2,750.00	45,650,000	
日本電信電話	32,100	5,769.00	185,184,900	
ニトリホールディングス	3,900	16,710.00	65,169,000	
ソフトバンクグループ	19,700	10,025.00	197,492,500	
合計	3,165,200		8,621,615,870	

## (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

「(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。

## 「国内債券アクティブ・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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		5,089,417	59,373,294
国債証券		340,849,710	344,303,200
社債券		359,802,750	179,985,180
未収入金		-	3,026,640
未収利息		874,147	753,489
前払費用		66,215	62,427
流動資産合計		706,682,239	587,504,230
資産合計		706,682,239	587,504,230
負債の部			
流動負債			
流動負債合計		-	-
負債合計		-	-
純資産の部			
元本等			
元本	1	513,091,682	425,865,779
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		193,590,557	161,638,451
元本等合計		706,682,239	587,504,230
純資産合計		706,682,239	587,504,230
負債純資産合計		706,682,239	587,504,230

## 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	国債証券及び社債券 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。
--------------------	---

## （貸借対照表に関する注記）

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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	513,091,682円	513,091,682円
同期中追加設定元本額	- 円	- 円
同期中一部解約元本額	- 円	87,225,903円
元本の内訳		
ファンド名		
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド	97,951,283円	83,402,652円
D I A M世界6資産バランスファンド	276,027,757円	239,677,789円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド	139,112,642円	102,785,338円
計	513,091,682円	425,865,779円
2. 受益権の総数	513,091,682口	425,865,779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28年11月9日 至 平成29年5月8日	自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8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、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、債券先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び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、市場金利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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左



## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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29年5月8日現在	平成29年11月8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	14,704,310	699,890
社債券	916,860	121,230
合計	15,621,170	821,120

(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28年5月10日から平成29年5月8日まで及び平成29年5月9日から平成29年11月8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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
1口当たり純資産額	1.3773円	1.3796円
(1万口当たり純資産額)	(13,773円)	(13,796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29年11月8日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
国債証券	376回 利付国庫債券(2年)	35,000,000	35,166,950	
	132回 利付国庫債券(5年)	41,000,000	41,465,760	
	6回 利付国庫債券(40年)	3,000,000	3,914,880	
	7回 利付国庫債券(40年)	3,000,000	3,728,910	
	9回 利付国庫債券(40年)	5,000,000	4,111,300	
	334回 利付国庫債券(10年)	14,000,000	14,642,040	
	335回 利付国庫債券(10年)	14,000,000	14,565,040	
	336回 利付国庫債券(10年)	9,000,000	9,376,560	
	340回 利付国庫債券(10年)	7,000,000	7,251,370	
	341回 利付国庫債券(10年)	3,000,000	3,084,240	
	342回 利付国庫債券(10年)	7,000,000	7,079,170	
	348回 利付国庫債券(10年)	20,000,000	20,157,400	
	33回 利付国庫債券(30年)	28,000,000	35,952,560	
	35回 利付国庫債券(30年)	1,000,000	1,288,170	
	37回 利付国庫債券(30年)	2,000,000	2,540,480	
	39回 利付国庫債券(30年)	3,000,000	3,827,460	
	40回 利付国庫債券(30年)	2,000,000	2,506,420	
	42回 利付国庫債券(30年)	2,000,000	2,461,440	
	53回 利付国庫債券(30年)	8,000,000	7,613,200	
	54回 利付国庫債券(30年)	1,000,000	1,002,380	
	55回 利付国庫債券(30年)	1,000,000	1,001,190	
	145回 利付国庫債券(20年)	13,000,000	15,725,320	
	146回 利付国庫債券(20年)	4,000,000	4,840,480	
	147回 利付国庫債券(20年)	9,000,000	10,756,530	
	148回 利付国庫債券(20年)	8,000,000	9,437,840	
	151回 利付国庫債券(20年)	36,000,000	40,709,520	
	152回 利付国庫債券(20年)	3,000,000	3,392,250	
	153回 利付国庫債券(20年)	2,000,000	2,294,200	
	155回 利付国庫債券(20年)	2,000,000	2,187,840	
	158回 利付国庫債券(20年)	18,000,000	17,984,340	
160回 利付国庫債券(20年)	5,000,000	5,153,700		
161回 利付国庫債券(20年)	7,000,000	7,068,180		
162回 利付国庫債券(20年)	2,000,000	2,016,080		
国債証券 合計		318,000,000	344,303,200	
社債券	76回 伊藤忠商事社債	10,000,000	10,118,900	
	62回 クレディセゾン社債	30,000,000	30,002,100	
	98回 近鉄グループホールディングス社債	30,000,000	30,134,700	
	510回 関西電力社債	30,000,000	30,181,800	
	301回 北陸電力社債	30,000,000	31,569,300	

	473回 東北電力社債	17,000,000	17,296,480	
	277回 四国電力社債	10,000,000	10,497,500	
	2回 東京電力パワーグリッド社債	20,000,000	20,184,400	
社債券	合計	177,000,000	179,985,180	
合計		495,000,000	524,288,380	

## 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。

## 「J-REITオープン・アクティブ・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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		28,307,832	11,109,035
投資証券		793,453,300	754,091,900
未収入金		5,222,280	-
未収配当金		7,793,970	7,869,476
流動資産合計		834,777,382	773,070,411
資産合計		834,777,382	773,070,411
負債の部			
流動負債			
未払金		14,138,830	-
流動負債合計		14,138,830	-
負債合計		14,138,830	-
純資産の部			
元本等			
元本	1	421,794,704	421,794,704
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		398,843,848	351,275,707
元本等合計		820,638,552	773,070,411
純資産合計		820,638,552	773,070,411
負債純資産合計		834,777,382	773,070,411

## 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>投資証券</p> <p>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。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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 同期中追加設定元本額 同期中一部解約元本額	436,794,704円 - 円 15,000,000円	421,794,704円 - 円 - 円
元本の内訳 ファンド名 世界6資産アクティブ・バランス・ファンド DIAM世界6資産バランスファンド DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド 計	60,334,323円 181,724,623円 179,735,758円 421,794,704円	60,334,323円 181,724,623円 179,735,758円 421,794,704円
2. 受益権の総数	421,794,704口	421,794,704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28年11月9日 至 平成29年5月8日	自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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29年5月8日現在	平成29年11月8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	39,350,686	62,595,711
合計	39,350,686	62,595,711

(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28年5月10日から平成29年5月8日まで及び平成29年5月9日から平成29年11月8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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
1口当たり純資産額	1.9456円	1.8328円
(1万口当たり純資産額)	(19,456円)	(18,328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29年11月8日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
投資証券	GLP投資法人	191	21,563,900	
	MCUBS MidCity投資法人	20	7,230,000	
	いちごホテルリート投資法人	46	5,207,200	
	アクティブ・プロパティーズ投資法人	43	19,285,500	
	アドバンス・レジデンス投資法人	62	16,380,400	
	イオンリート投資法人	102	11,658,600	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	147	15,817,200	
	インヴィンシブル投資法人	188	8,911,200	
	オリックス不動産投資法人	215	33,798,000	
	グローバル・ワン不動産投資法人	16	5,992,000	
	ケネディクス・オフィス投資法人	42	25,494,000	
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人	24	6,969,600	
	ケネディクス商業リート投資法人	35	7,805,000	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	43	10,087,800	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	34	2,975,000	
	ジャパン・シニアリビング投資法人	7	972,300	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	268	20,126,800	
	ジャパンエクセレント投資法人	53	7,059,600	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	115	61,295,000	
	スターツプロシード投資法人	58	9,303,200	
	ヒューリックリート投資法人	85	13,362,000	
	フロンティア不動産投資法人	18	8,037,000	
	プレミアム投資法人	81	8,140,500	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	16	1,600,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	167	26,887,000	
	ラサールロジポート投資法人	123	13,530,000	
	阪急リート投資法人	102	13,464,000	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	23	7,417,500	
	産業ファンド投資法人	15	6,967,500	
	森トラスト・ホテルリート投資法人	33	4,547,400	
	森トラスト総合リート投資法人	133	21,413,000	
	森ヒルズリート投資法人	168	22,293,600	
	星野リゾート・リート投資法人	11	5,973,000	
	積水ハウス・リート投資法人	70	8,687,000	
	積水ハウス・レジデンシャル投資法人	82	8,987,200	
	大和ハウスリート投資法人	75	19,657,500	
	大和証券オフィス投資法人	44	24,420,000	
	東急リアル・エステート投資法人	170	22,508,000	
	日本アコモデーションファンド投資法人	17	7,463,000	

日本ビルファンド投資法人	77	41,965,000	
日本プライムリアルティ投資法人	41	15,047,000	
日本プロロジスリート投資法人	119	28,143,500	
日本リート投資法人	27	8,842,500	
日本リートファンド投資法人	209	41,988,100	
日本ロジスティクスファンド投資法人	53	10,806,700	
日本賃貸住宅投資法人	106	8,321,000	
福岡リート投資法人	52	8,335,600	
平和不動産リート投資法人	82	7,486,600	
野村不動産マスターファンド投資法人	286	39,868,400	
投資証券 合計	4,194	754,091,900	
合計	4,194	754,091,900	

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。

## 「DIAM US・リート・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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
資産の部			
流動資産			
預金		1,887,484,124	974,621,681
コール・ローン		544,555,357	872,386,127
投資証券		34,158,907,523	34,164,186,212
未収配当金		19,450,003	16,041,566
流動資産合計		36,610,397,007	36,027,235,586
資産合計		36,610,397,007	36,027,235,586
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		1,680,000	-
未払解約金		100,000,000	-
流動負債合計		101,680,000	-
負債合計		101,680,000	-
純資産の部			
元本等			
元本	1	12,065,421,256	11,107,721,590
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		24,443,295,751	24,919,513,996
元本等合計		36,508,717,007	36,027,235,586
純資産合計		36,508,717,007	36,027,235,586
負債純資産合計		36,610,397,007	36,027,235,586

## 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。
3. 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29年5月8日現在	平成29年11月8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	13,447,495,831円	12,065,421,256円
	同期中追加設定元本額	2,582,110円	5,369,045円
	同期中一部解約元本額	1,384,656,685円	963,068,711円
	元本の内訳		
	ファンド名		
	世界6資産アクティブ・バランス・ファンド	9,209,462円	6,637,422円
	DIAM世界6資産バランスファンド	45,386,334円	35,521,147円
	DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド	60,796,342円	49,565,106円
	DIAM ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース)	11,108,439,971円	10,242,500,630円
	DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース)	190,835,464円	168,246,928円
	DIAM ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型)	410,037,096円	381,674,849円
	DIAM世界3資産オープン(毎月決算型)	136,935,439円	119,023,784円
	DIAMインカム3資産ファンド(毎月決算型)	22,345,025円	19,733,208円
	DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>	80,435,017円	84,818,516円
	DIAM米国リート・オープン(毎月決算型)	1,001,106円	-円
	計	12,065,421,256円	11,107,721,590円
2.	受益権の総数	12,065,421,256口	11,107,721,590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28年11月9日 至 平成29年5月8日	自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(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。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(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。</p>
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。	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。



## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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	328,457,719	1,164,120,247
合計	328,457,719	1,164,120,247

（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28年12月10日から平成29年5月8日まで及び平成28年12月10日から平成29年11月8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29年5月8日 現在				平成29年11月8日 現在			
	契約額等 （円）	うち 1年超	時価 （円）	評価損益 （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	223,780,000	-	225,460,000	1,680,000	-	-	-	-
アメリカ・ドル	223,780,000	-	225,460,000	1,680,000	-	-	-	-
合計	223,780,000	-	225,460,000	1,680,000	-	-	-	-

## （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。
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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
1口当たり純資産額	3.0259円	3.2434円
(1万口当たり純資産額)	(30,259円)	(32,434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29年11月8日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	398,560.000	11,370,916.800	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	51,754.000	6,524,109.240	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	136,884.000	5,775,135.960	
		APARTMENT INVT & MGMT CO-A	129,300.000	5,805,570.000	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	43,890.000	8,065,226.400	
		BOSTON PROPERTIES INC	68,560.000	8,514,466.400	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	272,171.000	4,776,601.050	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	87,000.000	1,542,510.000	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	81,340.000	7,653,280.600	
		CATCHMARK TIMBER TRUST INC	627,387.000	8,181,126.480	
		CBL & ASSOCIATES PROP PFD 7.375	29,720.000	683,560.000	
		CBL & ASSOCIATES PROPERTIES PFD 6.625	12,680.000	291,766.800	
		CEDAR REALTY TRUST INC	313,310.000	1,839,129.700	
		COUSINS PROPERTIES INC	683,580.000	6,179,563.200	
		CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	48,170.000	5,383,479.200	
		CUBESMART	207,630.000	5,969,362.500	
		CYRUSONE INC	129,868.000	8,103,763.200	
		DCT INDUSTRIAL TRUST INC	81,657.000	4,901,869.710	
		DDR CORP	76,960.000	613,371.200	
		EAST GROUP	54,800.000	5,053,108.000	
		EQUITY RESIDENTIAL	162,855.000	11,328,193.800	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	50,171.000	12,793,605.000	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	63,980.000	5,481,806.400	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	49,120.000	6,317,323.200	
		FIRST INDUSTRIAL RT	311,670.000	9,895,522.500	
		FOREST CITY REALTY TRUST INC	298,210.000	7,452,267.900	
		GGP INC	349,670.000	7,762,674.000	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	309,490.000	6,124,807.100	
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	188,800.000	6,574,016.000	
		JBG SMITH PROPERTIES	97,573.000	3,152,583.630	
		KIMCO REALTY	261,120.000	4,914,278.400	
		KITE REALTY GROUP TRUST	78,912.000	1,501,695.360	
		LIFE STORAGE INC	74,350.000	6,466,219.500	
PROLOGIS INC	147,640.000	9,822,489.200			
PUBLIC STORAGE	58,350.000	12,340,441.500			
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	117,000.000	1,565,460.000			

	REGENCY CENTERS CORP	102,700.000	6,702,202.000	
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	369,180.000	6,929,508.600	
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	177,980.000	5,357,198.000	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	139,460.000	22,181,113.000	
	SL GREEN	66,580.000	6,422,306.800	
	TERRENO REALTY CORP	189,413.000	7,048,057.730	
	VENTAS INC	75,550.000	4,860,131.500	
	VORNADO REALTY TRUST	52,276.000	3,866,855.720	
	WELLTOWER INC	144,040.000	9,879,703.600	
	WEYERHAEUSER CO	176,430.000	6,349,715.700	
	アメリカ・ドル 小計	7,647,741.000	300,318,092.580 (34,164,186,212)	
投資証券 合計		7,647,741	34,164,186,212 (34,164,186,212)	
合計			34,164,186,212 (34,164,186,212)	

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。

- (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 投資証券 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	投資証券 46銘柄	94.83%	100%

(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

該当事項はありません。

## 「DIAM インターナショナル・リート・インカム・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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
資産の部			
流動資産			
預金		1,597,994,481	777,472,863
コール・ローン		799,378,817	1,119,677,407
投資信託受益証券		26,204,627,780	26,232,901,615
投資証券		28,795,178,852	25,958,670,478
派生商品評価勘定		1,415,000	-
未収入金		3,999,599	203,026,564
未収配当金		366,580,446	144,031,342
流動資産合計		57,769,174,975	54,435,780,269
資産合計		57,769,174,975	54,435,780,269
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		5,767,100	-
未払解約金		525,000,000	-
流動負債合計		530,767,100	-
負債合計		530,767,100	-
純資産の部			
元本等			
元本	1	24,860,248,888	21,719,011,879
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		32,378,158,987	32,716,768,390
元本等合計		57,238,407,875	54,435,780,269
純資産合計		57,238,407,875	54,435,780,269
負債純資産合計		57,769,174,975	54,435,780,269

## 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>投資信託受益証券</p> <p>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。</p> <p>投資証券</p> <p>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。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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。</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29年5月8日現在	平成29年11月8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	26,931,718,072円	24,860,248,888円
	同期中追加設定元本額	2,882,537円	5,612,857円
	同期中一部解約元本額	2,074,351,721円	3,146,849,866円
	元本の内訳		
	ファンド名		
	世界6資産アクティブ・バランス・ファンド	18,115,589円	14,405,629円
	D I A M世界6資産バランスファンド	89,102,200円	72,277,264円
	D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド	124,302,260円	105,449,601円
	D I A M ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース)	22,938,927,864円	20,022,577,478円
	D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)	366,316,682円	331,146,884円
	D I A M ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型)	846,643,888円	743,379,686円
	D I A M世界3資産オープン(毎月決算型)	271,814,300円	229,970,492円
	D I A Mインカム3資産ファンド(毎月決算型)	42,734,468円	37,741,395円
	D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金>	162,291,637円	162,063,450円
	計	24,860,248,888円	21,719,011,879円
2 .	受益権の総数	24,860,248,888口	21,719,011,879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28年11月9日 至 平成29年5月8日	自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左



## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(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。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(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。</p>
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。	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。

(有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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）
投資信託受益証券	1,370,226,389	1,862,577,602
投資証券	1,655,178,607	1,498,861,844
合計	3,025,404,996	3,361,439,446

(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28年12月10日から平成29年5月8日まで及び平成28年12月10日から平成29年11月8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29年5月8日 現在				平成29年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (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	707,944,000	-	712,296,100	4,352,100	-	-	-	-
イギリス・ ポンド	425,862,000	-	430,965,500	5,103,500	-	-	-	-
オーストラ リア・ドル	126,540,000	-	125,190,000	1,350,000	-	-	-	-
シンガポ ール・ドル	104,260,000	-	104,195,000	65,000	-	-	-	-
ユーロ	51,282,000	-	51,945,600	663,600	-	-	-	-
合計	707,944,000	-	712,296,100	4,352,100	-	-	-	-

(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。

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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
1口当たり純資産額	2,3024円	2,5064円
(1万口当たり純資産額)	(23,024円)	(25,064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29年11月8日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
投資信託受益証券	オーストラリア・ドル	ALE PROPERTY GROUP	2,547,785.000	12,178,412.300		
		CHARTER HALL GROUP	4,015,039.000	24,090,234.000		
		CHARTER HALL RETAIL REIT	5,203,968.000	21,284,229.120		
		GOODMAN GROUP	404,577.000	3,459,133.350		
		MIRVAC GROUP	9,361,181.000	22,934,893.450		
		NATIONAL STORAGE REIT	26,930,611.000	40,530,569.550		
		SCENTRE GROUP	5,083,570.000	20,486,787.100		
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	2,733,132.000	6,395,528.880		
		VICINITY CENTRES	12,100,968.000	32,793,623.280		
	オーストラリア・ドル 小計			68,380,831.000	184,153,411.030 (16,030,554,430)	
	シンガポール・ドル	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	4,419,391.000	11,799,773.970		
		CACHE LOGISTICS TRUST	5,747,378.000	4,971,481.970		
		CAPITALAND MALL TRUST	13,206,500.000	26,677,130.000		
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,560,100.000	18,746,619.000		
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,507,700.000	2,359,550.500		
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12,202,240.000	23,977,401.600		
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	20,490,042.000	26,432,154.180		
		PARKWAY LIFE REIT	2,517,000.000	7,248,960.000		
	シンガポール・ドル 小計			68,650,351.000	122,213,071.220 (10,202,347,185)	
	投資信託受益証券 合計			137,031,182	26,232,901,615 (26,232,901,615)	
投資証券	イギリス・ポンド	HAMMERSON PLC	2,216,091.000	11,512,592.740		
		SEGRO PLC	1,736,388.000	9,498,042.360		
		UNITE GROUP PLC	749,591.000	5,419,542.930		
	イギリス・ポンド 小計			4,702,070.000	26,430,178.030 (3,959,240,669)	
	カナダ・ドル	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	485,998.000	6,867,151.740		
		CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798,900.000	24,554,985.000		
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837,000.000	11,877,030.000		

	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269,270.000	32,175,994.500	
カナダ・ドル 小計		4,391,168.000	75,475,161.240 (6,727,101,121)	
ニュージーランド・ドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	23,687,457.000	30,793,694.100	
ニュージーランド・ドル 小計		23,687,457.000	30,793,694.100 (2,420,076,420)	
ユーロ	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827,220.000	10,083,811.800	
	COFINIMMO SA	32,246.000	3,497,078.700	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	500,671.000	18,319,551.890	
	GECINA SA	43,793.000	6,074,089.100	
	ICADE	95,396.000	7,256,773.720	
	KLEPIERRE	129,158.000	4,430,765.190	
	UNIBAIL-RODAMCO SE	61,910.000	13,465,425.000	
	VASTNED RETAIL	344,183.000	13,096,163.150	
	WAREHOUSES DE PAUW	230,756.000	21,215,706.640	
ユーロ 小計		2,265,333.000	97,439,365.190 (12,852,252,268)	
投資証券 合計		35,046,028	25,958,670,478 (25,958,670,478)	
合計			52,191,572,093 (52,191,572,093)	

投資信託受益証券及び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。

- (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 投資信託 受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	有価証券の 合計金額 に対する比率
イギリス・ポンド	投資証券 3銘柄	-%	7.27%	7.59%
オーストラリア・ドル	投資信託受益証券 9銘柄	29.45%	-%	30.71%
カナダ・ドル	投資証券 4銘柄	-%	12.36%	12.89%
シンガポール・ドル	投資信託受益証券 8銘柄	18.74%	-%	19.55%
ニュージーランド・ドル	投資証券 1銘柄	-%	4.45%	4.64%
ユーロ	投資証券 9銘柄	-%	23.61%	24.63%

(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

該当事項はありません。

## 「DIAM世界好配当株オープン・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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
資産の部			
流動資産			
預金		635,311,233	406,618,543
コール・ローン		560,800,553	576,191,260
株式		34,192,886,971	34,747,155,849
派生商品評価勘定		-	226,350
未収入金		-	693,928,605
未収配当金		107,957,389	29,027,075
流動資産合計		35,496,956,146	36,453,147,682
資産合計		35,496,956,146	36,453,147,682
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		-	281,520
未払金		-	686,547,920
流動負債合計		-	686,829,440
負債合計		-	686,829,440
純資産の部			
元本等			
元本	1	14,211,542,608	13,501,066,647
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		21,285,413,538	22,265,251,595
元本等合計		35,496,956,146	35,766,318,242
純資産合計		35,496,956,146	35,766,318,242
負債純資産合計		35,496,956,146	36,453,147,682

## 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29年5月8日現在	平成29年11月8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	14,908,702,733円	14,211,542,608円
	同期中追加設定元本額	334,840,456円	316,908,093円
	同期中一部解約元本額	1,032,000,581円	1,027,384,054円
	元本の内訳		
	ファンド名		
	D I A M世界好配当株オープン (毎月決算コース)	6,972,034,368円	6,241,191,886円
	D I A M世界好配当株式ファンド (毎月決算型)	5,795,157,364円	5,969,054,647円
	世界6資産アクティブ・バランス ス・ファンド	29,444,837円	24,785,210円
	D I A M世界6資産バランスファ ンド	143,653,484円	118,141,529円
	D I A Mグローバル・アクティ ブ・バランスファンド	203,490,339円	176,161,648円
	D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース)	596,904,765円	553,053,605円
	D I A M世界3資産オープン(毎 月決算型)	404,981,066円	358,313,445円
	D I A Mインカム3資産ファンド (毎月決算型)	65,876,385円	60,364,677円
	計	14,211,542,608円	13,501,066,647円
2 .	受益権の総数	14,211,542,608口	13,501,066,647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28年11月9日 至 平成29年5月8日	自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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	<p>(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。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(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。</p>	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
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。	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。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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	2,800,743,624	455,604,940
合計	2,800,743,624	455,604,940

(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28年5月27日から平成29年5月8日まで及び平成29年5月27日から平成29年11月8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29年5月8日 現在				平成29年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (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	-	-	-	-	350,314,350	-	350,088,000	226,350
ノルウェー・ クローネ	-	-	-	-	350,314,350	-	350,088,000	226,350
買 建	-	-	-	-	344,798,520	-	344,517,000	281,520
イギリス・ポ ンド	-	-	-	-	344,798,520	-	344,517,000	281,520
合計	-	-	-	-	695,112,870	-	694,605,000	55,170

## (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。
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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
1口当たり純資産額	2,4978円	2,6491円
(1万口当たり純資産額)	(24,978円)	(26,491円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

平成29年11月8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	AMEREN CORP	28,499	62.870	1,791,732.130	
	H&R BLOCK INC	58,298	24.020	1,400,317.960	
	ONEOK INC	26,427	53.170	1,405,123.590	
	SEAGATE TECHNOLOGY	33,474	37.120	1,242,554.880	
	CISCO SYSTEMS INC	90,648	34.400	3,118,291.200	
	CUMMINS INC	8,992	171.860	1,545,365.120	
	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	121,380	16.690	2,025,832.200	
	DTE ENERGY CO	15,323	112.810	1,728,587.630	
	EATON CORP PLC	23,950	78.670	1,884,146.500	
	EXXON MOBIL CORP	92,380	83.580	7,721,120.400	
	HP INC	49,128	21.380	1,050,356.640	
	CENTERPOINT ENERGY INC	108,309	29.950	3,243,854.550	
	KLA-TENCOR CORP	15,543	107.500	1,670,872.500	
	KIMBERLY-CLARK CORP	23,015	111.930	2,576,068.950	
	VECTOR GROUP LTD	71,866	20.970	1,507,030.020	
	LOCKHEED MARTIN CORP	11,809	313.290	3,699,641.610	
	MCDONALD'S CORPORATION	21,207	170.770	3,621,519.390	
	VECTREN CORPORATION	27,754	66.770	1,853,134.580	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	34,500	54.710	1,887,495.000	
	MERCK & CO. INC.	108,611	55.590	6,037,685.490	
	MICROSOFT CORP	85,439	84.270	7,199,944.530	
	PACWEST BANCORP	30,715	45.470	1,396,611.050	
	WELLS FARGO & CO	60,132	55.050	3,310,266.600	
	PPL CORPORATION	52,125	37.210	1,939,571.250	
	PFIZER INC	218,115	35.360	7,712,546.400	
	ALTRIA GROUP INC	90,528	64.310	5,821,855.680	
	PROCTER & GAMBLE CO	55,675	86.980	4,842,611.500	
	QUALCOMM INC	47,408	64.100	3,038,852.800	
	SOUTH JERSEY INDUSTRIES	44,141	32.200	1,421,340.200	
	BB&T CORP	84,559	48.230	4,078,280.570	
	AT&T INC	147,193	33.070	4,867,672.510	
	CHEVRON CORP	35,276	117.240	4,135,758.240	
	REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	70,342	15.360	1,080,453.120	
	VALLEY NATIONAL BANCORP	128,638	11.240	1,445,891.120	
LAS VEGAS SANDS CORP	52,845	67.340	3,558,582.300		
B&G FOODS INC	33,418	32.450	1,084,414.100		
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	40,147	68.450	2,748,062.150		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	76,657	103.020	7,897,204.140		

	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	16,164	105.920	1,712,090.880	
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	110,936	64.280	7,130,966.080	
	ABBVIE INC	65,593	93.960	6,163,118.280	
	AVANGRID INC	36,159	51.320	1,855,679.880	
	KRAFT HEINZ CO	48,775	78.180	3,813,229.500	
アメリカ・ドル	小計	2,602,093		139,265,733.220 (15,842,869,811)	
イギリス・ポンド	BBA AVIATION PLC	461,863	3.237	1,495,050.530	
	NATIONAL GRID PLC	206,840	9.189	1,900,652.760	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	76,932	49.320	3,794,286.240	
	IMPERIAL BRANDS PLC	111,825	31.000	3,466,575.000	
	UNILEVER PLC	94,742	42.205	3,998,586.110	
	RIO TINTO PLC	48,073	37.335	1,794,805.450	
	VODAFONE GROUP PLC	1,893,393	2.166	4,101,089.230	
	BP PLC	416,837	5.247	2,187,143.730	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	421,524	13.430	5,661,067.320	
	ASTRAZENECA PLC	27,762	50.240	1,394,762.880	
イギリス・ポンド	小計	3,759,791		29,794,019.250 (4,463,144,083)	
オーストラリア・ ドル	COMPUTERSHARE LT	144,355	15.620	2,254,825.100	
	BORAL LIMITED	320,422	7.480	2,396,756.560	
	AGL ENERGY LTD	77,672	25.640	1,991,510.080	
オーストラリア・ドル	小計	542,449		6,643,091.740 (578,281,136)	
カナダ・ドル	NATIONAL BANK OF CANADA	40,066	63.710	2,552,604.860	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	314,056	13.510	4,242,896.560	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	19,326	114.650	2,215,725.900	
	RUSSEL METALS INC	76,867	27.460	2,110,767.820	
	POWER FINANCIAL CORP	63,056	37.000	2,333,072.000	
	GIBSON ENERGY INC	122,317	17.870	2,185,804.790	
	CAPITAL POWER CORP	86,016	24.810	2,134,056.960	
	NORTHLAND POWER INC	204,299	24.090	4,921,562.910	
カナダ・ドル	小計	926,003		22,696,491.800 (2,022,938,314)	
シンガポール・ ドル	SINGAPORE TECH ENG	607,200	3.470	2,106,984.000	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	130,700	25.130	3,284,491.000	
シンガポール・ドル	小計	737,900		5,391,475.000 (450,080,333)	
スイス・フラン	NESTLE SA-REGISTERED	31,522	83.500	2,632,087.000	
	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	20,338	230.800	4,694,010.400	
	NOVARTIS AG-REG SHS	64,117	82.300	5,276,829.100	
スイス・フラン	小計	115,977		12,602,926.500	

(1,435,347,299)

スウェーデン・クローナ	SKANSKA AB-B SHS	72,172	186.100	13,431,209.200
	NORDEA AB	190,504	101.200	19,279,004.800
スウェーデン・クローナ 小計		262,676		32,710,214.000 (443,550,502)
ノルウェー・クローネ	MARINE HARVEST	112,693	153.200	17,264,567.600
	TELENOR ASA	67,461	172.800	11,657,260.800
ノルウェー・クローネ 小計		180,154		28,921,828.400 (402,881,070)
ユーロ	AXA	161,976	25.320	4,101,232.320
	BOUYGUES	40,670	41.295	1,679,467.650
	NATIXIS	396,572	6.610	2,621,340.920
	REPSOL SA	93,479	15.940	1,490,055.260
	SOCIETE GENERALE-A	60,509	44.245	2,677,220.700
	TOTAL SA	117,607	48.890	5,749,806.230
	UPM-KYMMENE OYJ	65,383	26.000	1,699,958.000
	ING GROEP NV-CVA	207,380	15.725	3,261,050.500
	DAIMLER AG	19,990	72.220	1,443,677.800
	BASF SE	25,647	96.600	2,477,500.200
	ALLIANZ SE	18,265	201.550	3,681,310.750
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	42,332	33.795	1,430,609.940
	SANOFI	44,876	78.670	3,530,394.920
	RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	75,235	18.165	1,366,643.770
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	200,647	15.145	3,038,798.810
	CREDIT AGRICOLE SA	188,374	14.725	2,773,807.150
	ATLANTIA SPA	60,305	27.510	1,658,990.550
	FERROVIAL SA	73,938	18.350	1,356,762.300
	ENGIE	144,213	14.725	2,123,536.420
	CAIXABANK	727,437	3.961	2,881,377.950
	BPOST SA	59,965	24.035	1,441,258.770
	ITALGAS SPA	356,603	5.105	1,820,458.310
	INNOGY SE	41,922	41.600	1,743,955.200
FERROVIAL SA-RTS	73,938	0.408	30,166.700	
PHILIPS LIGHTING NV	48,116	32.785	1,577,483.060	
POSTE ITALIANE SPA	204,201	6.255	1,277,277.250	
UNIPER SE	113,210	23.900	2,705,719.000	
ユーロ 小計		3,662,790		61,639,860.430 (8,130,297,592)
香港・ドル	MTR CORP	246,000	45.200	11,119,200.000
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	762,000	36.850	28,079,700.000
	NEW WORLD DEVELOPMENT	1,227,000	11.780	14,454,060.000
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	1,706,000	7.860	13,409,160.000
香港・ドル 小計		3,941,000		67,062,120.000 (977,765,709)

合計	16,730,833		34,747,155,849 (34,747,155,849)	
----	------------	--	------------------------------------	--

## (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 43銘柄	44.30%	45.59%
イギリス・ポンド	株式 10銘柄	12.48%	12.84%
オーストラリア・ドル	株式 3銘柄	1.62%	1.66%
カナダ・ドル	株式 8銘柄	5.66%	5.82%
シンガポール・ドル	株式 2銘柄	1.26%	1.30%
スイス・フラン	株式 3銘柄	4.01%	4.13%
スウェーデン・クローナ	株式 2銘柄	1.24%	1.28%
ノルウェー・クローネ	株式 2銘柄	1.13%	1.16%
ユーロ	株式 27銘柄	22.73%	23.40%
香港・ドル	株式 4銘柄	2.73%	2.81%

(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。



## 「高金利ソブリン・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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
資産の部			
流動資産			
預金		129,968,357	9,681
コール・ローン		19,336,776	34,934,713
国債証券		6,229,554,131	5,969,671,367
未収利息		43,680,563	64,286,835
前払費用		25,152,590	3,527,465
流動資産合計		6,447,692,417	6,072,430,061
資産合計		6,447,692,417	6,072,430,061
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		3,603	-
未払解約金		-	3,500,000
流動負債合計		3,603	3,500,000
負債合計		3,603	3,500,000
純資産の部			
元本等			
元本	1	5,047,500,561	4,517,727,278
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		1,400,188,253	1,551,202,783
元本等合計		6,447,688,814	6,068,930,061
純資産合計		6,447,688,814	6,068,930,061
負債純資産合計		6,447,692,417	6,072,430,061

## 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	国債証券 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。
2. 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29年5月8日現在	平成29年11月8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	5,309,943,363円	5,047,500,561円
	同期中追加設定元本額	- 円	- 円
	同期中一部解約元本額	262,442,802円	529,773,283円
	元本の内訳		
	ファンド名		
	D I A M高金利ソブリン債券ファンド(毎月決算型)	706,350,332円	606,797,608円
	世界6資産アクティブ・バランス・ファンド	216,239,934円	187,526,429円
	D I A Mバランス・インカム・オープン(毎月分配型)	183,129,834円	155,085,618円
	D I A M世界6資産バランスファンド	286,571,786円	233,809,873円
	D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド	958,371,621円	852,572,148円
	D I A Mインカム3資産ファンド(毎月決算型)	130,888,146円	117,150,947円
	D I A M高金利ソブリン私募ファンド(適格機関投資家向け)	2,565,948,908円	2,364,784,655円
	計	5,047,500,561円	4,517,727,278円
2.	受益権の総数	5,047,500,561口	4,517,727,278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28年11月9日 至 平成29年5月8日	自 平成29年5月9日 至 平成29年11月8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	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(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。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(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。</p>
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。	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。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	平成29年5月8日現在	平成29年11月8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	85,816,634	3,519,966
合計	85,816,634	3,519,966

(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28年5月10日から平成29年5月8日まで及び平成29年5月9日から平成29年11月8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29年5月8日 現在				平成29年11月8日 現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (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	117,086,747	-	117,090,350	3,603	-	-	-	-
タイ・パーツ	117,086,747	-	117,090,350	3,603	-	-	-	-
合計	117,086,747	-	117,090,350	3,603	-	-	-	-

## (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。
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29年5月8日現在	平成29年11月8日現在
1口当たり純資産額	1.2774円	1.3434円
(1万口当たり純資産額)	(12,774円)	(13,434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29年11月8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 1.0 11/15/19	1,500,000.000	1,480,950.000		
		US T N/B 1.125 02/28/21	3,600,000.000	3,522,060.000		
		US T N/B 1.875 02/28/22	1,600,000.000	1,596,736.000		
	アメリカ・ドル 小計			6,700,000.000 (762,192,000)	6,599,746.000 (750,787,105)	
	イギリス・ポンド	UK TREASURY 0.5 07/22/22	2,930,000.000	2,903,366.300		
	イギリス・ポンド 小計			2,930,000.000 (438,914,000)	2,903,366.300 (434,924,272)	
	オーストラリア・ドル	AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	5,900,000.000	6,850,136.000		
	オーストラリア・ドル 小計			5,900,000.000 (513,595,000)	6,850,136.000 (596,304,339)	
	カナダ・ドル	CANADA 0.75 03/01/21	6,430,000.000	6,274,136.800		
	カナダ・ドル 小計			6,430,000.000 (573,105,900)	6,274,136.800 (559,213,813)	
	シンガポール・ドル	SINGAPORE 2.25 06/01/21	7,000,000.000	7,153,300.000		
	シンガポール・ドル 小計			7,000,000.000 (584,360,000)	7,153,300.000 (597,157,484)	
	タイ・バーツ	THAILAND 1.875 06/17/22	178,000,000.000	178,893,560.000		
	タイ・バーツ 小計			178,000,000.000 (610,540,000)	178,893,560.000 (613,604,911)	
	ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND 6.0 05/15/21	6,600,000.000	7,465,788.000		
	ニュージーランド・ドル 小計			6,600,000.000 (518,694,000)	7,465,788.000 (586,736,279)	
	ポーランド・ズロチ	POLAND 2.25 04/25/22	21,200,000.000	20,915,920.000		
	ポーランド・ズロチ 小計			21,200,000.000 (658,896,000)	20,915,920.000 (650,066,794)	
	マレーシア・リングgit	MALAYSIA 3.882 03/10/22	10,900,000.000	10,965,291.000		
		MALAYSIA 4.16 07/15/21	11,000,000.000	11,177,100.000		
	マレーシア・リングgit 小計			21,900,000.000 (589,329,000)	22,142,391.000 (595,851,742)	
	メキシコ・ペソ	MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	100,500,000.000	98,488,995.000		
	メキシコ・ペソ 小計			100,500,000.000 (596,970,000)	98,488,995.000 (585,024,630)	
国債証券 合計			5,846,595,900 (5,846,595,900)	5,969,671,367 (5,969,671,367)		
合計			5,846,595,900 (5,846,595,900)	5,969,671,367 (5,969,671,367)		



- (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 3銘柄	12.37%	12.58%
イギリス・ポンド	国債証券 1銘柄	7.17%	7.29%
オーストラリア・ドル	国債証券 1銘柄	9.83%	9.99%
カナダ・ドル	国債証券 1銘柄	9.21%	9.37%
シンガポール・ドル	国債証券 1銘柄	9.84%	10.00%
タイ・バーツ	国債証券 1銘柄	10.11%	10.28%
ニュージーランド・ドル	国債証券 1銘柄	9.67%	9.83%
ポーランド・ズロチ	国債証券 1銘柄	10.71%	10.89%
マレーシア・リングgit	国債証券 2銘柄	9.82%	9.98%
メキシコ・ペソ	国債証券 1銘柄	9.64%	9.80%

(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

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29年11月30日現在

資産総額	710,952,524円
負債総額	661,949円
純資産総額( - )	710,290,575円
発行済数量	792,787,171口
1口当たり純資産額( / )	0.8959円

(参考)

#### ジャパン・セレクション・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産総額	8,773,323,139円
負債総額	122,849,839円
純資産総額( - )	8,650,473,300円
発行済数量	3,002,928,344口
1口当たり純資産額( / )	2.8807円

#### 国内債券アクティブ・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産総額	587,018,624円
負債総額	0円
純資産総額( - )	587,018,624円
発行済数量	425,865,779口
1口当たり純資産額( / )	1.3784円

#### J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産総額	797,605,332円
負債総額	0円
純資産総額( - )	797,605,332円
発行済数量	421,794,704口
1口当たり純資産額( / )	1.8910円

#### DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産総額	35,622,337,860円
負債総額	0円
純資産総額( - )	35,622,337,860円
発行済数量	11,098,745,453口
1口当たり純資産額( / )	3.2096円

## D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産総額	54,788,451,570円
負債総額	0円
純資産総額( - )	54,788,451,570円
発行済数量	21,710,475,314口
1口当たり純資産額( / )	2.5236円

## D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産総額	36,268,343,404円
負債総額	506,777,165円
純資産総額( - )	35,761,566,239円
発行済数量	13,459,088,797口
1口当たり純資産額( / )	2.6571円

## 高金利ソブリン・マザーファンド

平成29年11月30日現在

資産総額	6,026,067,365円
負債総額	0円
純資産総額( - )	6,026,067,365円
発行済数量	4,496,790,993口
1口当たり純資産額( / )	1.3401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事により定まります。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) 受益者等名簿

該当事項はありません。

### (3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

### (4) 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得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### (5) 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。

### (6) 受益権の再分割

委託会社は、社振法の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。

(7)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、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(平成29年11月30日現在)

資本金の額	20億円
発行する株式総数	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能	

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構(平成29年11月30日現在)

###### 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。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

###### 1.投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、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）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

平成29年11月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	38	1,299,196,369,098
追加型株式投資信託	860	12,341,681,236,566
単位型公社債投資信託	56	284,646,924,217
単位型株式投資信託	132	895,007,267,268
合計	1,086	14,820,531,797,149

### 3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne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）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。  
また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）、ならびに同規則第38条及び第57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．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、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、第32期事業年度（自平成28年4月1日至平成29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、第33期中間会計期間（自平成29年4月1日至平成29年9月30日）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。



## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第31期 (平成28年3月31日現在)	第32期 (平成29年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	12,951,736	27,972,477
金銭の信託	13,094,914	12,366,219
有価証券	-	297,560
未収委託者報酬	4,460,404	10,164,041
未収運用受託報酬	1,859,778	7,250,239
未収投資助言報酬	277,603	316,414
未収収益	205,097	52,278
前払費用	44,951	533,411
繰延税金資産	341,078	678,104
その他	40,689	445,717
流動資産計	33,276,255	60,076,462
固定資産		
有形固定資産	658,607	1,900,343
建物	1 29,219	1 1,243,812
車両運搬具	1 549	1 -
器具備品	1 184,683	1 656,235
建設仮勘定	444,155	295
無形固定資産	1,706,201	1,614,084
商標権	7	5
ソフトウェア	1,645,861	1,511,558
ソフトウェア仮勘定	53,036	98,483
電話加入権	7,148	3,934
電信電話専用施設利用権	146	103
投資その他の資産	6,497,772	10,055,336
投資有価証券	458,701	3,265,786
関係会社株式	3,229,196	3,306,296
長期差入保証金	2,040,945	1,800,827
前払年金費用	-	686,322
繰延税金資産	679,092	893,887
その他	89,835	102,215
固定資産計	8,862,580	13,569,764
資産合計	42,138,836	73,646,227

（単位：千円）

	第31期 （平成28年3月31日現在）	第32期 （平成29年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	966,681	1,169,128
未払金	2,055,332	4,745,195
未払収益分配金	-	1,027
未払償還金	49,873	57,332
未払手数料	1,744,274	4,062,695
その他未払金	261,185	624,140
未払費用	3,076,566	7,030,589
未払法人税等	1,223,957	1,915,556
未払消費税等	352,820	891,476
賞与引当金	728,769	1,432,264
役員賞与引当金	-	27,495
流動負債計	8,404,128	17,211,706
固定負債		
退職給付引当金	997,396	1,305,273
役員退職慰労引当金	154,535	-
時効後支払損引当金	-	216,466
本社移転費用引当金	-	942,315
固定負債計	1,151,932	2,464,055
負債合計	9,556,060	19,675,761
（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	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	-	17,124,479
利益剰余金	28,000,340	31,899,643
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	27,877,047	31,776,350
別途積立金	22,030,000	24,580,000
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	5,347,047	6,696,350
株主資本計	32,428,818	53,452,601
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	153,956	517,864
評価・換算差額等計	153,956	517,864
純資産合計	32,582,775	53,970,465
負債・純資産合計	42,138,836	73,646,227

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第31期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	30,188,445		56,355,754	
運用受託報酬	7,595,678		12,834,241	
投資助言報酬	993,027		1,002,482	
その他営業収益	724,211		378,715	
営業収益計		39,501,363		70,571,194
営業費用				
支払手数料	12,946,176		24,957,038	
広告宣伝費	468,931		838,356	
公告費	258		991	
調査費	7,616,390		15,105,578	
調査費	4,969,812		7,780,474	
委託調査費	2,646,578		7,325,104	
委託計算費	412,257		891,379	
営業雑経費	548,183		1,102,921	
通信費	34,855		51,523	
印刷費	436,756		926,453	
協会費	23,698		37,471	
諸会費	40		74	
支払販売手数料	52,833		87,399	
営業費用計		21,992,198		42,896,265
一般管理費				
給料	5,382,757		8,517,089	
役員報酬	242,446		220,145	
給料・手当	4,431,015		7,485,027	
賞与	709,295		811,916	
交際費	43,975		66,813	
寄付金	2,628		13,467	
旅費交通費	254,276		297,237	
租税公課	180,892		430,779	
不動産賃借料	1,128,367		1,961,686	
退職給付費用	226,460		358,960	
固定資産減価償却費	902,248		825,593	
福利厚生費	36,173		39,792	
修繕費	31,617		27,435	
賞与引当金繰入額	728,769		1,432,264	
役員賞与引当金繰入額	-		27,495	
役員退職慰労引当金繰入額	49,320		-	
役員退職慰労金	5,250		63,072	
機器リース料	140		210	
事務委託費	251,913		1,530,113	
事務用消耗品費	70,839		127,265	
器具備品費	14,182		271,658	
諸経費	214,532		129,981	
一般管理費計		9,524,346		16,120,918
営業利益		7,984,819		11,554,010

(単位:千円)

	第31期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
	営業外収益			
受取利息		2,079		537
受取配当金		25,274		51,036
時効成立分配金・償還金		-		103
為替差益		3,996		7,025
投資信託解約益		-		2
雑収入	1	6,693	1	18,213
営業外収益計		38,044		76,918
営業外費用				
投資信託解約損		-		31,945
投資信託償還損		-		47,201
金銭の信託運用損		305,368		552,635
時効成立後支払分配金・償還金		-		39
時効後支払損引当金繰入額		-		209,210
営業外費用計		305,368		841,031
経常利益		7,717,494		10,789,897
特別利益				
固定資産売却益	2	-	2	2,348
投資有価証券売却益		3,377		-
貸倒引当金戻入益		-		8,883
訴訟損失引当金戻入益		-		21,677
その他特別利益		-		746
特別利益計		3,377		33,655
特別損失				
固定資産除却損	3	624	3	23,600
固定資産売却損	4	2,653	4	10,323
投資有価証券評価損		-		12,085
ゴルフ会員権評価損		6,307		4,832
訴訟和解金		-		30,000
本社移転費用	5	-	5	1,511,622
特別損失計		9,584		1,592,463
税引前当期純利益		7,711,286		9,231,089
法人税、住民税及び事業税		2,557,305		2,965,061
法人税等調整額		27,424		177,275
法人税等合計		2,584,730		2,787,786
当期純利益		5,126,556		6,443,302

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第31期（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計		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	-	2,428,478	123,293	19,480,000	300,000	200,000	5,314,491
当期変動額									
剰余金の配当									2,544,000
別途積立金の 積立						2,550,000			2,550,000
当期純利益									5,126,556
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,550,000	-	-	32,556
当期末残高	2,000,000	2,428,478	-	2,428,478	123,293	22,030,000	300,000	200,000	5,347,047

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	25,417,784	29,846,262	252,905	252,905	30,099,168
当期変動額					
剰余金の配当	2,544,000	2,544,000			2,544,000
別途積立金の 積立	-	-			-
当期純利益	5,126,556	5,126,556			5,126,556
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)			98,949	98,949	98,949
当期変動額合計	2,582,556	2,582,556	98,949	98,949	2,483,607
当期末残高	28,000,340	32,428,818	153,956	153,956	32,582,775

第32期(自平成28年4月1日至平成29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				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	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	-	2,428,478	123,293	22,030,000	300,000	200,000	5,347,047
当期変動額									
剰余金の配当									2,544,000
別途積立金の積立						2,550,000			2,550,000
当期純利益									6,443,302
合併による増加			17,124,479	17,124,479					
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	17,124,479	17,124,479	-	2,550,000	-	-	1,349,302
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	6,696,350

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	28,000,340	32,428,818	153,956	153,956	32,582,775
当期変動額					
剰余金の配当	2,544,000	2,544,000			2,544,000
別途積立金の積立	-	-			-
当期純利益	6,443,302	6,443,302			6,443,302
合併による増加		17,124,479			17,124,479
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)		-	363,907	363,907	363,907
当期変動額合計	3,899,302	21,023,782	363,907	363,907	21,387,689
当期末残高	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465

## 重要な会計方針

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. 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。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法によっております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4. 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。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 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、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分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、退職一時金制度及び確定給付型企業年金制度（キャッシュバランスタイプ）について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）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しております。 なお、一部の確定給付企業年金制度については、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</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> <p>(5) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(6) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。 なお、本社移転費用引当金繰入額は、本社移転費用に含めて表示しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

## 会計方針の変更

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この結果、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ42,532千円増加しております。

## 追加情報

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

1. 「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を当事業年度から適用しております。

2. 当社は、平成28年9月7日開催の臨時株主総会において、退任となる取締役及び監査役に対して、在任中の労に報いるため、当社所定の基準による相当額の範囲内で役員退職慰労金を支給することを決議しました。

これに伴い、当事業年度末日までに217,608千円を支給し、役員退職慰労引当金全額を取り崩しております。

## 注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（千円）

	第31期 （平成28年3月31日現在）	第32期 （平成29年3月31日現在）
建物	767,802	53,098
車両運搬具	4,374	-
器具備品	562,853	734,064

（損益計算書関係）

1. 関係会社項目

各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

（千円）

	第31期 （自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）	第32期 （自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）
雑収入	4,715	8,183

2. 固定資産売却益の内訳

（千円）

	第31期 （自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）	第32期 （自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）
建物	-	546
車両運搬具	-	696
器具備品	-	1,104



3. 固定資産除却損の内訳

（千円）

	第31期 （自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）	第32期 （自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）
器具備品	182	4,727
ソフトウェア	442	2,821
電話加入権	-	16,052

4. 固定資産売却損の内訳

（千円）

	第31期 （自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）	第32期 （自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）
建物	-	543
器具備品	2,653	9,779

5. 本社移転費用の内訳

（千円）

	第31期 （自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）	第32期 （自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）
本社移転費用引当金繰入額	-	942,315
旧本社不動産賃借料	-	418,583
賃貸借契約解約損	-	150,723

（株主資本等変動計算書関係）

第31期（自平成27年4月1日 至平成28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27年6月29日 定時株主総会	普通株式	2,544,000	106,000	平成27年3月31日	平成27年6月30日

（2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
 平成28年6月29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28年6月29日 定時株主総会	普通 株式	利益剰 余金	2,544,000	106,000	平成28年3月31日	平成28年6月30日

## 第32期（自平成28年4月1日 至平成29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	490	-	24,490
A種種類株式	-	15,510	-	15,510
合計	24,000	16,000	-	40,000

（注）普通株式及びA種種類株式の発行済株式総数の増加は、当社統合に伴う新株の発行による増加であります。

## 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28年6月29日 定時株主総会	普通株式	2,544,000	106,000	平成28年3月31日	平成28年6月30日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
平成29年6月21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29年6月21日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	3,200,000	80,000	平成29年3月31日	平成29年6月22日
	A種種 類株式					

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定してあります。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っている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。当該デリバティブ取引は、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。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されてあります。

有価証券及び投資有価証券は、主に其他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されてあります。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

## (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

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

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り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31期（平成28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	12,951,736	12,951,736	-
(2) 金銭の信託	13,094,914	13,094,914	-
(3) 未収委託者報酬	4,460,404	4,460,404	-
(4) 未収運用受託報酬	1,859,778	1,859,778	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	381,005	381,005	-
資産計	32,747,840	32,747,840	-
(1) 未払手数料	1,744,274	1,744,274	-
負債計	1,744,274	1,744,274	-

第32期（平成29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	27,972,477	27,972,477	-
(2) 金銭の信託	12,366,219	12,366,219	-
(3) 未収委託者報酬	10,164,041	10,164,041	-
(4) 未収運用受託報酬	7,250,239	7,250,239	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	3,225,878	3,225,878	-
資産計	60,978,855	60,978,855	-
(1) 未払手数料	4,062,695	4,062,695	-
負債計	4,062,695	4,062,695	-

## (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) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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。

## (5) 有価証券及び投資有価証券

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) 未払手数料

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31期 (平成28年3月31日現在)	第32期 (平成29年3月31日現在)
非上場株式	77,696	337,468
関係会社株式	3,229,196	3,306,296

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、「(5) 有価証券及び投資有価証券 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。

## (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31期(平成28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) 現金・預金	12,951,736	-	-	-
(2) 金銭の信託	13,094,914	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	4,460,404	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	1,859,778	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	-	-	-	-

## 第32期(平成29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) 現金・預金	27,972,477	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,366,219	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	10,164,041	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	7,250,239	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	297,560	320,736	888,110	12,660

## (有価証券関係)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第31期の貸借対照表計上額3,229,196千円、第32期の貸借対照表計上額3,306,296千円)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。

## 2. その他有価証券

## 第31期(平成28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	365,683	146,101	219,581
投資信託	15,322	13,000	2,322
小計	381,005	159,101	221,903
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
合計	381,005	159,101	221,903

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額77,696千円)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32期(平成29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	609,710	146,101	463,608
投資信託	2,384,278	2,091,387	292,891
小計	2,993,988	2,237,489	756,499
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	231,889	241,951	10,061
小計	231,889	241,951	10,061
合計	3,225,878	2,479,440	746,438

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額337,468千円)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。

## 3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第31期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	5,927	3,377	-

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
投資信託	717,905	2	79,146

(注) 投資信託の「売却額」、「売却の合計額」及び「売却損の合計額」は、解約又は償還によるものであります。

## 4. 減損処理を行った有価証券

第32期において、有価証券について12,085千円(その他有価証券)減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(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確定給付企業年金制度(積立型制度であります)及び退職一時金制度(非積立型制度であります)を採用しております。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。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度の一部は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 確定給付制度(複数事業主制度を含む)

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第31期	第32期
	(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)	(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)
退職給付債務の期首残高	973,035	1,086,550
勤務費用	134,944	189,127
利息費用	8,660	10,905
数理計算上の差異の発生額	21,441	89,303
退職給付の支払額	51,531	144,062
過去勤務費用の発生額	-	-
合併による増加	-	1,486,547
退職給付債務の期末残高	1,086,550	2,718,372

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第31期	第32期
	(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)	(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)
年金資産の期首残高	-	-
期待運用収益	-	16,033
数理計算上の差異の発生額	-	1,894
事業主からの拠出額	-	37,402
退職給付の支払額	-	28,876
合併による増加	-	1,336,984
年金資産の期末残高	-	1,363,437

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(千円)

	第31期	第32期
	(平成28年3月31日現在)	(平成29年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	-	1,275,346
年金資産	-	1,363,437
	-	88,090
非積立型制度の退職給付債務	1,086,550	1,443,026
未積立退職給付債務	1,086,550	1,354,935
未認識数理計算上の差異	79,449	430,203
未認識過去勤務費用	9,704	4,852
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	997,396	919,879
退職給付引当金	997,396	1,245,019
前払年金費用	-	325,140
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	997,396	919,879

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

	第31期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)
勤務費用	134,944	189,127
利息費用	8,660	10,905
期待運用収益	-	16,033
数理計算上の差異の費用処理額	31,542	78,229
過去勤務費用の費用処理額	4,852	4,852
その他	2,268	7,498
確定給付制度に係る退職給付費用	182,267	274,580

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

(千円)

	第31期 (平成28年3月31日現在)	第32期 (平成29年3月31日現在)
株式	-	31.5%
債券	-	29.0%
共同運用資産	-	24.1%
生命保険一般勘定	-	10.5%
現金及び預金	-	4.6%
合計	-	100.0%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第31期 (平成28年3月31日現在)	第32期 (平成29年3月31日現在)
割引率	0.89%	0.02% ~ 1.09%
長期期待運用収益率	-	2.50%
予想昇給率	1.00% ~ 8.73%	1.00% ~ 8.73%

## 3. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第31期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	-	-
退職給付費用	-	22,562
退職給付の支払額	-	-
制度への拠出額	-	36,177
合併による増加	-	287,313
退職給付引当金の期末残高	-	300,927



## (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	(千円)	
	第31期 (平成28年3月31日現在)	第32期 (平成29年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	-	789,261
年金資産	-	1,150,443
	-	361,181
非積立型制度の退職給付債務	-	60,254
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	-	300,927
退職給付引当金	-	60,254
前払年金費用	-	361,181
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	-	300,927

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 - 千円 当事業年度22,562千円

## 4. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度44,193千円、当事業年度61,817千円であります。

## (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31期	第32期
	(平成28年3月31日現在)	(平成29年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	79,702	124,081
未払事業所税	5,581	11,054
賞与引当金	224,898	441,996
未払法定福利費	28,395	80,909
資産除去債務	13,244	86,421
減価償却超過額(一括償却資産)	3,389	10,666
減価償却超過額	136,503	116,920
繰延資産償却超過額(税法上)	1,339	32,949
退職給付引当金	305,591	399,808
役員退職慰労引当金	47,318	-
時効後支払損引当金	-	66,282
ゴルフ会員権評価損	3,768	14,295
関係会社株式評価損	166,740	191,166
未払給与	-	12,344
本社移転費用引当金	-	289,865
その他有価証券評価差額金	1,196	-
その他	2,500	17,552
繰延税金資産小計	1,020,171	1,896,316
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	1,020,171	1,896,316
繰延税金負債		
前払年金費用	-	210,151
その他有価証券評価差額金	-	114,171
繰延税金負債合計	-	324,323
繰延税金資産の純額	1,020,171	1,571,992

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。

## （企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、平成28年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

## 1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

## 2. 企業結合日

平成28年10月1日

## 3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM （存続会社）	MHAM （消滅会社）
合併比率（*）	1	0.0154

（\*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

## 10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成28年10月1日から平成29年3月31日まで

## (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

## (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224,837千円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

## (4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円

うち現金・預金 11,605,537千円

うち金銭の信託 11,792,364千円

b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円

うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

## (5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円

## b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030,000千円

## c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

流動資産	- 千円
固定資産	123,277,747千円
資産合計	123,277,747千円
流動負債	- 千円
固定負債	14,647,470千円
負債合計	14,647,470千円
純資産	108,630,277千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん金額74,319,216千円及び顧客関連資産の金額50,434,199千円が含まれております。

## (2) 損益計算書項目

営業収益	- 千円
営業利益	4,483,082千円
経常利益	4,483,082千円
税引前当期純利益	4,483,082千円
当期純利益	3,693,863千円
1株当たり当期純利益	115,512円36銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,595,800千円が含まれております。

## (資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

## (セグメント情報等)

## 1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

第31期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)及び第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

## (1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

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

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%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## ( 関連当事者情報 )

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

第31期(自平成27年4月1日 至平成28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	3,431億円	生命保険業	(被所有)直接50%	兼務2名, 出向3名, 転籍2名	資産運用の助言	資産運用の助言の顧問料の受入	795,405	未収投資助言報酬	207,235

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

## 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) 子会社及び関連会社等

第31期(自平成27年4月1日 至平成28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	9,000千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 増資の引受	800,617	未払費用	308,974
	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	912,600	-	-
									473,948	未払費用	157,130

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 当社預り資産の運用の顧問料は、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。

(注3) 増資の引受は、子会社が行った増資を引き受けたものであります。

## (3) 兄弟会社等

## 第31期(自平成27年4月1日 至平成28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	14,040 億円	銀行業	-	兼務 1名	当社設定投 資信託の販 売	投資信託の 販売代行手 数料	3,023,040	未払手 数料	372,837
	みずほ第 一ファイ 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	-	兼務 1名	当社預り資 産の助言  金融技術の 開発業務委 託	当社預り資 産の助言の 顧問料の支 払 業務委託料 の支払	557,013  8,540	未払費 用  未払金	292,861  7,581
	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 払戻(純 額) 信託報酬の 支払	700,000  8,336	金銭の 信託	13,094,914

## 第32期(自平成28年4月1日 至平成29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				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	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	投資信託の 販売代行手 数料	4,530,351	未払 手数料	767,732
	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 払戻(純 額) 信託報酬の 支払	100,000  7,080	金銭の 信託	12,366,219
	みずほ証 券株式 会社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定投 資信託の販 売	投資信託の 販売代行手 数料	5,061,766	未払 手数料	1,166,212
	みずほ信 託銀行株 式会社	東京都 中央区	2,473 億円	信託銀 行業	-	-	投資一任契 約の締結	運用受託報 酬の受取	2,520,431	未収運 用受託 報酬	2,722,066

## 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) 当社預り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、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4) 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5) 運用受託報酬は、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6) 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せん。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティングであり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(単位：千円)

株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティング		
	前事業年度	当事業年度
流動資産合計	-	7,449,532
固定資産合計	-	124,292
流動負債合計	-	1,665,547
固定負債合計	-	114,110
純資産合計	-	5,794,167
営業収益	-	1,093,658
税引前当期純利益	-	5,546,153
当期純利益	-	3,891,816

### (1株当たり情報)

	第31期 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)	第32期 (自 平成28年4月 1日 至 平成29年3月31日)
1株当たり純資産額	1,357,615円66銭	1,349,261円64銭
1株当たり当期純利益金額	213,606円51銭	201,491円22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31期 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)
当期純利益金額	5,126,556千円	6,443,302千円
普通株主及び普通株主と同等の 株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の 株式に係る当期純利益金額	5,126,556千円	6,443,302千円
普通株式及び普通株式と同等の 株式の期中平均株式数	24,000株	31,978株
(うち普通株式)	(24,000株)	(24,244株)
(うちA種種類株式)	(-)	(7,734株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(重要な後発事象)

当社は、株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティング(以下、同社といいます。)の株式のうち当社が保有している全株式について、同社が実施する自己株式取得に伴い、平成29年4月1日付で同社へ譲渡いたしました。

これにより、関係会社株式売却益として1,492百万円の特別利益を計上する予定であります。

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

	第33期中間会計期間末 (平成29年9月30日現在)	
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		38,311,736
金銭の信託		12,187,115
有価証券		10,007
未収委託者報酬		10,291,857
未収運用受託報酬		4,862,664
未収投資助言報酬		324,278
未収収益		55,950
前払費用		764,943
繰延税金資産		727,622
その他		498,289
	流動資産計	68,034,465
固定資産		
有形固定資産		1,782,018
建物	1	1,200,157
器具備品	1	573,952
建設仮勘定		7,907
無形固定資産		1,557,565
ソフトウェア		1,050,789
ソフトウェア仮勘定		502,759
電話加入権		3,934
電信電話専用施設利用権		81
投資その他の資産		7,742,187
投資有価証券		1,939,084
関係会社株式		3,229,196
長期差入保証金		1,566,055
繰延税金資産		906,695
その他		101,155
	固定資産計	11,081,771
	資産合計	79,116,236

(単位:千円)

	第33期中間会計期間末 (平成29年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	970,622
未払金	4,511,170
未払収益分配金	1,016
未払償還金	57,332
未払手数料	4,075,374
その他未払金	377,447
未払費用	7,061,067
未払法人税等	3,136,528
未払消費税等	1,025,584
前受収益	66,578
賞与引当金	1,376,046
役員賞与引当金	24,993
本社移転費用引当金	347,010
流動負債計	18,519,601
固定負債	
退職給付引当金	1,423,210
時効後支払損引当金	199,012
固定負債計	1,622,222
負債合計	20,141,823
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	19,552,957
資本準備金	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479
利益剰余金	36,673,439
利益準備金	123,293
その他利益剰余金	36,550,146
別途積立金	24,580,000
研究開発積立金	300,000
運用責任準備積立金	200,000
繰越利益剰余金	11,470,146
株主資本計	58,226,396
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	748,016
評価・換算差額等計	748,016
純資産合計	58,974,413
負債・純資産合計	79,116,236

## (2) 中間損益計算書

(単位:千円)

	第33期中間会計期間 (自平成29年4月1日至平成29年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	42,132,996	
運用受託報酬	9,310,831	
投資助言報酬	593,439	
その他営業収益	57,716	
	営業収益計	52,094,984
営業費用		
支払手数料	18,688,374	
広告宣伝費	177,047	
公告費	860	
調査費	11,809,998	
調査費	5,371,951	
委託調査費	6,438,046	
委託計算費	550,197	
営業雑経費	555,637	
通信費	24,831	
印刷費	438,120	
協会費	27,130	
諸会費	29	
支払販売手数料	65,526	
	営業費用計	31,782,116
一般管理費		
給料	5,014,947	
役員報酬	93,260	
給料・手当	4,921,687	
交際費	22,147	
寄付金	4,057	
旅費交通費	181,947	
租税公課	331,327	
不動産賃借料	773,059	
退職給付費用	260,989	
固定資産減価償却費	1 720,970	
福利厚生費	22,315	
修繕費	1,799	
賞与引当金繰入額	1,376,046	
役員賞与引当金繰入額	24,993	
機器リース料	104	
事務委託費	1,549,368	
事務用消耗品費	75,575	
器具備品費	3,469	
諸経費	90,183	
	一般管理費計	10,453,305
営業利益		9,859,563

（単位：千円）

	第33期中間会計期間 （自平成29年4月1日至平成29年9月30日）	
営業外収益		
受取利息	593	
受取配当金	46,072	
時効成立分配金・償還金	85	
投資信託解約益	217,088	
投資信託償還益	93,060	
時効後支払損引当金戻入額	17,443	
雑収入	3,498	
	営業外収益計	377,842
営業外費用		
為替差損	8,306	
投資信託解約損	1,365	
投資信託償還損	17,053	
金銭の信託運用損	31,660	
	営業外費用計	58,386
経常利益		10,179,019
特別利益		
投資有価証券売却益	132,762	
関係会社株式売却益	1,492,680	
本社移転費用引当金戻入額	122,238	
その他特別利益	0	
	特別利益計	1,747,681
特別損失		
固定資産除却損	18,065	
固定資産売却損	134	
退職給付制度終了損	690,899	
その他特別損失	50	
	特別損失計	709,149
税引前中間純利益		11,217,551
法人税、住民税及び事業税		3,407,636
法人税等調整額		163,880
法人税等合計		3,243,755
中間純利益		7,973,795

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第33期中間会計期間(自平成29年4月1日至平成29年9月30日)

(単位:千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	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	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	6,696,350
当中間期変動額									
剰余金の配当									3,200,000
中間純利益									7,973,795
株主資本以外の 項目の当中 間期変動額(純 額)									
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	-	-	4,773,795
当中間期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	11,470,146

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465
当中間期変動額					
剰余金の配当	3,200,000	3,200,000			3,200,000
中間純利益	7,973,795	7,973,795			7,973,795
株主資本以外の 項目の当中 間期変動額(純 額)			230,151	230,151	230,151
当中間期変動額 合計	4,773,795	4,773,795	230,151	230,151	5,003,947
当中間期末残高	36,673,439	58,226,396	748,016	748,016	58,974,413

## 重要な会計方針

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：中間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. 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。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</p> <table data-bbox="564 689 922 763"> <tr> <td>建物</td> <td>...</td> <td>6～18年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>...</td> <td>2～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法によっております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>	建物	...	6～18年	器具備品	...	2～20年
建物	...	6～18年					
器具備品	...	2～20年					
4. 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、中間決算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。						

5．引当金の計上基準	<p>(1) 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、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分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、退職一時金制度及び確定給付型企业年金制度（キャッシュバランス型）について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間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>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）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しております。</p> <p>なお、一部の確定給付企業年金制度については、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る中間期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。</p>
6．消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

## 会計上の見積りの変更

<p>第33期中間会計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)</p>
<p>当社は、当中間会計期間においてシステム統合計画を決定したことに伴い、利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、将来にわたり変更しております。</p> <p>これにより、従来の方法と比べて、当中間会計期間の減価償却費が286,788千円増加し、営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ同額減少しております。</p>

## 追加情報

<p>第33期中間会計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)</p>
--



当社は、平成29年10月1日付で確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行したことにより、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号 平成28年12月16日)及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第2号 平成19年2月7日)を適用し、確定給付年金制度の終了の処理を行いました。

本移行に伴う影響額は、特別損失に退職給付制度終了損として690,899千円を計上しております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第33期中間会計期間末 (平成29年9月30日現在)
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物 ... 97,109千円 器具備品 ... 774,035千円

## (中間損益計算書関係)

項目	第33期中間会計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	
	1. 減価償却実施額	有形固定資産 ...
	無形固定資産 ...	578,697千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第33期中間会計期間(自平成29年4月1日 至平成29年9月30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)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 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29年6月21日 定時株主総会	普通株式	3,200,000	80,000	平成29年3月31日	平成29年6月22日
	A種種類株式				

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの

該当事項はありません。

## (金融商品関係)

第33期中間会計期間末(平成29年9月30日現在)

## 金融商品の時価等に関する事項

平成29年9月30日における中間貸借対照表計上額、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)。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	38,311,736	38,311,736	-
(2) 金銭の信託	12,187,115	12,187,115	-
(3) 未収委託者報酬	10,291,857	10,291,857	-
(4) 未収運用受託報酬	4,862,664	4,862,664	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	1,641,123	1,641,123	-
資産計	67,294,496	67,294,496	-
(1) 未払手数料	4,075,374	4,075,374	-
負債計	4,075,374	4,075,374	-

(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) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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。

## (5) 有価証券及び投資有価証券

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) 未払手数料

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

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
非上場株式	307,968
関係会社株式	3,229,196

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、「(5) 有価証券及び投資有価証券 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。

(有価証券関係)

第33期中間会計期間末 (平成29年9月30日現在)			
1. 子会社株式			
関係会社株式(中間貸借対照表計上額3,229,196千円)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。			
2. その他有価証券			
区分	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	1,189,247	146,101	1,043,145
投資信託	423,152	385,910	37,242
小計	1,612,400	532,011	1,080,388
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	28,723	30,967	2,244
小計	28,723	30,967	2,244
合計	1,641,123	562,979	1,078,144
(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額307,968千円)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。			

(企業結合等関係)

当社(以下「AMOne」という)は、平成28年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

## 1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

## 2. 企業結合日

平成28年10月1日

## 3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

## 10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成29年4月1日から平成29年9月30日まで

## (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212,500千円
取得原価		144,212,500千円

## (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん	金額	76,224,837千円
b. 発生原因		被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c. のれんの償却方法及び償却期間		20年間の均等償却

## (4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額	資産合計	40,451,657千円
	うち現金・預金	11,605,537千円
	うち金銭の信託	11,792,364千円
b. 負債の額	負債合計	9,256,209千円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539,592千円

（注）顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

## (5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030,000千円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030,000千円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

流動資産	- 千円
固定資産	118,742,638千円
資産合計	118,742,638千円
流動負債	- 千円
固定負債	13,822,169千円
負債合計	13,822,169千円
純資産	104,920,468千円

（注）固定資産及び資産合計には、のれん

72,413,595千円及び顧客関連資産の金額47,817,519千円が含まれております。

## (2) 損益計算書項目

営業収益	- 千円
営業利益	4,506,064千円
経常利益	4,506,064千円
税引前中間純利益	4,506,064千円
中間純利益	3,709,808千円
1株当たり中間純利益	92,745円22銭

（注）営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,616,680千円が含まれております。

## (資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

## (セグメント情報等)

第33期中間会計期間(自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)

## 1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

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

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%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## (1株当たり情報)

第33期中間会計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	
1株当たり純資産額	1,474,360円32銭
1株当たり中間純利益金額	199,344円89銭

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

1株当たり中間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33期中間会計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
中間純利益金額	7,973,795千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,973,795千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。



#### 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) 通常の見積り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店頭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、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項  
該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およ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

みずほ信託銀行株式会社

##### b. 資本金の額

平成29年3月末日現在 247,369百万円

##### 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)投資顧問会社

##### a. 名称

デービス・セレクトド・アドバイザーズ

##### b. 資本金の額

平成28年12月末日現在 699,637,236米ドル

##### c. 事業の内容

米国において投資顧問業務を営んでいます。

#### (3)投資顧問会社

##### a. 名称

コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント

##### b. 資本金の額

平成28年12月末日現在 6,000千豪ドル

##### c. 事業の内容

豪州において投資顧問業務を営んでいます。

#### (4)投資顧問会社

##### a. 名称

Asset Management One International Ltd.

##### b. 資本金の額

平成29年12月末日現在 900万ポンド

##### c. 事業の内容

イギリスにおいて投資顧問業務を営んでいます。

#### (5)投資顧問会社

##### a. 名称

Asset Management One USA Inc.

##### b. 資本金の額

平成29年12月末日現在 400万米ドル

##### c. 事業の内容

米国において投資顧問業務を営んでいます。

## (6)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
株式会社秋田銀行（ 1 ）	14,100	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社三重銀行	15,295	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社SBI証券	48,323	「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。
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。

(注) 資本金の額は平成29年3月末日現在

( 1 ) 新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

## 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

「投資顧問会社」は、以下の業務を行います。

- (1) デービス・セレクトド・アドバイザーズは、委託会社との投資一任契約に基づき、DIAMUS・リート・オープン・マザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。
- (2) コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメントは、委託会社との投資一任契約に基づき、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。
- (3) Asset Management One International Ltd.は、委託会社との投資一任契約に基づき、高金利ソブリン・マザーファンドの信託財産の運用指図等を行います。また、委託会社との投資顧問契約に基づき、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドの信託財産の運用助言を行います。
- (4) Asset Management One USA Inc.は、委託会社との投資顧問契約に基づき、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドの運用指図等について助言を行います。

### 3【資本関係】

委託会社は、Asset Management One International Ltd.およびAsset Management One USA Inc.の株式を100%保有しています。

持株比率5%以上を記載します。

### 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
臨時報告書	平成29年5月15日、平成29年7月18日、平成29年9月15日
有価証券報告書	平成29年8月8日
有価証券届出書	平成29年8月8日

## 独立監査人の監査報告書

平成29年6月7日

アセットマネジメントOne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	湯原	尚	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山野	浩	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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第32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、アセットマネジメントOne株式会社の平成29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) XBR 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29年12月20日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴 司 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 鶴 田 光 夫 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」に掲げられている世界6資産アクティブ・バランス・ファンドの平成29年5月9日から平成29年11月8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、世界6資産アクティブ・バランス・ファンドの平成29年11月8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

アセットマネジメントOne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

(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。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の中間監査報告書

平成29年11月24日

アセットマネジメントOne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	湯原	尚 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山野	浩 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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第33期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

### 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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の平成29年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を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）上記は中間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）XBRLデータは中間監査の対象には含まれておりません。