

【表紙】
【提出書類】 有価証券報告書
【提出先】 関東財務局長 殿
【提出日】 平成21年8月4日提出
【計算期間】 第5計算期間
（自 平成20年11月11日 至 平成21年5月11日）
【ファンド名】 DCダイワJ - REITアクティブファンド
【発行者名】 大和証券投資信託委託株式会社
【代表者の役職氏名】 取締役社長 石橋 俊朗
【本店の所在の場所】 東京都中央区日本橋茅場町二丁目10番5号
【事務連絡者氏名】 長谷川 英男
【連絡場所】 東京都中央区日本橋茅場町二丁目10番5号
【電話番号】 03-5695-2111
【縦覧に供する場所】 該当ありません。

第一部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

1 【ファンドの性格】

(1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

| | | |
|------|---------------|----------------------|
| 商品分類 | 単位型投信・追加型投信 | 追加型投信 |
| | 投資対象地域 | 国内 |
| | 投資対象資産(収益の源泉) | 不動産投信(リート) |
| 属性区分 | 投資対象資産 | その他資産(投資信託証券(不動産投信)) |
| | 決算頻度 | 年2回 |
| | 投資対象地域 | 日本 |
| | 投資形態 | ファミリーファンド |

(注1) 商品分類の定義

- ・「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なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド
- ・「国内」...目論見書または投資信託約款（以下「目論見書等」といいます。）において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるもの
- ・「不動産投信(リート)」...目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるもの

(注2) 属性区分の定義

- ・「その他資産」...組入れている資産
- ・「年2回」...目論見書等において、年2回決算する旨の記載があるもの
- ・「日本」...目論見書等において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの
- ・「ファミリーファンド」...目論見書等において、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きます。）を投資対象として投資するもの

商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、社団法人投資信託協会のホームページ（アドレス <http://www.toushin.or.jp/>）をご参照下さい。

< 信託金の限度額 >

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、1,000億円を限度として信託金を追加することができます。

- ・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. マザーファンドの受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。以下同じ。）の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（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。
2. 上場不動産投資信託証券への投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。
 - イ. 個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。
 - ロ. 個別銘柄の組入不動産の種類等を考慮します。
3. マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位（信託財産の純資産総額の90%程度以上）に維持することを基本とします。
4. 東証REIT指数（配当込み）をベンチマークとして中長期的に同指数を上回る投資成果をめざします。ただし、前記運用方針に基づき運用するため、ベンチマークとの連動をめざすものではありません。

「東証REIT指数」は...

「東証REIT指数」は、東京証券取引所上場の不動産投信全銘柄を対象とする時価総額加重平均の指数で、平成15年4月より算出・公表されています。

[算出方法の概要]

$$\text{指数} = \text{算出時の時価総額}^{(注1)} \div \text{基準時の時価総額}^{(注2)} \times 1,000$$

(注1) 算出対象銘柄ごとに、価格に指数算出用上場口数を乗じ、これを全銘柄合計したものです。

(注2) 平成15年3月31日の終値により算出された時価総額とします。ただし、算出対象銘柄数の増減など市況変動によらない時価総額の増減や増資などが発生する場合は、連続性を維持するため、基準時の時価総額を修正します。なお、配当込み指数の算出に際しては、権利落（金銭の分配）についても、基準時の時価総額の修正が行なわれます。

不動産投信については...

J-REITは...

- ・日本版不動産投信のこと。不動産投信とは、多くの投資家から資金を募り、それらの資金を一まとめにした基金（ファンド）を、投資の専門家であるファンド・マネージャーがさまざまな不動産資産で運用し、得られた収益を投資家に分配する金融商品をいいます。米国の不動産投信がREIT（リート）という略称で呼ばれることから、その日本版という意味で、ジェイ・リート（J-REIT: Japanese Real Estate Investment Trust）と呼ばれます。
- ・わが国において、不動産投信は、2000年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」が改正され、投資信託の組入資産として不動産が認められたことで誕生した投資信託です。
- ・投資信託の仕組みには、会社型と契約型がありますが、提出日現在、金融商品取引所に上場されている不動産投信は、すべて会社型（不動産投資法人）です。

不動産投資法人は...

- ・資産を不動産等への投資により運用することを目的として設立される法人です。
- ・投資証券の発行、借入れ、投資法人債券の発行等により、資金を調達します。

- ・資産の運用は、不動産運用の専門家である投資信託委託業者が行ないます。
- ・運用により得られた収益は、費用控除後、投資家に分配されます。
- ・投資証券は、金融商品取引所に上場され、売買されます。

J - R E I Tへの投資は...

- ・少額の資金で、不動産等への分散投資が可能です。
- ・金融商品取引所に上場されているため、日々価格が形成され、売買が容易です。
- ・金融商品取引法の開示ルールが適用されます。

J - R E I Tの主なりスクは...

- ・市場価格は変動します。また、分配金の額は、不動産等への投資による収益、費用の状況により変動します。投資元本、利回りが保証された商品ではありません。
- ・不動産の賃貸市場や売買市場、金利環境その他の経済情勢の影響を受けて市場価格が下落したり、分配金が減少する可能性があります。例えば、保有する不動産の賃料が低下して収益が減少したり、金利の上昇により費用が増加した場合、分配金が減少する要因となります。
- ・保有する不動産が地震、火災等の被災を受けた場合など、予測不可能な事態により、市場価格が下落したり、分配金が減少する可能性があります。
- ・金融商品取引所が定める基準に抵触し、上場廃止になった場合、取引が著しく困難になることがあります。

マザーファンド方式による運用について...

当ファンドは、マザーファンド方式で運用を行ないます。マザーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンド（ダイワJ - R E I Tアクティブ・マザーファンド）の受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なうしくみです。

当ファンドは、わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の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実質的な主要投資対象とします。

（注）「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

5. 大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。
6. 当ファンドは、確定拠出年金制度を利用する場合、またはこれに類する前払退職金等の積立てを目的とした定時定額購入等により取得の申込みを行なう場合に限り取得できます。
7. 毎計算期末に、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。収益分配金は、自動的に再投資されます。
 - ・決算日は、毎年5月10日および11月10日（休業日の場合翌営業日）です。

[収益分配方針]

- イ. 分配対象額は、経費控除後の配当等収益等とします。
- ロ. 原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

8. 確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、所得税および地方税がかかります。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます（前6.の前払退職金等の積立てを目的とした定時定額購入等により取得の申込みを行なう場合を除きます。）。

(2) 【ファンドの仕組み】

| | | |
|-------|---|---|
| 受益者 | お申込者 | |
| | 収益分配金（注）、償還金など お申込金（ 3） | |
| お取扱窓口 | 販売会社 | 受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1）に基づき、次の業務を行ないます。 受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務 など |
| 1 | 収益分配金、償還金など お申込金（ 3） | |
| 委託会社 | 大和証券投資信託委託株式会社 | 当ファンドにかかる証券投資信託契約（以下「信託契約」といいます。）（ 2）の委託者であり、次の業務を行ないます。 受益権の募集・発行 信託財産の運用指図 信託財産の計算 運用報告書の作成 など |
| 運用指図 | 2 損益 信託金（ 3） | |
| 受託会社 | 住友信託銀行株式会社 再信託受託会社： 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 | 信託契約（ 2）の受託者であり、次の業務を行ないます。なお、信託事務の一部につき日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。 委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など |
| | 損益 投資 | |
| 投資対象 | わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の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 など （マザーファンド方式で運用を行ないます。） | |

（注）収益分配金は、自動的に再投資されます。

- 1：受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。
- 2：「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項（運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等）が規定されています。
- 3：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。また、販売会社には、委託会社から業務に対する代行手数料が支払われます。

< 委託会社の概況（平成21年5月末日現在） >

・資本金の額 151億7,427万2,500円

・沿革

| | |
|-------------|--|
| 昭和34年12月12日 | 設立登記 |
| 昭和35年 2月17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 |
| 昭和35年 4月 1日 | 営業開始 |
| 昭和60年11月 8日 | 投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。 |
| 平成 7年 5月31日 | 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。 |
| 平成 7年 9月14日 | 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。 |
| 平成19年 9月30日 | 「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。 |

・大株主の状況

| 名称 | 住所 | 所有 株式数 | 比率 |
|----------------|-------------------|----------------|-------------|
| 株式会社大和証券グループ本社 | 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 | 株 2,608,525 | % 100.00 |

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

主要投資対象

「ダイワ」-REITアクティブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

投資態度

イ．マザーファンドの受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所（ ）上場（上場予定を含みます。以下同じ）の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（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場および当該市場を開設するものをいいます。

ロ．上場不動産投資信託証券への投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。

(a) 個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。

(b) 個別銘柄の組入不動産の種類等を考慮します。

ハ．マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位（信託財産の純資産総額の90%程度以上）に維持することを基本とします。

ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 【投資対象】

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）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（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．約束手形

ハ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第5号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、大和証券投資信託委託株式会社を委託者とし、住友信託銀行株式会社を受託者として締結された「ダイワ」- REITアクティブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券、ならびに次の有価証券（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することができます。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2. 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。）

委託会社は、信託金を、前 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

平成21年8月4日現在、ファンドが純資産総額の10%を超えて投資する可能性があるとして判断している不動産投資信託証券（REIT）の銘柄の内容は、次のとおりです。

なお、投資対象銘柄の合併等の異動、時価総額の変動、または今後のファンドにおける投資判断等によっては、次に掲げる銘柄が変更となる場合があります。

ファンドが投資するREITの銘柄は、取引所に上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）しているものとしています。くわしい内容は、当該上場・店頭登録REITの開示資料等をご参照下さい。

| | |
|-------------|--------------|
| 投資対象ファンドの名称 | 日本ビルファンド投資法人 |
|-------------|--------------|

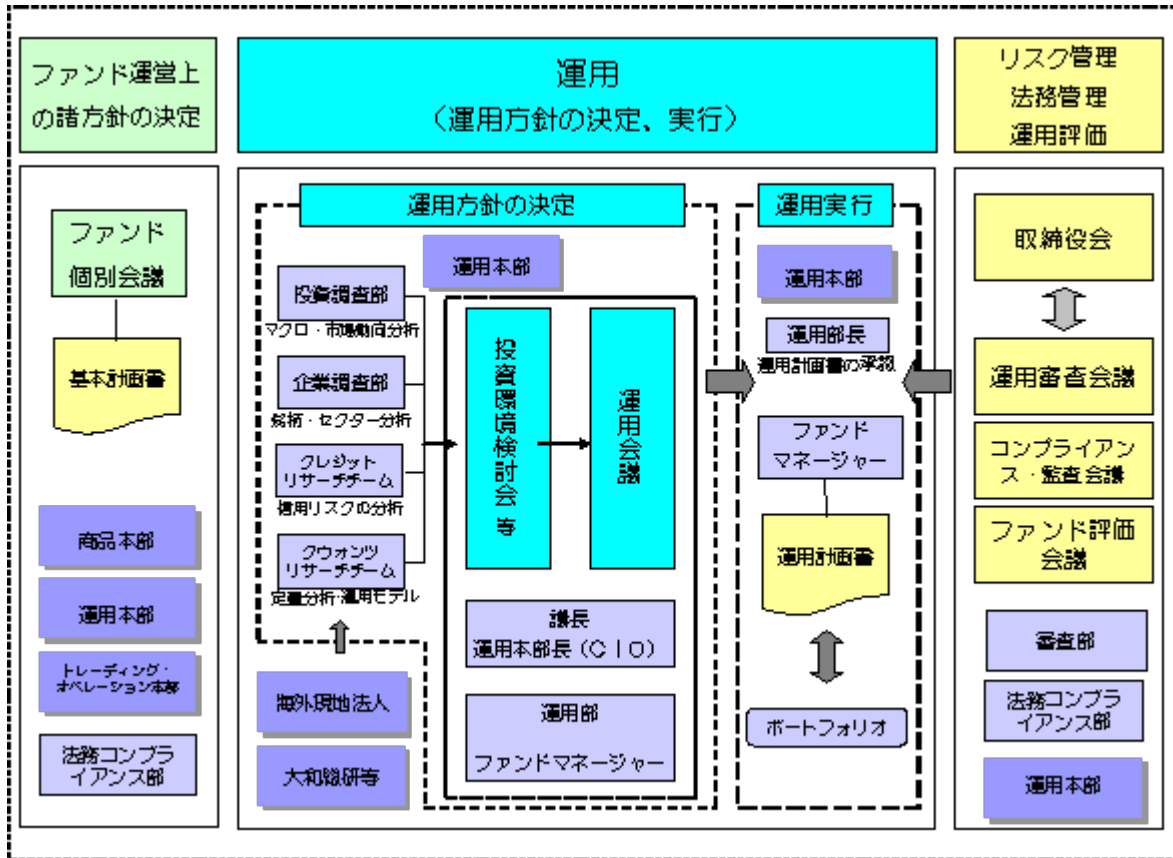
| | |
|---------------------|---|
| 運用の基本方針・ 主要な投資対象 | 当投資法人は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づき、資産を主として特定資産に対する投資として運用することを目的および基本的性格として設立された法人であり、その資産の運用を委託する資産運用会社(日本ビルファンドマネジメント株式会社)がこれを運用するものです。 当投資法人の特色は、主として東京都心部、東京周辺都市部および地方都市部に立地する主たる用途がオフィスである建物およびその敷地から構成される不動産ならびにかかる不動産を裏付けとする有価証券および信託の受益権その他の資産に投資することによって、中長期的な観点から、当投資法人に属する資産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行なうことです。 |
| 委託会社(資産運用会社)の 名称 | 日本ビルファンドマネジメント株式会社 |

| | |
|---------------------|---|
| 投資対象ファンドの名称 | ジャパンリアルエステイト投資法人 |
| 運用の基本方針・ 主要な投資対象 | 当投資法人は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づき、当投資法人の資産を主として特定資産に対する投資として運用することを目的とし、特に、主として「不動産等」および「不動産対応証券」の特定資産に投資し、中長期の安定運用をはかることを目標として運用を行ないます。 当投資法人の投資する不動産および信託財産である不動産の用途は、主にオフィスビルとし、投資対象地域は、わが国の政令指定都市をはじめとする全国の主要都市とします。また、運用にあたっては、不動産および不動産を信託する信託の受益権への投資を基本としますが、投資環境、資産規模等によっては、その他の不動産等および不動産対応証券への投資を行ないます。 |
| 委託会社(資産運用会社)の 名称 | ジャパンリアルエステイトアセットマネジメント株式会社 |

(3) 【運用体制】

運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

イ．基本計画書の策定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ．投資環境の検討

運用最高責任者である運用本部長（CIO）が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

ハ．基本的な運用方針の決定

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ．運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

職務権限

ファンド運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

イ．運用本部長（CIO）（1名）

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・ファンド運用に関する組織運営

- ・ファンドマネージャーの任命・変更
- ・運用会議の議長として、基本的な運用方針の決定
- ・各ファンドの分配政策の決定
- ・代表取締役に対する随時的的確な状況報告
- ・その他ファンドの運用に関する重要事項の決定

ロ．運用副本部長（1～5名程度）

ＣＩＯを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．運用部長（各運用部に1名）

ファンドマネージャーが策定する運用計画を承認します。

ニ．ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

ファンド評価会議、運用審査会議およびコンプライアンス・監査会議

ファンド評価会議は、運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。また、運用審査会議は、経営会議の分科会として、ファンドの運用実績を把握し評価するとともに、取締役会から権限を委任され、ファンドの運用リスク管理の状況についての報告を受けて、必要事項を審議・決定します。

さらに、運用が適切に行なわれたかについて、経営会議の分科会であるコンプライアンス・監査会議において法令等の遵守状況に関する報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

これら会議体の事務局となる内部管理関連部門の人員は15～25名程度です。

受託会社に対する管理体制

信託財産の管理業務を通じて、受託会社の信託事務の正確性・迅速性、システム対応力等を総合的に検証しています。また、年次で受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受けています。

上記の運用体制は平成21年5月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

毎計算期末に、次の方針に基づいて分配します。

分配対象額は、経費控除後の配当等収益等とします。

原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

留保金は、前(1)に基づいて運用します。

(5) 【投資制限】

マザーファンドの受益証券（信託約款）

マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

株式（信託約款）

株式への直接投資は、行ないません。

投資信託証券（信託約款）

マザーファンドを通じて行なう投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券（信託約款）

イ．委託会社は、マザーファンドの信託財産に属する同一銘柄の不動産投資信託の受益証券または同一銘柄の不動産投資法人の投資証券（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額が、信託財産の純資産総額の100分の30を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該不動産投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

外貨建資産（信託約款）

外貨建資産への直接投資は、行ないません。

資金の借入れ（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

ロ．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、または解約代金の入金日までの間、もしくは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、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ハ．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。

ニ．借入金の利息は信託財産中より支弁します。

< 参 考 > マザーファンド（ダイワJ - REITアクティブ・マザーファンド）の概要

(1) 投資方針

主要投資対象

わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。以下同じ。）の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（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。

投資態度

イ．わが国の金融商品取引所の上場不動産投資信託証券を主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ないます。

ロ．投資にあたっては、以下の方針に従って行なうことを基本とします。

(a) 個別銘柄の投資価値を分析して、銘柄ごとの配当利回り、期待される成長性、相対的な割安度などを勘案し投資銘柄を選定します。

(b) 個別銘柄の組入不動産の種類等を考慮します。

ハ．不動産投資信託証券の組入比率は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします

ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）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（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．約束手形

ハ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第5号に掲げるもの

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、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することができます。

1．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2．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ます。）

3．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。）

4．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。）

なお、前2.の証券および前3.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 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

(3) 主な投資制限

株式への直接投資は、行ないません。

投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

外貨建資産への直接投資は、行ないません。

3 【投資リスク】

(1) 価額変動リスク

当ファンドは、わが国の不動産投資信託証券（リート）など値動きのある証券に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

投資家のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますよう、よろしくお願い申し上げます。

基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。

リートの価格変動

〈リートの主な価格変動要因〉



イ．リートは、株式と同様に金融商品取引所等で売買され、その価格は、不動産市況に対する見通しや市場における需給等、さまざまな要因で変動します。

- ・リートには資産規模が小さく、流動性が低いものもあります。このようなリートへの投資は、流動性の高い株式等に比べ、より制約を受けることが考えられます。
- ・金利の上昇局面においては、他の、より利回りの高い債券等との比較でリートに対する投資価値が相対的に低下し、価格が下落することも想定されます。

ロ．リートの価格や配当は、リートの収益や財務内容の変動の影響を受けます。

- ・リートの収益は、所有する不動産から得られる賃料収入がその大半を占めます。したがって、賃料水準や入居率の低下等により賃料収入が減少した場合には、リートの収益が悪化し、価格や配当が下落することが考えられます。
- ・リートの資産価値は、所有する不動産の評価等により変動します。市況の悪化、不動産の老朽化等によってリートの資産価値が低下した場合には、価格が下落することがあります。なお、実物資産である不動産には、人的災害、自然災害等に伴って大きな損害が発生する可能性もあり、このような場合、リートの価格が大幅に下落することも想定されます。
- ・リートでは、投資資金を調達するために金融機関等から借入れを行なうことがあります。したがって、金利上昇局面において金利負担等が増加し、収益の悪化要因となることが考えられます。
- ・法人形態のリートでは、経営陣の運営如何によっては収益や財務内容が著しく悪化する可能性があります。リートが倒産等に陥り、投資資金が回収できなくなることもありえます。

ハ．リートに関する法制度（税制、会計制度等）が変更となった場合、リートの価格や配当に影響を与えることが想定されます。

- ・その他、不動産を取巻く規制（建築規制、環境規制等）に変更があった場合も、リートの価格や配当に影響を受けることが考えられます。

・金融商品取引所が定める基準に抵触する等の理由から、リートが上場廃止になることもあります。

ニ．組入リートの市場価格が下落した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

その他

イ．解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

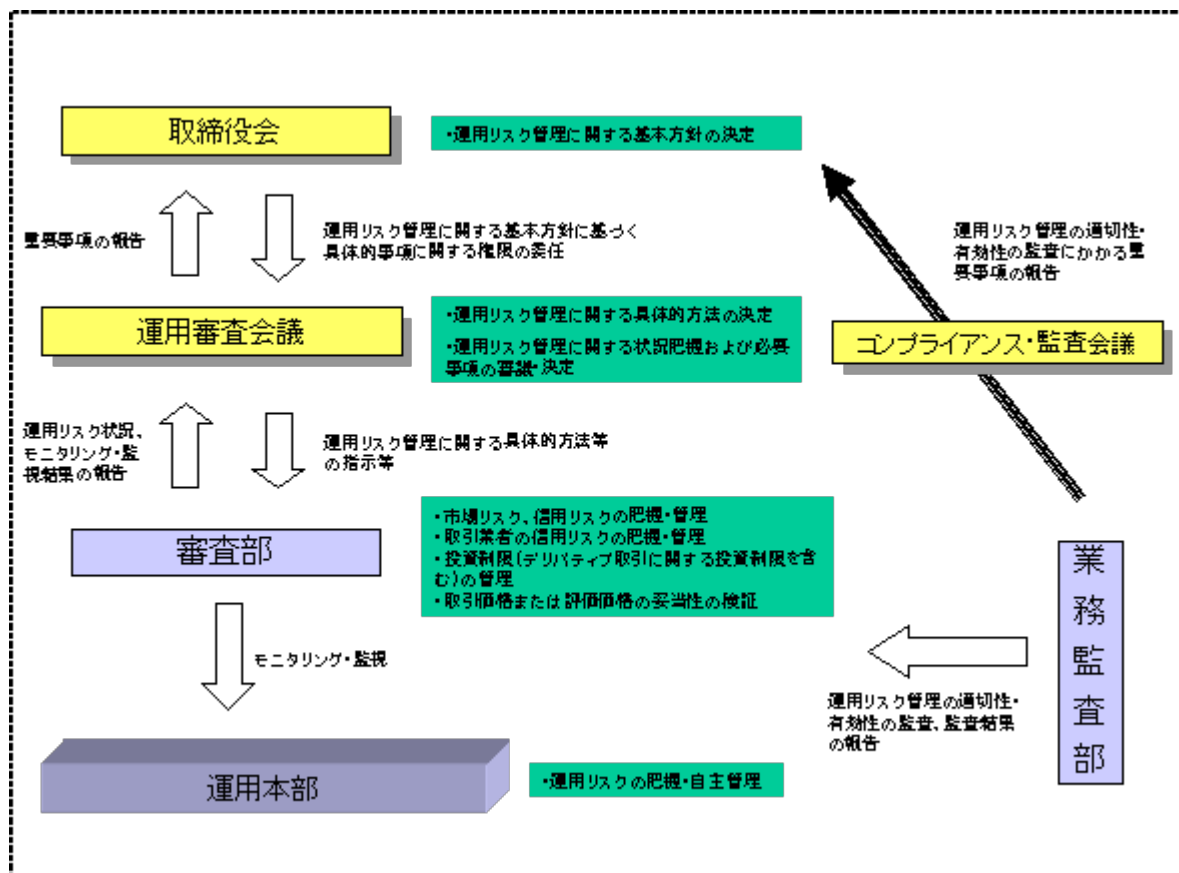
ロ．ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

(2) 換金性が制限される場合

通常と異なる状況において、ご換金に制限を設けることがあります。

金融商品取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、ご換金の申込みの受け付けを中止することがあります。ご換金の申込みの受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回できます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、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ご換金の申込みを受け付けたものとして取扱います。

(3) リスク管理体制



4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。

・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212
（営業日の9:00～17:00、半休日は9:00～12:00）

申込手数料には、消費税等が課されます。

収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(2) 【換金（解約）手数料】

ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.7875%（税抜0.75%）の率を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎計算期間の最初の6か月終了日（6か月終了日が休業日の場合には、翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分については、次のとおりです。

| 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 年0.3675% （税抜0.35%） | 年0.3675% （税抜0.35%） | 年0.0525% （税抜0.05%） |

前 の販売会社への配分は、販売会社の行なう業務に対する代行手数料であり、委託会社が一旦信託財産から収受した後、販売会社に支払われます。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要な費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

< マザーファンドより支弁する手数料等 >

有価証券売買時の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。

(5) 【課税上の取扱い】

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

前払退職金等の積立てを目的とした定時定額購入等により受益権を取得した場合、上記にかかわらず、次の取扱いとなります。

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。

ただし、平成21年1月1日から平成23年12月31日までは特例措置として、10%（所得税7%および地方税3%）の軽減税率による源泉徴収が行なわれます。

ロ．解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20%（所得税15%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。

ただし、平成21年1月1日から平成23年12月31日までは特例措置として、10%（所得税7%および地方税3%）の軽減税率が適用され、源泉徴収選択口座においては申告不要の特例があります。

ハ．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等の譲渡益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得との損益通算も可能となります。また、一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損との相殺が可能となります。

<注1> 個別元本について

受益者ごと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な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、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。

受益者が特別分配金を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該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。

<注2> 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受取る際、イ．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、ロ．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特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

- () 税法または確定拠出年金法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- () 課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5 【運用状況】

(1) 【投資状況】（平成21年5月29日現在）

投資状況

| 投資資産の種類 | 時価（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|------------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 51,324,385 | 99.91 |
| 内 日本 | 51,324,385 | 99.91 |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 44,584 | 0.09 |
| 純資産総額 | 51,368,969 | 100.00 |

(参考) ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド

投資状況

| 投資資産の種類 | 時価（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|----------------|---------|
| 投資証券 | 14,600,117,900 | 96.31 |
| 内 日本 | 14,600,117,900 | 96.31 |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 559,034,656 | 3.69 |
| 純資産総額 | 15,159,152,556 | 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) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（平成21年5月29日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

(単位：円)

| | 銘柄名 地域 | 種類 業種 | 株数、口数 または額面金額 | 簿価単価 簿価 | 評価単価 時価 | 利率(%) 償還期限 (年/月/日) | 投資 比率 |
|---|------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|----------|
| 1 | ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド 日本 | 親投資信託受益証券 - | 66,542,701 | 0.76209 50,711,926 | 0.7713 51,324,385 | - - | 99.91% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 投資有価証券の種類 | 投資比率 |
|-----------|--------|
| 親投資信託受益証券 | 99.91% |
| 合計 | 99.91% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．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) ダイワJ - REITアクティブ・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

(単位：円)

| | 銘柄名 地域 | 種類 業種 | 株数、口数 または額面金 額 | 簿価単価 簿価 | 評価単価 時価 | 利率(%) 償還期限 (年/月/日) | 投資 比率 |
|----|------------------------------|-----------|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------|
| 1 | 日本ビルファンド 日本 | 投資証券 - | 3,088 | 800,000 2,470,400,000 | 840,000 2,593,920,000 | - - | 17.11% |
| 2 | ジャパンリアルエステイト 日本 | 投資証券 - | 2,600 | 725,000 1,885,000,000 | 734,000 1,908,400,000 | - - | 12.59% |
| 3 | 野村不動産オフィスF 日本 | 投資証券 - | 1,765 | 550,000 970,750,000 | 563,000 993,695,000 | - - | 6.56% |
| 4 | 森トラスト総合リート 日本 | 投資証券 - | 1,200 | 709,000 850,800,000 | 710,000 852,000,000 | - - | 5.62% |
| 5 | 日本リテールファンド 日本 | 投資証券 - | 1,900 | 423,000 803,700,000 | 436,000 828,400,000 | - - | 5.46% |
| 6 | オリックス不動産投資 日本 | 投資証券 - | 1,626 | 387,000 629,262,000 | 421,000 684,546,000 | - - | 4.52% |
| 7 | フロンティア不動産投資 日本 | 投資証券 - | 1,100 | 528,000 580,800,000 | 517,000 568,700,000 | - - | 3.75% |
| 8 | ユナイテッド・アーバン投資 法人 日本 | 投資証券 - | 1,300 | 445,000 578,500,000 | 418,000 543,400,000 | - - | 3.58% |
| 9 | 日本ロジスティクスファンド 投資法人 日本 | 投資証券 - | 900 | 613,000 551,700,000 | 587,000 528,300,000 | - - | 3.49% |
| 10 | 東急リアル・エステート 日本 | 投資証券 - | 980 | 483,000 473,340,000 | 464,000 454,720,000 | - - | 3.00% |
| 11 | グローバル・ワン不動産投資 法人 日本 | 投資証券 - | 700 | 599,000 419,300,000 | 636,000 445,200,000 | - - | 2.94% |
| 12 | 日本プライムリアルティ 日本 | 投資証券 - | 2,327 | 191,800 446,318,600 | 186,700 434,450,900 | - - | 2.87% |
| 13 | トップリート投資法人 日本 | 投資証券 - | 950 | 351,000 333,450,000 | 348,000 330,600,000 | - - | 2.18% |
| 14 | プレミア投資法人 日本 | 投資証券 - | 952 | 345,000 328,440,000 | 332,000 316,064,000 | - - | 2.08% |
| 15 | 日本アコモデーションファン ド投資法人 日本 | 投資証券 - | 735 | 423,000 310,905,000 | 417,000 306,495,000 | - - | 2.02% |
| 16 | ジャパンエクセレント投資法 人 日本 | 投資証券 - | 800 | 365,000 292,000,000 | 381,000 304,800,000 | - - | 2.01% |
| 17 | ケネディクス不動産投資法人 日本 | 投資証券 - | 1,200 | 282,000 338,400,000 | 253,800 304,560,000 | - - | 2.01% |
| 18 | 野村不レジデンシャル 日本 | 投資証券 - | 700 | 400,000 280,000,000 | 398,000 278,600,000 | - - | 1.84% |
| 19 | DAオフィス投資法人 日本 | 投資証券 - | 1,200 | 182,000 218,400,000 | 181,000 217,200,000 | - - | 1.43% |
| 20 | ジョイントリート投資法人 日本 | 投資証券 - | 1,152 | 165,000 190,080,000 | 180,500 207,936,000 | - - | 1.37% |
| 21 | 阪急リート投資法人 日本 | 投資証券 - | 498 | 430,000 214,140,000 | 409,000 203,682,000 | - - | 1.34% |

| | | | | | | | |
|----|---------------------------------|-----------|-------|------------------------|------------------------|--------|-------|
| 22 | アドバンス・レジデンス投資 法人 日本 | 投資証券 - | 550 | 331,000 182,050,000 | 348,000 191,400,000 | - - | 1.26% |
| 23 | 福岡リート投資法人 日本 | 投資証券 - | 474 | 389,000 184,386,000 | 391,000 185,334,000 | - - | 1.22% |
| 24 | 日本レジデンシャル 日本 | 投資証券 - | 1,000 | 161,870 161,870,810 | 162,300 162,300,000 | - - | 1.07% |
| 25 | M I D リート投資法人 日本 | 投資証券 - | 650 | 192,300 124,995,000 | 195,300 126,945,000 | - - | 0.84% |
| 26 | 産業ファンド 日本 | 投資証券 - | 500 | 251,000 125,500,000 | 248,000 124,000,000 | - - | 0.82% |
| 27 | 日本コマーシャル投資 日本 | 投資証券 - | 900 | 116,718 105,046,871 | 111,100 99,990,000 | - - | 0.66% |
| 28 | 森ヒルズリート 日本 | 投資証券 - | 310 | 307,000 95,170,000 | 303,000 93,930,000 | - - | 0.62% |
| 29 | 日本ホテルファンド投資法人 日本 | 投資証券 - | 586 | 163,824 96,001,161 | 142,000 83,212,000 | - - | 0.55% |
| 30 | ジャパン・ホテル・アンド・ リゾート投資法人 日本 | 投資証券 - | 488 | 145,000 70,760,000 | 141,000 68,808,000 | - - | 0.45% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

| 投資有価証券の種類 | 投資比率 |
|-----------|--------|
| 投資証券 | 96.31% |
| 合計 | 96.31% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

| | 純資産総額 (分配落) (円) | 純資産総額 (分配付) (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) |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 設定時 (平成18年12月25日) | 1,000,000 | - | 1.0000 | - |
| 第1計算期間末 (平成19年5月10日) | 1,329,391 | 1,329,391 | 1.3294 | 1.3294 |
| 第2計算期間末 (平成19年11月12日) | 53,598,556 | 53,598,556 | 0.9846 | 0.9846 |

| | | | | |
|--------------------------|------------|------------|--------|--------|
| 第3計算期間末 (平成20年5月12日) | 63,283,592 | 63,283,592 | 0.8734 | 0.8734 |
| 平成20年5月末日 | 60,663,833 | - | 0.8801 | - |
| 6月末日 | 60,579,003 | - | 0.8141 | - |
| 7月末日 | 60,005,265 | - | 0.7874 | - |
| 8月末日 | 56,920,212 | - | 0.7444 | - |
| 9月末日 | 53,204,801 | - | 0.6717 | - |
| 10月末日 | 47,602,911 | - | 0.5548 | - |
| 第4計算期間末 (平成20年11月10日) | 44,207,340 | 44,207,340 | 0.5338 | 0.5338 |
| 11月末日 | 45,060,891 | - | 0.5558 | - |
| 12月末日 | 48,019,118 | - | 0.5781 | - |
| 平成21年1月末日 | 49,471,244 | - | 0.5816 | - |
| 2月末日 | 43,930,849 | - | 0.5082 | - |
| 3月末日 | 50,301,667 | - | 0.5528 | - |
| 4月末日 | 48,032,249 | - | 0.5432 | - |
| 第5計算期間末 (平成21年5月11日) | 49,814,533 | 49,814,533 | 0.5662 | 0.5662 |
| 5月末日 | 51,368,969 | - | 0.5724 | - |

【分配の推移】

| | 1口当たり分配金（円） |
|--------|-------------|
| 第1計算期間 | 0.0000 |
| 第2計算期間 | 0.0000 |
| 第3計算期間 | 0.0000 |
| 第4計算期間 | 0.0000 |
| 第5計算期間 | 0.0000 |

【収益率の推移】

| | 収益率（％） |
|--------|--------|
| 第1計算期間 | 32.9 |
| 第2計算期間 | 25.9 |
| 第3計算期間 | 11.3 |
| 第4計算期間 | 38.9 |
| 第5計算期間 | 6.1 |

第二部 【ファンドの詳細情報】

第1 【ファンドの沿革】

平成18年12月25日 信託契約締結、当初自己設定、運用開始

第2 【手続等】

1 【申込（販売）手続等】

当ファンドは、積立投資専用です。販売会社は、別に定める積立投資約款にしたがい契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ受益権の取得申込者に対し、1円以上1円単位をもって、受益権の取得の申込みに応じることができます。

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の基準価額です。

お買付時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。申込手数料には、消費税等が課されます。なお、収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

委託会社の各営業日の午後3時（半休日においては午前11時）までに受付けた取得の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行な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なわれます。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なうことができます。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なうものとします。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せん。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せん。

2 【換金（解約）手続等】

委託会社の各営業日の午後3時（半休日においては午前11時）までに受付けた換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

< 一部解約 >

受益者は、自己に帰属する受益権について、1口単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

受益者が一部解約の実行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なうものとします。

委託会社は、一部解約の実行の請求を受付けた場合には、信託契約の一部を解約します。

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額（基準価額）は、販売会社または委託会社に問合わせることにより知ることができるほか、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）

電話番号（コールセンター） 0120-106212

（営業日の9:00～17:00、半休日は9:00～12:00）

- ・委託会社のホームページ

アドレス <http://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することができます。一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該振替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一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、当該計算日の基準価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、原則として一部解約の実行の請求受付日から起算して4営業日目から受益者に支払います。

委託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。委託会社は、委託会社の指定する預金口座等に一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

一部解約の実行の請求を行なう受益者は、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信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、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なうものとし、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なわれます。

第3 【管理及び運営】

1 【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（注1、注2）により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いいます。

（注1）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

（注2）マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・不動産投資信託証券：原則として金融商品取引所における計算日の最終相場で評価します。

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または委託会社に問合わせるにより知ることができるほか、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

- ・お電話によるお問合わせ先（委託会社）
電話番号（コールセンター） 0120-106212
（営業日の9:00～17:00、半休日は9:00～12:00）
- ・委託会社のホームページ
アドレス <http://www.daiwa-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年5月11日から11月10日まで、および11月11日から翌年5月10日までとします。ただし、第1計算期間は、平成18年12月25日から平成19年5月10日までとします。

上記にかかわらず、上記により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日から次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、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。
2. 委託会社は、前1.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、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。
3. 前2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 前3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えると

きは、前1.の信託契約の解約をしません。

5. 委託会社は、信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を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、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。
6. 前3.から前5.までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前3.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なうことが困難な場合には適用しません。
7. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
8. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、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、の4.に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
9. 受託会社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において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、前1.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を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、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。
3. 前2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 前3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるとときは、前1.の信託約款の変更をしません。
5. 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を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、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。
6. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、前1.から前5.までの規定にしたがいます。

反対者の買取請求権

前 の1.から6.までの規定にしたがい信託契約の解約を行なう場合または前 の規定にしたがい信託約款の変更を行なう場合において、前 の3.または前 の3.の一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

運用報告書

委託会社は、計算期間の末日ごとに、期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成し、信託財産にかかる知られたる受益者に対して交付します。

公告

1. 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ない、次のアドレスに掲載します。

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

2. 前1.の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ます。

関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月(または3か月)前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

2 【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

収益分配金にかかる請求権

受益者は、収益分配金(分配金額は、委託会社が決定します。)を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に支払われます。

販売会社は、別に定める契約に基づき、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取得の申込みに応じるものとし、当該取得申込み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。

受託会社は、収益分配金について、毎計算期間終了日の翌営業日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。受託会社は、委託会社の指定する預金口座等に収益分配金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

償還金にかかる請求権

受益者は、償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)を持分に応じて請求する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1か月以内の委託会社の指定する日(原則として信託終了日から起算して5営業日まで)から、信託終了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(信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社が当ファンドの償還をするのと引換えに、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、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なわれます。

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとし、

受託会社は、償還金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。受託会社は、委託会社の指定する預金口座等に償還金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

受益者が、償還金について、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、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。

換金請求権

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「第2 手続等」の「2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

第4 【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か月であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間（平成20年5月13日から平成20年11月10日まで）及び第5期計算期間（平成20年11月11日から平成21年5月11日まで）の財務諸表について、あずさ監査法人により監査を受けております。

1 【財務諸表】

DCダイワJ - REITアクティブファンド

DCダイワJ - REITアクティブファンド

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

| | 第4期 平成20年11月10日現在 | 第5期 平成21年5月11日現在 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 858,589 | 349,378 |
| 親投資信託受益証券 | 44,165,660 | 49,777,377 |
| その他未収収益 | - | 2 |
| 流動資産合計 | 45,024,249 | 50,126,757 |
| 資産合計 | 45,024,249 | 50,126,757 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 597,971 | 128,451 |
| 未払受託者報酬 | 14,461 | 12,144 |
| 未払委託者報酬 | 203,121 | 170,515 |
| その他未払費用 | 1,356 | 1,114 |
| 流動負債合計 | 816,909 | 312,224 |
| 負債合計 | 816,909 | 312,224 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | ¹ 82,823,467 | ¹ 87,981,810 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | ² 38,616,127 | ² 38,167,277 |
| (分配準備積立金) | 109,191 | 93,185 |
| 元本等合計 | 44,207,340 | 49,814,533 |
| 純資産合計 | 44,207,340 | 49,814,533 |
| 負債純資産合計 | 45,024,249 | 50,126,757 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 第4期 自 平成20年5月13日 至 平成20年11月10日 | 第5期 自 平成20年11月11日 至 平成21年5月11日 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 1,056 | 97 |
| 有価証券売買等損益 | 26,127,167 | 3,063,717 |
| その他収益 | - | 2 |
| 営業収益合計 | 26,126,111 | 3,063,816 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 14,461 | 12,144 |
| 委託者報酬 | 203,121 | 170,515 |
| その他費用 | 1,356 | 1,114 |
| 営業費用合計 | 218,938 | 183,773 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 26,345,049 | 2,880,043 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 26,345,049 | 2,880,043 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 26,345,049 | 2,880,043 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 3,444,266 | 139,290 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 9,175,741 | 38,616,127 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 3,414,123 | 6,417,429 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 3,414,123 | 6,417,429 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 9,953,726 | 8,709,332 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 9,953,726 | 8,709,332 |
| 分配金 | 1 - | 1 - |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 38,616,127 | 38,167,277 |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分 | 第4期 自平成20年5月13日 至平成20年11月10日 | 第5期 自平成20年11月11日 至平成21年5月11日 |
|----------------------------|---|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 | 親投資信託受益証券 同左 |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間末日の取扱い 平成20年5月10日及びその翌日が休日のため、前計算期間末日を平成20年5月12日としております。このため、当計算期間は182日となっております。 | 計算期間末日の取扱い 平成21年5月10日が休日のため、当計算期間末日を平成21年5月11日としております。このため、当計算期間は182日となっております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | 第4期 平成20年11月10日現在 | 第5期 平成21年5月11日現在 |
|--------------------------------------|--|--|
| 1. 1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額 | 72,459,333円 33,437,030円 23,072,896円 | 82,823,467円 18,949,380円 13,791,037円 |
| 2. 計算期間末日における受益権の総数 | 82,823,467口 | 87,981,810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38,616,127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38,167,277円であります。 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 区分 | 第4期 自平成20年5月13日 至平成20年11月10日 | 第5期 自平成20年11月11日 至平成21年5月11日 |
|------------|--|--|
| 1 分配金の計算過程 | 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(27,172,328円)及び分配準備積立金(109,191円)より分配対象額は27,281,519円(1万口当たり3,293.94円)であります。が、分配を行っておりません。 | 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(99円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(28,887,778円)及び分配準備積立金(93,086円)より分配対象額は28,980,963円(1万口当たり3,293.97円)であります。が、分配を行っておりません。 |

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

| 種 類 | 第4期 平成20年11月10日現在 | | 第5期 平成21年5月11日現在 | |
|-----------|----------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|
| | 貸借対照表計上額 (円) | 当計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円) | 貸借対照表計上額 (円) | 当計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円) |
| 親投資信託受益証券 | 44,165,660 | 23,136,218 | 49,777,377 | 2,903,771 |
| 合計 | 44,165,660 | 23,136,218 | 49,777,377 | 2,903,771 |

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

| 第4期 自 平成20年5月13日 至 平成20年11月10日 | 第5期 自 平成20年11月11日 至 平成21年5月11日 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 該当事項はありません。 | 同左 |

(関連当事者との取引に関する注記)

| 第4期 自 平成20年5月13日 至 平成20年11月10日 | 第5期 自 平成20年11月11日 至 平成21年5月11日 |
|---|--------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。 | 同左 |

(1口当たり情報)

| | 第4期 平成20年11月10日現在 | 第5期 平成21年5月11日現在 |
|---------------------------|----------------------|---------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 0.5338円 (5,338円) | 0.5662円 (5,662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

| 種 類 | 銘 柄 | 券面総額 | 評価額 (円) | 備考 |
|--------------|------------------------|------------|------------|----|
| 親投資信託受益証券 | ダイワJ-REITアクティブ・マザーファンド | 65,307,501 | 49,777,377 | |
| 親投資信託受益証券 合計 | | 65,307,501 | 49,777,377 | |
| 合計 | | 65,307,501 | 49,777,377 | |

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。

[次へ](#)

（参考）

当ファンドは「ダイワ」- R E I Tアクティブ・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、すべて同ファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

[次へ](#)

「ダイワ」- REITアクティブ・マザーファンド」の状況
以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

| | 平成20年11月10日現在 | 平成21年5月11日現在 |
|-----------------|------------------|----------------|
| | 金額（円） | 金額（円） |
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 166,291,108 | 261,773,845 |
| 投資証券 | 15,617,054,500 | 14,325,941,600 |
| 未収入金 | - | 148,954,538 |
| 未収配当金 | 292,924,701 | 252,353,293 |
| 流動資産合計 | 16,076,270,309 | 14,989,023,276 |
| 資産合計 | 16,076,270,309 | 14,989,023,276 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | - | 81,471,277 |
| 未払解約金 | 40,810,000 | - |
| 流動負債合計 | 40,810,000 | 81,471,277 |
| 負債合計 | 40,810,000 | 81,471,277 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1 22,402,040,628 | 19,558,667,731 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 2 6,366,580,319 | 4,651,115,732 |
| 元本等合計 | 16,035,460,309 | 14,907,551,999 |
| 純資産合計 | 16,035,460,309 | 14,907,551,999 |
| 負債純資産合計 | 16,076,270,309 | 14,989,023,276 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 区分 | 自平成20年5月13日 至平成20年11月10日 | 自平成20年11月11日 至平成21年5月11日 |
|--------------------|--|-----------------------------|
| 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、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引所が発表する基準値段、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。 | 投資証券 同左 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として、投資証券の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。 | 受取配当金 同左 |

（貸借対照表に関する注記）

| 区分 | 平成20年11月10日現在 | 平成21年5月11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 | 19,786,753,016円 | 22,402,040,628円 |
| 同期中における追加設定元本額 | 3,371,936,447円 | 507,089,932円 |
| 同期中における一部解約元本額 | 756,648,835円 | 3,350,462,829円 |
| 同期末における元本の内訳 | | |
| ファンド名 | | |
| ダイワ・5資産国際分散ファンド(適格機関投資家専用) | 42,815,085円 | 105,034,149円 |
| 安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型) | 277,356,869円 | 259,185,372円 |
| インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型) | 340,646,609円 | 314,796,796円 |
| 成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型) | 1,127,749,930円 | 1,096,688,057円 |
| 安定重視ポートフォリオ(資産形成型) | 8,388,920円 | 8,200,926円 |
| インカム重視ポートフォリオ(資産形成型) | 7,600,465円 | 7,600,465円 |
| 成長重視ポートフォリオ(資産形成型) | 22,208,843円 | 21,944,642円 |
| 6資産バランスファンド(分配型) | 3,732,867,066円 | 3,432,923,327円 |
| 6資産バランスファンド(成長型) | 3,891,527,550円 | 3,017,087,882円 |
| ダイワ三資産分散ファンド(インカム&キャッシュ、外債、内外リート)(隔月分配型) | 345,551,270円 | 275,097,450円 |
| 世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型) | 3,425,391,464円 | 2,934,949,808円 |
| 『しがぎん』SRI三資産バランス・オープン(奇数月分配型) | 36,958,631円 | 33,632,195円 |
| ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) | 808,283,454円 | 758,254,363円 |
| ダイワ円債重視バランスファンド(奇数月決算型) | 1,427,889円 | 1,433,707円 |
| ダイワ円債重視バランスファンド(資産形成型) | 95,363円 | 95,363円 |
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/安定コース) | 52,325,675円 | 63,246,286円 |
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/6分散コース) | 85,537,223円 | 95,111,796円 |
| DCダイワ・ワールドアセット(六つの羽/成長コース) | 58,376,671円 | 71,375,120円 |
| DCダイワJ-REITアクティブファンド | 61,701,118円 | 65,307,501円 |
| ダイワファンドラップJ-REITセレクト | 3,864,345,084円 | 3,695,205,149円 |
| ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(成長型) | 1,255,580,740円 | 936,245,622円 |
| ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(安定型) | 361,811,007円 | 295,222,346円 |
| ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(分配型) | 2,271,550,867円 | 1,743,119,418円 |
| ダイワJリート・ファンド | 321,942,835円 | 326,909,991円 |

| | | |
|--|---|---|
| 計 | 22,402,040,628円 | 19,558,667,731円 |
| 2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 | 22,402,040,628口 | 19,558,667,731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6,366,580,319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4,651,115,732円であります。 |

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

| 種 類 | 平成20年11月10日現在 | | 平成21年5月11日現在 | |
|------|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| | 貸借対照表計上額 （円） | 当期間の 損益に含まれた 評価差額（円） | 貸借対照表計上額 （円） | 当期間の 損益に含まれた 評価差額（円） |
| 投資証券 | 15,617,054,500 | 9,383,241,496 | 14,325,941,600 | 449,898,974 |
| 合計 | 15,617,054,500 | 9,383,241,496 | 14,325,941,600 | 449,898,974 |

（注）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間（平成20年5月13日から平成20年11月10日まで、及び平成20年11月11日から平成21年5月11日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

| 自 平成20年5月13日 至 平成20年11月10日 | 自 平成20年11月11日 至 平成21年5月11日 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| 該当事項はありません。 | 同左 |

（1口当たり情報）

| | 平成20年11月10日現在 | 平成21年5月11日現在 |
|--|---------------------|---------------------|
| 本報告書における開示対象ファンドの期末における当該親投資信託の1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額） | 0.7158円 (7,158円) | 0.7622円 (7,622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

| 種 類 | 銘 柄 | 券面総額 | 評価額 （円） | 備考 |
|------|--------------------|-------|---------------|----|
| 投資証券 | 日本アコモデーションファンド投資法人 | 735 | 310,905,000 | |
| | M I D リート投資法人 | 650 | 124,995,000 | |
| | 日本コマーシャル投資 | 300 | 32,670,000 | |
| | 森ヒルズリート | 310 | 95,170,000 | |
| | 野村不レジデンシャル | 700 | 280,000,000 | |
| | 産業ファンド | 500 | 125,500,000 | |
| | 日本ビルファンド | 3,088 | 2,470,400,000 | |
| | ジャパンリアルエステイト | 2,650 | 1,921,250,000 | |
| | 日本リテールファンド | 1,900 | 803,700,000 | |
| | オリックス不動産投資 | 1,626 | 629,262,000 | |

| | | |
|-----------------------|--------|----------------|
| 日本プライムリアルティ | 2,327 | 446,318,600 |
| プレミア投資法人 | 952 | 328,440,000 |
| 東急リアル・エステート | 980 | 473,340,000 |
| グローバル・ワン不動産投資法人 | 700 | 419,300,000 |
| 野村不動産オフィスF | 1,765 | 970,750,000 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 | 1,300 | 578,500,000 |
| 森トラスト総合リート | 1,200 | 850,800,000 |
| 日本レジデンシャル | 600 | 90,000,000 |
| フロンティア不動産投資 | 1,100 | 580,800,000 |
| クレッシェンド投資法人 | 200 | 29,600,000 |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 900 | 551,700,000 |
| 福岡リート投資法人 | 474 | 184,386,000 |
| ケネディクス不動産投資法人 | 1,200 | 338,400,000 |
| ジョイントリート投資法人 | 1,152 | 190,080,000 |
| ラサールジャパン投資法人 | 550 | 68,695,000 |
| DAオフィス投資法人 | 1,200 | 218,400,000 |
| 阪急リート投資法人 | 498 | 214,140,000 |
| アドバンス・レジデンス投資法人 | 550 | 182,050,000 |
| ジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人 | 488 | 70,760,000 |
| トップリート投資法人 | 950 | 333,450,000 |
| ビ・ライフ投資法人 | 150 | 40,800,000 |
| 日本ホテルファンド投資法人 | 252 | 46,620,000 |
| 日本賃貸住宅投資法人 | 400 | 32,760,000 |
| ジャパンエクセレント投資法人 | 800 | 292,000,000 |
| 投資証券 合計 | 33,147 | 14,325,941,600 |
| 合計 | 33,147 | 14,325,941,600 |

投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2 【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成21年5月29日

| | | |
|-----------------|-------------|---------|
| 資産総額 | 51,748,619円 | |
| 負債総額 | 379,650円 | |
| 純資産総額（ - ） | 51,368,969円 | |
| 発行済数量 | 89,736,324口 | |
| 1単位当たり純資産額（ / ） | | 0.5724円 |

(参考)ダイワJ - R E I Tアクティブ・マザーファンド
純資産額計算書

平成21年5月29日

| | | |
|-----------------|-----------------|---------|
| 資産総額 | 15,195,152,556円 | |
| 負債総額 | 36,000,000円 | |
| 純資産総額（ - ） | 15,159,152,556円 | |
| 発行済数量 | 19,655,209,914口 | |
| 1単位当たり純資産額（ / ） | | 0.7713円 |

第5 【設定及び解約の実績】

| | 設定数量（口） | 解約数量（口） |
|--------|------------|------------|
| 第1計算期間 | 0 | 0 |
| 第2計算期間 | 71,933,753 | 18,497,909 |
| 第3計算期間 | 35,281,752 | 17,258,263 |
| 第4計算期間 | 33,437,030 | 23,072,896 |
| 第5計算期間 | 18,949,380 | 13,791,037 |

（注）当初設定数量は1,000,000口です。

第三部 【特別情報】

第1 【委託会社等の概況】

1 【委託会社等の概況】

a. 資本金の額

平成21年5月末日現在、資本金の額は151億7,427万2,500円です。なお、発行可能株式総数は799万9,980株であり、260万8,525株を発行済みです。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後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ときまでです。

取締役会は、3名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、役付執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. ファンド個別会議

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ. 投資環境検討会

運用最高責任者である運用本部長（CIO）が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

ホ. ファンド評価会議、運用審査会議およびコンプライアンス・監査会議

ファンド評価会議は、運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。また、運用審査会議は、経営会議の分科会として、ファンドの運用実績を把握し評価するとともに、取締役会から権限を委任され、ファンドの運用リスク管理の状況についての報告を受

けて、必要事項を審議・決定します。

さらに、運用が適切に行なわれたかについて、経営会議の分科会であるコンプライアンス・監査会議において法令等の遵守状況に関する報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2 【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行っています。

平成21年5月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（公募）は次のとおりです。

| 基本的性格 | 本数（本） | 純資産額の合計額（百万円） |
|------------|-------|---------------|
| 単位型株式投資信託 | 13 | 48,840 |
| 追加型株式投資信託 | 260 | 5,069,168 |
| 株式投資信託 合計 | 273 | 5,118,008 |
| 単位型公社債投資信託 | - | - |
| 追加型公社債投資信託 | 17 | 3,081,575 |
| 公社債投資信託 合計 | 17 | 3,081,575 |
| 総合計 | 290 | 8,199,584 |

3 【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第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）に基づいて作成しております。

なお、前事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）は、改正前の財務諸表等規則に基づき、当事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）は、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）及び当事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）の財務諸表についての監査を、あずさ監査法人により受けております。

3. 財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

(単位:千円)

| | 前事業年度 (平成20年3月31日現在) | 当事業年度 (平成21年3月31日現在) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 3,398,882 | 3,961,462 |
| 有価証券 | 32,206,041 | 28,233,112 |
| 前払金 | 3,357 | 453 |
| 前払費用 | 96,205 | 84,549 |
| 未収入金 | 75,494 | 20,722 |
| 未収消費税等 | - | 27,138 |
| 未収委託者報酬 | 8,899,037 | 5,273,080 |
| 未収収益 | 136,888 | 25,476 |
| 貯蔵品 | 83,453 | 38,909 |
| 繰延税金資産 | 779,955 | 227,536 |
| デリバティブ資産 | 1,172,830 | - |
| その他 | 30,104 | 2,030 |
| 流動資産計 | 46,882,252 | 37,894,473 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 1 | 1,252,162 |
| 建物（純額） | 388,414 | 349,484 |
| 器具備品（純額） | 1,229,446 | 900,893 |
| 建設仮勘定 | 735 | 1,785 |
| 無形固定資産 | 1,989,254 | 1,980,730 |
| ソフトウェア | 1,976,209 | 1,967,944 |
| 電話加入権 | 11,850 | 11,850 |
| その他 | 1,194 | 936 |
| 投資その他の資産 | 8,890,810 | 8,317,769 |
| 投資有価証券 | 7,690,544 | 7,780,508 |
| 関係会社株式 | 737,012 | 737,012 |

| | | | | |
|--------------|---|------------|---|------------|
| 出資金 | | 166,719 | | 178,806 |
| 従業員に対する長期貸付金 | | 176,298 | | 155,692 |
| 差入保証金 | | 633,855 | | 618,264 |
| 長期前払費用 | | 10,039 | | 8,394 |
| 投資不動産（純額） | | 593,270 | | 579,162 |
| その他 | | 43 | | - |
| 貸倒引当金 | 3 | 1,116,972 | 3 | 1,740,069 |
| 固定資産計 | | 12,498,661 | | 11,550,663 |
| 資産合計 | | 59,380,914 | | 49,445,137 |

（単位：千円）

| | 前事業年度 （平成20年3月31日現在） | 当事業年度 （平成21年3月31日現在） |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 50,693 | 48,999 |
| 未払金 | 10,302,751 | 5,335,193 |
| 未払収益分配金 | 27,011 | 32,233 |
| 未払償還金 | 332,721 | 278,950 |
| 未払手数料 | 4,943,985 | 2,896,691 |
| その他未払金 | 2 4,999,033 | 2 2,127,318 |
| 未払費用 | 2,177,782 | 1,528,570 |
| 未払法人税等 | 1,402,832 | 442,052 |
| 未払消費税等 | 425,013 | - |
| 前受収益 | 39,700 | - |
| 賞与引当金 | 480,300 | 223,000 |
| その他 | 22,096 | 1,951 |
| 流動負債計 | 14,901,170 | 7,579,766 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 988,898 | 1,150,011 |
| 役員退職慰労引当金 | 46,260 | 62,520 |
| 繰延税金負債 | 2,300,289 | 1,767,537 |
| 固定負債計 | 3,335,448 | 2,980,068 |
| 負債合計 | 18,236,618 | 10,559,835 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 15,174,272 | 15,174,272 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 11,495,727 | 11,495,727 |
| 資本剰余金合計 | 11,495,727 | 11,495,727 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 374,297 | 374,297 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | 2,800,000 | 2,800,000 |
| 繰越利益剰余金 | 11,702,152 | 9,659,553 |
| 利益剰余金合計 | 14,876,450 | 12,833,851 |
| 株主資本合計 | 41,546,450 | 39,503,851 |

| | | |
|--------------|------------|------------|
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 402,154 | 618,549 |
| 評価・換算差額等合計 | 402,154 | 618,549 |
| 純資産合計 | 41,144,295 | 38,885,301 |
| 負債・純資産合計 | 59,380,914 | 49,445,137 |

(2) 【損益計算書】

(単位:千円)

| | 前事業年度 (自 平成19年 4月 1日 至 平成20年 3月31日) | 当事業年度 (自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日) |
|--------------|---|---|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 82,506,998 | 67,765,880 |
| その他営業収益 | 572,557 | 391,449 |
| 営業収益計 | 83,079,556 | 68,157,330 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 48,784,763 | 40,411,927 |
| 広告宣伝費 | 1,542,009 | 836,270 |
| 公告費 | 9,189 | 2,131 |
| 受益証券発行費 | 41,501 | 4,887 |
| 調査費 | 4,197,737 | 4,089,629 |
| 調査費 | 672,732 | 752,522 |
| 委託調査費 | 3,525,004 | 3,337,107 |
| 委託計算費 | 642,326 | 657,069 |
| 営業雑経費 | 2,103,482 | 1,828,907 |
| 通信費 | 283,069 | 264,500 |
| 印刷費 | 918,929 | 908,407 |
| 協会費 | 40,717 | 49,882 |
| 諸会費 | 10,258 | 11,279 |
| その他営業雑経費 | 850,507 | 594,837 |
| 営業費用計 | 57,321,011 | 47,830,823 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | 4,208,378 | 3,940,850 |
| 役員報酬 | 185,100 | 149,400 |
| 給料・手当 | 3,139,424 | 3,408,724 |
| 賞与 | 403,553 | 159,726 |
| 賞与引当金繰入額 | 480,300 | 223,000 |
| 福利厚生費 | 548,953 | 573,052 |
| 交際費 | 85,291 | 89,101 |
| 寄付金 | 1,796 | 630 |
| 旅費交通費 | 231,428 | 233,872 |
| 租税公課 | 427,247 | 328,325 |
| 不動産賃借料 | 666,919 | 730,467 |
| 退職給付費用 | 309,416 | 310,345 |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 33,405 | 26,700 |
| 固定資産減価償却費 | 713,538 | 1,012,489 |
| 諸経費 | 1,349,328 | 904,760 |
| 一般管理費計 | 8,575,704 | 8,150,595 |
| 営業利益 | 17,182,840 | 12,175,911 |

(単位:千円)

| | 前事業年度 (自平成19年4月1日 至平成20年3月31日) | | 当事業年度 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日) | |
|----------------|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|------------|
| 営業外収益 | | | | |
| 受取配当金 | | 205,108 | | 33,852 |
| 有価証券利息 | | 473,605 | | 350,432 |
| 受取利息 | | 4,674 | | 4,904 |
| 時効成立分配金・償還金 | | 117,919 | | 38,525 |
| 有価証券償還益 | | 226,585 | | 26,762 |
| 為替差益 | | - | | 721,935 |
| デリバティブ評価益 | | 1,150,268 | | - |
| その他 | | 27,266 | | 20,641 |
| 営業外収益計 | | 2,205,428 | | 1,197,054 |
| 営業外費用 | | | | |
| 時効成立後支払分配金・償還金 | | 58,372 | | 127,439 |
| 貯蔵品廃棄損 | | 161,462 | | 74,887 |
| 為替差損 | | 1,632,650 | | - |
| デリバティブ損失 | | - | | 885,196 |
| 貸倒引当金繰入額 | | - | 3 | 621,387 |
| その他 | | 41,095 | | 50,066 |
| 営業外費用計 | | 1,893,580 | | 1,758,977 |
| 経常利益 | | 17,494,688 | | 11,613,987 |
| 特別利益 | | | | |
| 投資有価証券売却益 | 1 | 2,241,103 | | 2,157 |
| ゴルフ会員権売却益 | | 13,021 | | - |
| 特別利益計 | | 2,254,124 | | 2,157 |
| 特別損失 | | | | |
| 投資有価証券売却損 | | 21,921 | | 2,298 |
| 投資有価証券評価損 | | - | | 218,872 |
| 投資有価証券清算損 | | - | | 10,639 |
| 固定資産除売却損 | 2 | 44,642 | 2 | 11,886 |
| 貸倒引当金繰入額 | 3 | 1,113,972 | | - |
| その他 | 4 | 3,737 | 4 | 42,274 |
| 特別損失計 | | 1,184,273 | | 285,971 |
| 税引前当期純利益 | | 18,564,539 | | 11,330,173 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 6,901,995 | | 4,648,684 |
| 法人税等調整額 | | 997,192 | | 168,125 |
| 法人税等合計 | | 7,899,187 | | 4,816,810 |
| 当期純利益 | | 10,665,351 | | 6,513,363 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位:千円)

| | 前事業年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日) | 当事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) |
|------------|--|--|
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | |
| 前期末残高 | 15,174,272 | 15,174,272 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | 15,174,272 | 15,174,272 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | | |
| 前期末残高 | 11,495,727 | 11,495,727 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | 11,495,727 | 11,495,727 |
| 資本剰余金合計 | | |
| 前期末残高 | 11,495,727 | 11,495,727 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | 11,495,727 | 11,495,727 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | | |
| 前期末残高 | 374,297 | 374,297 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | 374,297 | 374,297 |
| その他利益剰余金 | | |
| 特別償却準備金 | | |
| 前期末残高 | 2,261 | - |
| 当期変動額 | | |
| 特別償却準備金の取崩 | 2,261 | - |
| 当期変動額合計 | 2,261 | - |
| 当期末残高 | - | - |
| 別途積立金 | | |
| 前期末残高 | 2,800,000 | 2,800,000 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | 2,800,000 | 2,800,000 |
| 繰越利益剰余金 | | |
| 前期末残高 | 8,834,028 | 11,702,152 |
| 当期変動額 | | |
| 特別償却準備金の取崩 | 2,261 | - |
| 剰余金の配当 | 7,799,489 | 8,555,962 |
| 当期純利益 | 10,665,351 | 6,513,363 |

| | | |
|---------|------------|-----------|
| 当期変動額合計 | 2,868,123 | 2,042,599 |
| 当期末残高 | 11,702,152 | 9,659,553 |

(単位:千円)

| | 前事業年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日) | 当事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) |
|-------------------------|--|--|
| 利益剰余金合計 | | |
| 前期末残高 | 12,010,588 | 14,876,450 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | 7,799,489 | 8,555,962 |
| 当期純利益 | 10,665,351 | 6,513,363 |
| 当期変動額合計 | 2,865,862 | 2,042,599 |
| 当期末残高 | 14,876,450 | 12,833,851 |
| 株主資本合計 | | |
| 前期末残高 | 38,680,588 | 41,546,450 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | 7,799,489 | 8,555,962 |
| 当期純利益 | 10,665,351 | 6,513,363 |
| 当期変動額合計 | 2,865,862 | 2,042,599 |
| 当期末残高 | 41,546,450 | 39,503,851 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 前期末残高 | 562,216 | 402,154 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | 964,370 | 216,395 |
| 当期変動額合計 | 964,370 | 216,395 |
| 当期末残高 | 402,154 | 618,549 |
| 評価・換算差額等合計 | | |
| 前期末残高 | 562,216 | 402,154 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | 964,370 | 216,395 |
| 当期変動額合計 | 964,370 | 216,395 |
| 当期末残高 | 402,154 | 618,549 |
| 純資産合計 | | |
| 前期末残高 | 39,242,804 | 41,144,295 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | 7,799,489 | 8,555,962 |
| 当期純利益 | 10,665,351 | 6,513,363 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | 964,370 | 216,395 |
| 当期変動額合計 | 1,901,491 | 2,258,994 |
| 当期末残高 | 41,144,295 | 38,885,301 |

重要な会計方針

| | | |
|----------------------|--|---|
| 4．引当金の計上基準 | <p>(1) 貸倒引当金 債権等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率法により、貸倒懸念債権及び破産更生債権等については財務内容評価法により計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 役員および従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて各事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。</p> | <p>(1) 貸倒引当金 同左</p> <p>(2) 賞与引当金 同左</p> <p>(3) 退職給付引当金 同左</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 同左</p> |
| 5．リース取引の処理方法 | <p>リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p> | |
| 6．その他財務諸表作成のための重要な事項 | <p>(1) 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処理によっております。ただし、固定資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は投資その他の資産に計上し、5年間で均等償却を行っております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 連結納税制度を適用していません。</p> | <p>(1) 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処理によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 同左</p> |

会計方針の変更

| | |
|---|---|
| <p>前事業年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)</p> | <p>当事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p> |
|---|---|

| | |
|--|---|
| | <p>(リース取引に関する会計基準)</p> <p>当事業年度より、「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準第13号(平成5年6月17日(企業会計審議会第一部会)、平成19年3月30日改正))及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第16号(平成6年1月18日(日本公認会計士協会 会計制度委員会)、平成19年3月30日改正))を適用しております。</p> <p>なお、リース取引開始日が適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、引き続き通常の賃貸借処理に係る方法に準じた会計処理を適用しております。</p> <p>当該変更に伴う損益に与える影響はありません。</p> |
|--|---|

注記事項

(貸借対照表関係)

| 前事業年度 (平成20年3月31日現在) | 当事業年度 (平成21年3月31日現在) | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------|-----------|------|-------------|------|-----------|--------|----------|--|----|-----------|------|-------------|------|-----------|--------|----------|
| <p>1 有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">735,161千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">1,604,537千円</td> </tr> <tr> <td>投資建物</td> <td style="text-align: right;">662,012千円</td> </tr> <tr> <td>投資器具備品</td> <td style="text-align: right;">26,457千円</td> </tr> </table> <p>2 関係会社項目 関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。 未払金 4,620,908千円</p> <p>3 投資その他の資産に計上されております貸倒引当金は、主に外貨建資産担保債券(投資有価証券)に対するものであります。</p> <p>4 保証債務 子会社であるDaiwa Asset Management (Singapore)Ltd.の債務145,120千円に対して保証を行っております。</p> | 建物 | 735,161千円 | 器具備品 | 1,604,537千円 | 投資建物 | 662,012千円 | 投資器具備品 | 26,457千円 | <p>1 有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">776,838千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">1,691,069千円</td> </tr> <tr> <td>投資建物</td> <td style="text-align: right;">675,647千円</td> </tr> <tr> <td>投資器具備品</td> <td style="text-align: right;">26,929千円</td> </tr> </table> <p>2 関係会社項目 関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。 未払金 1,848,998千円</p> <p>3 同左</p> <p>4 保証債務 子会社であるDaiwa Asset Management (Singapore)Ltd.の債務711,260千円に対して保証を行っております。</p> | 建物 | 776,838千円 | 器具備品 | 1,691,069千円 | 投資建物 | 675,647千円 | 投資器具備品 | 26,929千円 |
| 建物 | 735,161千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 器具備品 | 1,604,537千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資建物 | 662,012千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資器具備品 | 26,457千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 建物 | 776,838千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 器具備品 | 1,691,069千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資建物 | 675,647千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資器具備品 | 26,929千円 | | | | | | | | | | | | | | | | |

(損益計算書関係)

| 前事業年度 (自平成19年4月1日 至平成20年3月31日) | 当事業年度 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日) |
|---|---|
| <p>1 関係会社との取引 投資有価証券売却益 2,067,950千円</p> <p>2 固定資産除売却損の内容は次のとおりであります。 固定資産除売却損 器具備品 44,642千円</p> | <p>2 固定資産除売却損の内容は次のとおりであります。 固定資産除売却損 器具備品 11,886千円</p> |

| | |
|---|---|
| <p>3 貸倒引当金繰入額に関する注記 保有している外貨建資産担保債券の1銘柄について、清算事象が生じているため、当該銘柄の回収不能見込額を算定し、その見積金額を貸倒引当金として計上しております。 なお、貸倒引当金の計上基準については重要な会計方針に記載しております。</p> <p>4 特別損失の「その他」の主な内訳 会社清算損 3,069千円 保証金の返還に伴う損失 668千円</p> | <p>3 同左</p> <p>4 特別損失の「その他」の主な内訳 受益証券予備券廃棄損 21,160千円 ゴルフ会員権評価損 19,403千円</p> |
|---|---|

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

| | 前事業年度末 株式数 | 当事業年度 増加株式数 | 当事業年度 減少株式数 | 当事業年度末 株式数 |
|-------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 2,608 | - | - | 2,608 |
| 合 計 | 2,608 | - | - | 2,608 |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 剰余金の配当 の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 平成19年6月22日 定時株主総会 | 普通株式 | 7,799 | 2,990 | 平成19年 3月31日 | 平成19年 6月25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20年6月20日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次の通り提案しております。

剰余金の配当の総額 8,555百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 3,280円

基準日 平成20年3月31日

効力発生日 平成20年6月23日

当事業年度（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

| | 前事業年度末 株式数 | 当事業年度 増加株式数 | 当事業年度 減少株式数 | 当事業年度末 株式数 |
|-------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 | | | | |

| | | | | |
|------|-------|---|---|-------|
| 普通株式 | 2,608 | - | - | 2,608 |
| 合計 | 2,608 | - | - | 2,608 |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 剰余金の配当 の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 平成20年6月20日 定時株主総会 | 普通株式 | 8,555 | 3,280 | 平成20年 3月31日 | 平成20年 6月23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21年6月19日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次の通り提案しております。

| | |
|-----------|------------|
| 剰余金の配当の総額 | 6,495百万円 |
| 配当の原資 | 利益剰余金 |
| 1株当たり配当額 | 2,490円 |
| 基準日 | 平成21年3月31日 |
| 効力発生日 | 平成21年6月22日 |

(リース取引関係)

| 前事業年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日) | 当事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) |
|--|--|
| (借主側) リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引 | (借主側) リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引 |
| (1)リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額 | (1)リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額 |
| 器具備品 | 器具備品 |
| 取得価額相当額 4,599千円 | 取得価額相当額 4,599千円 |
| 減価償却累計額相当額 2,299 | 減価償却累計額相当額 3,613 |
| 期末残高相当額 2,299 | 期末残高相当額 985 |
| なお、取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。 | なお、取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。 |
| (2)未経過リース料期末残高相当額 | (2)未経過リース料期末残高相当額 |
| 1年以内 1,314千円 | 1年以内 985千円 |
| 1年超 985 | 1年超 - |
| 合計 2,299 | 合計 985 |
| なお、未経過リース料期末残高相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。 | なお、未経過リース料期末残高相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。 |

| | |
|---|---|
| <p>(3)支払リース料及び減価償却費相当額 支払リース料 1,314千円 減価償却費相当額 1,314千円</p> <p>(4)減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> | <p>(3)支払リース料及び減価償却費相当額 支払リース料 1,314千円 減価償却費相当額 1,314千円</p> <p>(4)減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> |
|---|---|

(有価証券関係)

1. その他有価証券で時価のあるもの

| 種類 | 前事業年度 (平成20年3月31日現在) | | | 当事業年度 (平成21年3月31日現在) | | |
|------------------------------|-------------------------|----------------------|------------|-------------------------|----------------------|------------|
| | 取得原価 (千円) | 貸借対照表 計上額 (千円) | 差額 (千円) | 取得原価 (千円) | 貸借対照表 計上額 (千円) | 差額 (千円) |
| 貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの | | | | | | |
| (1)株式 | 55,101 | 73,804 | 18,702 | 55,101 | 67,520 | 12,418 |
| (2)債券 | 50,000 | 50,105 | 105 | - | - | - |
| (3)その他 | | | | | | |
| 証券投資信託の受 益証券 | 3,110,512 | 3,238,991 | 128,479 | 1,732,000 | 1,815,427 | 83,427 |
| 小計 | 3,215,614 | 3,362,900 | 147,286 | 1,787,101 | 1,882,948 | 95,846 |
| 貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの | | | | | | |
| (1)債券 | 13,669,870 | 11,886,801 | 1,783,068 | - | - | - |
| (2)その他 | | | | | | |
| 証券投資信託の受 益証券 | 2,816,910 | 2,591,485 | 225,424 | 3,766,074 | 2,627,319 | 1,138,755 |
| 小計 | 16,486,780 | 14,478,287 | 2,008,493 | 3,766,074 | 2,627,319 | 1,138,755 |
| 合計 | 19,702,395 | 17,841,188 | 1,861,206 | 5,553,176 | 4,510,267 | 1,042,909 |

(注) その他有価証券で時価のあるものについて、当事業年度において218,872千円の減損処理を行っております。

なお、有価証券の減損にあたって、当事業年度末における時価の下落率が取得原価の50%以上の場合は、著しい下落かつ回復する見込みがないと判断して、減損処理を行っております。また、時価の下落率が取得原価の30%以上50%未満の場合は、時価の推移及び発行会社の財政状態等を総合的に勘案して回復可能性を検討し、回復見込みがないと判断されたものについては、減損処理を行っておりません。

2. 当事業年度中に売却したその他有価証券

| | 前事業年度 (自平成19年4月1日 至平成20年3月31日) | 当事業年度 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日) |
|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 売却額(千円) | 3,892,206 | 190,340 |
| 売却益の合計額(千円) | 2,241,103 | 2,157 |
| 売却損の合計額(千円) | 21,921 | 2,298 |

3. 時価評価されていない有価証券の内容及び貸借対照表計上額

| 種類 | 前事業年度 (平成20年3月31日現在) | 当事業年度 (平成21年3月31日現在) |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 貸借対照表計上額 (千円) | 貸借対照表計上額 (千円) |
| 子会社株式及び関連会社株式 子会社株式 | 737,012 | 737,012 |
| 小計 | 737,012 | 737,012 |
| その他有価証券 | | |
| 非上場株式 | 1,314,612 | 1,172,137 |
| 外貨建資産担保債券 | 2,504,860 | 2,098,103 |
| MMF・中期国債ファンド | 18,235,925 | 28,233,112 |
| 小計 | 22,055,397 | 31,503,352 |
| 合計 | 22,792,409 | 32,240,364 |

4. その他有価証券のうち満期があるものの今後の償還予定額

前事業年度（自平成19年4月1日至平成20年3月31日）

| | 1年以内（千円） | 1年超5年以内 （千円） | 5年超10年以内 （千円） | 10年超（千円） |
|-----------------|------------|-----------------|------------------|----------|
| (1)債券 | | | | |
| 社債 | 150,000 | - | - | - |
| その他 | 13,569,000 | - | - | - |
| (2)その他 | | | | |
| 証券投資信託 の受益証券 | 1,023,578 | 434,463 | 1,611,490 | 86,955 |
| 合計 | 14,742,578 | 434,463 | 1,611,490 | 86,955 |

当事業年度（自平成20年4月1日至平成21年3月31日）

| | 1年以内（千円） | 1年超5年以内 （千円） | 5年超10年以内 （千円） | 10年超（千円） |
|-----------------|----------|-----------------|------------------|----------|
| その他 | | | | |
| 証券投資信託の 受益証券 | - | 376,553 | 1,729,191 | - |
| 合計 | - | 376,553 | 1,729,191 | - |

(デリバティブ取引関係)

1. 取引の状況に関する事項

| 前事業年度 (自平成19年4月1日 至平成20年3月31日) | 当事業年度 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日) |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | |

| | |
|--|---|
| <p>(1) 取引の内容及び利用目的 当社が利用しているデリバティブ取引は為替予約取引であり、当社が保有する外貨建資産担保債券に係る為替変動リスクを軽減するために利用しております。</p> <p>(2) 取引に対する取組方針 為替予約取引については将来の為替変動リスクの軽減を目的としているため、対象資産である外貨建資産担保債券の保有残高の範囲内で行うこととしており、投機目的ではありません。</p> <p>(3) 取引に係るリスクの内容 為替予約取引に係るリスクとして、為替相場の変動による市場リスクを有しております。また、信用度の高い国内大手証券会社を取引先としており、取引先の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと判断しております。</p> <p>(4) 取引に係るリスク管理体制 為替予約取引開始にあたっては、事前に取締役会等の会議体にて承認を得ることとしております。 なお、事後体制としまして、財務部長は毎月、為替予約取引の内容を含んだ財務報告を執行役員会議で行っております。また、財務部内にて取引の状況について適切に把握、管理しております。</p> | <p>(1) 取引の内容及び利用目的 同左</p> <p>(2) 取引に対する取組方針 同左</p> <p>(3) 取引に係るリスクの内容 同左</p> <p>(4) 取引に係るリスク管理体制 同左</p> |
|--|---|

2. 取引の時価等に関する事項

通貨関連

| 区分 | 種類 | 前事業年度 (平成20年3月31日現在) | | | | 当事業年度 (平成21年3月31日現在) | | | |
|---------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|------------|--------------|-------------------------|----------------------------|------------|--------------|
| | | 契約額等 (千円) | 契約額等 のうち 1年超 (千円) | 時価 (千円) | 評価損益 (千円) | 契約額等 (千円) | 契約額等 のうち 1年超 (千円) | 時価 (千円) | 評価損益 (千円) |
| 市場取引 以外の取引 | 為替予約取引 売建 米ドル | 16,334,748 | - | 1,150,268 | 1,150,268 | 410,852 | - | 1,622 | 1,622 |

(注) 時価の算定方法は、各通貨のキャッシュ・フローを計算し、現在価値に割り引き邦貨換算した額となっております。

(退職給付関係)

| 前事業年度 (平成20年3月31日現在) | | 当事業年度 (平成21年3月31日現在) | |
|---|-----------|--------------------------|-------------|
| 1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、一時払いの退職金制度、及び確定拠出年金制度を併用しております。 | | 1. 採用している退職給付制度の概要 同左 | |
| 2. 退職給付債務に関する事項 | | 2. 退職給付債務に関する事項 | |
| 退職給付債務 | 988,898千円 | 退職給付債務 | 1,150,011千円 |
| 退職給付引当金 | 988,898千円 | 退職給付引当金 | 1,150,011千円 |

| 3. 退職給付費用に関する事項 | 3. 退職給付費用に関する事項 |
|--|--|
| 勤務費用 152,041千円 | 勤務費用 168,703千円 |
| その他 157,375 | その他 141,642 |
| <u>退職給付費用 309,416</u> | <u>退職給付費用 310,345</u> |
| なお、「その他」のうち確定拠出年金への掛金支払額は106,630千円であります。 | なお、「その他」のうち確定拠出年金への掛金支払額は118,690千円であります。 |

(税効果会計関係)

| 前事業年度 (平成20年3月31日現在) | 当事業年度 (平成21年3月31日現在) |
|---|---|
| 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳 | 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳 |
| 繰延税金資産 千円 | 繰延税金資産 千円 |
| 減損損失 887,301 | 減損損失 886,012 |
| 貸倒引当金 454,496 | 貸倒引当金 708,034 |
| 退職給付引当金 402,382 | 退職給付引当金 467,939 |
| 未払事業税 332,390 | その他有価証券評価差額金 424,359 |
| 株式譲渡損繰延 287,965 | 投資有価証券評価損 303,843 |
| その他有価証券評価差額金 275,900 | 株式譲渡損繰延 287,965 |
| 投資有価証券評価損 214,784 | 出資金評価損 126,163 |
| 賞与引当金 168,660 | 未払事業税 108,049 |
| 出資金評価損 118,268 | 賞与引当金 90,738 |
| 器具備品 38,093 | 器具備品 38,093 |
| 役員退職慰労引当金 18,823 | 役員退職慰労引当金 25,439 |
| 未払社会保険料 18,208 | 未払社会保険料 11,283 |
| 前受収益 16,153 | その他 31,981 |
| 一括償却資産 10,048 | 繰延税金資産小計 3,509,905 |
| その他 23,392 | 評価性引当額 2,210,636 |
| 繰延税金資産小計 3,266,871 | 繰延税金資産合計 1,299,269 |
| 評価性引当額 1,947,529 | 繰延税金負債 |
| 繰延税金資産合計 1,319,341 | 株式譲渡益繰延 2,837,113 |
| 繰延税金負債 | その他 2,156 |
| 株式譲渡益繰延 2,837,113 | 繰延税金負債合計 2,839,269 |
| その他 2,562 | 繰延税金負債の純額 1,540,000 |
| 繰延税金負債合計 2,839,675 | |
| 繰延税金負債の純額 1,520,333 | |
| 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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 | 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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 |
| 法定実効税率 (調整) 40.69% | 法定実効税率 (調整) 40.69% |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 0.20 | 交際費等永久に損金に算入されない項目 0.35 |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 0.52 | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 0.13 |
| 住民税均等割 0.02 | 住民税均等割 0.03 |
| 評価性引当額 2.45 | 評価性引当額 2.32 |

| | | | |
|-------------------|-------|-------------------|-------|
| その他 | 0.29 | その他 | 0.74 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 42.55 | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 42.52 |

(関連当事者情報)

前事業年度(自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日)

1. 親会社及び法人主要株主等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容 | 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 | ㈱大和証券グループ本社 | 東京都千代田区 | 178,324 | 持ち株会社 | 100.0 | 役員2人 | 経営管理 | 有価証券の売却 売却代金 売却益 | 3,153,487 2,067,950 | - - | - - |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

有価証券の売却価格は、修正簿価純資産方式により決定しており、支払条件は現金一括払いであります。

2. 兄弟会社等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容 | 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 | 大和証券(株) | 東京都千代田区 | 100,000 | 金融商品取引業 | - | なし | 証券投資信託受益証券の募集販売 | 証券投資信託の代行手数料 | 31,893,085 | 未払手数料 | 3,927,855 |
| 親会社の 子会社 | 大和証券エスエムピーシー(株) | 東京都千代田区 | 255,700 | 金融商品取引業 | - | なし | 証券投資信託受益証券の募集販売 | 証券投資信託の代行手数料 | 1,197,059 | 未払手数料 | 82,472 |
| | | | | | | | | 為替予約 | 25,434,342 | - | - |
| 親会社の 子会社 | ㈱大和総研 | 東京都江東区 | 3,898 | 情報サービス業 | - | なし | ソフトウェアの開発 | ソフトウェアの購入 | 1,074,141 | その他未払金 | 321,615 |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
- (2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を兄弟会社に支払います。手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定しております。
- (3) 為替予約取引の条件は、市場実勢を勘案して決定しております。
- (4) ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

当事業年度(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

(追加情報)

当事業年度より、平成18年10月17日公表の「関連当事者の開示に関する会計基準」(企業会計基準第11号)及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第13号)を適用しております。

なお、これによる開示対象範囲の変更はありません。

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の子会社

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(千円) | 科目 | 期末残高(千円) |
|-----|--|-----------|---------------|---------|-------------------|-----------|-------|----------|----|----------|
| 子会社 | Daiwa Asset Management (Singapore)Ltd. | Singapore | 133 | 金融商品取引業 | 100.0 | 経営管理 | 債務保証 | 711,260 | - | - |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行等に関するMASへの損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定められております。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金又は出資金(百万円) | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(千円) | 科目 | 期末残高(千円) |
|-------------|-----------------|---------|---------------|---------|-------------------|-----------------|--------------|------------|--------|-----------|
| 同一の親会社をもつ会社 | 大和証券(株) | 東京都千代田区 | 100,000 | 金融商品取引業 | - | 証券投資信託受益証券の募集販売 | 証券投資信託の代行手数料 | 25,915,828 | 未払手数料 | 2,154,948 |
| 同一の親会社をもつ会社 | 大和証券エスエムピーシー(株) | 東京都千代田区 | 255,700 | 金融商品取引業 | - | 証券投資信託受益証券の募集販売 | 証券投資信託の代行手数料 | 980,553 | 未払手数料 | 58,506 |
| | | | | | | | 為替予約 | 17,314,889 | - | - |
| 同一の親会社をもつ会社 | 株大和総研 | 東京都江東区 | 1,000 | 情報サービス業 | - | ソフトウェアの開発 | ソフトウェアの購入 | 544,950 | その他未払金 | 197,190 |

(注) 1. 上記(ア)～(イ)の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(1) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を兄弟会社に支払います。手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定しております。

(2) 為替予約取引の条件は、市場実勢を勘案して決定しております。

(3) ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(4) 株大和総研との取引金額には、株大和総研ホールディングス(旧・株大和総研)分社化前の取引金額が含まれております。

2. 親会社に関する注記

(株)大和証券グループ本社（東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

(1株当たり情報)

| 前事業年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日) | 当事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) |
|---|--|
| 1株当たり純資産額 15,773.01円 1株当たり当期純利益 4,088.65円 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。 | 1株当たり純資産額 14,907.00円 1株当たり当期純利益 2,496.95円 同左 |

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

| | 前事業年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日) | 当事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 当期純利益(千円) | 10,665,351 | 6,513,363 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 2,608,525 | 2,608,525 |

(重要な後発事象)

| 前事業年度 (自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日) | 当事業年度 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) |
|--|--|
| 該当事項はありません。 | 同左 |

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。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5 【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

平成20年7月1日付で、定款について次の変更をいたしました。

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

平成21年4月2日付で、定款について次の変更をいたしました。

- ・ 株主名簿管理人の廃止

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼした事実または重要な影響を及ぼすことが予想される事実

提出日前1年以内において、訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼした事実または重要な影響を及ぼすことが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

名称 住友信託銀行株式会社

資本金の額 287,537百万円（平成21年3月末日現在）

事業の内容

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

(2) 販売会社

名称 大和証券株式会社

資本金の額 100,000百万円（平成21年3月末日現在）

事業の内容 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

2 【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行ないます。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行ないます。

3 【資本関係】

該当ありません。

< 再信託受託会社の概要 >

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額：51,000百万円（平成21年3月末日現在）

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

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3 【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が関東財務局長に提出されております。

| （提出年月日） | （書類名） |
|-----------|----------------------------------|
| 平成21年2月3日 | 有価証券届出書・同添付書類、有価証券報告書（第4期）・同添付書類 |

独立監査人の監査報告書

平成21年6月26日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員 公認会計士 山元 太志 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 久野 佳樹 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DCダイワJ-REITアクティブファンドの平成20年11月11日から平成21年5月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、DCダイワJ-REITアクティブファンドの平成21年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

大和証券投資信託委託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。

（注2） 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[委託会社の監査報告書（当期）へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成21年6月19日

大和証券投資信託委託株式会社

取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員 公認会計士 堀内 巧 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 小澤 陽 一 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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和証券投資信託委託株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第50期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、大和証券投資信託委託株式会社の平成21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。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)上記は、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。

独立監査人の監査報告書

平成20年12月19日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

あずさ監査法人

| | | |
|----------------|-------|---------|
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 山元 太志 印 |
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 久野 佳樹 印 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているDCダイワJ-REITアクティブファンドの平成20年5月13日から平成20年11月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、DCダイワJ-REITアクティブファンドの平成20年11月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

大和証券投資信託委託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。

（注2） 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[委託会社の監査報告書（前期）へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成20年6月20日

大和証券投資信託委託株式会社

取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社
員 公認会計士 堀内 巧 印
業務執行社員

指定社
員 公認会計士 小澤 陽一 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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和証券投資信託委託株式会社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第49期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、大和証券投資信託委託株式会社の平成20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。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)上記は、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。