

【表紙】	
【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成25年7月5日
【計算期間】	第3特定期間(自 平成24年10月6日 至 平成25年4月5日)
【ファンド名】	D I A M新興国ソブリンファンド（為替ヘッジあり）
【発行者名】	D I A Mアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 中島 敬雄
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内三丁目3番1号
【事務連絡者氏名】	大楽 信雄
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内三丁目3番1号
【電話番号】	03-3287-3110
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

- ①当ファンドは、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。
 - ②当ファンドは、契約型の追加型証券投資信託に属します。
 - ③当ファンドは、「ケイマン エマージング ソブリン ファンド（クラスJ P Y）」と「D I A Mマネーマザーファンド」を投資対象とする「ファンド・オブ・ファンズ方式」で運用します。
 - ④当ファンドの信託金限度額は、5,000億円とします。
- ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

<ファンドの特色>

主として米ドル建ての新興国のソブリン債（国債および政府機関債等^(*)）に投資し、高水準の利子収入の獲得と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的とします。

1

- 外国投資信託への投資を通じて、米ドル建ての新興国ソブリン債（国債および政府機関債等）（以下、「新興国ソブリン債」といいます。）に実質的な投資を行います。
- 外国投資信託の運用はウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニーが行います。

(*)各国政府および政府関係機関が発行するソブリン債、または政府が出資している企業や政府保証が付いた債券である準ソブリン債を含みます。

2

原則として為替ヘッジを行います。

- 原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

3

毎月決算を行い、原則として安定分配をめざします。

- 毎月5日（休業日の場合は翌営業日。）の決算時には、原則として利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等から安定分配をめざします。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

※当ファンドは、「ケイマン エマージング ソブリン ファンド(クラスJ P Y)」の他に、「D I A Mマネーマザーファンド」にも投資します。

※外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちますが、投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案し決定します。

投資信託の収益分配金に関するご説明

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

投資信託から分配金が
支払われるイメージ



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

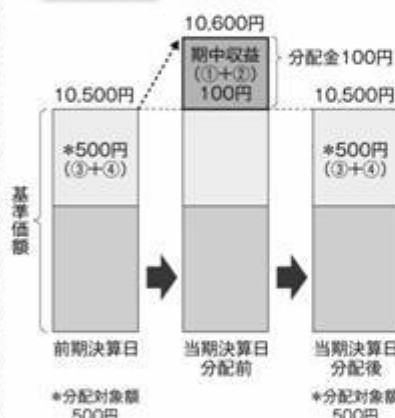
分配金額と基準価額の関係（イメージ）

分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

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

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合

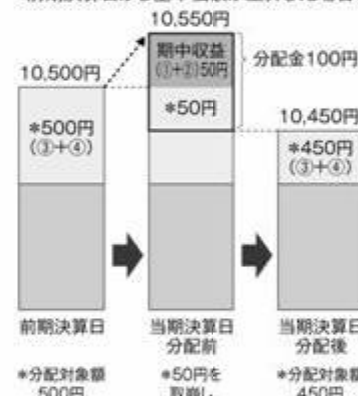
ケースA



計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

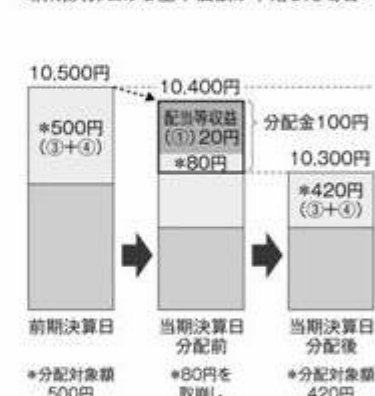
ケースB

<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>



上図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ありません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



普通分配金

元本払戻金（特別分配金）：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。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。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



○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
	海 外	債 券
追加型投信		不動産投信
	内 外	その他資産 ()
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

○商品分類定義

※単位型投信・追加型投信

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

※投資対象地域

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

※投資対象資産

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

○属性区分表

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

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

○属性区分定義

※投資対象資産

「その他資産（投資信託証券（債券 公債））」とは目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。）へ実質的に投資する旨の記載があるものをいいます。

(注) 商品分類表の投資対象資産は債券に分類され、属性区分表の投資対象資産はその他資産（投資信託証券（債券 公債））に分類されます。

※決算頻度

「年12回（毎月）」とは目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。

※投資対象地域

「エマージング」とは目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

※投資形態

「ファンド・オブ・ファンズ」とは「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

※為替ヘッジ

「あり（フルヘッジ）」とは目論見書または投資信託約款において、対円での為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

※上記の分類は、一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づき記載しております。上記以外の商品分類および属性区分の定義については、以下の方法でご確認ください。

・投資信託協会への照会

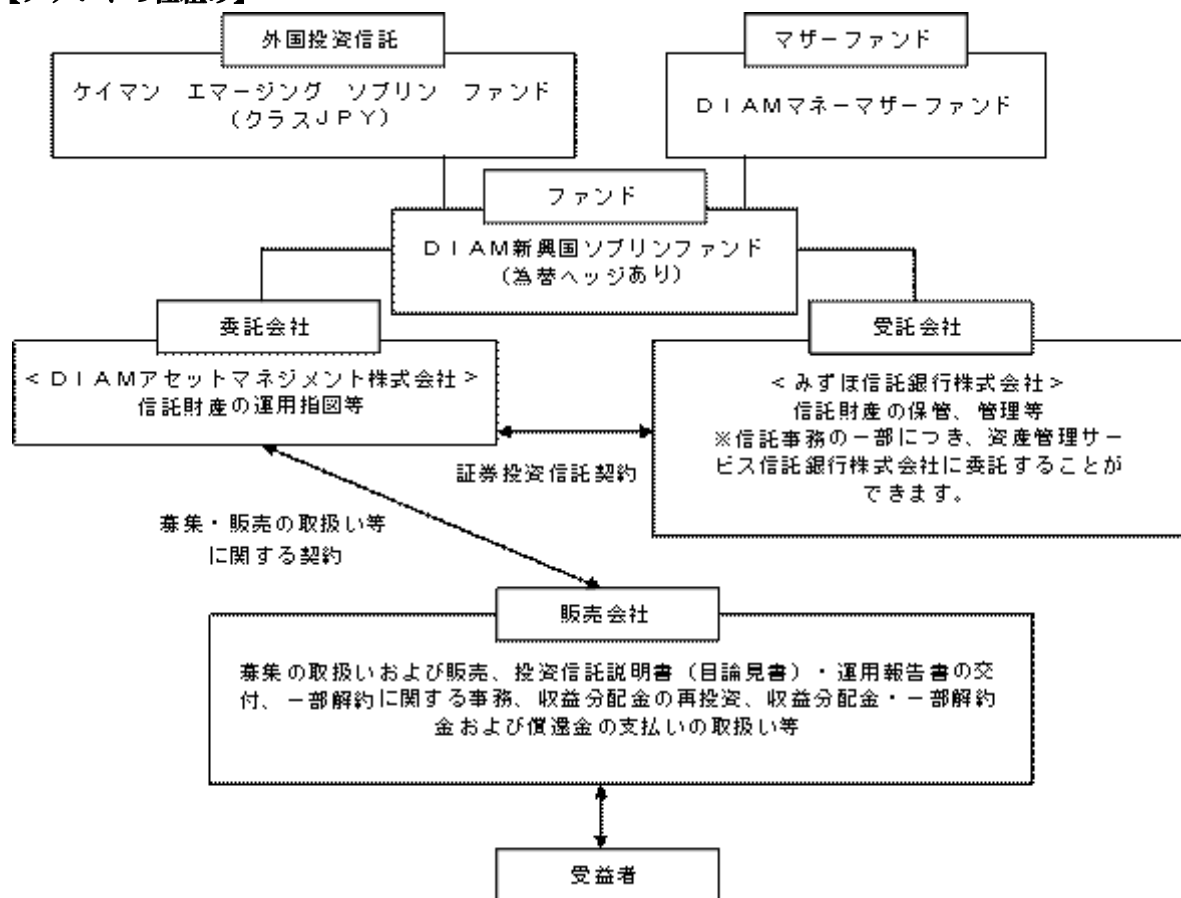
ホームページ URL <http://www.toushin.or.jp/>

(2) 【ファンドの沿革】

平成24年1月11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】



・「証券投資信託契約」の概要

委託会社と受託会社との間においては、当ファンドにかかる証券投資信託契約を締結しております。

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

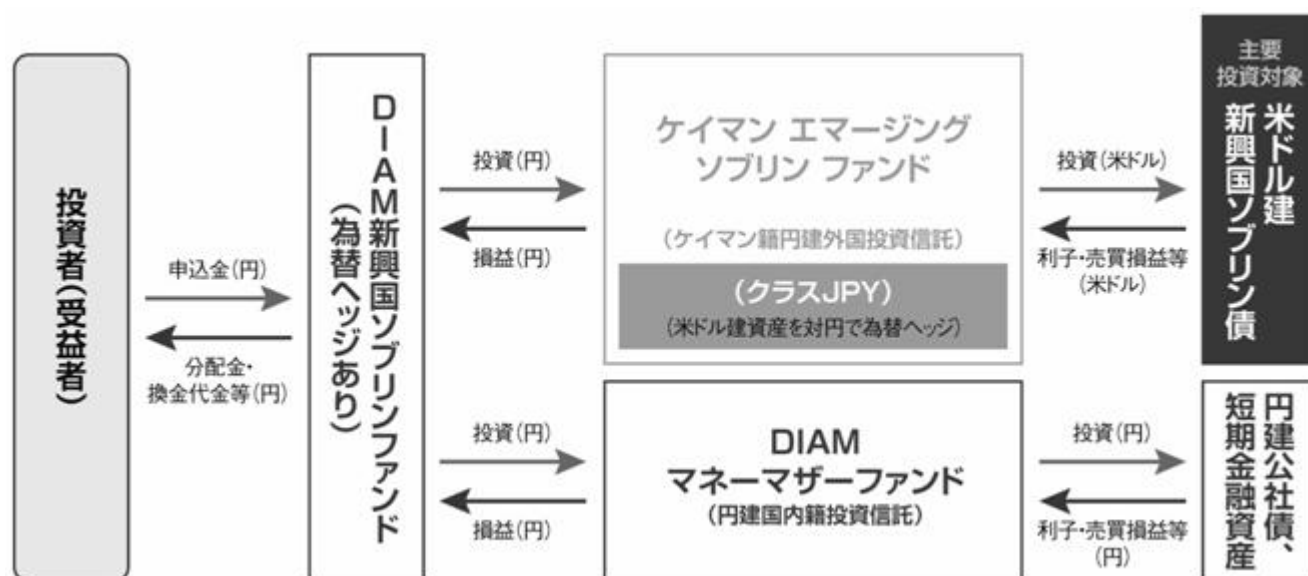
・「募集・販売の取扱い等に関する契約」の概要

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

当該契約の内容は、証券投資信託の募集・販売の取扱い、一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、収益分配金

・一部解約金および償還金の受益者への支払い等に関する包括的な規則を定めたものです。

●「ファンド・オブ・ファンズ方式」の仕組み●



※当ファンドは、「ケイマン エマージング ソブリン ファンド（クラスJPY）」の他に、「D I A Mマネーマザーファンド」にも投資します。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。

○委託会社の概況

名称：D I A Mアセットマネジメント株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

①資本金の額

20億円（平成25年4月30日現在）

②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

③大株主の状況

（平成25年4月30日現在）

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

＜基本方針＞

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

＜投資対象＞

当ファンドは、主として円建ての外国投資信託である「ケイマン エマージング ソブリン ファンド（クラスJ P Y）」へ投資を行います。また、証券投資信託であるD I A Mマネーマザーファンド受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。

＜投資態度＞

主として米ドル建ての新興国のソブリン債（国債および政府機関債等^{（＊）}）に投資し、高水準の利子収入の獲得と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的とします。

（＊）各国政府および政府関係機関が発行するソブリン債、または政府が出資している企業や政府保証が付いた債券である準ソブリン債を含みます。

・主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、米ドル建ての新興国ソブリン債（国債および政府機関債等）（以下、「新興国ソブリン債」といいます。）に実質的な投資を行います。また、証券投資信託であるD I A Mマネーマザーファンドへの投資も行います。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちますが、投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案し決定します。

※外国投資信託の運用はウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニーが行います。

（注）資金動向、市況動向に急激な変化が生じた場合、残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となった場合等やむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類（約款第15条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項に定めるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. 金銭債権

ハ. 約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除く。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

②運用の指図範囲等（約款第16条第1項）

委託会社は、信託金を、主としてケイマン籍円建外国投資信託であるケイマン エマージングソブリン ファンド（クラスJ P Y）およびD I A Mアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された証券投資信託であるD I A Mマネーマザーファンド受益証券（以下、これらを総称して「投資信託証券」ということがあります。）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. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.の証券の性質を有するもの
3. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限り
ます。）

③運用の指図範囲等（約款第16条第2項）

委託会社は、信託金を、上記②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

（参考）当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

ファンド名	ケイマン エマージング ソブリン ファンド （クラスJ P Y）
形態	ケイマン籍円建外国投資信託

投資方針 および主要投資 対象	① 主として米ドル建ての新興国ソブリン債（国債および政府機関債等^{（＊）}）に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。 （＊） 各国政府および政府関係機関が発行する債券であるソブリン債、または政府が出資している企業や政府保証が付いた債券である準ソブリン債を含みます。 ② ポートフォリオの運用に関しては、新興国の米ドル建て国債の代表的指数である「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース・為替ヘッジなし）」をベンチマークとし、同指数を上回る投資成果をめざします。 なお、ベンチマークは市場の構造変化等によっては今後見直す場合があります。 ③ 銘柄選定にあたっては、投資対象国のファンダメンタルズ分析や個別銘柄のバリュエーション分析等により決定します。 ④ 組入債券は、当初組入時において、S & PもしくはMoody'sの外貨建て長期格付がB-格もしくはB3格相当以上を取得している債券とします。 ⑤ 原則として、ポートフォリオの平均格付[※]はB-格相当以上とします。 ⑥ 原則として、ポートフォリオの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーションに対して±2年以内とします。 ⑦ 米ドル建て以外の資産への投資は、純資産総額の20%以内を基本とします。但し、この場合は原則として対米ドルで為替ヘッジすることとします。 ⑧ 有価証券先物取引、金利スワップ等のデリバティブ取引を活用する場合があります。 ⑨ 当クラスは、米ドルに対して円で為替ヘッジを行います。 （注）ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。 ※平均格付とは、組入債券にかかる信用格付を加重平均したものであり、当ファンドにかかる信用格付ではありません。
申込手数料	ありません。
決算日	毎年12月31日
関係法人	投資顧問会社：ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー 受託銀行：CIBC BANK AND TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED. 管理事務代行会社：Mizuho Trust&Banking Co.(USA) 保管銀行：Mizuho Trust&Banking Co.(USA)
信託報酬	純資産総額に対して年率0.515%
その他の費用	ファンド設立にかかる費用、ファンドの管理報酬、信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息等
収益分配方針	原則として、投資顧問会社の指図に基づき毎月分配を行います。
設定日	平成21年10月8日

JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス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。

<ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニーの概要>

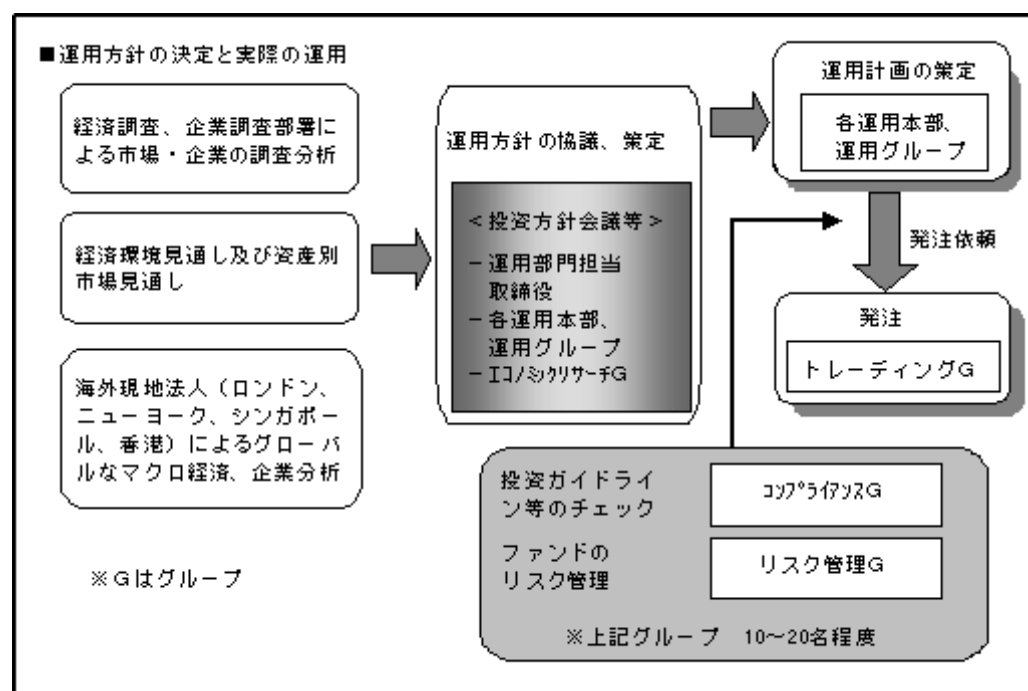
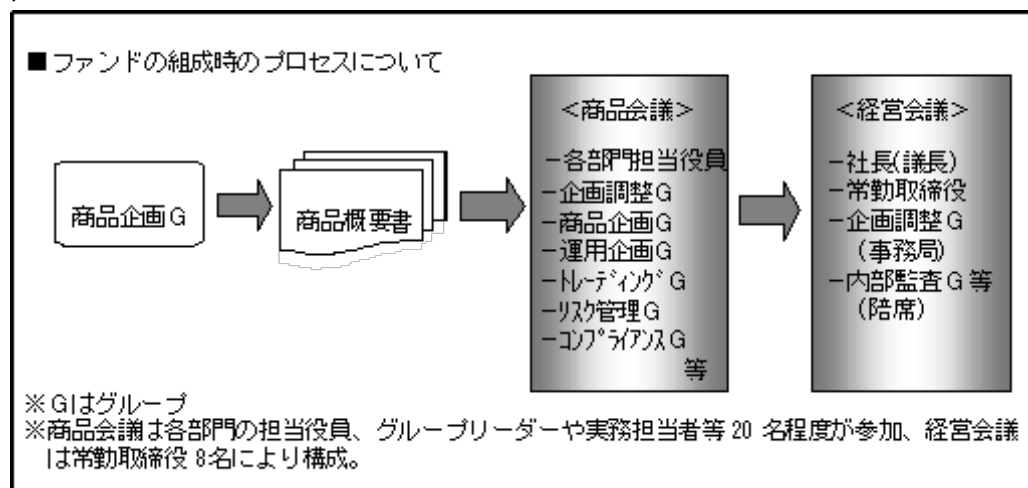
ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニーは、レグ・メイソン・インク（ニューヨーク証券取引所上場）の100%子会社です。

同社は1971年の設立時より一貫して債券運用に特化した米国の運用会社であり、長期的な視点に基づくファンダメンタルズ分析によるバリュエーションを重視した運用を行います。

ファンド名	D I A Mマネーマザーファンド
形態	国内籍親投資信託
基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保をめざします。
主な投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにC D、C P、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
投資態度	① 国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関（*）の長期発行体格付（複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付）がA A -格相当以上の社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がa-1格相当以上のC D、C Pを主要投資対象とします。 （*）主要格付機関とは、R & I、J C R、M o o d y ' s、S & Pとします。 ② 国債および政府保証債を除き、原則として、ファンドの元本総額に対する1発行体当たりの有価証券の額面総額の割合は5%以内とします。 ③ ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。 ④ 資金動向、市況動向に急激な変化が生じた場合、残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となった場合等やむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	① 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 ② 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5%以下とします。 ③ 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ④ 新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑤ 投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑥ 外貨建て資産への投資は行いません。
申込手数料	ありません。
信託期間	無期限
決算日	毎年4月5日（休業日の場合は翌営業日。）
信託報酬	信託報酬はかかりません。
信託設定日	平成21年10月29日
運用会社 （委託会社）	D I A Mアセットマネジメント株式会社
受託銀行	みずほ信託銀行株式会社

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(3) 【運用体制】



※運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

＜ファンドの組成時のプロセスについて＞

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

＜運用方針の決定と実際の運用＞

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

「投資方針会議」において決定された運用方針をファンドの投資方針に照らし合わせて運用計画を策定します。なお、運用計画の策定は、運用担当者およびアナリスト等の調査活動等から得られた情報も参考にされます。

個別の有価証券等の発注は、運用部門から独立したトレーディンググループで執行されます。

なお、ファンドの運用等ガイドラインチェックについては、コンプライアンスグループにて行われます。ファンドのリスク管理や分析については、リスク管理グループにて行われます。

※上記体制は平成25年4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（原則として毎月5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

経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

2)分配対象額についての分配方針

委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。原則として配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等から安定分配をめざします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

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 収益分配方式

(1)信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 信託財産に属する配当等収益（受取配当金、受取利息及びその他収益金の合計額から支払利息を控除した額）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、監査費用および当該監査費用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係る消費税等に相当する金額、監査費用および当該監査費用に係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。

(2)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係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。

(3)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します。）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を開始します。

「分配金自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引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】

- ①投資信託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」2. 運用方法（3）投資制限）
- ②デリバティブの直接利用は行いません。（約款「運用の基本方針」2. 運用方法(3)投資制限）
- ③外貨建資産への直接投資は行いません。（約款「運用の基本方針」2. 運用方法(3)投資制限）
- ④非株式割合については制限を設けません。（約款「運用の基本方針」2. 運用方法(3)投資制限）
- ⑤資金の借入れ（約款第24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、または再投資に係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係る借入期間は、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。

3【投資リスク】

《基準価額の主な変動要因》

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

※基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

○金利リスク

一般的に金利が上昇すると債券の価格は下落します。当ファンドは、実質的に債券に投資をしますので、金利変動により基準価額が上下します。新興国債券に投資する場合、先進国債券に比べ金利リスクが大きくなる傾向があります。

○カントリーリスク

新興国の経済状況は、先進国経済と比較して一般的に脆弱である可能性があります。そのため、当該国のインフレ、国際収支、外貨準備高等の悪化などが為替市場や債券市場におよぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、政府当局による海外からの投資規制や課徴的な税制、海外への送金規制などの種々な規制の導入や政策の変更等の要因も為替市場や債券市場に著しい影響をおよぼす可能性があります。

○信用リスク

実質的に投資する債券や短期金融商品等の発行体が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には基準価額が下がる要因となります。新興国債券に投資する場合、先進国債券に比べ信用リスクが大きくなる傾向があります。

○流動性リスク

当ファンドは、実質的に市場規模が小さい債券等に投資する場合があります。そのような市場では、資産規模や取引量が少ないため売却時に市場実勢から期待される価格で売却できなかつたり、売買取引が困難となることから、価格の値動きが大きくなる場合があります。基準価額に影響をおよぼす可能性があります。

○為替リスク

当ファンドは、実質組入外貨建資産について原則として対円で為替ヘッジを行い為替リスクの低減をめざしますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替相場の影響を受ける場合があります。

また、為替ヘッジには円金利が米ドルの金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

《分配金に関する留意点》

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

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

《その他の留意点》

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

○当ファンドが投資対象とする外国投資信託が存続しないこととなった場合は、当ファンドは繰上償還します。

○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。

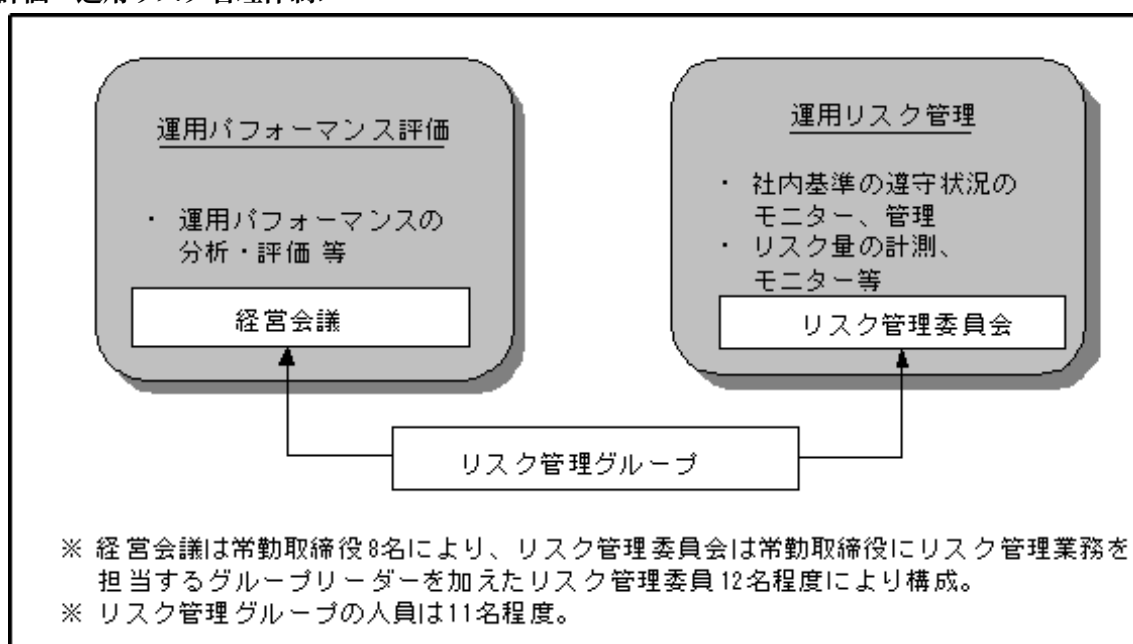
○委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、お申込みの受付または解約の受付を中止することおよびすでに受付けたお申込みの受付または解約の受付を取り消すことができます。

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

・注意事項

- イ. 当ファンドは、投資信託証券等の値動きのある有価証券（実質的に外貨建資産へ投資する場合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、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ハ. 投資信託は、購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ニ. 投資信託は、投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合があります、これによる損失は購入者が負担することとなります。

<運用評価・運用リスク管理体制>



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

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

※上記体制は平成25年4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【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

お申込時に、お申込価額に3.15%（税抜3.0%）を上限として、各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

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

※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。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

運用管理費用（信託報酬率）				
実質的な負担		信託財産の純資産総額に対して年率1.6175%（税抜1.565%）（概算）		
内 訳	当ファンド	信託財産の純資産総額に対して年率1.1025%（税抜1.05%）		
		委託会社	販売会社	受託会社
		年率0.4410% （税抜0.42%）	年率0.6300% （税抜0.60%）	年率0.0315% （税抜0.03%）
	当ファンドが 投資対象とする 外国投資信託	投資先外国投資信託の純資産総額に対して年率0.515%		

※上記は、当ファンドが投資対象とする外国投資信託（ケイマン籍円建外国投資信託）を高位に組入れた状態を想定しています。

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

◆税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

(4)【その他の手数料等】

○信託財産留保額

解約のお申込日の翌営業日の基準価額に0.1%の率を乗じて得た額とします。

○その他の費用

当ファンドから支払われる費用には以下のものがあります。

①信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用ならびに受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息等は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

②信託財産の財務諸表監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日計算し、毎計算期末または信託終了のとき当該監査に要する費用にかかる消費税等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、当該手数料にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

④投資対象とする投資信託証券でかかる費用等は、間接的に当ファンドで負担します。当該費用は以下の通りです。

当ファンドが投資対象とする 投資信託証券	主な費用
ケイマン エマージング ソブリン ファンド（クラスJ P Y）	ファンド設立にかかる費用、ファンドの管理報酬、信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息等
D I A Mマネーマザーファンド	有価証券の売買時の売買委託手数料および有価証券取引に係る手数料・税金、先物・オプション取引に要する費用、当該手数料にかかる消費税等相当額等

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

(5)【課税上の取扱い】

◇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

①収益分配時

平成25年12月31日までの間は、収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、10.147%（所得税7.147%（復興特別所得税を含みます。）および地方税3%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税のいずれかを選択することもできます。

上記10.147%の税率は平成26年1月1日以降、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%）となる予定です。

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

②換金（解約）時および償還時

平成25年12月31日までの間は、換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）※については、譲渡所得として、10.147%（所得税7.147%（復興特別所得税を含みます。）および地方税3%）の税率での申告分離課税が適用されます。また特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、10.147%の税率による源泉徴収が行われます。

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

上記10.147%の税率は平成26年1月1日以降、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%）となる予定です。

買取請求時の課税について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

③損益通算について

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

※少額投資非課税制度「愛称：N I S A（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「N I S A（ニーサ）」は、平成26年1月1日以降の非課税制度です。N I S Aをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

○法人の受益者に対する課税

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

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

買取請求時の課税について、詳しく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25年4月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更になることがあります。

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

◇個別元本方式について

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

<個別元本について>

- ①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- ②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、「分配金受取コース」と「分配金自動けいぞく投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。
- ③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、①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、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

平成25年4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	87,868,778	96.92
内 日本	87,868,778	96.92
親投資信託受益証券	100,309	0.11
内 日本	100,309	0.11
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	2,689,145	2.97
純資産総額	90,658,232	100.00

（参考）マザーファンドの投資状況

D I A Mマネーマザーファンド

平成25年4月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	192,691,830	87.18
内 日本	192,691,830	87.18
地方債証券	23,548,970	10.65
内 日本	23,548,970	10.65
社債券	4,004,240	1.81
内 日本	4,004,240	1.81
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	792,976	0.36
純資産総額	221,038,016	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及び投資比率は、当該資産の通貨で分けした地域別の内訳です。

(2)【投資資産】**①【投資有価証券の主要銘柄】**

平成25年4月30日現在

順位	銘柄名 地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	ケイマン エマージング ソブ リン ファンド（クラスJ P Y） 日本	投資信託受益 証券	8,819	9,899.77	9,963.00	—	96.92%
				87,311,184	87,868,778	—	
2	D I A Mマネーマザーファン ド 日本	親投資信託受 益証券	99,592	1.0064	1.0072	—	0.11%
				100,239	100,309	—	

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

平成25年4月30日現在

種類	投資比率
投資信託受益証券	96.92%
親投資信託受益証券	0.11%
合計	97.03%

（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。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（参考）マザーファンドの投資資産
D I A Mマナーマザーファンド

①投資有価証券の主要銘柄

平成25年4月30日現在

順位	銘柄名 地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率(%) 償還日	投資 比率
1	3 4 8 回 国庫短期証券 日本	国債証券	70,000,000	99.98 69,992,340	99.99 69,994,400	— 2013/6/3	31.67%
2	3 6 1 回 国庫短期証券 日本	国債証券	40,000,000	99.98 39,992,240	99.98 39,992,000	— 2013/7/22	18.09%
3	3 4 2 回 国庫短期証券 日本	国債証券	30,000,000	99.99 29,998,200	99.99 29,999,100	— 2013/5/7	13.57%
4	3 2 7 回 利付国庫債券（2 年） 日本	国債証券	20,000,000	99.94 19,988,000	99.97 19,994,000	0.100000 2015/4/15	9.05%
5	1 回 埼玉県埼玉の川・愛県 債 日本	地方債証券	8,000,000	100.31 8,025,440	100.25 8,020,400	1.260000 2013/8/20	3.63%
6	1 1 回 かながわ県民債（7 年） 日本	地方債証券	8,000,000	100.30 8,024,720	100.21 8,017,120	1.760000 2013/6/28	3.63%
7	2 5 6 回 利付国庫債券（1 0年） 日本	国債証券	7,000,000	100.92 7,064,750	100.82 7,057,750	1.400000 2013/12/20	3.19%
8	2 0 年度 1 回 横浜市公募公 債 日本	地方債証券	5,500,000	100.19 5,510,560	100.12 5,506,930	1.340000 2013/6/20	2.49%
9	2 7 4 回 利付国庫債券（1 0年） 日本	国債証券	4,500,000	103.78 4,670,145	103.57 4,660,695	1.500000 2015/12/20	2.11%
10	5 6 回 小田急電鉄社債 日本	社債券	4,000,000	100.14 4,005,800	100.10 4,004,240	0.390000 2014/1/24	1.81%
11	2 5 8 回 利付国庫債券（1 0年） 日本	国債証券	3,800,000	101.15 3,843,966	101.05 3,840,166	1.300000 2014/3/20	1.74%
12	2 6 4 回 利付国庫債券（1 0年） 日本	国債証券	3,500,000	102.06 3,572,205	101.90 3,566,815	1.500000 2014/9/20	1.61%
13	2 6 5 回 利付国庫債券（1 0年） 日本	国債証券	3,000,000	102.41 3,072,510	102.25 3,067,560	1.500000 2014/12/20	1.39%
14	7 9 回 利付国庫債券（5 年） 日本	国債証券	3,000,000	100.43 3,012,960	100.38 3,011,430	0.700000 2013/12/20	1.36%
15	2 6 9 回 利付国庫債券（1 0年） 日本	国債証券	2,900,000	102.37 2,968,991	102.21 2,964,235	1.300000 2015/3/20	1.34%
16	6 回 京都府京都みらい債 日本	地方債証券	2,000,000	100.29 2,005,800	100.22 2,004,520	1.260000 2013/8/7	0.91%
17	2 6 8 回 利付国庫債券（1 0年） 日本	国債証券	1,450,000	102.76 1,490,121	102.59 1,487,569	1.500000 2015/3/20	0.67%
18	2 6 2 回 利付国庫債券（1 0年） 日本	国債証券	1,000,000	102.17 1,021,760	102.02 1,020,210	1.900000 2014/6/20	0.46%

19	2 6 1 回 利付国庫債券（10年） 日本	国債証券	1,000,000	102.05 1,020,570	101.90 1,019,080	1.800000 2014/6/20	0.46%
20	2 6 0 回 利付国庫債券（10年） 日本	国債証券	1,000,000	101.81 1,018,180	101.68 1,016,820	1.600000 2014/6/20	0.46%

（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。

投資有価証券の種類別投資比率

平成25年4月30日現在

種類	投資比率
国債証券	87.18%
地方債証券	10.65%
社債券	1.81%
合計	99.64%

（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。

②投資不動産物件

該当事項はありません。

③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】**① 【純資産の推移】**

直近日（平成25年4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1特定期間末 (平成24年4月5日)	10	10	1.0123	1.0183
第2特定期間末 (平成24年10月5日)	28	28	1.0410	1.0470
第3特定期間末 (平成25年4月5日)	89	90	0.9691	0.9751
平成24年4月末日	16	—	1.0240	—
5月末日	18	—	1.0025	—
6月末日	23	—	1.0128	—
7月末日	25	—	1.0418	—
8月末日	26	—	1.0402	—
9月末日	28	—	1.0438	—
10月末日	34	—	1.0348	—
11月末日	74	—	1.0296	—
12月末日	89	—	1.0138	—
平成25年1月末日	83	—	0.9873	—
2月末日	80	—	0.9756	—
3月末日	85	—	0.9624	—
4月末日	90	—	0.9812	—

② 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	0.0060
第2特定期間	0.0360
第3特定期間	0.0360

③ 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1特定期間	1.8
第2特定期間	6.4
第3特定期間	△3.4

（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。ただし、第1特定期間については、前期末基準価額の代わりに、設定時の基準価額10,000円（1万口当たり）を用いております。

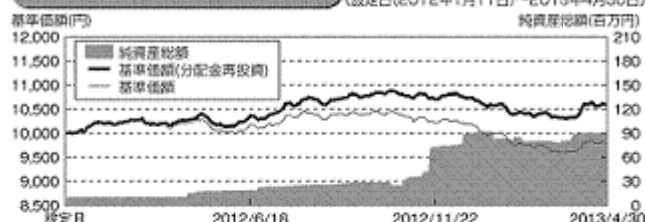
なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

<<参考情報>>

データの基準日:2013年4月30日

基準価額・純資産の推移

(設定日(2012年1月11日)~2013年4月30日)



分配の推移(税引前)

第11期 (2012.12.05)	60円
第12期 (2013.01.07)	60円
第13期 (2013.02.05)	60円
第14期 (2013.03.05)	60円
第15期 (2013.04.05)	60円
直近1年間累計	720円
設定来累計	780円

(注)分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄一覧 (注)投資比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。地域は、通貨で区分けております。

順位	銘柄名	種類	地域	投資比率
1	ケイマン エマージング ソブリン ファンド(クラスJJPY)	投資信託受益証券	日本	96.92%
2	DIAMマネーマザーファンド	親投資信託受益証券	日本	0.11%

■DIAMマネーマザーファンド

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

ポートフォリオの状況

資産の種類	投資比率(%)
国債証券	87.18
内 日本	87.18
地方債証券	10.65
内 日本	10.65
社債券	1.81
内 日本	1.81
コールローン、その他の貸付(貸付控除後)	0.36
純資産総額	100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	地域	利率(%)	償還日	投資比率
1	348回 国庫短期証券	国債証券	日本	-	2013/6/3	31.67%
2	361回 国庫短期証券	国債証券	日本	-	2013/7/22	18.09%
3	342回 国庫短期証券	国債証券	日本	-	2013/5/7	13.57%
4	327回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.100000	2015/4/15	9.05%
5	1回 埼玉県玉の川愛国債	地方債証券	日本	1.260000	2013/8/20	3.63%
6	11回 かながわ県債(7年)	地方債証券	日本	1.760000	2013/6/28	3.63%
7	256回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.400000	2013/12/20	3.19%
8	20年度1回 横浜市公債	地方債証券	日本	1.340000	2013/6/20	2.49%
9	274回 利付国庫債券(10年)	国債証券	日本	1.500000	2015/12/20	2.11%
10	56回 小田急電鉄社債	社債券	日本	0.390000	2014/1/24	1.81%

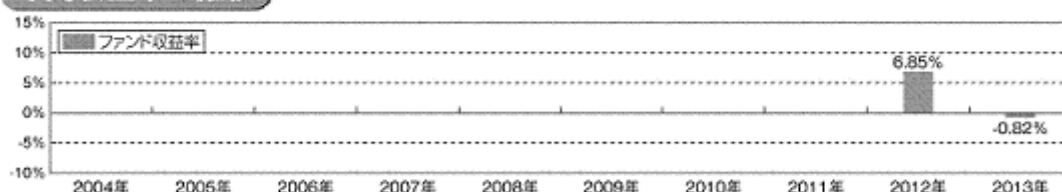
■ケイマン エマージング ソブリン ファンドにおける組入上位10銘柄

※ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニーの月末データをもとに作成しています。

※組入比率は組入債券時価額に対する割合です。

順位	銘柄名	クーポン	償還日	組入比率
1	ロシア国債	7.500%	2030/3/31	8.5%
2	ベネズエラ国債	7.750%	2019/10/13	4.9%
3	ブラジル国債	4.875%	2021/1/22	4.9%
4	ベネズエラ国債	9.250%	2027/9/15	3.4%
5	トルコ国債	6.750%	2040/5/30	3.0%
6	コロンビア国債	4.375%	2021/7/12	3.0%
7	トルコ国債	5.625%	2021/3/30	2.9%
8	ブラジル国債	5.625%	2041/1/7	2.9%
9	トルコ国債	6.250%	2022/9/26	2.8%
10	インドネシア政府機関債(マジャパヒト)	7.750%	2020/1/20	2.7%

年間収益率の推移



※当ファンドの収益率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

※当ファンドの収益率は、暦年ベースで表示しています。但し、2012年は設定日から年末までの収益率、および2013年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

○委託会社ホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1特定期間	10,000,000	0
第2特定期間	17,941,600	682,154
第3特定期間	89,388,425	24,278,532

（注1） 本邦外における設定及び解約はございません。

（注2） 設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- ・お申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドは、収益の分配が行われた場合に収益分配金を受領する「分配金受取コース」と、収益分配金を無手数料で再投資する「分配金自動けいぞく投資コース」があり、「分配金自動けいぞく投資コース」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で「自動けいぞく投資約款」にしたが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。

ただし、海外休業日にはお申込みの受付を行いません。

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

※受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に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、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

・お申込価額

お申込日の翌営業日の基準価額[※]とします。

「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金の再投資を行う場合は、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、委託会社の毎営業日において、委託会社により計算され、公表されます。

※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ

- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

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

・お申込単位

各販売会社が定める単位とします。

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

※取扱コースおよびお申込単位は、販売会社にお問い合わせください。

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

※当初元本は1口当たり1円です。

・お申込手数料

お申込日の翌営業日の基準価額に、3.15%（税抜3.0%）を上限に、各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

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

※「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する場合には、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。

・払込期日

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

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、解約の請求をすることができます。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時までに解約の請求が行われ、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。

また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

※海外休業日には、解約の受付を行いません。

※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信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。なお、解約の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

・解約価額

解約価額は、解約のお申込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0.1%の率を乗

じて得た額を控除した額とします。

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

※当ファンドの解約価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

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

・解約単位

各販売会社が定める単位とします。

※解約単位は販売会社にお問い合わせください。

・解約代金の受渡日

解約代金は、原則として解約請求受付日より起算して6営業日目から販売会社の営業所等において支払います。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

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、公表されます。

※当ファンドの基準価額は、以下の方法でご確認ください。

- ・販売会社へのお問い合わせ
- ・委託会社への照会

ホームページ URL <http://www.diam.co.jp/>

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

※ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。したがって、委託会社は受益証券を発行しません。

(3)【信託期間】

信託期間は、平成24年1月11日から原則として平成31年10月29日までです。

※ただし、下記「(5)その他 イ. 償還規定」の場合には、信託を終了する場合があります。

(4)【計算期間】

計算期間は、原則として毎月6日から翌月5日までとします。

※各計算期間の終了日が休業日の場合には翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

イ. 償還規定

- a. 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場合、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、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け出ます。
- b. 委託会社は、主要投資対象とする外国投資信託が存続しないこととなった場合には、信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- d. 上記c.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e. 上記c.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- f. 上記c.からe.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、上記b.の規定により信託契約を解約する場合または信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって上記c.からe.までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。
- g. 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。
- h. 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、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、下記「ロ. 約款の変更等 b.」の書面決議が否決された場合を除き、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。
- i. 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違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、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. 約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。
- j. 信託契約の解約を行う場合には、書面決議において当該解約に反対した受益者は、受託会社に対し自己の有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。当該買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、上記c.に規定する書面に付記します。

ロ. 約款の変更等

- 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、約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、約款は

- a. からg. に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、上記a. の事項（上記a. の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
- c. 上記b. の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b. の書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b. からe. までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a. からf. までの規定にかかわらず、信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h. 委託会社は、監督官庁より約款の変更の命令を受けたときは、上記a. からg. の規定にしたがい約款を変更します。
- i. 重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託会社に対し、自己の有する受益権を、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。この買取請求権の内容および買取請求の手続に関する事項は、上記b. に規定する書面に付記します。
- j. 上記b. に該当しない場合の約款変更については、「運用報告書」にお知らせいたします。

ハ. 関係法人との契約の更改

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

ニ. 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

ホ. 運用報告書

委託会社は、原則として毎年4月5日、10月5日（休業日の場合は翌営業日。）および償還時に運用報告書を作成し、当該信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。運用報告書は委託会社のホームページにおいても開示します。

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

4【受益者の権利等】

(1)収益分配金受領権

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

受益者は、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します。）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を開始します。

なお、「分配金自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は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後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。

(2)償還金受領権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため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。

(3)一部解約請求権

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

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

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

(4)帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

- （1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- （2）当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
- （3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成24年10月6日から平成25年4月5日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

D I A M新興国ソブリンファンド（為替ヘッジあり）

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前 期 平成24年10月5日現在	当 期 平成25年4月5日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	759,519	1,764,796
投資信託受益証券	27,706,321	87,301,161
親投資信託受益証券	100,119	100,239
未収入金	—	981,300
流動資産合計	28,565,959	90,147,496
資産合計	28,565,959	90,147,496
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	163,556	554,216
未払受託者報酬	729	2,180
未払委託者報酬	25,009	74,368
その他未払費用	90	335
流動負債合計	189,384	631,099
負債合計	189,384	631,099
純資産の部		
元本等		
元本	※ 1 27,259,446	※ 1 92,369,339
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	※ 2 1,117,129	※ 2 △2,852,942
（分配準備積立金）	718,456	323,224
元本等合計	28,376,575	89,516,397
純資産合計	28,376,575	89,516,397
負債純資産合計	28,565,959	90,147,496

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前 期 自 平成24年4月6日 至 平成24年10月5日	当 期 自 平成24年10月6日 至 平成25年4月5日
営業収益		
受取配当金	836,200	2,920,488
受取利息	313	922
有価証券売買等損益	710,405	△5,027,990
営業収益合計	1,546,918	△2,106,580
営業費用		
受託者報酬	3,359	10,945
委託者報酬	115,800	373,838
その他費用	450	1,643
営業費用合計	119,609	386,426
営業利益又は営業損失（△）	1,427,309	△2,493,006
経常利益又は経常損失（△）	1,427,309	△2,493,006
当期純利益又は当期純損失（△）	1,427,309	△2,493,006
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（△）	925	△120,210
期首剰余金又は期首欠損金（△）	122,657	1,117,129
剰余金増加額又は欠損金減少額	408,016	1,135,176
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	48,111
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	408,016	1,087,065
剰余金減少額又は欠損金増加額	22,823	—
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	22,823	—
分配金	※1 817,105	※1 2,732,451
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,117,129	△2,852,942

(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	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、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 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2.	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		前 期 平成24年10月5日現在	当 期 平成25年4月5日現在
1.	※ 1 期首元本額	10,000,000円	27,259,446円
	期中追加設定元本額	17,941,600円	89,388,425円
	期中一部解約元本額	682,154円	24,278,532円
2.	受益権の総数	27,259,446口	92,369,339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2,852,942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24年 4月6日 至 平成24年10月5日	当 期 自 平成24年10月6日 至 平成25年 4月5日
1.	※ 1 分配金の計算過程	（自平成24年4月6日 至平成24年5月7日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（93,849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（9,476円）、信託約款に規定される収益調整金（201,238円）及び分配準備積立金（278,991円）より分配対象収益は583,554円（1万口当たり347.73円）であり、うち100,691円（1万口当たり60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24年5月8日 至平成24年6月5日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（96,101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（254,942円）及び分配準備積立金（281,625円）より分配対象収益は632,668円（1万口当たり342.92円）であり、うち110,695円（1万口当たり60円）を分配金額としております。	（自平成24年10月6日 至平成24年11月5日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（130,639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（1,083,597円）及び分配準備積立金（632,835円）より分配対象収益は1,847,071円（1万口当たり537.26円）であり、うち206,277円（1万口当たり60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24年11月6日 至平成24年12月5日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（442,675円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（2,900,056円）及び分配準備積立金（557,197円）より分配対象収益は3,899,928円（1万口当たり538.37円）であり、うち434,635円（1万口当たり60円）を分配金額としております。

（自平成24年6月6日 至平成24年7月5日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（120,787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（393,220円）及び分配準備積立金（266,345円）より分配対象収益は780,352円（1万口当たり337.42円）であり、うち138,762円（1万口当たり60円）を分配金額としております。 （自平成24年7月6日 至平成24年8月6日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（148,094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（477,285円）、信託約款に規定される収益調整金（422,115円）及び分配準備積立金（247,958円）より分配対象収益は1,295,452円（1万口当たり536.42円）であり、うち144,899円（1万口当たり60円）を分配金額としております。 （自平成24年8月7日 至平成24年9月5日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（142,395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（538,735円）及び分配準備積立金（728,438円）より分配対象収益は1,409,568円（1万口当たり533.58円）であり、うち158,502円（1万口当たり60円）を分配金額としております。 （自平成24年9月6日 至平成24年10月5日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（165,606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（19,470円）、信託約款に規定される収益調整金（594,246円）及び分配準備積立金（696,936円）より分配対象収益は1,476,258円（1万口当たり541.56円）であり、うち163,556円（1万口当たり60円）を分配金額としております。	（自平成24年12月6日 至平成25年1月7日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（511,343円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（3,805,534円）及び分配準備積立金（564,871円）より分配対象収益は4,881,748円（1万口当たり534.46円）であり、うち548,041円（1万口当たり60円）を分配金額としております。 （自平成25年1月8日 至平成25年2月5日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（480,869円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（3,466,362円）及び分配準備積立金（461,282円）より分配対象収益は4,408,513円（1万口当たり532.96円）であり、うち496,308円（1万口当たり60円）を分配金額としております。 （自平成25年2月6日 至平成25年3月5日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（480,535円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（3,477,631円）及び分配準備積立金（409,347円）より分配対象収益は4,367,513円（1万口当たり531.57円）であり、うち492,974円（1万口当たり60円）を分配金額としております。 （自平成25年3月6日 至平成25年4月5日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（490,296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（4,017,627円）及び分配準備積立金（387,144円）より分配対象収益は4,895,067円（1万口当たり529.95円）であり、うち554,216円（1万口当たり60円）を分配金額としております。
---	--

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	前 期 自 平成24年 4月6日 至 平成24年10月5日	当 期 自 平成24年10月6日 至 平成25年 4月5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投資信託受益証券及び親投資信託受益証券が保有する金融商品に係る、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前 期 平成24年10月5日現在	当 期 平成25年4月5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24年10月5日現在	当 期 平成25年4月5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）
投資信託受益証券	98,921	△47,777

親投資信託受益証券	20	20
合計	98,941	△47,757

（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24年10月5日現在	当 期 平成25年4月5日現在
1口当たり純資産額	1.0410円	0.9691円
（1万口当たり純資産額）	（10,410円）	（9,691円）

(4)【附属明細表】**第1 有価証券明細表****（1）株式**

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

平成25年4月5日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
投資信託受益証券	ケイマン エマージング ソブリン ファンド（クラスJ P Y）	8,819	87,301,161	
投資信託受益証券 合計		8,819	87,301,161	
親投資信託受益証券	D I A Mマネーマザーファンド	99,592	100,239	
親投資信託受益証券 合計		99,592	100,239	
合計		108,411	87,401,400	

投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「D I A Mマネーマザーファンド」受益証券及び「ケイマン エマージング ソブリン ファンド（クラスJ P Y）」投資信託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」及び「投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「D I A Mマネーマザーファンド」の状況

貸借対照表

（単位：円）

科 目	注記 番号	平成24年10月5日現在	平成25年4月5日現在
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		9,237,575	10,398,590
国債証券		119,988,300	172,746,358
地方債証券		39,192,290	23,566,520
特殊債券		14,024,780	—
社債券		38,957,860	14,000,800
未収利息		192,846	165,100
前払費用		3,414	2,261
流動資産合計		221,597,065	220,879,629
資産合計		221,597,065	220,879,629
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	220,435,404	219,449,613
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		1,161,661	1,430,016
元本等合計		221,597,065	220,879,629
純資産合計		221,597,065	220,879,629
負債純資産合計		221,597,065	220,879,629

みずほ世界不動産投信 （通貨選択型）＜南アフリ カランドコース＞	807,883円	807,883円
みずほ世界不動産投信 （通貨選択型）＜マネー プールファンド＞	969,194円	967,206円
世界ハイブリッド証券 ファンド通貨選択シリー ズ（毎月分配型）＜円 コース＞	1,281,836円	1,281,836円
世界ハイブリッド証券 ファンド通貨選択シリー ズ（毎月分配型）＜豪ド ルコース＞	444,955円	444,955円
世界ハイブリッド証券 ファンド通貨選択シリー ズ（毎月分配型）＜ブラ ジルリアルコース＞	7,138,903円	7,138,903円
世界ハイブリッド証券 ファンド通貨選択シリー ズ（毎月分配型）＜中国 元コース＞	3,131,909円	3,131,909円
D I A M新興国ソブリン オープン通貨選択シリー ズ＜中国元コース＞	149,716円	149,716円
D I A M人民元債券ファ ンド	25,973,842円	21,004,157円
ネット証券専用ファンド シリーズ 新興市場日本株 リアル型	997,109円	997,109円
D I A M グローバル・ハ イイールド・ボンド・ ファンド・通貨選択シ リーズ 資源国通貨バス ケットコース	4,486,988円	4,486,988円
D I A M グローバル・ハ イイールド・ボンド・ ファンド・通貨選択シ リーズ ブラジルリアル コース	4,586,699円	4,586,699円
D I A M グローバル・ハ イイールド・ボンド・ ファンド・通貨選択シ リーズ 円コース	997,109円	997,109円
D I A M新興国ソブリン ファンド（為替ヘッジあ り）	99,592円	99,592円
D I A M新興国ソブリン オープン通貨選択シリー ズ＜米ドルコース＞	5,972円	5,972円
D I A M 米国リート・イ ンカムプラス	－円	994,728円
USストラテジック・イ ンカム・ファンドAコー ス（為替ヘッジあり）	－円	993,740円
USストラテジック・イ ンカム・ファンドBコー ス（為替ヘッジなし）	－円	1,987,479円
D I A Mージャナス グ ローバル債券コアプラス ・ファンド＜DC年金＞	－円	9,935円
計	220,435,404円	219,449,613円
2. 受益権の総数	220,435,404口	219,449,613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24年 4月6日 至 平成24年10月5日	自 平成24年10月6日 至 平成25年 4月5日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、価格変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用リスク管理を所管するグループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行っております。また運用リスク管理の結果については月次でリスク管理に関する委員会に報告しております。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	平成24年10月5日現在	平成25年4月5日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	平成24年10月5日現在	平成25年4月5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	25,470	△91,506

地方債証券	△149,995	△230,965
特殊債券	△60,060	—
社債券	△26,870	133,160
合計	△211,455	△189,311

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成24年4月6日から平成24年10月5日まで及び平成24年4月6日から平成25年4月5日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	平成24年10月5日現在	平成25年4月5日現在
1口当たり純資産額	1.0053円	1.0065円
（1万口当たり純資産額）	（10,053円）	（10,065円）

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

平成25年4月5日現在

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
国債証券	7 9 回 利付国庫債券（5 年）	3,000,000	3,012,960	
	2 5 6 回 利付国庫債券（1 0 年）	7,000,000	7,064,750	
	2 5 8 回 利付国庫債券（1 0 年）	3,800,000	3,843,966	
	2 6 0 回 利付国庫債券（1 0 年）	1,000,000	1,018,180	
	2 6 1 回 利付国庫債券（1 0 年）	1,000,000	1,020,570	
	2 6 2 回 利付国庫債券（1 0 年）	1,000,000	1,021,760	
	2 6 4 回 利付国庫債券（1 0 年）	3,500,000	3,572,205	
	2 6 5 回 利付国庫債券（1 0 年）	3,000,000	3,072,510	
	2 6 8 回 利付国庫債券（1 0 年）	1,450,000	1,490,121	
	2 6 9 回 利付国庫債券（1 0 年）	2,900,000	2,968,991	
	2 7 4 回 利付国庫債券（1 0 年）	4,500,000	4,670,145	
	3 3 5 回 国庫短期証券	20,000,000	19,999,800	
	3 4 2 回 国庫短期証券	30,000,000	29,998,200	
	3 4 4 回 国庫短期証券	40,000,000	39,997,200	
	3 4 8 回 国庫短期証券	50,000,000	49,995,000	
国債証券 合計		172,150,000	172,746,358	
地方債証券	1 1 回 かながわ県民債（7 年）	8,000,000	8,024,720	
	6 回 京都府京都みらい債	2,000,000	2,005,800	
	1 回 埼玉県埼玉の川・愛県債	8,000,000	8,025,440	
	2 0 年度 1 回 横浜市公募公債	5,500,000	5,510,560	
地方債証券 合計		23,500,000	23,566,520	
社債券	5 6 回 小田急電鉄社債	4,000,000	4,005,800	
	1 回 野村総合研究所 転換社債	10,000,000	9,995,000	
社債券 合計		14,000,000	14,000,800	
合計		209,650,000	210,313,678	

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）

「ケイマン エマージング ソブリン ファンド」は、「D I A M新興国ソブリンファンド（為替ヘッジあり）」が投資対象とする円建外国投資信託です。

※ケイマン エマージング ソブリン ファンドはケイマン籍円建外国投資信託です。2011年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下の「純資産計算書」、「投資有価証券・その他純資産明細書」及び「財務諸表に関する注記」は、2011年12月31日現在の財務諸表の原文の翻訳を抜粋したものです。

純資産計算書

2011年12月31日現在

（日本円建て）

資産の部	日本円
投資有価証券時価（注2） （取得原価：117,967,854,145円）	115,232,621,459
現預金	1,924,262,506
未収利息	2,104,349,853
未収入金	2,000,000,000
前払費用	2,298,319
資産合計	121,263,532,137
負債の部	
為替先物契約による未実現純損失(注9)	3,096,829,657
有価証券購入未払金	3,491,250
未払投資運用報酬	114,352,801
為替スポット契約による未実現損失(注10)	21,472,140
未払管理事務・保管報酬	32,876,428
未払監査報酬	2,286,903
未払受託報酬	293,124
その他未払費用	396,828
負債合計	3,271,999,131
2011年12月31日現在純資産合計	117,991,533,006
発行済受益権口数	
クラス AUD - 豪ドル（“AUD”）	837,688.54
クラス BRL - ブラジル レアル（“BRL”）	13,289,583.33
クラス CNY - 中国 人民元（“CNY”）	36,491.33
クラス JPY - 日本円（“JPY”）	1,079,488.28
クラス ZAR - 南アフリカ ランド（“ZAR”）	235,211.66
一口当たり純資産額（日本円）	
クラス AUD - 豪ドル（“AUD”）	9,552
クラス BRL - ブラジル レアル（“BRL”）	7,265
クラス CNY - 中国 人民元（“CNY”）	9,937
クラス JPY - 日本円（“JPY”）	10,348
クラス ZAR - 南アフリカ ランド（“ZAR”）	8,106

投資有価証券・その他純資産明細書

2011年12月31日現在

(日本円建て)

I. 公認の証券取引所への上場を許可された譲渡性のある有価証券
債券

額面	銘柄		通貨	取得原価	時価	対純資産 比率
23,330,000	MAJAPAHIT HOLD BV	7.75% 01/20/20	USD	2,179,089,676	2,094,791,049	1.78%
500,000	OJSC RUSS AGRIC	6.30% 05/15/17	USD	44,122,283	38,591,237	0.03%
19,880,000	PEMEX MASTER TR	6.625% 6/15/35	USD	1,689,256,817	1,750,579,350	1.48%
15,300,000	PERTAMINA	5.25% 05/23/21	USD	1,228,322,399	1,217,408,209	1.03%
640,000	PETROLEOS MEXIC	8.00% 5/03/19	USD	65,287,563	61,591,999	0.05%
25,030,000	PETROLEOS MEXIC	4.88% 03/15/15	USD	2,139,985,328	2,049,909,729	1.74%
1,750,000	PETROLEOS MEXIC	6.00% 03/05/20	USD	165,184,599	149,593,493	0.13%
7,560,000	PETROLEOS MEXIC	5.50% 01/21/21	USD	661,084,968	631,518,166	0.54%
1,970,000	PETROLEOS MEXIC	6.50% 06/02/41	USD	155,518,421	170,629,085	0.14%
19,940,000	PETRONAS CAP LT	5.25% 8/12/19	USD	1,787,367,081	1,729,218,194	1.47%
3,440,000	RUSS AGRIC BK	9.00% 6/11/14	USD	342,956,384	287,357,472	0.24%

ソブリン債

25,780,000	BANCO NAC DESEN	6.50% 6/10/19	USD	2,345,156,452	2,272,598,489	1.93%
33,865,000	BRAZIL FED REPU	11.00% 8/17/40	USD	3,574,202,262	3,454,627,869	2.93%
9,990,000	BRAZIL REP OF	8.875% 10/14/19	USD	1,107,595,027	1,072,936,476	0.91%
5,813,889	BRAZIL REP OF	8.00% 1/15/18	USD	557,149,135	524,824,249	0.44%
9,387,000	BRAZIL REP OF	7.125% 1/20/37	USD	972,423,602	1,000,946,592	0.85%
23,214,000	BRAZIL REP OF	5.875% 1/15/19	USD	2,115,557,163	2,113,418,202	1.79%
45,600,000	BRAZIL REP OF	5.63% 01/07/41	USD	3,860,939,559	4,072,462,987	3.45%
41,050,000	BRAZIL REP OF	4.88% 01/22/21	USD	3,490,332,517	3,531,791,095	2.99%
21,060,000	COLOMBIA REP OF	7.375% 3/18/19	USD	2,113,856,666	2,051,082,864	1.74%
26,400,000	COLOMBIA REP OF	6.13% 01/18/41	USD	2,291,757,658	2,510,181,927	2.13%
27,700,000	COLOMBIA REP OF	4.38% 07/12/21	USD	2,224,762,942	2,292,569,695	1.94%
1,730,000	INDONESIA	5.875% 3/13/20	USD	166,395,863	151,506,694	0.13%
24,885,000	INDONESIA	4.88% 05/05/21	USD	2,030,972,810	2,059,588,334	1.75%
22,250,000	INDONESIA (REP)	6.63% 02/17/37 REGS	USD	2,044,171,409	2,089,893,523	1.77%
8,290,000	INDONESIA (REP)	6.875% 1/17/18	USD	778,683,765	754,727,186	0.64%
1,050,000	MEXICAN UTD STS	6.63% 03/03/15	USD	95,304,778	91,954,930	0.08%
29,280,000	MEXICAN UTD STS	5.63% 01/15/17	USD	2,612,226,590	2,592,407,246	2.20%
21,060,000	PANAMA	6.70% 1/26/36	USD	2,018,884,610	2,124,046,286	1.80%
750,000	PANAMA	5.20% 01/30/20	USD	64,509,478	65,393,380	0.06%
9,625,000	PHILIPPINES(REP	8.375% 6/17/19	USD	1,001,881,513	978,157,937	0.83%
46,100,000	PHILIPPINES(REP	5.50% 03/30/26	USD	3,802,866,725	3,975,147,628	3.37%
15,760,000	REP OF PHILIPPINES	6.375% 10/23/34	USD	1,409,541,927	1,454,518,158	1.23%
26,620,000	REP OF POLAND	5.13% 04/21/21	USD	2,183,191,793	2,085,339,564	1.77%

ソブリン債（続き）

額面	銘柄			通貨	取得原価	時価	対純資産 比率
10,035,000	REP OF POLAND	5.00%	03/23/22	USD	771,222,477	776,457,613	0.66%
3,100,000	REPUBLIC OF ARGENTIN	7%	09/12/2013	USD	261,167,722	239,265,669	0.20%
24,960,000	REPUBLIC OF ARGENTIN	7%	10/03/15	USD	1,935,266,070	1,801,565,977	1.53%
39,623,725	REPUBLIC OF ARGENTIN	8.28%	12/31/33	USD	2,780,265,773	2,242,213,467	1.90%
31,367,000	REPUBLIC OF PER	8.75%	11/21/33	USD	3,495,351,619	3,682,791,580	3.12%
2,249,000	REPUBLIC OF PER	6.55%	3/14/37	USD	218,964,600	220,766,897	0.19%
14,160,000	REPUBLIC OF PER	7.125%	3/30/19	USD	1,392,214,440	1,370,899,320	1.16%
196,291,800	RUSSIA FOREIGN BOND	7.5%	03/31/2030	USD	18,639,604,198	17,587,178,259	14.91%
190,000	TURKEY REP OF	6.875%	3/17/36	USD	17,945,569	15,322,935	0.01%
100,000	TURKEY REP OF	7%	03/11/19	USD	9,946,553	8,565,137	0.01%
37,610,000	TURKEY REP OF	7.50%	07/14/17	USD	3,512,872,322	3,257,543,095	2.76%
35,540,000	TURKEY REP OF	7.50%	11/07/19	USD	3,450,633,251	3,119,296,003	2.64%
35,210,000	TURKEY REP OF	6.75%	5/30/40	USD	3,085,758,173	2,792,142,401	2.37%
57,980,000	TURKEY REP OF	5.63%	03/30/21	USD	4,902,126,719	4,514,098,794	3.83%
58,170,000	UNITED MEXICAN	6.05%	1/11/40	USD	5,059,631,386	5,474,976,326	4.64%
12,849,000	UNITED MEXICAN	5.95%	3/19/19	USD	1,211,280,277	1,175,717,085	1.00%
26,470,000	UNITED MEXICAN	5.13%	01/15/20	USD	2,300,336,516	2,328,329,625	1.97%
32,620,000	VENEZUELA	9.25%	9/15/27	USD	1,988,477,107	1,827,053,516	1.55%
65,599,000	VENEZUELA	5.75%	2/26/16	USD	4,185,440,392	3,977,242,719	3.37%
95,970,000	VENEZUELA	7.75%	10/13/19	USD	5,428,809,218	5,319,885,747	4.51%
投資金額合計					<u>117,967,854,145</u>	115,232,621,459	97.66%
現預金						1,924,262,506	1.63%
負債控除後その他投 資金額						<u>834,649,041</u>	0.71%
純資産合計						117,991,533,006	100.00%

財務諸表に関する注記 2011年12月31日現在

***訳者注 財務諸表に関する注記は原文の翻訳を抜粋したものです。**

注2 重要な会計方針

本財務諸表はルクセンブルクの一般会計原則に従って作成され、重要な会計方針の概要は下記の通りです。

a) 投資有価証券の評価

証券取引所に上場しているかまたは他の規制ある市場で取引されている有価証券の場合、当該証券取引所または当該市場における入手可能な直近の価格により評価されます。複数の証券取引所や規制市場において取引される有価証券の場合、その証券の主たる市場となっている証券取引所もしくは市場における入手可能な直近の終値を用いることとします。

いずれの証券取引所にも上場しておらず、他の規制ある市場においても取引が行われていない有価証券の場合、入手可能な直近の市場価格で評価されます。上記の価格が当該有価証券の市場価値を適正に反映していない場合、慎重かつ誠意を持って予測され得る売買価格を元に評価されます。

短期のマネーマーケット商品の場合は、取得原価の純額に基づく価値は、徐々に買戻価格へ調整を行います。市況に重大な変化が生じた場合、評価基準を新たな市場利回りに合わせて調整するものとします。

オープンエンド型 UCIへの投資は、当該UCIの入手可能な受益権口または株式の最終純資産額を元に評価されます。

b) 売買による実現純利益/(損失)

証券投資は取引日ベースで認識されます。有価証券売却による実現利益/(損失) は通常、平均原価ベースで決定され、取引コストを含みます。

c) 為替先物契約

未決済の為替先物契約の未実現損益は、評価日における優勢な為替先物レートを元に決定されます。これらの未実現損益は、評価価格と交渉価格の差異に相当する金額で、純資産計算書に計上されます。

d) オプション

オプションは評価日現在で入手可能な最終価格を元に評価されます。未実現損益は純資産計算書に計上されます。上記の価格が当該有価証券の市場価値を適正に反映していない場合、慎重かつ誠意を持って予測され得る売買価格を元に評価されます。

e) 先物契約

先物契約は評価日現在で入手可能な終値を元に評価されます。これらの未実現損益は、終値と交渉価格の差異に相当するもので、純資産変動計算書および運用計算書に計上されます。上記の価格が当該有価証券の市場価値を適正に反映していない場合、慎重かつ誠意を持って予測され得る売買価格を元に評価されます。

f) 外貨換算

日本円以外の通貨建ての銀行口座、その他の資産、証券投資は、評価日における優勢な為替レートを元に日本円に換算されます。日本円以外の通貨建ての収益および費用は、支払日における優勢な為替レートを元に換算されます。為替による損益は財務諸表に計上されています。

日本円以外の通貨建ての有価証券取得原価は、取得日における優勢な為替レートを元に換算されます。

g) 分配金および利息収入

分配金は源泉徴収後の金額で示され、配当落ち日時点の収益として記録されます。利息は一日単位で発生します。

注9 為替先物契約

2011年12月31日現在、未決済の為替先物契約は下記の通りです。

満期日	購入通貨	金額	売却通貨	金額	未実現 利益/(損失)
2012年2月2日	日本円	20,383,149,522	ブラジル レアル	264,894,682	226,334,548
2012年2月2日	日本円	11,442,601,953	ブラジル レアル	148,705,400	130,213,752
2012年2月2日	豪ドル	17,370,979	日本円	1,328,966,379	35,681,702
2012年2月2日	豪ドル	16,470,303	日本円	1,260,060,171	33,831,625
2012年2月2日	日本円	21,475,262,491	ブラジル レアル	279,087,529	32,785,589
2012年2月2日	豪ドル	17,062,456	日本円	1,307,634,209	32,776,544
2012年2月2日	豪ドル	17,274,164	日本円	1,332,463,236	24,579,120
2012年2月2日	豪ドル	16,801,528	日本円	1,296,005,869	23,906,614
2012年2月2日	日本円	13,819,025,516	ブラジル レアル	179,588,850	17,264,922
2012年2月2日	日本円	1,313,139,024	豪ドル	17,065,250	15,827,355
2012年2月2日	日本円	1,244,343,735	豪ドル	16,171,203	15,716,436
2012年2月2日	日本円	1,308,118,150	ブラジル レアル	17,000,000	13,781,510
2012年2月2日	日本円	8,815,156,410	ブラジル レアル	114,559,728	12,968,907
2012年2月2日	南アフリカ ランド	68,397,464	日本円	636,259,111	11,858,897
2012年2月2日	南アフリカ ランド	52,281,841	日本円	486,345,481	9,064,736
2012年2月2日	日本円	1,289,743,244	豪ドル	16,761,204	6,262,625
2012年2月2日	南アフリカ ランド	36,502,518	日本円	339,641,657	6,247,477
2012年2月2日	日本円	384,740,632	ブラジル レアル	5,000,000	5,674,163
2012年2月2日	日本円	538,636,885	米ドル	7,000,000	5,445,115
2012年2月2日	日本円	1,302,197,415	豪ドル	16,923,056	5,436,794
2012年2月2日	豪ドル	2,203,272	日本円	168,854,572	4,232,429
2012年2月2日	南アフリカ ランド	16,928,924	日本円	156,853,915	3,560,515
2012年2月2日	日本円	461,688,759	米ドル	6,000,000	3,545,241
2012年2月2日	日本円	230,844,379	米ドル	3,000,000	3,392,621
2012年2月2日	南アフリカ ランド	16,658,500	日本円	154,963,676	2,888,286
2012年2月2日	豪ドル	1,519,124	日本円	116,574,946	2,766,052
2012年2月2日	豪ドル	1,920,315	日本円	148,125,786	2,732,385
2012年2月2日	日本円	230,844,379	米ドル	3,000,000	2,688,821
2012年2月2日	日本円	230,844,379	米ドル	3,000,000	2,586,821
2012年2月2日	豪ドル	1,508,503	日本円	115,979,585	2,527,050
2012年2月2日	日本円	230,844,379	米ドル	3,000,000	2,404,421
2012年2月2日	日本円	153,896,253	豪ドル	2,000,000	2,300,463
2012年2月2日	南アフリカ ランド	10,714,580	日本円	99,275,287	2,253,506
2012年2月2日	日本円	192,370,316	米ドル	2,500,000	2,139,684
2012年2月2日	日本円	230,844,379	米ドル	3,000,000	2,050,721
2012年2月2日	日本円	192,370,316	米ドル	2,500,000	2,042,434

満期日	購入通貨	金額	売却通貨	金額	未実現
					利益/(損失)
2012年2月2日	日本円	153,896,253	米ドル	2,000,000	1,919,747
2012年2月2日	日本円	230,844,379	米ドル	3,000,000	1,826,621
2012年2月2日	中国 人民元	29,198,940	日本円	353,366,883	1,765,517
2012年2月2日	日本円	138,044,939	米ドル	1,794,000	1,655,635
2012年2月2日	日本円	153,896,253	米ドル	2,000,000	1,637,747
2012年2月2日	日本円	307,792,506	米ドル	4,000,000	1,635,494
2012年2月2日	豪ドル	1,009,877	日本円	77,893,883	1,441,088
2012年2月2日	豪ドル	1,001,803	日本円	77,311,361	1,389,376
2012年2月2日	日本円	155,565,008	南アフリカ ランド	2,021,687	1,288,907
2012年2月2日	日本円	635,067,297	南アフリカ ランド	8,253,187	1,191,814
2012年2月2日	日本円	115,422,190	豪ドル	1,500,000	1,152,756
2012年2月2日	日本円	84,642,939	南アフリカ ランド	1,100,000	1,002,737
2012年2月2日	日本円	76,948,126	豪ドル	1,000,000	945,757
2012年2月2日	日本円	107,727,377	米ドル	1,400,000	898,903
2012年2月2日	豪ドル	501,308	日本円	38,545,149	837,137
2012年2月2日	日本円	169,285,878	米ドル	2,200,000	757,622
2012年2月2日	日本円	107,727,377	豪ドル	1,400,000	678,332
2012年2月2日	日本円	115,422,190	豪ドル	1,500,000	668,942
2012年2月2日	日本円	98,629,871	南アフリカ ランド	1,281,771	645,416
2012年2月2日	豪ドル	1,388,026	日本円	108,405,709	636,291
2012年2月2日	日本円	115,422,190	豪ドル	1,500,000	557,395
2012年2月2日	日本円	1,331,939,446	豪ドル	17,309,576	523,790
2012年2月2日	日本円	147,606,532	豪ドル	1,918,260	519,254
2012年2月2日	日本円	154,453,392	南アフリカ ランド	2,007,240	510,284
2012年2月2日	日本円	76,948,126	豪ドル	1,000,000	376,913
2012年2月2日	日本円	76,948,126	豪ドル	1,000,000	363,235
2012年2月2日	豪ドル	739,580	日本円	57,885,229	215,497
2012年2月2日	日本円	57,711,095	豪ドル	750,000	174,134
2012年2月2日	日本円	15,434,225	中国 人民元	1,269,000	145,177
2012年2月2日	日本円	339,534,322	南アフリカ ランド	4,412,509	107,335
2012年2月2日	日本円	38,474,063	豪ドル	500,000	71,086
2012年2月2日	中国 人民元	978,570	日本円	11,842,698	59,170
2012年2月2日	中国 人民元	639,300	日本円	7,723,876	51,617
2012年2月2日	日本円	11,836,694	中国 人民元	153,827	6,004
2012年2月2日	日本円	6,241,543	南アフリカ ランド	658,685	(9,742)
2012年2月2日	日本円	7,734,739	中国 人民元	100,519	(10,863)
2012年2月2日	南アフリカ ランド	80,000	日本円	6,155,850	(75,951)

満期日	購入通貨	金額	売却通貨	金額	未実現 利益/(損失)
2012年2月2日	日本円	77,776,732	米ドル	1,010,768	(103,732)
2012年2月2日	豪ドル	1,476,073	日本円	115,958,920	(132,212)
2012年2月2日	中国 人民元	200,000	日本円	15,389,625	(189,777)
2012年2月2日	豪ドル	981,305	日本円	77,090,426	(234,613)
2012年2月2日	日本円	353,604,613	中国 人民元	4,595,364	(237,730)
2012年2月2日	日本円	169,285,878	豪ドル	2,200,000	(431,306)
2012年2月2日	南アフリカ ランド	8,972,599	日本円	85,022,200	(623,476)
2012年2月2日	日本円	487,015,275	南アフリカ ランド	6,329,138	(669,794)
2012年2月2日	日本円	230,382,691	米ドル	2,994,000	(677,023)
2012年2月2日	南アフリカ ランド	800,000	日本円	61,558,501	(830,661)
2012年2月2日	日本円	153,896,253	米ドル	2,000,000	(960,053)
2012年2月2日	日本円	63,498,915	南アフリカ ランド	6,701,194	(1,109,753)
2012年2月2日	日本円	513,630,093	米ドル	6,675,018	(1,398,593)
2012年2月2日	日本円	1,004,308,793	米ドル	13,051,764	(1,541,759)
2012年2月2日	日本円	1,154,221,897	ブラジル レアル	15,000,000	(1,630,794)
2012年2月2日	豪ドル	1,967,149	日本円	154,537,377	(1,659,339)
2012年2月2日	日本円	1,680,189,150	米ドル	21,835,348	(3,125,217)
2012年2月2日	日本円	890,332,013	米ドル	11,570,548	(3,999,088)
2012年2月2日	日本円	2,939,367,422	米ドル	38,199,337	(8,714,281)
2012年2月2日	ブラジル レアル	9,072,500	日本円	371,861,551	(18,553,244)
2012年2月2日	ブラジル レアル	31,793,400	日本円	1,303,140,594	(18,759,066)
2012年2月2日	日本円	21,019,097,208	ブラジル レアル	273,159,311	(29,697,800)
2012年2月2日	ブラジル レアル	26,985,000	日本円	1,106,054,996	(46,536,107)
2012年2月2日	ブラジル レアル	206,860,500	日本円	8,478,750,771	(349,374,546)
2012年2月2日	ブラジル レアル	272,725,704	日本円	11,178,418,660	(394,397,045)
2012年2月2日	ブラジル レアル	324,211,750	日本円	13,288,716,915	(547,573,523)
2012年2月2日	ブラジル レアル	485,684,400	日本円	19,907,120,892	(702,363,178)
2012年2月2日	ブラジル レアル	491,413,600	日本円	20,141,948,028	(847,451,380)
2012年2月2日	ブラジル レアル	503,976,260	日本円	20,656,863,458	(851,184,622)
					(3,096,829,657)

注10 為替スポット契約

2011年12月31日現在、未決済の為替スポット契約は下記の通りです。

満期日	購入通貨	金額	売却通貨	金額	未実現 利益/(損失)
2012年1月4日	米ドル	11,214,606	日本円	863,412,529	(6,587,471)
2012年1月5日	米ドル	14,485,486	日本円	1,115,237,556	(11,153,839)
2012年1月6日	米ドル	9,329,383	日本円	718,269,170	(3,730,830)
					(21,472,140)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成25年4月30日現在

I 資産総額	90,826,918円
II 負債総額	168,686円
III 純資産総額（I－II）	90,658,232円
IV 発行済数量	92,394,991口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.9812円

（参考）マザーファンドの現況

D I A Mマネーマザーファンド

平成25年4月30日現在

I 資産総額	261,030,256円
II 負債総額	39,992,240円
III 純資産総額（I－II）	221,038,016円
IV 発行済数量	219,449,613口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.0072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。

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

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

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に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①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に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たときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

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

直近5ヵ年の資本金の変動
該当事項はありません。

(2) 会社の機構

① 会社の意思決定機構

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

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

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

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

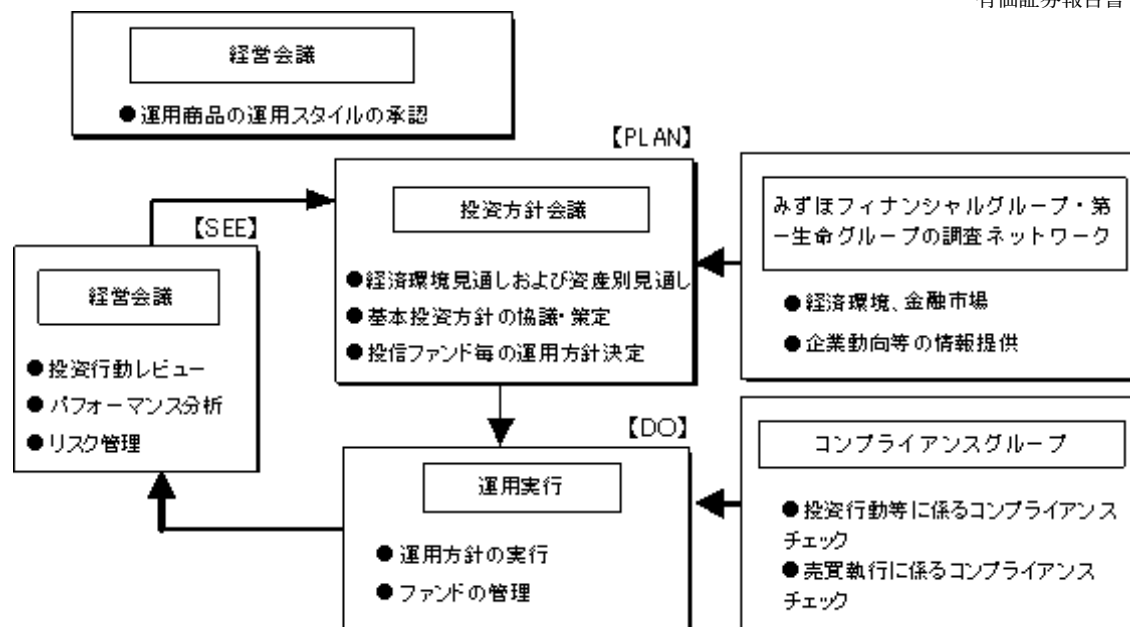
② 投資運用の意思決定機構

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

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

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

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



※上記体制は平成25年4月30日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に基づく登録を受けて、投資助言・代理業および第二種金融商品取引業を営んでいます。平成25年4月30日現在、委託会社の運用する投資信託は285本（親投資信託を除く）あり、以下の通りです。

基本的性格	本数	純資産総額 (単位：円)
単位型株式投資信託	11	27,201,482,831
追加型株式投資信託	265	4,835,278,337,172
単位型公社債投資信託	8	87,283,808,307
追加型公社債投資信託	0	0
証券投資信託以外の投資信託	1	170,762,818
合計	285	4,949,934,391,128

3【委託会社等の経理状況】

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

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第27期 (平成24年3月31日現在)	第28期 (平成25年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	12,520,748	10,806,745
金銭の信託	6,548,577	10,214,440
前払費用	25,744	69,143
未収委託者報酬	2,780,527	3,073,481
未収運用受託報酬	1,167,998	1,173,744
未収投資助言報酬	※2 241,851	※2 245,819
未収収益	212,226	244,974
繰延税金資産	344,793	426,229
その他	22,264	25,354
流動資産計	23,864,733	26,279,933
固定資産		
有形固定資産	470,082	378,530
建物	※1 167,433	※1 142,820
車両運搬具	※1 4,752	※1 2,770
器具備品	※1 188,367	※1 231,732
建設仮勘定	109,529	1,207
無形固定資産	1,262,102	1,337,985
商標権	※1 383	※1 289
ソフトウェア	※1 1,101,685	※1 1,261,335
ソフトウェア仮勘定	152,513	68,920
電話加入権	7,148	7,148
電話施設利用権	※1 371	※1 292
投資その他の資産	3,982,258	4,002,042
投資有価証券	450,882	400,579
関係会社株式	2,119,074	2,119,074
繰延税金資産	590,822	661,777
長期差入保証金	731,197	731,564
その他	90,282	89,047
固定資産計	5,714,444	5,718,557
資産合計	29,579,177	31,998,491

(単位：千円)

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

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

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

（単位：千円）

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

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

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

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

[次へ](#)

重要な会計方針

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

未適用の会計基準等

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）
「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針 平成24年5月17日）
(1) 概要 財務報告を改善する観点及び国際的な動向を踏まえ、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充を中心に改正されたものであります。 (2) 適用予定日 平成25年4月1日以後に開始する事業年度の期末から適用予定であります。ただし、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成26年4月1日以後開始する事業年度の期首から適用予定であります。 (3) 当該会計基準等の適用による影響 財務諸表作成時において財務諸表に与える影響は、現在評価中であります。

注記事項

(貸借対照表関係)

※1. 固定資産の減価償却累計額

(千円)

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

※2. 関係会社項目

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

(千円)

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

（損益計算書関係）

※1. 固定資産除却損の内訳

（千円）

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

（株主資本等変動計算書関係）

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

（2）基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

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

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

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

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

(リース取引関係)

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

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

該当事項はありません。

② 未経過リース料期末残高相当額

該当事項はありません。

③ 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(千円)

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

④減価償却費相当額の算定方法

該当事項はありません。

⑤利息相当額の算定方法

該当事項はありません。

2. オペレーティング・リース取引

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

資金運用については短期的な預金等に限定しております。

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

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

(2)金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券の主な内容は、政策投資目的で保有している株式であります。

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

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

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

(3)金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

②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。

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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

第27期（平成24年3月31日現在）

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

第28期（平成25年3月31日現在）

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 投資有価証券

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

負 債

(1) 未払法人税等

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（千円）

区分	第27期 （平成24年3月31日現在）	第28期 （平成25年3月31日現在）
①非上場株式	80,246	80,246
②関係会社株式	2,119,074	2,119,074
③長期差入保証金	731,197	731,564

- ①非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。
- ②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。
- ③長期差入保証金は、本社オフィスの不動産賃借契約に基づき差し入れた敷金等であり、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第27期（平成24年3月31日現在）

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

第28期（平成25年3月31日現在）

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

（注4）社債、新株予約権付社債及び長期借入金の決算日後の返済予定額

該当事項はありません。

（有価証券関係）

1. 売買目的有価証券

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式

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

4. その他有価証券

第27期（平成24年3月31日現在）

（千円）

区 分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	359,540	146,101	213,438
①株式	—	—	—
②債券	—	—	—
③その他（投資信託）	3,482	3,000	482
小計	363,022	149,101	213,920
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	—	—	—
①株式	—	—	—
②債券	—	—	—
③その他（投資信託）	7,614	10,000	△2,386
小計	7,614	10,000	△2,386
合計	370,636	159,101	211,534

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

第28期（平成25年3月31日現在）

（千円）

区 分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	307,639	146,101	161,537
①株式	—	—	—
②債券	—	—	—
③その他（投資信託）	4,005	3,000	1,005
小計	311,644	149,101	162,543
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	—	—	—
①株式	—	—	—
②債券	—	—	—
③その他（投資信託）	8,688	10,000	△1,312
小計	8,688	10,000	△1,312
合計	320,332	159,101	161,231

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

5. 当該事業年度中に売却した満期保有目的の債券

該当事項はありません。

6. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

該当事項はありません。

7. 減損処理を行った有価証券

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

関係会社株式について338,244千円減損処理を行っております。

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

該当事項はありません。

（金銭の信託関係）

1. 運用目的の金銭の信託

第27期（平成24年3月31日現在）

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

第28期（平成25年3月31日現在）

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

2. 満期保有目的の金銭の信託

該当事項はありません。

3. その他の金銭の信託

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 退職給付債務に関する事項

（千円）

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

3. 退職給付費用に関する事項

（千円）

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

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

(1) 割引率

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

(2) 退職給付見込額の期間配分方法

期間定額基準

(3) 数理計算上の差異の処理年数

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

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

（1）サービスごとの情報

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

（注）一般企業の売上高に代えて、営業収益を記載しております。

（2）地域ごとの情報

①営業収益

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

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

（1）サービスごとの情報

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

（注）一般企業の売上高に代えて、営業収益を記載しております。

（2）地域ごとの情報

①営業収益

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

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

(関連当事者との取引)

(1)親会社及び法人主要株主等

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

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

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

(2)子会社等

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

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

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

(3)兄弟会社等

第27期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

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

第28期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 資産の助言の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注3) 業務委託料は、委託業務に係る人件費から算出された手数料に基づく個別契約により決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

(注5) 預金取引は、市場金利を勘案した利率が適用されております。

(注6) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。

(1株当たり情報)

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

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

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

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

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

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

5【その他】

(1) 定款の変更等

平成25年4月1日付で、定款について次の変更をいたしました。

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

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

a. 名称

みずほ信託銀行株式会社

b. 資本金の額

平成25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)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
株式会社北越銀行	24,538	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	47,937	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
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。

*平成25年3月末現在

2【関係業務の概要】

「受託会社」は、以下の業務を行います。

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

「販売会社」は、以下の業務を行います。

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

3【資本関係】

該当事項はありません。

第3【参考情報】

当ファンドについては、当特定期間の間に、次の書類を提出いたしました。

書類名	提出年月日
有価証券報告書	平成24年12月20日
臨時報告書	平成24年12月10日、平成25年3月11日
有価証券届出書の訂正届出書	平成24年12月20日
有価証券届出書	平成24年12月20日

独立監査人の監査報告書

平成25年5月29日

D I A Mアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指 定 社 員 公認会計士 柴 毅 印
業務執行社員

指 定 社 員 公認会計士 和 田 渉 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているD I A M新興国ソブリンファンド（為替ヘッジあり）の平成24年10月6日から平成25年4月5日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、D I A M新興国ソブリンファンド（為替ヘッジあり）の平成25年4月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

※ 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

※ 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書\(当期\)へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年6月6日

D I A Mアセットマネジメント株式会社
取締役会御中

新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているD I A Mアセットマネジメント株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第28期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、D I A Mアセットマネジメント株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

（注）上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。