

運用報告書 (全体版)

D I A M世界好配当株オープン(毎月決算コース)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2005年6月1日から無期限です。	
運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主要投資対象	D I A M世界好配当株オープン(毎月決算コース)	D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンドにおける組入銘柄の選定に当たっては、配当利回りの高い銘柄および増配の期待できる銘柄を選定し、安定的な配当収入およびキャピタルゲインを享受することをめざします。 実質外貨建資産の為替ヘッジは、原則として行いません。 株式の実質組入比率は、原則として高位を維持します。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	決算日(原則として毎月26日。休業日の場合は翌営業日。)に、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。)の中から、原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。 また、毎年3月、6月、9月および12月の決算時には、原則として配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた額から分配を行います。分配金額につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。	

愛称：世界配当倶楽部

第167期	<決算日	2019年6月26日>
第168期	<決算日	2019年7月26日>
第169期	<決算日	2019年8月26日>
第170期	<決算日	2019年9月26日>
第171期	<決算日	2019年10月28日>
第172期	<決算日	2019年11月26日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A M世界好配当株オープン(毎月決算コース)」は、2019年11月26日に第172期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

DIAM世界好配当株オープン（毎月決算コース）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物率	純資産額
		(分配落)	税金	込み騰落率			
第25作成期	143期(2017年6月26日)	円 8,018	円 20	% △0.5	% 95.4	% -	百万円 17,007
	144期(2017年7月26日)	8,115	20	1.5	96.6	-	16,949
	145期(2017年8月28日)	7,909	20	△2.3	95.7	-	16,350
	146期(2017年9月26日)	8,224	20	4.2	97.4	-	16,822
	147期(2017年10月26日)	8,370	20	2.0	96.5	-	16,715
	148期(2017年11月27日)	8,313	20	△0.4	96.1	-	16,425
第26作成期	149期(2017年12月26日)	8,555	20	3.2	96.2	-	16,672
	150期(2018年1月26日)	8,678	20	1.7	95.8	-	16,904
	151期(2018年2月26日)	8,079	20	△6.7	96.3	-	15,658
	152期(2018年3月26日)	7,566	20	△6.1	95.1	-	14,472
	153期(2018年4月26日)	7,990	20	5.9	95.0	-	15,220
	154期(2018年5月28日)	7,952	20	△0.2	97.2	-	15,047
第27作成期	155期(2018年6月26日)	7,777	20	△1.9	96.1	-	14,612
	156期(2018年7月26日)	8,002	20	3.2	96.5	-	14,916
	157期(2018年8月27日)	7,999	20	0.2	96.9	-	14,809
	158期(2018年9月26日)	8,150	20	2.1	97.3	-	15,014
	159期(2018年10月26日)	7,555	20	△7.1	96.4	-	13,761
	160期(2018年11月26日)	7,651	20	1.5	96.0	-	13,896
第28作成期	161期(2018年12月26日)	6,949	20	△8.9	95.8	-	12,533
	162期(2019年1月28日)	7,383	20	6.5	95.8	-	13,275
	163期(2019年2月26日)	7,786	20	5.7	97.2	-	13,945
	164期(2019年3月26日)	7,717	20	△0.6	97.5	-	13,627
	165期(2019年4月26日)	7,909	20	2.7	96.6	-	13,770
	166期(2019年5月27日)	7,613	20	△3.5	96.3	-	13,197
第29作成期	167期(2019年6月26日)	7,636	20	0.6	95.9	-	13,208
	168期(2019年7月26日)	7,774	20	2.1	96.0	-	13,355
	169期(2019年8月26日)	7,156	20	△7.7	95.4	-	12,243
	170期(2019年9月26日)	7,624	20	6.8	96.1	-	12,965
	171期(2019年10月28日)	7,867	20	3.4	97.2	-	13,308
	172期(2019年11月26日)	7,975	20	1.6	96.8	-	13,313

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入率」、「株式先物率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注5) △(白三角) はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		円	騰 落 率		
第 167 期	(期 首) 2019 年 5 月 27 日	7,613	—	96.3	—
	5 月 末	7,481	△1.7	96.2	—
	(期 末) 2019 年 6 月 26 日	7,656	0.6	95.9	—
第 168 期	(期 首) 2019 年 6 月 26 日	7,636	—	95.9	—
	6 月 末	7,651	0.2	95.9	—
	(期 末) 2019 年 7 月 26 日	7,794	2.1	96.0	—
第 169 期	(期 首) 2019 年 7 月 26 日	7,774	—	96.0	—
	7 月 末	7,737	△0.5	96.2	—
	(期 末) 2019 年 8 月 26 日	7,176	△7.7	95.4	—
第 170 期	(期 首) 2019 年 8 月 26 日	7,156	—	95.4	—
	8 月 末	7,339	2.6	95.8	—
	(期 末) 2019 年 9 月 26 日	7,644	6.8	96.1	—
第 171 期	(期 首) 2019 年 9 月 26 日	7,624	—	96.1	—
	9 月 末	7,678	0.7	96.0	—
	(期 末) 2019 年 10 月 28 日	7,887	3.4	97.2	—
第 172 期	(期 首) 2019 年 10 月 28 日	7,867	—	97.2	—
	10 月 末	7,920	0.7	96.9	—
	(期 末) 2019 年 11 月 26 日	7,995	1.6	96.8	—

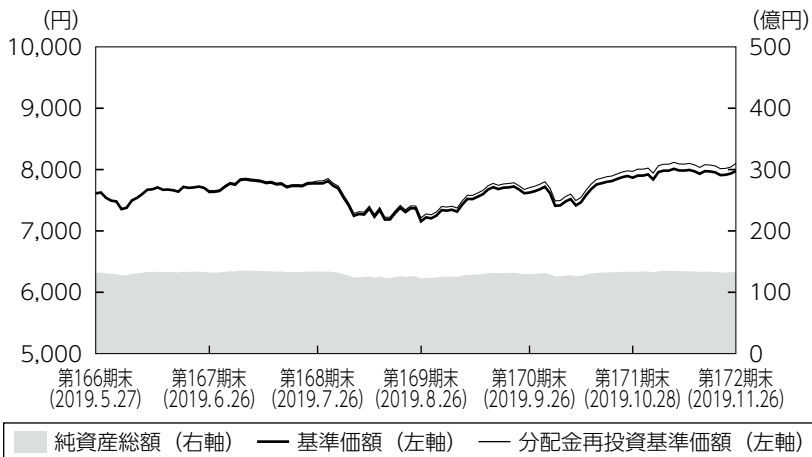
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第167期～第172期の運用経過（2019年5月28日から2019年11月26日まで）

基準価額等の推移



第167期首： 7,613円
 第172期末： 7,975円
 （既払分配金120円）
 騰落率： 6.4%
 （分配金再投資ベース）

- （注1）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注2）分配金を再投資するかかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- （注3）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- （注4）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

外国株式市場は、2019年8月上旬にトランプ米大統領が対中追加関税第4弾の発動を表明したことから、米中貿易摩擦の懸念が高まり、調整色を強めました。しかし作成期末にかけては、米中通商協議再開による関係改善や米国主要企業を中心とする比較的良好な決算発表を背景に、株式市場は値を戻す相場展開となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国株式市場は、2019年8月上旬にトランプ米大統領が対中追加関税第4弾の発動を表明したことから、米中貿易摩擦の懸念が高まり、調整色を強めました。しかし作成期末にかけては、米中通商協議再開による関係改善や米国主要企業を中心とする比較的良好的な決算発表を背景に、株式市場は値を戻す相場展開となりました。

為替市場は、8月上旬にトランプ米大統領が対中追加関税第4弾の発動を表明したことを受けて、米中貿易摩擦の懸念が高まったことから主要通貨に対して円高が進みました。その後は、米中通商協議が再開となったこと等から円安が進行しました。ドル/円については作成期初と概ね同水準、ポンド/円については前作成期末比で円安、ユーロ/円については前作成期末比で円高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

D I AM世界好配当株オープン・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持するよう運用を行いました。

●D I AM世界好配当株オープン・マザーファンド

銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」という2つの観点に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、欧州のウェイトを引き下げ、米国のウェイトを引き上げました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、生活必需品や金融セクターへの投資比率を引き上げた一方で、公益セクターへの投資比率を引き下げました。

【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

(注2) 国・地域別配分は、発行国・地域を表示しています。

(注3) 業種は各決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。

○国・地域別配分

前作成期末

国・地域	組入比率
北米	40.4%
米国	40.4%
カナダ	5.7%
計	46.1%
欧州	0.9%
フィンランド	0.9%
フランス	8.3%
ドイツ	8.0%
アイルランド	1.0%
オランダ	1.9%
スペイン	5.4%
スウェーデン	0.8%
スイス	4.0%
英国	15.3%
ノルウェー	0.7%
計	46.4%
アジア・オセアニア	1.2%
オーストラリア	1.2%
香港	1.9%
シンガポール	0.7%
計	3.8%
株式計	96.3%
現金など	3.7%
合計	100%



当作成期末

国・地域	組入比率
北米	42.3%
米国	42.3%
カナダ	5.7%
計	48.0%
欧州	1.0%
フィンランド	1.0%
フランス	8.6%
ドイツ	7.6%
アイルランド	1.2%
オランダ	2.4%
スペイン	5.2%
スイス	3.9%
英国	14.9%
ノルウェー	0.7%
計	45.4%
アジア・オセアニア	1.1%
オーストラリア	1.1%
香港	1.6%
シンガポール	0.7%
計	3.4%
株式計	96.8%
現金など	3.2%
合計	100%

○組入上位10業種

前作成期末

No.	業種	組入比率
1	公益事業	15.3%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	13.9
3	銀行	10.6
4	資本財	7.7
5	エネルギー	7.5
6	食品・飲料・タバコ	7.0
7	家庭用品・パーソナル用品	5.3
8	消費者サービス	5.0
9	電気通信サービス	4.8
10	保険	4.1



当作成期末

No.	業種	組入比率
1	公益事業	14.6%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	14.3
3	銀行	11.0
4	資本財	8.3
5	エネルギー	7.2
6	食品・飲料・タバコ	6.3
7	家庭用品・パーソナル用品	5.6
8	保険	5.0
9	消費者サービス	4.6
10	電気通信サービス	4.0

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2019年5月28日 ~2019年6月26日	2019年6月27日 ~2019年7月26日	2019年7月27日 ~2019年8月26日	2019年8月27日 ~2019年9月26日	2019年9月27日 ~2019年10月28日	2019年10月29日 ~2019年11月26日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.26%	0.26%	0.28%	0.26%	0.25%	0.25%
当期の収益	20円	17円	20円	15円	12円	18円
当期の収益以外	-円	2円	-円	4円	7円	1円
翌期繰越分配対象額	538円	536円	542円	538円	531円	529円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

●D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

今後の外国株式市場は、目先は米国をはじめとする主要各国の政治・金融政策動向に左右されやすい、値動きの荒い相場環境を予想します。中長期的には、米国を中心とする主要国の底堅い景気動向や企業業績見通しを背景に、株式市場にとって良好な環境になると考えます。運用方針としては、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第167期～第172期 (2019年5月28日 ～2019年11月26日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	46円	
(投信会社)	(22)	(0.282)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(22)	(0.282)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.032)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.006	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.006)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.010	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.008)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	47	0.612	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

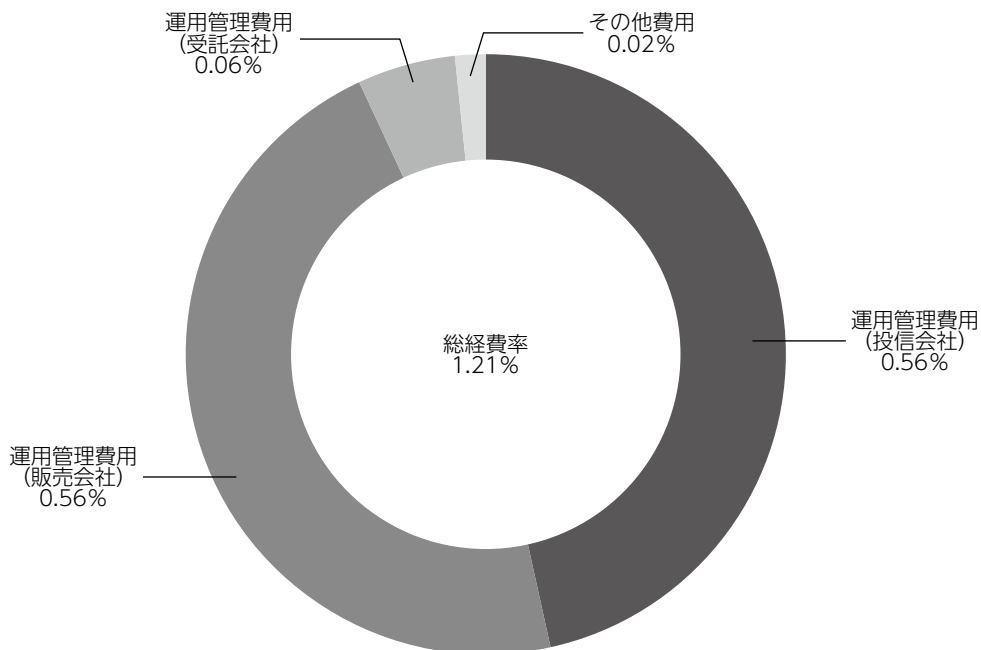
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.21%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年5月28日から2019年11月26日まで）

	第 167 期 ~ 第 172 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
D I A M 世界好配当株 オープン・マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 286,800	千円 750,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 167 期 ~ 第 172 期
	D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,992,127千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	36,363,838千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.05

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年5月28日から2019年11月26日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第28作成期末	第 29 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	千□ 5,070,408	千□ 4,783,607	千円 13,149,179

<補足情報>

■D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド（13,957,303,034口）の内容です。

外国株式

銘柄	2019年5月27日現在		2019年11月26日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.89	204.89	2,785	303,829	情報技術サービス
AMEREN CORP	284.99	284.99	2,113	230,527	総合公益事業
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	4,699	512,554	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	2,003	218,492	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	4,119	449,321	通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,654	180,462	機械
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,901	207,353	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	2,206	240,694	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	5,051	550,955	石油・ガス・消耗燃料
HP INC	491.28	491.28	989	107,961	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	2,920	318,482	総合公益事業
KIMBERLY-CLARK CORP	301.21	366.1	4,881	532,424	家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,605	502,251	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	7,926	864,474	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	377.18	1,063.33	5,311	579,254	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	912.34	5,194	566,551	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	9,307	1,015,126	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	5,249	572,460	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	1,162	126,789	銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	5,495	599,355	銀行
PACCAR INC	1,062.39	1,062.39	8,660	944,525	機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	3,026	330,104	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,126	559,120	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,136	232,964	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	10,277	1,120,859	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,009.41	1,009.41	5,252	572,888	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,355	147,838	ガス
BB&T CORP	1,195.07	1,195.07	6,596	719,445	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	4,682	510,685	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	245.8	2,909	317,340	石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	1,534	167,369	銀行
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	3,350	365,449	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	5,249	572,539	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	3,497	381,469	化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,125.69	1,125.69	5,059	551,841	ホテル・レストラン・レジャー
GENERAL MOTORS CO	-	710.63	2,544	277,532	自動車
ABBVIE INC	655.93	655.93	5,756	627,797	バイオテクノロジー

銘 柄	2019年5月27日現在		2019年11月26日現在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ) AVANGRID INC	百株 361.59	百株 361.59	千アメリカ・ドル 1,755	千円 191,417	電力
小 計	株 数 ・ 金 額 24,177.07 銘 柄 数 < 比 率 >	25,638.74 38銘柄	158,357 -	17,270,512 <45.0%>	
(カナダ) NATIONAL BANK OF CANADA ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE RUSSEL METALS INC POWER FINANCIAL CORP GIBSON ENERGY INC CAPITAL POWER CORP NORTHLAND POWER INC	百株 400.66 3,140.56 193.26 768.67 630.56 2,382.76 860.16 2,042.99	百株 400.66 3,140.56 193.26 768.67 - 2,382.76 860.16 2,042.99	千カナダ・ドル 2,841 5,731 2,230 1,747 - 5,954 2,824 5,699	千円 232,887 469,755 182,788 143,262 - 488,032 231,517 467,167	銀行 総合公益事業 銀行 商社・流通業 保険 石油・ガス・消耗燃料 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額 10,419.62 銘 柄 数 < 比 率 >	9,789.06 7銘柄	27,030 -	2,215,411 <5.8%>	
(オーストラリア) BHP GROUP LTD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA AGL ENERGY LTD	百株 581.27 285.97 776.72	百株 581.27 285.97 776.72	千オーストラリア・ドル 2,200 2,284 1,535	千円 162,521 168,764 113,432	金属・鉱業 銀行 総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 1,643.96 銘 柄 数 < 比 率 >	1,643.96 3銘柄	6,020 -	444,719 <1.2%>	
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD NEW WORLD DEVELOPMENT	百株 7,620 21,880	百株 7,620 21,880	千香港・ドル 20,688 23,061	千円 288,188 321,246	銀行 不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 29,500 銘 柄 数 < 比 率 >	29,500 2銘柄	43,749 -	609,434 <1.6%>	
(シンガポール) UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,307	千シンガポール・ドル 3,413	千円 272,735	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 1,307 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	3,413 -	272,735 <0.7%>	
(イギリス) BT GROUP PLC NATIONAL GRID PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC UNILEVER PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC RIO TINTO PLC VODAFONE GROUP PLC SSE PLC BP PLC 3I GROUP PLC	百株 17,462.51 5,418.8 769.32 1,637.2 808.44 3,384.49 906.4 10,084.8 1,848.36 4,168.37 3,452.5	百株 17,462.51 5,418.8 401.83 1,637.2 808.44 3,384.49 906.4 10,084.8 1,848.36 4,168.37 3,452.5	千イギリス・ポンド 3,352 4,933 1,209 2,733 3,652 2,939 3,827 1,582 2,469 2,085 3,657	千円 471,638 693,963 170,113 384,517 513,858 413,441 538,446 222,582 347,371 293,358 514,560	各種電気通信サービス 総合公益事業 タバコ タバコ パーソナル用品 水道 金属・鉱業 無線通信サービス 電力 石油・ガス・消耗燃料 資本市場

銘柄	2019年5月27日現在		2019年11月26日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス) GLAXOSMITHKLINE PLC ASTRAZENECA PLC	百株 2,670.2 558.09	百株 2,670.2 558.09	千イギリス・ポンド 4,611 4,205	千円 648,690 591,625	医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 53,169.48 13銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 52,801.99 13銘柄	41,260 -	5,804,168 <15.1%>	
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS ALCON INC	百株 203.38 824.79 164.95	百株 203.38 824.79 -	千スイス・フラン 6,214 7,492 -	千円 679,593 819,368 -	医薬品 医薬品 ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 1,193.12 3銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 1,028.17 2銘柄	13,706 -	1,498,961 <3.9%>	
(ノルウェー) DNB ASA	百株 1,340.75	百株 1,340.75	千ノルウェー・クローネ 22,685	千円 269,503	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 1,340.75 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 1,340.75 1銘柄	22,685 -	269,503 <0.7%>	
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 2,064.09	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	千円 -	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 2,064.09 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> - -銘柄	- -	- <-%>	
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV-CVA NN GROUP NV	百株 3,273.87 -	百株 3,273.87 284.71	千ユーロ 3,442 990	千円 413,195 118,934	銀行 保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 3,273.87 1銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 3,558.58 2銘柄	4,432 -	532,129 <1.4%>	
(ユーロ…フランス) AXA BOUYGUES NATIXIS TOTAL SA SANOFI CREDIT AGRICOLE SA ENGIE	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 1,166.89 620.01 3,096.68 1,442.13	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 1,166.89 620.01 3,096.68 1,442.13	千ユーロ 5,634 3,631 1,593 5,710 5,271 3,914 2,047	千円 676,386 435,939 191,227 685,449 632,844 469,860 245,820	保険 建設・土木 資本市場 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 銀行 総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 13,513.43 7銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 13,513.43 7銘柄	27,803 -	3,337,528 <8.7%>	
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG RWE AG SIEMENS AG-REG DAIMLER AG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	百株 2,349.1 2,246.81 275.79 199.9 256.47 222.89 2,006.47	百株 2,349.1 988.86 275.79 199.9 256.47 222.89 2,006.47	千ユーロ 7,966 2,656 3,210 1,054 1,794 4,873 3,025	千円 956,355 318,835 385,418 126,578 215,352 585,013 363,163	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 コンプロマリット 自動車 化学 保険 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 7,557.43 7銘柄	株数・金額 銘柄数<比率> 6,299.48 7銘柄	24,581 -	2,950,718 <7.7%>	

銘 柄	2019年5月27日現在		2019年11月26日現在		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	5,817.73	5,817.73	5,176	621,401	電力	
REPSOL SA	2,641.02	2,641.02	3,877	465,397	石油・ガス・消耗燃料	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	423.32	423.32	1,461	175,414	建設・土木	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,301	156,194	電力	
FERROVIAL SA	739.38	739.38	1,955	234,757	建設・土木	
CAIXABANK	10,826	10,826	2,897	347,760	銀行	
FERROVIAL SA-RTS	739.38	—	—	—	建設・土木	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	21,939.18 7銘柄	21,199.8 6銘柄	16,668 —	2,000,925 <5.2%>	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
UPM-KYMMENE OYJ	653.83	653.83	1,996	239,617	紙製品・林産品	
FORTUM OYJ	638.45	638.45	1,372	164,698	電力	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,292.28 2銘柄	1,292.28 2銘柄	3,368 —	404,315 <1.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	172,391.28 93銘柄	168,913.24 91銘柄	— —	37,611,064 <98.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2019年11月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売相場の中値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2019年11月26日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2019年11月26日現在

項 目	第 29 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	13,149,179	98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	223,541	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	13,372,721	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2019年11月26日現在、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは38,061,785千円、99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年11月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.06円、1カナダ・ドル=81.96円、1オーストラリア・ドル=73.87円、1香港・ドル=13.93円、1シンガポール・ドル=79.89円、1台湾・ドル=3.58円、1イギリス・ポンド=140.67円、1スイス・フラン=109.36円、1ノルウェー・クローネ=11.88円、1スウェーデン・クローナ=11.31円、1ユーロ=120.04円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月26日)、(2019年7月26日)、(2019年8月26日)、(2019年9月26日)、(2019年10月28日)、(2019年11月26日)現在

項 目	第 167 期 末	第 168 期 末	第 169 期 末	第 170 期 末	第 171 期 末	第 172 期 末
(A) 資 産	13,261,362,672円	13,431,750,965円	12,294,214,073円	13,034,953,674円	13,372,592,677円	13,372,721,347円
コール・ローン等	270,309,013	255,553,583	280,200,375	173,071,830	150,735,030	223,541,645
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド(評価額)	12,991,053,659	13,176,197,382	12,014,013,698	12,761,881,844	13,221,857,647	13,149,179,702
未 収 入 金	-	-	-	100,000,000	-	-
(B) 負 債	53,246,426	75,981,744	50,528,101	69,621,887	64,516,653	59,150,557
未 払 収 益 分 配 金	34,594,457	34,361,091	34,220,937	34,010,761	33,830,912	33,388,098
未 払 解 約 金	5,773,370	28,552,388	3,451,633	22,641,290	16,910,230	12,928,983
未 払 信 託 報 酬	12,838,698	13,027,774	12,815,701	12,929,648	13,732,827	12,793,716
そ の 他 未 払 費 用	39,901	40,491	39,830	40,188	42,684	39,760
(C) 純資産総額(A-B)	13,208,116,246	13,355,769,221	12,243,685,972	12,965,331,787	13,308,076,024	13,313,570,790
元 本	17,297,228,681	17,180,545,974	17,110,468,922	17,005,380,809	16,915,456,275	16,694,049,168
次 期 繰 越 損 益 金	△4,089,112,435	△3,824,776,753	△4,866,782,950	△4,040,049,022	△3,607,380,251	△3,380,478,378
(D) 受 益 権 総 口 数	17,297,228,681口	17,180,545,974口	17,110,468,922口	17,005,380,809口	16,915,456,275口	16,694,049,168口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,636円	7,774円	7,156円	7,624円	7,867円	7,975円

(注) 第166期末における元本額は17,336,901,426円、当作成期間(第167期~第172期)中における追加設定元本額は205,269,044円、同解約元本額は848,121,302円です。

■損益の状況

〔自 2019年5月28日 至 2019年6月26日〕〔自 2019年6月27日 至 2019年7月26日〕〔自 2019年7月27日 至 2019年8月26日〕〔自 2019年8月27日 至 2019年9月26日〕〔自 2019年9月27日 至 2019年10月28日〕〔自 2019年10月29日 至 2019年11月26日〕

項 目	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期	第 172 期
(A) 配 当 等 収 益	△15,474円	△18,357円	△13,123円	△13,586円	△7,288円	△8,653円
受 取 利 息	27	80	27	60	36	45
支 払 利 息	△15,501	△18,437	△13,150	△13,646	△7,324	△8,698
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	87,994,782	283,863,279	△1,009,604,835	843,132,462	458,923,214	225,772,280
売 買 益	89,759,555	285,143,723	2,359,134	847,868,146	460,250,961	227,338,274
売 買 損	△1,764,773	△1,280,444	△1,011,963,969	△4,735,684	△1,327,747	△1,565,994
(C) 信 託 報 酬 等	△12,878,599	△13,068,265	△12,855,531	△12,969,836	△13,775,511	△12,833,476
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	75,100,709	270,776,657	△1,022,473,489	830,149,040	445,140,415	212,930,151
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,762,671,820	△1,707,078,701	△1,461,874,113	△2,498,366,365	△1,688,406,764	△1,258,354,714
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,366,946,867	△2,354,113,618	△2,348,214,411	△2,337,820,936	△2,330,282,990	△2,301,665,717
(配 当 等 相 当 額)	(335,139,571)	(334,106,089)	(333,883,226)	(332,984,267)	(332,885,397)	(329,451,757)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,702,086,438)	(△2,688,219,707)	(△2,682,097,637)	(△2,670,805,203)	(△2,663,168,387)	(△2,631,117,474)
(G) 合 計 (D + E + F)	△4,054,517,978	△3,790,415,662	△4,832,562,013	△4,006,038,261	△3,573,549,339	△3,347,090,280
(H) 収 益 分 配 金	△34,594,457	△34,361,091	△34,220,937	△34,010,761	△33,830,912	△33,388,098
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△4,089,112,435	△3,824,776,753	△4,866,782,950	△4,040,049,022	△3,607,380,251	△3,380,478,378
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,366,946,867	△2,354,113,618	△2,348,214,411	△2,337,820,936	△2,330,282,990	△2,301,665,717
(配 当 等 相 当 額)	(335,164,419)	(334,130,106)	(333,917,420)	(332,996,146)	(332,910,907)	(329,460,715)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,702,111,286)	(△2,688,243,724)	(△2,682,131,831)	(△2,670,817,082)	(△2,663,193,897)	(△2,631,126,432)
分 配 準 備 積 立 金	596,900,746	588,159,111	594,641,295	582,758,751	566,060,595	555,027,946
繰 越 損 益 金	△2,319,066,314	△2,058,822,246	△3,113,209,834	△2,284,986,837	△1,843,157,856	△1,633,840,607

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期	第 172 期
(a) 経費控除後の配当等収益	50,042,766円	30,848,548円	44,218,093円	26,898,010円	21,864,497円	30,662,896円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	335,164,419	334,130,106	333,917,420	332,996,146	332,910,907	329,460,715
(d) 分 配 準 備 積 立 金	581,452,437	591,671,654	584,644,139	589,871,502	578,027,010	557,753,148
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	966,659,622	956,650,308	962,779,652	949,765,658	932,802,414	917,876,759
(f) 1万口当たり当期分配対象額	558.85	556.82	562.68	558.51	551.45	549.82
(g) 分 配 金	34,594,457	34,361,091	34,220,937	34,010,761	33,830,912	33,388,098
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

■分配金のお知らせ

決算期	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期	第 172 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

《お知らせ》

- 当ファンドが投資対象とする「D I AM世界好配当株オープン・マザーファンド」において、欧州地域の株式の銘柄選定に関する投資助言元をAsset Management One International Ltd.からAsset Management One USA Inc.に変更したため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年6月26日)

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日 2019年5月27日）

（計算期間 2018年5月29日～2019年5月27日）

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年6月1日から無期限です。
運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		期騰	中落率			
10期（2015年5月26日）	円		%	%	%	百万円
	25,291		20.6	98.2	—	45,372
11期（2016年5月26日）	21,948	△	13.2	98.3	—	36,995
12期（2017年5月26日）	25,040		14.1	97.1	—	35,150
13期（2018年5月28日）	25,679		2.6	97.8	—	36,097
14期（2019年5月27日）	25,645	△	0.1	97.7	—	36,715

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドは、日本を除く世界各国の好配当が期待できる銘柄を選別し、高水準で安定した分配金の確保と中長期的な株価値上がり益を追求することを目的に運用いたします。

上記当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

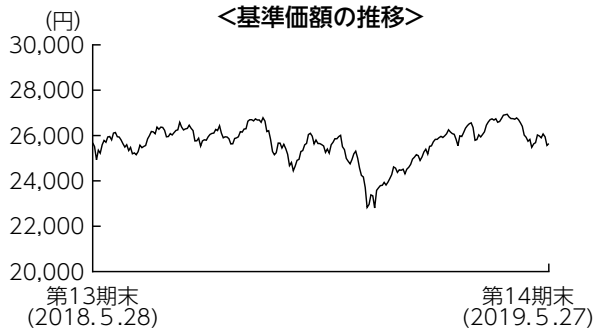
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	株 式 組 入 率 %	株 式 先 物 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2018年 5 月28日	25,679	—	97.8	—
5 月 末	25,353	△1.3	97.6	—
6 月 末	25,288	△1.5	97.6	—
7 月 末	26,250	2.2	97.8	—
8 月 末	26,107	1.7	98.0	—
9 月 末	26,737	4.1	98.1	—
10 月 末	24,905	△3.0	98.0	—
11 月 末	25,858	0.7	97.7	—
12 月 末	23,342	△9.1	97.1	—
2019年 1 月 末	24,604	△4.2	98.2	—
2 月 末	25,988	1.2	98.6	—
3 月 末	26,047	1.4	98.5	—
4 月 末	26,558	3.4	98.1	—
(期 末) 2019年 5 月27日	25,645	△0.1	97.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年5月29日から2019年5月27日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,645円となり、前期末に比べ0.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

期初から2018年9月にかけての米国の対中関税に対する材料出尽くし感や米中通商交渉に対する期待感などから、外国株式市場は上昇基調で推移しましたが、年末にかけては、世界景気に対する減速懸念が広がったことなどを背景に大きく下落しました。年明けからは、米国株式市場の上昇に牽引される格好で反発する展開となり、当ファンドの基準価額は概ね横ばいとなりました。

投資環境

外国株式市場は、期初から2018年9月にかけては、米国の対中関税に対する材料出尽くし感や米中通商交渉に対する期待感などから、米国の主要株価指数が最高値を更新するなど、上昇基調で推移しました。しかし、10月から年末にかけては、世界景気に対する減速懸念が広がったことなどを背景に大きく下落しました。2019年1月から期末にかけては、過度な株価下落の反発や10-12月期の決算を受けて値を戻す展開となりました。

為替市場は、欧州通貨に対して円高が進む一方で、米ドルに対しては概ね横ばいとなりました。期初から2018年9月にかけては、米国の景気拡大や金融引き締め政策などを理由に米ドルが買われる展開となりました。その後10月から年末にかけては円高米ドル安が進みましたが、その後再び円安米ドル高が進み期初と同水準となりました。欧州通貨については、英国のEU（欧州連合）離脱をはじめとした政治不安により変動しましたが期初と比較して円高となりました。

ポートフォリオについて

銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」という2つの観点に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、欧州とアジア太平洋地域のウェイトを削減し、米国のウェイトを引き上げました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、金融、公益事業、ヘルスケアセクターへの投資比率を高位に維持しました。

今後の運用方針

今後の外国株式市場は、目先は米国をはじめとする主要各国の政治・金融政策動向に左右されやすい、値動きの荒い相場環境を予想します。中長期的には、米国を中心とする主要国の底堅い景気動向や企業業績見通しを背景に、株式市場にとって良好な環境になると考えます。運用方針としては、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	13円 (13)	0.050% (0.050)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	9 (9)	0.037 (0.037)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 (4) (0)	0.018 (0.017) (0.001)
合 計	27	0.105

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(25,666円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2018年5月29日から2019年5月27日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 5,136.96 (35.93)	千アメリカ・ドル 28,132 (-)	百株 5,710.49	千アメリカ・ドル 23,038
	カ ナ ダ	百株 1,159.59 (-)	千カナダ・ドル 2,283 (-)	百株 -	千カナダ・ドル -
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 581.27 (-)	千オーストラリア・ドル 2,003 (-)	百株 -	千オーストラリア・ドル -
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 -	千シンガポール・ドル -	百株 6,072	千シンガポール・ドル 2,024
	イ ギ リ ス	百株 28,662.85 (-)	千イギリス・ポンド 18,018 (-)	百株 16,049.55	千イギリス・ポンド 4,670
	ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 -	千スイス・フラン -
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 3,722.78 (-)	千スウェーデン・クローナ 49,913 (-)	百株 5,665.84	千スウェーデン・クローナ 75,110
国	ユ	百株 -	千ユーロ -	百株 481.16	千ユーロ 1,102
	ー	171.25 (-)	1,310 (-)	989.07	2,561
	ロ	2,624.89 (-)	9,488 (△410)	1,551.32	4,568
	イ	9,369.36 (19,242.9)	5,319 (-)	19,242.9	-
	タ	- (-)	- (-)	9,551.4	8,796

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項	目	当	期
(a)	期 中 の 株 式 売 買 金 額	15,193,344	千円
(b)	期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	36,071,493	千円
(c)	売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.42	

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2018年5月29日から2019年5月27日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細
外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	—	204.89	2,710	296,776	情報技術サービス
AMEREN CORP	284.99	284.99	2,148	235,233	総合公益事業
H&R BLOCK INC	1,766.51	—	—	—	各種消費者サービス
ONEOK INC	264.27	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	—	1,004.22	3,768	412,687	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,445	158,308	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	4,928	539,674	通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,438	157,461	機械
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	1,213.8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,973	216,092	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,853	202,957	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	5,432	594,841	石油・ガス・消耗燃料
HP INC	491.28	491.28	984	107,751	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	3,460	378,950	総合公益事業
KLA-TENCOR CORP	155.43	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	230.15	301.21	3,934	430,850	家庭用品
VECTOR GROUP LTD	718.66	—	—	—	タバコ
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,000	438,071	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	302.76	413.08	8,169	894,558	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	—	377.18	1,804	197,543	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	912.34	4,867	532,973	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,815	965,347	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	4,381	479,792	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	1,159	126,964	銀行
WELLS FARGO & CO	1,172.44	1,013.77	4,680	512,523	銀行
PACCAR INC	—	1,062.39	7,177	785,936	機械
PPL CORPORATION	—	893.92	2,753	301,483	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,560	608,834	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,272	248,813	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	766.93	852.83	9,098	996,323	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	1,009.41	5,262	576,194	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,436	157,328	ガス
BB&T CORP	1,195.07	1,195.07	5,775	632,447	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	4,055	444,077	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	632.35	245.8	2,917	319,509	石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	1,310	143,534	銀行
CME GROUP INC	259.44	—	—	—	資本市場
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	3,034	332,320	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	766.57	637.34	5,394	590,691	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	161.64	369.16	2,876	315,016	化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,015.54	1,125.69	5,768	631,599	ホテル・レストラン・レジャー
ABBVIE INC	655.93	655.93	5,251	575,025	バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,837	201,256	電力
KRAFT HEINZ CO	622	—	—	—	食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	24,714.67 38銘柄	24,177.07 37銘柄	143,742 —	15,739,754 <42.9%>

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,490	202,868	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	4,958	404,005	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	2,020	164,628	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,721	140,214	商社・流通業
POWER FINANCIAL CORP	630.56	630.56	1,923	156,683	保険
GIBSON ENERGY INC	1,223.17	2,382.76	5,296	431,536	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,596	211,563	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORHLAND POWER INC	2,042.99	2,042.99	5,080	413,942	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,260.03 8銘柄	10,419.62 8銘柄	26,088 -	2,125,442 <5.8%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	-	581.27	2,176	165,245	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	2,235	169,713	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,687	128,121	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,062.69 2銘柄	1,643.96 3銘柄	6,100 -	463,080 <1.3%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	23,164	323,148	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	21,880	26,562	370,544	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,500 2銘柄	29,500 2銘柄	49,727 -	693,693 <1.9%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE TECH ENG	6,072	-	-	-	航空宇宙・防衛
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	3,220	256,701	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,379 2銘柄	1,307 1銘柄	3,220 -	256,701 <0.7%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BBA AVIATION PLC	4,618.63	-	-	-	運送インフラ
BT GROUP PLC	-	17,462.51	3,426	477,501	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	4,864.28	5,418.8	4,424	616,711	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	769.32	769.32	2,296	319,998	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,118.25	1,637.2	3,354	467,533	タバコ
UNILEVER PLC	397.31	808.44	3,948	550,235	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	-	3,384.49	2,634	367,168	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	4,207	586,400	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	20,485.33	10,084.8	1,271	177,235	無線通信サービス
SSE PLC	-	1,848.36	1,918	267,394	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	2,269	316,324	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	-	3,452.5	3,656	509,564	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,224	588,734	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	3,398	473,608	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40,556.18 10銘柄	53,169.48 13銘柄	41,030 -	5,718,412 <15.6%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	203.38	203.38	5,515	602,531	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	7,196	786,123	医薬品
ALCON INC	-	164.95	971	106,078	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,028.17 2銘柄	1,193.12 3銘柄	13,683 -	1,494,732 <4.1%>

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ノルウェー) DNB ASA	百株 1,340.75	百株 1,340.75	千ノルウェー・クローネ 20,614	千円 259,736	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	20,614	259,736		
(スウェーデン) SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A SKANSKA AB-B SHS TELE2 AB-B SHS	百株 1,221.34 721.72 2,064.09	百株 — — 2,064.09	千スウェーデン・クローナ — — 26,884	千円 — — 308,637	銀行 建設・土木 無線通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 3銘柄	1銘柄	26,884	308,637		
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV-CVA SIGNIFY NV	百株 3,273.87 481.16	百株 3,273.87 —	千ユーロ 3,193 —	千円 391,806 —	銀行 電気設備	
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 2銘柄	1銘柄	3,193	391,806		
(ユーロ…フランス) AXA BOUYGUES NATIXIS SOCIETE GENERALE-A TOTAL SA SANOFI CREDIT AGRICOLE SA ENGIE	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 989.07 1,166.89 448.76 3,096.68 1,442.13	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 — 1,166.89 620.01 3,096.68 1,442.13	千ユーロ 5,020 3,098 1,879 — 5,549 4,659 3,153 1,819	千円 615,831 380,078 230,540 — 680,713 571,641 386,897 223,255	保険 建設・土木 資本市場 銀行 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 銀行 総合公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 8銘柄	7銘柄	25,181	3,088,958		
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG RWE AG SIEMENS AG-REG DAIMLER AG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG INNOGY SE UNIPER SE	百株 — 2,246.81 — 199.9 256.47 222.89 2,006.47 419.22 1,132.1	百株 2,349.1 2,246.81 275.79 199.9 256.47 222.89 2,006.47 — — 1,132.1	千ユーロ 6,344 5,145 2,901 948 1,557 4,502 3,023 — — —	千円 778,331 631,161 355,971 116,306 191,063 552,306 370,923 — — —	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 コングロマリット 自動車 化学 保険 各種電気通信サービス 総合公益事業 独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 7銘柄	7銘柄	24,423	2,996,064		
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA REPSOL SA ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA CAIXABANK FERROVIAL SA-RTS FERROVIAL SA-RTS	百株 — 2,641.02 423.32 752.35 739.38 7,274.37 739.38 —	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 10,826 — 739.38	千ユーロ 4,915 3,833 1,578 1,482 1,597 2,991 — 23	千円 603,043 470,248 193,590 181,858 196,002 366,933 — 2,857	電力 石油・ガス・消耗燃料 建設・土木 電力 建設・土木 銀行 建設・土木 建設・土木	
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 6銘柄	7銘柄	16,422	2,014,533		

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ATLANTIA SPA	945.75	-	-	-	運送インフラ
AZIMUT HOLDING SPA	2,997.61	-	-	-	資本市場
ITALGAS SPA	3,566.03	-	-	-	ガス
POSTE ITALIANE SPA	2,042.01	-	-	-	保険
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	9,551.4 4銘柄	- -銘柄	- -	<-%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ	653.83	653.83	1,495	183,509	紙製品・林産品
FORTUM OYJ	638.45	638.45	1,240	152,173	電力
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	1,292.28 2銘柄	1,292.28 2銘柄	2,736 -	335,682 <0.9%>
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	166,832.28 97銘柄	172,391.28 93銘柄	- -	35,887,237 <97.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2019年5月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 35,887,237	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	828,743	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	36,715,980	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、36,275,244千円、98.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年5月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.50円、1カナダ・ドル=81.47円、1オーストラリア・ドル=75.91円、1香港・ドル=13.95円、1シンガポール・ドル=79.71円、1台湾・ドル=3.47円、1イギリス・ポンド=139.37円、1スイス・フラン=109.24円、1ノルウェー・クローネ=12.60円、1スウェーデン・クローナ=11.48円、1ユーロ=122.67円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年5月27日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	36,715,980,882円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	727,568,877
株 式(評価額)	35,887,237,180
未 収 配 当 金	101,174,825
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	36,715,980,882
元 本	14,316,761,394
次 期 繰 越 損 益 金	22,399,219,488
(D) 受 益 権 総 口 数	14,316,761,394口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	25,645円

(注1) 期首元本額 14,057,491,045円
追加設定元本額 1,308,624,914円
一部解約元本額 1,049,354,565円

(注2) 期末における元本の内訳
D I A M世界好配当株オープン (毎月決算コース) 5,070,408,112円
D I A M世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 8,248,630,945円
D I A M世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 37,374,165円
D I A M世界6資産バランスファンド 93,788,995円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 136,246,695円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 432,394,524円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 297,917,958円
期末元本合計 14,316,761,394円

■損益の状況

当期 自2018年5月29日 至2019年5月27日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,559,562,200円
受 取 配 当 金	1,556,830,186
受 取 利 息	2,619,982
そ の 他 収 益 金	367,780
支 払 利 息	△255,748
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,578,260,876
売 買 益	3,153,352,221
売 買 損	△4,731,613,097
(C) そ の 他 費 用	△6,659,936
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△25,358,612
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,040,128,695
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,681,925,681
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,066,375,086
(H) 合 計(D+E+F+G)	22,399,219,488
次 期 繰 越 損 益 金(H)	22,399,219,488

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。