

## 運用報告書 (全体版)

### D I A M世界好配当株式ファンド(毎月決算型)

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	2010年2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世界好配当株式ファンド(毎月決算型)	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21日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の利子配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。原則として利子配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。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。	

愛称：ハッピーインカム

第101期	<決算日	2018年7月23日>
第102期	<決算日	2018年8月21日>
第103期	<決算日	2018年9月21日>
第104期	<決算日	2018年10月22日>
第105期	<決算日	2018年11月21日>
第106期	<決算日	2018年12月21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世界好配当株式ファンド(毎月決算型)」は、2018年12月21日に第106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世界好配当株式ファンド（毎月決算型）

### ■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 中 率			
		円	円	%	%	%	百万円
第14作成期	77期(2016年7月21日)	11,877	130	5.1	96.6	-	12,835
	78期(2016年8月22日)	10,999	130	△6.3	96.5	-	11,981
	79期(2016年9月21日)	10,849	130	△0.2	96.5	-	11,925
	80期(2016年10月21日)	10,890	130	1.6	95.0	-	11,951
	81期(2016年11月21日)	11,363	130	5.5	95.8	-	12,588
	82期(2016年12月21日)	12,393	130	10.2	96.8	-	13,738
第15作成期	83期(2017年1月23日)	12,008	130	△2.1	96.7	-	13,657
	84期(2017年2月21日)	12,091	130	1.8	96.5	-	14,287
	85期(2017年3月21日)	12,018	130	0.5	97.0	-	14,381
	86期(2017年4月21日)	11,457	130	△3.6	95.9	-	13,964
	87期(2017年5月22日)	11,789	130	4.0	95.9	-	14,447
	88期(2017年6月21日)	11,741	130	0.7	94.8	-	14,817
第16作成期	89期(2017年7月21日)	11,868	130	2.2	96.4	-	15,202
	90期(2017年8月21日)	11,280	130	△3.9	95.3	-	14,706
	91期(2017年9月21日)	11,834	130	6.1	96.2	-	15,690
	92期(2017年10月23日)	11,978	130	2.3	96.2	-	16,083
	93期(2017年11月21日)	11,614	130	△2.0	95.3	-	15,944
	94期(2017年12月21日)	11,851	130	3.2	95.6	-	16,623
第17作成期	95期(2018年1月22日)	11,970	130	2.1	95.3	-	17,280
	96期(2018年2月21日)	11,047	130	△6.6	96.1	-	16,860
	97期(2018年3月22日)	10,598	130	△2.9	95.4	-	16,850
	98期(2018年4月23日)	10,636	130	1.6	94.7	-	17,697
	99期(2018年5月21日)	10,807	130	2.8	96.2	-	18,613
	100期(2018年6月21日)	10,384	130	△2.7	96.4	-	18,739
第18作成期	101期(2018年7月23日)	10,380	130	1.2	96.6	-	19,225
	102期(2018年8月21日)	10,182	130	△0.7	96.1	-	19,345
	103期(2018年9月21日)	10,362	130	3.0	96.4	-	21,130
	104期(2018年10月22日)	9,832	130	△3.9	96.5	-	20,757
	105期(2018年11月21日)	9,560	130	△1.4	96.1	-	20,646
	106期(2018年12月21日)	8,856	130	△6.0	94.9	-	19,680

(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、ベンチマークおよ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		株式組入比率	株式先物比率
		円	騰 落 率		
第101期	(期首) 2018年6月21日	10,384	—	96.4%	—%
	6 月 末	10,259	△1.2	95.1	—
	(期末) 2018年7月23日	10,510	1.2	96.6	—
第102期	(期首) 2018年7月23日	10,380	—	96.6	—
	7 月 末	10,498	1.1	96.1	—
	(期末) 2018年8月21日	10,312	△0.7	96.1	—
第103期	(期首) 2018年8月21日	10,182	—	96.1	—
	8 月 末	10,300	1.2	95.1	—
	(期末) 2018年9月21日	10,492	3.0	96.4	—
第104期	(期首) 2018年9月21日	10,362	—	96.4	—
	9 月 末	10,400	0.4	96.4	—
	(期末) 2018年10月22日	9,962	△3.9	96.5	—
第105期	(期首) 2018年10月22日	9,832	—	96.5	—
	10 月 末	9,563	△2.7	96.0	—
	(期末) 2018年11月21日	9,690	△1.4	96.1	—
第106期	(期首) 2018年11月21日	9,560	—	96.1	—
	11 月 末	9,780	2.3	95.2	—
	(期末) 2018年12月21日	8,986	△6.0	94.9	—

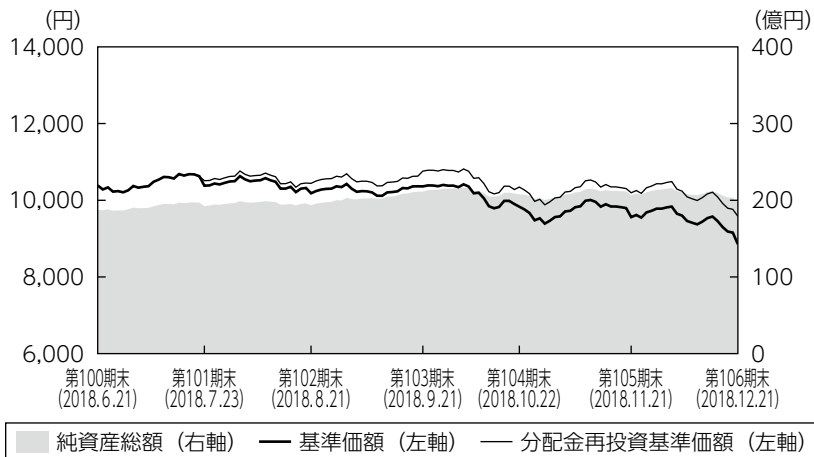
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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101期～第106期の運用経過（2018年6月22日から2018年12月21日まで）

### 基準価額等の推移



第101期首： 10,384円  
 第106期末： 8,856円  
 (既払分配金780円)  
 騰落率：  $\Delta 7.7\%$   
 (分配金再投資ベース)

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (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

米国を中心とした世界経済が足元では堅調さを見せつつも、米中貿易摩擦による米国経済への悪影響や、イタリアの財政問題を含めた欧州経済や政治に対する懸念、中国景気に対する先行き不透明感などが強まりました。このような環境のもと、外国株式市場が作成期末にかけて軟調な地合いとなったことから、当ファンドの基準価額も下落しました。

## 投資環境

堅調な世界経済の動向、米欧主要企業による良好な決算発表、米国での税制改革進展などの好材料を背景に、作成期初より米国株式を中心に世界的に株価が上昇し、外国株式市場は2018年9月末頃まで堅調な推移となりました。その後、米中貿易摩擦による景気への悪影響や、不安定な欧州の景気および政治情勢、中国景気に対する先行き不透明感などを背景に、作成期末にかけて軟調な相場環境となりました。

為替市場では、円は主要通貨に対して概ね横ばいで推移しました。ドル／円は、堅調な米国経済を背景に米国の長期金利が上昇したことなどをを受けて小幅に円安となりました。ユーロ／円はECB（欧州中央銀行）の金融緩和縮小観測がユーロの押し上げ要因となりましたが、イタリアの財政問題を受けて、円はユーロに対して小幅高となりました。

## 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しました。

### ●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、概ね前作成期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、生活必需品やヘルスケアセクターへの投資比率を引き上げる一方で、情報技術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・地域を表示しております。

(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	米国	39.8%
	カナダ	5.0%
	計	44.9%
欧州	フィンランド	1.2%
	フランス	10.1%
	ドイツ	6.6%
	アイルランド	1.1%
	イタリア	3.4%
	オランダ	3.1%
	スペイン	4.0%
	スウェーデン	0.8%
	スイス	3.2%
	英国	13.2%
	ノルウェー	0.8%
	計	47.4%
アジア・オセアニア	オーストラリア	0.8%
	香港	2.1%
	シンガポール	1.2%
	計	4.1%
	小計	96.4%
	現金など	3.6%
	合計	100%



#### 当作成期末

	国・地域	組入比率
北米	米国	40.6%
	カナダ	5.3%
	計	45.9%
欧州	フィンランド	1.0%
	フランス	9.0%
	ドイツ	4.9%
	アイルランド	0.9%
	オランダ	2.0%
	スペイン	5.6%
	スウェーデン	1.6%
	スイス	3.8%
	英国	16.1%
	ノルウェー	0.7%
		計
アジア・オセアニア	オーストラリア	0.8%
	香港	1.8%
	シンガポール	0.7%
	計	3.4%
	小計	94.9%
	現金など	5.1%
	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	13.9%
2	銀行	13.6
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	12.5
4	エネルギー	9.3
5	消費者サービス	6.6
6	食品・飲料・タバコ	6.3
7	資本財	5.6
8	電気通信サービス	4.5
9	素材	4.2
10	保険	4.0



#### 当作成期末

No.	業種	組入比率
1	公益事業	15.5%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	14.0
3	銀行	11.9
4	食品・飲料・タバコ	7.8
5	エネルギー	7.5
6	資本財	6.1
7	電気通信サービス	5.4
8	消費者サービス	5.0
9	家庭用品・パーソナル用品	4.9
10	保険	3.8

## 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101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2018年6月22日 ~2018年7月23日	2018年7月24日 ~2018年8月21日	2018年8月22日 ~2018年9月21日	2018年9月22日 ~2018年10月22日	2018年10月23日 ~2018年11月21日	2018年11月22日 ~2018年12月21日
当期分配金（税引前）	130円	130円	130円	130円	130円	130円
対基準価額比率	1.24%	1.26%	1.24%	1.30%	1.34%	1.45%
当期の収益	26円	33円	21円	11円	8円	32円
当期の収益以外	103円	96円	108円	118円	121円	97円
翌期繰越分配対象額	4,592円	4,496円	4,388円	4,270円	4,148円	4,051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 AM世界好配当株オープン・マザーファンドを高位に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 AM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、これまでの株価上昇に対する利益確定の売り圧力の高まりも加わって、目先は値動きの荒い不安定な相場展開が続くと予想します。一方で、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す当ファンドにとっては、比較的銘柄選別を行いやすい市場環境だと考えます。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別する運用方針を継続します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第101期～第106期 (2018年6月22日 ～2018年12月21日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託銀行)	60円 (29) (29) ( 3)	
(b) 売買委託手数料 (株式)	3 ( 3)	0.031 (0.031)	(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
(c) 有価証券取引税 (株式)	3 ( 3)	0.029 (0.029)	(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
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	1 ( 1) ( 0) ( 0)	0.011 (0.009) (0.002) (0.000)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	68	0.669	

(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。

## ■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2018年6月22日から2018年12月21日まで)

	第 101 期 ～ 第 106 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	千口 882,823	千円 2,300,000	千口 -	千円 -



## ■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 101 期 ～ 第 106 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	9,658,182千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	36,295,236千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.26

(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6月22日から2018年12月21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17作成期末	第 18 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	7,216,767	8,099,590	19,200,890

<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（14,543,875,207口）の内容です。

外国株式

銘柄	2018年6月21日現在		2018年12月21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	
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,910	212,710	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	3,782	421,225	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,224	136,345	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	3,851	428,879	通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,169	130,273	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	1,755	195,429	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,607	178,971	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	5,031	560,239	石油・ガス・消耗燃料
HP INC	491.28	491.28	985	109,790	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	3,344	372,371	総合公益事業
KLA-TENCOR CORP	155.43	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	301.21	301.21	3,435	382,587	家庭用品
VECTOR GROUP LTD	718.66	—	—	—	タバコ
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	3,132	348,838	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	363.69	413.08	7,174	798,866	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	—	377.18	1,484	165,266	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	912.34	4,454	495,957	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	7,981	888,775	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	3,523	392,320	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	994	110,709	銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	4,667	519,714	銀行
PACCAR INC	—	1,062.39	5,886	655,484	機械
PPL CORPORATION	—	893.92	2,565	285,674	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,560	619,121	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,187	243,553	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	7,759	863,969	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	1,009.41	4,154	462,629	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,298	144,602	ガス
BB&T CORP	1,195.07	1,195.07	5,161	574,733	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,600	400,922	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	520.24	245.8	2,580	287,328	石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	1,147	127,768	銀行
CME GROUP INC	259.44	259.44	4,797	534,151	資本市場
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	2,660	296,215	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	4,402	490,245	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	2,937	327,080	化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,015.54	1,125.69	6,075	676,490	ホテル・レストラン・レジャー
ABBVIE INC	655.93	655.93	5,599	623,523	バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,861	207,274	電力

銘柄	2018年6月21日現在		2018年12月21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) KRAFT HEINZ CO	百株 622	百株 622	千アメリカ・ドル 2,789	千円 310,629	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,740.07 38銘柄	24,853.62 38銘柄	134,536 -	14,980,672 <43.5%>
(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 1,223.17 860.16 2,042.99	百株 400.66 3,140.56 193.26 768.67 630.56 2,382.76 860.16 2,042.99	千カナダ・ドル 2,265 4,362 1,996 1,558 1,621 4,324 2,344 4,380	千円 186,753 359,622 164,597 128,512 133,701 356,529 193,304 361,101	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 銘柄数<比率>	9,260.03 8銘柄	10,419.62 8銘柄	22,854 -	1,884,123 <5.5%>
(オーストラリア) COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA AGL ENERGY LTD	百株 285.97 776.72	百株 285.97 776.72	千オーストラリア・ドル 1,970 1,558	千円 156,036 123,416	銀行 総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,062.69 2銘柄	1,062.69 2銘柄	3,529 -	279,452 <0.8%>
(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 22,250 23,324	千円 316,623 331,901	銀行 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	45,574 -	648,524 <1.9%>
(シンガポール) SINGAPORE TECH ENG UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 6,072 1,307	百株 - 1,307	千シンガポール・ドル - 3,177	千円 - 258,252	航空宇宙・防衛 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,379 2銘柄	1,307 1銘柄	3,177 -	258,252 <0.7%>
(イギリス) BBA AVIATION PLC 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 GLAXOSMITHKLINE PLC ASTRAZENECA PLC	百株 4,618.63 - 5,418.8 769.32 1,118.25 397.31 3,384.49 906.4 20,485.33 - 4,168.37 - 2,670.2 558.09	百株 - 17,462.51 5,418.8 769.32 1,637.2 808.44 3,384.49 906.4 10,084.8 2,661.2 4,168.37 3,452.5 2,670.2 558.09	千イギリス・ポンド - 4,365 4,313 1,964 3,811 3,398 2,572 3,395 1,612 2,860 2,052 2,670 4,005 3,318	千円 - 615,771 608,400 277,032 537,598 479,384 362,810 478,981 227,451 403,514 289,505 376,626 565,022 468,060	運送インフラ 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 医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	44,495.19 11銘柄	53,982.32 13銘柄	40,341 -	5,690,160 <16.5%>

銘柄	2018年6月21日現在		2018年12月21日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 203.38 824.79	百株 203.38 824.79	千スイス・フラン 4,950 6,933	千円 558,439 782,132	医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,028.17 2銘柄	1,028.17 2銘柄	11,883 -	1,340,572 <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 18,723	千円 240,223	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,340.75 1銘柄	1,340.75 1銘柄	18,723 -	240,223 <0.7%>
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS ELECTROLUX AB-SER B	百株 2,064.09 -	百株 2,064.09 1,182.07	千スウェーデン・クローナ 22,168 22,482	千円 274,887 278,788	無線通信サービス 家庭用耐久財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,064.09 1銘柄	3,246.16 2銘柄	44,651 -	553,676 <1.6%>
(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 3,063 -	千円 390,272 -	銀行 電気設備
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,755.03 2銘柄	3,273.87 1銘柄	3,063 -	390,272 <1.1%>
(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 3,965.72 989.07 1,166.89 448.76 3,096.68 1,442.13	千ユーロ 4,206 2,951 1,606 2,762 5,355 3,417 2,934 1,797	千円 535,862 376,049 204,669 351,938 682,283 435,364 373,883 229,016	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>	14,331.25 8銘柄	14,331.25 8銘柄	25,031 -	3,189,069 <9.2%>
(ユーロ…ドイツ) RWE AG 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 2,246.81 199.9 256.47 222.89 2,006.47 -	千ユーロ 4,303 929 1,532 3,899 3,034 -	千円 548,299 118,460 195,228 496,819 386,631 -	総合公益事業 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>	6,483.86 7銘柄	4,932.54 5銘柄	13,700 -	1,745,440 <5.1%>
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA REPSOL SA ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA CAIXABANK	百株 - 2,641.02 423.32 752.35 739.38 7,274.37	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 10,826	千ユーロ 4,086 3,780 1,380 1,504 1,313 3,543	千円 520,603 481,651 175,922 191,698 167,293 451,422	電力 石油・ガス・消耗燃料 建設・土木 電力 建設・土木 銀行

銘 柄	2018年6月21日現在		2018年12月21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) REPSOL SA-RTS	百株 2,641.02	百株 -	千ユーロ -	千円 -	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14,471.46 6銘柄	21,199.8 6銘柄	15,609 -	
(ユーロ…イタリア) ATLANTIA SPA AZIMUT HOLDING SPA ITALGAS SPA POSTE ITALIANE SPA	百株 945.75 2,997.61 3,566.03 2,042.01	百株 - - - -	千ユーロ - - - -	千円 - - - -	運送インフラ 資本市場 ガス 保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9,551.4 4銘柄	- -銘柄	- -	- <- %>
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 638.45	百株 653.83 638.45	千ユーロ 1,452 1,252	千円 185,088 159,586	紙製品・林産品 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	2,705 -	344,674 <1.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	170,755.27 96銘柄	171,770.07 91銘柄	- -	33,533,708 <97.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2018年12月21日現在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、2018年12月21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

2018年12月21日現在

項 目	第 18 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	千円 19,200,890	% 96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	799,485	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	20,000,375	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) D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2018年12月21日現在、34,149,735千円、99.1%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、2018年12月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=111.35円、1カナダ・ドル=82.44円、1オーストラリア・ドル=79.17円、1香港・ドル=14.23円、1シンガポール・ドル=81.28円、1台湾・ドル=3.61円、1イギリス・ポンド=141.05円、1スイス・フラン=112.81円、1ノルウェー・クローネ=12.83円、1スウェーデン・クローナ=12.40円、1ユーロ=127.40円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年7月23日)、(2018年8月21日)、(2018年9月21日)、(2018年10月22日)、(2018年11月21日)、(2018年12月21日)現在

項 目	第 101 期 末	第 102 期 末	第 103 期 末	第 104 期 末	第 105 期 末	第 106 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>19,519,830,120円</b>	<b>19,614,699,773円</b>	<b>21,428,247,983円</b>	<b>21,056,421,815円</b>	<b>20,960,541,032円</b>	<b>20,000,375,920円</b>
コール・ローン等	546,459,238	555,772,995	677,420,475	616,596,466	605,465,080	799,485,752
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド(評価額)	18,973,370,882	19,058,926,778	20,750,827,508	20,439,825,349	20,355,075,952	19,200,890,168
<b>(B) 負 債</b>	<b>294,234,530</b>	<b>269,643,350</b>	<b>298,180,815</b>	<b>299,011,631</b>	<b>313,743,845</b>	<b>319,512,816</b>
未払収益分配金	240,773,106	246,999,930	265,085,855	274,469,529	280,772,844	288,889,221
未払解約金	33,394,568	4,088,926	12,588,195	3,133,059	12,523,635	10,072,330
未払信託報酬	20,001,411	18,493,983	20,440,440	21,343,741	20,385,333	20,489,066
その他未払費用	65,445	60,511	66,325	65,302	62,033	62,199
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>19,225,595,590</b>	<b>19,345,056,423</b>	<b>21,130,067,168</b>	<b>20,757,410,184</b>	<b>20,646,797,187</b>	<b>19,680,863,104</b>
元 本	18,521,008,192	18,999,994,662	20,391,219,648	21,113,040,745	21,597,911,135	22,222,247,806
次期繰越損益金	704,587,398	345,061,761	738,847,520	△355,630,561	△951,113,948	△2,541,384,702
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>18,521,008,192口</b>	<b>18,999,994,662口</b>	<b>20,391,219,648口</b>	<b>21,113,040,745口</b>	<b>21,597,911,135口</b>	<b>22,222,247,806口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	10,380円	10,182円	10,362円	9,832円	9,560円	8,856円

(注) 第100期末における元本額は18,047,670,366円、当作成期間(第101期~第106期)中における追加設定元本額は5,320,846,126円、同解約元本額は1,146,268,686円です。

## ■損益の状況

〔自 2018年6月22日 至 2018年7月23日〕〔自 2018年7月24日 至 2018年8月21日〕〔自 2018年8月22日 至 2018年9月21日〕〔自 2018年9月22日 至 2018年10月22日〕〔自 2018年10月23日 至 2018年11月21日〕〔自 2018年11月22日 至 2018年12月21日〕

項 目	第 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
(A) 配 当 等 収 益	△40,393円	△27,962円	△41,892円	△33,265円	△39,160円	△43,947円
受 取 利 息	259	86	103	169	130	158
支 払 利 息	△40,652	△28,048	△41,995	△33,434	△39,290	△44,105
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	251,551,890	△114,541,244	641,220,773	△808,066,420	△280,306,541	△1,253,924,125
売 買 益	253,487,301	302,503	641,947,115	2,368,361	4,224,317	1,179,992
売 買 損	△1,935,411	△114,843,747	△726,342	△810,434,781	△284,530,858	△1,255,104,117
(C) 信 託 報 酬 等	△20,066,856	△18,554,494	△20,506,765	△21,409,043	△20,447,366	△20,551,265
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	231,444,641	△133,123,700	620,672,116	△829,508,728	△300,793,067	△1,274,519,337
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,715,449,829	△1,522,237,605	△1,708,803,273	△1,117,306,645	△1,952,539,817	△2,253,138,229
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,429,365,692	2,247,422,996	2,092,064,532	1,865,654,341	1,582,991,780	1,275,162,085
(配 当 等 相 当 額)	(8,696,855,415)	(8,726,478,810)	(9,169,529,189)	(9,265,044,535)	(9,222,436,139)	(9,219,472,682)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△6,267,489,723)	(△6,479,055,814)	(△7,077,464,657)	(△7,399,390,194)	(△7,639,444,359)	(△7,944,310,597)
(G) 合 計 (D + E + F)	945,360,504	592,061,691	1,003,933,375	△81,161,032	△670,341,104	△2,252,495,481
(H) 収 益 分 配 金	△240,773,106	△246,999,930	△265,085,855	△274,469,529	△280,772,844	△288,889,221
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	704,587,398	345,061,761	738,847,520	△355,630,561	△951,113,948	△2,541,384,702
追 加 信 託 差 損 益 金	2,238,423,514	2,064,014,324	1,869,949,145	1,615,430,516	1,320,651,060	1,058,829,908
(配 当 等 相 当 額)	(8,506,486,385)	(8,543,919,006)	(8,948,289,616)	(9,015,389,754)	(8,960,445,687)	(9,004,058,469)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△6,268,062,871)	(△6,479,904,682)	(△7,078,340,471)	(△7,399,959,238)	(△7,639,794,627)	(△7,945,228,561)
繰 越 損 益 金	△1,533,836,116	△1,718,952,563	△1,131,101,625	△1,971,061,077	△2,271,765,008	△3,600,214,610

(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 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
(a) 経費控除後の配当等収益	49,830,928円	63,591,258円	42,970,468円	24,245,704円	18,432,124円	72,557,044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	8,697,428,563	8,727,327,678	9,170,405,003	9,265,613,579	9,222,786,407	9,220,390,646
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	0	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	8,747,259,491	8,790,918,936	9,213,375,471	9,289,859,283	9,241,218,531	9,292,947,690
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,722.89	4,626.80	4,518.31	4,400.06	4,278.76	4,181.82
(g) 分 配 金	240,773,106	246,999,930	265,085,855	274,469,529	280,772,844	288,889,221
(h) 1万口当たり分配金	130	130	130	130	130	130

## ■分配金のお知らせ

決算期	第 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
1万口当たり分配金	130円	130円	130円	130円	130円	130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。



# 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13期（決算日 2018年5月28日）

（計算期間 2017年5月27日～2018年5月28日）

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの第13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	中 率		株式組入 率	株式先物 率	純資 産額
		期 騰	落			
9期（2014年5月26日）	円 20,974	% 17.2		% 96.5	% -	百万円 45,348
10期（2015年5月26日）	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

（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）。

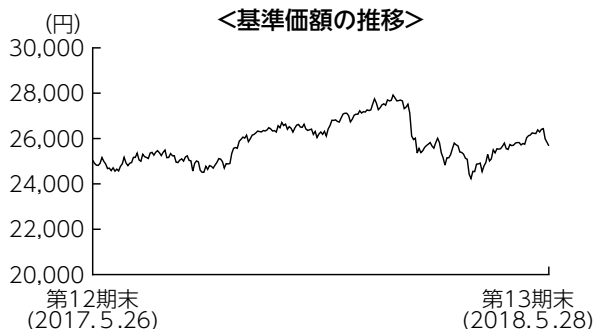
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	株 式 組 入 率 %	株 式 先 物 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2017年 5 月26日	25,040	—	97.1	—
5 月 末	24,816	△0.9	97.0	—
6 月 末	25,056	0.1	96.8	—
7 月 末	24,956	△0.3	97.4	—
8 月 末	24,952	△0.4	98.2	—
9 月 末	26,181	4.6	98.1	—
10 月 末	26,284	5.0	97.2	—
11 月 末	26,571	6.1	97.3	—
12 月 末	27,233	8.8	97.2	—
2018年 1 月 末	27,316	9.1	97.9	—
2 月 末	25,820	3.1	97.7	—
3 月 末	24,878	△0.6	97.0	—
4 月 末	25,804	3.1	97.1	—
(期 末) 2018年 5 月28日	25,679	2.6	97.8	—

(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（2017年5月27日から2018年5月28日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は25,679円となり、前期末に比べ2.6%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

世界経済が堅調な推移を見せる中、米欧主要企業による良好な決算発表が続いたことが投資家に好材料視されました。また、米国で税制改革議論が進展し、減税効果による企業の投資促進や積極的な株主還元期待が強まったことなども加わって、米国を中心に世界的に株式市場が上昇基調を辿ったことで、当ファンドの基準価額も上昇しました。

## 投資環境

堅調な世界経済動向、米欧主要企業による良好な決算発表、米国での税制改革進展などの好材料を背景に、米国を中心に世界的に株式市場が上昇し、外国株式市場は2017年12月末頃まで堅調推移となりました。その後、米国の長期金利の上昇や、米国と中国を中心とした貿易摩擦懸念が嫌気されたことで、相場は一旦調整色を強めましたが、期末にかけては概ね底堅い動きとなりました。

為替市場では、円は主要通貨に対して概ね横ばいで推移しました。対米ドルでは、米国の長期金利が上昇したものの、米国を中心とした貿易摩擦懸念が高まったことから、円高になりました。対ユーロでは、欧州景気が堅調に推移していることからECB（欧州中央銀行）による金融緩和策の縮小観測が浮上したことで、円はユーロに対して小幅安となりました。

## 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、概ね前期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、金融セクターへの投資比率を引き上げた一方で、生活必需品や情報技術セクターへの投資比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

今後の外国株式市場は、目先は米国など主要各国の政治や金融政策の動向に左右される展開を予想します。中長期的には、企業業績の改善や底堅い世界経済の動向を背景に、良好な投資環境が持続すると予想しています。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。配当利回りが市場平均以上であり、利益及びキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別します。

## ■ 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)	31円 (31)	0.122% (0.122)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	16 (16)	0.061 (0.061)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 ( 4) ( 0)	0.018 (0.017) (0.001)
合 計	52	0.200

(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(25,838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 (2017年5月27日から2018年5月28日まで)

### 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 12,739.15 (34.22)	千アメリカ・ドル 66,153 (-)	百株 14,821.45	千アメリカ・ドル 57,690
	カ ナ ダ	百株 (-)	千カナダ・ドル (-)	百株 4,024.3	千カナダ・ドル 11,753
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 285.97 (-)	千オーストラリア・ドル 2,321 (-)	百株 4,647.77	千オーストラリア・ドル 4,372
	香 港	百株 9,610 (-)	千香港・ドル 10,962 (△733)	百株 26,655	千香港・ドル 59,343
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 (-)	千シンガポール・ドル (-)	百株 1,675	千シンガポール・ドル 2,678
	イ ギ リ ス	百株 28,340.37 (-)	千イギリス・ポンド 17,388 (-)	百株 23,503.49	千イギリス・ポンド 15,975
	ス イ ス	百株 183.62 (-)	千スイス・フラン 1,538 (-)	百株 873.61	千スイス・フラン 7,219
	ノ ル ウ ェ ー	百株 2,811.77 (-)	千ノルウェー・クローネ 44,793 (△999)	百株 3,253.65	千ノルウェー・クローネ 56,533
国	ス ウ ェ ー デ ン	百株 10,600.89 (-)	千スウェーデン・クローナ 113,308 (-)	百株 11,155.47	千スウェーデン・クローナ 104,928
	ユ ー ロ	百株 2,561.12 (-)	千ユーロ 5,763 (-)	百株 327.85	千ユーロ 2,438
	ベ ル ギ ー	(-)	(-)	599.65	1,600
	フ ラ ン ス	7,326.96 (-)	16,022 (△62)	2,230.53	6,120
	ド イ ツ	3,809.96 (-)	11,396 (△252)	1,327.7	8,091

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	ス ペ イ ン	百株 5,339.27 (5,901.21)	千ユーロ 4,036 (-)	百株 5,161.83	千ユーロ -
		イ タ リ ア	3,786.03 (157.76)	7,820 (-)	603.48	1,649
		フ ィ ン ラ ン ド	638.45 (-)	1,150 (-)	-	-

(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	35,452,384千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,454,940千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.02

(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 (2017年5月27日から2018年5月28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		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		
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,677	183,762		総合公益事業
H&R BLOCK INC	582.98	1,766.51	4,933	540,405		各種消費者サービス
ONEOK INC	264.27	264.27	1,741	190,721		石油・ガス・消耗燃料
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,923	210,708		コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	1,787.22	906.48	3,921	429,514		通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,317	144,326		機械
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	1,213.8	1,213.8	2,012	220,426		半導体・半導体製造装置
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,565	171,491		総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,874	205,321		電気設備
EXXON MOBIL CORP	226.35	733.11	5,770	632,021		石油・ガス・消耗燃料
HP INC	491.28	491.28	1,076	117,897		コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,083.09	1,177.52	3,059	335,073		総合公益事業
INTEL CORP	1,221.93	—	—	—		半導体・半導体製造装置
KLA-TENCOR CORP	155.43	155.43	1,776	194,621		半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	117.31	230.15	2,427	265,847		家庭用品
VECTOR GROUP LTD	684.44	718.66	1,383	151,526		タバコ
LOCKHEED MARTIN CORP	60.83	118.09	3,788	414,935		航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	212.07	302.76	4,941	541,225		ホテル・レストラン・レジャー
VECTREN CORPORATION	277.54	—	—	—		総合公益事業
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	345	912.34	5,399	591,377		半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	6,417	702,944		医薬品
MICROSOFT CORP	854.39	347.09	3,413	373,932		ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	1,657	181,566		銀行
WELLS FARGO & CO	—	1,172.44	6,436	705,011		銀行
PPL CORPORATION	521.25	—	—	—		電力
PFIZER INC	1,749.91	1,325.42	4,729	517,978		医薬品
ALTRIA GROUP INC	905.28	433.64	2,412	264,223		タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	425.66	766.93	5,699	624,217		家庭用品
QUALCOMM INC	474.08	—	—	—		半導体・半導体製造装置
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,456	159,498		ガス
BB&T CORP	—	1,195.07	6,550	717,441		銀行
AT&T INC	1,471.93	1,256.74	4,085	447,502		各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	352.76	632.35	7,726	846,303		石油・ガス・消耗燃料
STAPLES INC	1,639.81	—	—	—		専門小売り
REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	703.42	—	—	—		メディア
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	1,651	180,912		銀行
WESTERN DIGITAL CORP	182.17	—	—	—		コンピュータ・周辺機器
CME GROUP INC	—	259.44	4,140	453,526		資本市場
ALLETE INC	230.08	—	—	—		電力
LAS VEGAS SANDS CORP	262.71	528.45	4,193	459,286		ホテル・レストラン・レジャー
B&G FOODS INC	334.18	—	—	—		食品
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	401.47	—	—	—		運送インフラ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	766.57	766.57	6,158	674,554		タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	161.64	161.64	1,838	201,405		化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	296.68	1,015.54	6,525	714,777		ホテル・レストラン・レジャー
SEMGROUP CORP	439.59	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
TARGA RESOURCES CORP	277.8	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
ABBVIE INC	655.93	655.93	6,630	726,199		バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,931	211,569		電力

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	
<b>(アメリカ)</b> KRAFT HEINZ CO	百株 346.88	百株 622	千アメリカ・ドル 3,593	千円 393,573	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 26,762.75 47銘柄	株数 24,714.67 38銘柄	137,840	15,097,631 <41.8%>	
<b>(カナダ)</b> BANK OF NOVA SCOTIA NATIONAL BANK OF CANADA ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE RUSSEL METALS INC POWER FINANCIAL CORP SHAW COMM INC-B TRANSCANADA CORP VERESEN INC GIBSON ENERGY INC CAPITAL POWER CORP NORTHLAND POWER INC	百株 280.95 400.66 3,140.56 193.26 768.67 630.56 706.33 350.42 1,456.98 1,223.17 860.16 3,272.61	百株 — 400.66 3,140.56 193.26 768.67 630.56 — — — 1,223.17 860.16 2,042.99	千カナダ・ドル — 2,503 4,026 2,219 2,303 2,043 — — — 2,080 2,151 4,960	千円 — 211,214 339,650 187,277 194,340 172,348 — — — 175,520 181,480 418,457	銀行 銀行 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 銀行 商社・流通業 保険 メディア 石油・ガス・消耗燃料 石油・ガス・消耗燃料 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 銘柄数<比率> 13,284.33 12銘柄	株数 9,260.03 8銘柄	22,288	1,880,289 <5.2%>	
<b>(オーストラリア)</b> COMPUTERSHARE LT COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA BORAL LIMITED AGL ENERGY LTD	百株 1,443.55 — 3,204.22 776.72	百株 — 285.97 — 776.72	千オーストラリア・ドル — 1,998 — 1,690	千円 — 165,440 — 140,008	情報技術サービス 銀行 建設資材 総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 5,424.49 3銘柄	株数 1,062.69 2銘柄	3,688	305,448 <0.8%>	
<b>(香港)</b> MTR CORP BOC HONG KONG HOLDINGS LTD NEW WORLD DEVELOPMENT XINYI GLASS HOLDING CO LTD	百株 2,460 14,755 12,270 17,060	百株 — 7,620 21,880 —	千香港・ドル — 30,594 26,124 —	千円 — 427,096 364,701 —	陸運・鉄道 銀行 不動産管理・開発 自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 46,545 4銘柄	株数 29,500 2銘柄	56,719	791,797 <2.2%>	
<b>(シンガポール)</b> SINGAPORE TECH ENG UNITED OVERSEAS BANK LTD VENTURE CORP LTD	百株 6,072 1,307 1,675	百株 6,072 1,307 —	千シンガポール・ドル 2,106 3,833 —	千円 172,224 313,344 —	航空宇宙・防衛 銀行 電子装置・機器・部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 9,054 3銘柄	株数 7,379 2銘柄	5,940	485,569 <1.3%>	
<b>(イギリス)</b> BBA AVIATION PLC NATIONAL GRID PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC UNILEVER PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC RIO TINTO PLC VODAFONE GROUP PLC BP PLC GLAXOSMITHKLINE PLC ASTRAZENECA PLC	百株 4,618.63 2,068.4 769.32 1,118.25 947.42 2,616.38 480.73 15,899.29 4,168.37 2,520.27 512.24	百株 4,618.63 4,864.28 769.32 1,118.25 397.31 — 906.4 20,485.33 4,168.37 2,670.2 558.09	千イギリス・ポンド 1,520 4,280 2,976 3,080 1,661 — 3,864 3,994 2,313 4,005 3,057	千円 221,773 624,363 434,152 449,362 242,382 — 563,666 582,658 337,499 584,213 445,925	運送インフラ 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 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 35,719.3 11銘柄	株数 40,556.18 10銘柄	30,755	4,485,997 <12.4%>	

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	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
NESTLE SA-REGISTERED	648.42	—	—	—	食品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	4,425	488,492	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	866.36	824.79	6,232	687,900	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,718.16 3銘柄	1,028.17 2銘柄	10,657 —	1,176,392 <3.3%>
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
MARINE HARVEST	853.85	—	—	—	食品
DNB ASA	—	1,340.75	20,607	276,962	銀行
TELENOR ASA	928.78	—	—	—	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,782.63 2銘柄	1,340.75 1銘柄	20,607 —	276,962 <0.8%>
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	—	1,221.34	10,124	126,966	銀行
SKANSKA AB-B SHS	721.72	721.72	12,096	151,684	建設・土木
TELE2 AB-B SHS	1,934.97	2,064.09	22,704	284,720	無線通信サービス
NORDEA AB	1,905.04	—	—	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,561.73 3銘柄	4,007.15 3銘柄	44,925 —	563,371 <1.6%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ING GROEP NV-CVA	1,040.6	3,273.87	4,305	551,744	銀行
SIGNIFY NV	481.16	481.16	1,191	152,659	電気設備
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,521.76 2銘柄	3,755.03 2銘柄	5,497 —	704,404 <2.0%>
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BPOST SA	599.65	—	—	—	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	599.65 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA	619.21	2,250.72	5,051	647,330	保険
BOUYGUES	406.7	971.28	3,925	503,066	建設・土木
NATIXIS	2,167.43	3,965.72	2,756	353,176	資本市場
SOCIETE GENERALE-A	310.02	989.07	4,019	515,069	銀行
TOTAL SA	1,176.07	1,166.89	5,958	763,476	石油・ガス・消耗燃料
SANOFI	448.76	448.76	2,951	378,262	医薬品
CREDIT AGRICOLE SA	987.2	3,096.68	3,920	502,359	銀行
NEXITY	262.14	—	—	—	不動産管理・開発
ENGIE	1,442.13	1,442.13	2,011	257,788	総合公益事業
SUEZ SA	1,415.16	—	—	—	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,234.82 10銘柄	14,331.25 8銘柄	30,595 —	3,920,528 <10.9%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
RWE AG	—	2,246.81	4,419	566,311	総合公益事業
SIEMENS AG-REG	190.08	—	—	—	コングロマリット
DAIMLER AG	199.9	199.9	1,300	166,678	自動車
BASF SE	256.47	256.47	2,247	288,020	化学
ALLIANZ SE	182.65	222.89	4,180	535,635	保険
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	350.03	—	—	—	メディア
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	814.05	2,006.47	2,682	343,754	各種電気通信サービス
FREENET AG	457.1	—	—	—	無線通信サービス
INNOGY SE	419.22	419.22	1,507	193,226	総合公益事業
UNIPER SE	1,132.1	1,132.1	3,037	389,215	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>	4,001.6 9銘柄	6,483.86 7銘柄	19,376 —	2,482,842 <6.9%>



銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			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		
REPSOL SA	934.79	2,641.02	4,162	533,350	石油・ガス・消耗燃料	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	423.32	423.32	1,509	193,489	建設・土木	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,259	161,383	電力	
FERROVIAL SA	739.38	739.38	1,288	165,139	建設・土木	
CAIXABANK	3,641.33	7,274.37	2,843	364,372	銀行	
FERROVIAL SA-RTS	-	739.38	23	2,993	建設・土木	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,491.17 5銘柄	12,569.82 6銘柄	11,087 -	1,420,729 <3.9%>	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ATLANTIA SPA	603.05	945.75	2,423	310,484	運送インフラ	
AZIMUT HOLDING SPA	-	2,997.61	4,418	566,183	資本市場	
ITALGAS SPA	3,566.03	3,566.03	1,655	212,116	ガス	
POSTE ITALIANE SPA	2,042.01	2,042.01	1,549	198,550	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,211.09 3銘柄	9,551.4 4銘柄	10,046 -	1,287,335 <3.6%>	
(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	2,011	257,796	紙製品・林産品	
FORTUM OYJ	-	638.45	1,297	166,239	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	653.83 1銘柄	1,292.28 2銘柄	3,309 -	424,036 <1.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	173,566.31 119銘柄	166,832.28 97銘柄	- -	35,303,335 <97.8%>	

(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

2018年5月28日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 35,303,335	% 97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	794,284	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	36,097,619	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、35,833,574千円、99.3%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、2018年5月28日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.53円、1カナダ・ドル=84.36円、1オーストラリア・ドル=82.80円、1香港・ドル=13.96円、1シンガポール・ドル=81.74円、1台湾・ドル=3.66円、1イギリス・ポンド=145.86円、1スイス・フラン=110.38円、1ノルウェー・クローネ=13.44円、1スウェーデン・クローナ=12.54円、1ユーロ=128.14円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年5月28日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	36,097,619,740円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	701,492,908
株 式(評価額)	35,303,335,194
未 収 入 金	1,900,000
未 収 配 当 金	90,891,638
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	36,097,619,740
元 本	14,057,491,045
次 期 繰 越 損 益 金	22,040,128,695
(D) 受 益 権 総 口 数	14,057,491,045口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,679円

(注1) 期首元本額 14,037,943,302円

追加設定元本額 1,424,045,414円

一部解約元本額 1,404,497,671円

(注2) 期末における元本の内訳

D I AM世界好配当株オープン (毎月決算コース) 5,824,519,563円

D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 7,061,893,187円

D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 14,259,884円

世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 22,919,955円

D I AM世界6資産バランスファンド 105,260,863円

D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 155,284,923円

D I AM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 482,513,539円

D I AM世界3資産オープン (毎月決算型) 339,899,534円

D I AMインカム3資産ファンド (毎月決算型) 50,939,597円

期末元本合計 14,057,491,045円

## ■損益の状況

当期 自2017年5月27日 至2018年5月28日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,484,785,546円
受 取 配 当 金	1,483,633,966
受 取 利 息	1,078,526
そ の 他 収 益 金	439,817
支 払 利 息	△366,763
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△577,522,943
売 買 益	3,358,218,246
売 買 損	△3,935,741,189
(C) そ の 他 費 用	△6,333,818
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	900,928,785
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,112,947,653
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,236,602,329
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,262,854,586
(H) 合 計(D+E+F+G)	22,040,128,695
次 期 繰 越 損 益 金(H)	22,040,128,695

(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。

## 《お知らせ》

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(平成30年3月1日)