

運用報告書 (全体版)

DIAM世界6資産バランスファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資 / 内外 / 資産複合	
信託期間	2006年12月15日から無期限です。	
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式、債券および不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。	
主要投資対象	DIAM世界6資産バランスファンド	以下の各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	国内債券アクティブ・マザーファンド	国債、国内企業の発行による普通社債、転換社債等を主要投資対象とします。
	高金利ソブリン・マザーファンド	高金利国のソブリン債券を主要投資対象とします。
	ジャパン・セレクション・マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
	DIAM世界6資産オープン・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。
	J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド	東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている(または採用予定の)不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投資等の投資信託証券を主要投資対象とします。
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投資等の投資信託証券を主要投資対象とします。	
運用方法	各マザーファンド受益証券への投資を通じ、国内外の株式、債券、不動産投資信託証券の計6資産への分散投資を行います。各マザーファンド受益証券の組入比率については、均等割合を基本資産配分比率として投資します。ただし、国外の不動産投資信託証券へ投資するマザーファンドについては、各マザーファンドの純資産総額を合算して資産配分を算出します。各マザーファンド受益証券の時価の変動等により各マザーファンドの純資産総額が基本資産配分比率から一定量以上乖離した場合には、各マザーファンド受益証券への投資割合を基本資産配分比率に近づけることとします。外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。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は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
組入制限		
分配方針	決算日(原則として、奇数月の各8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、配当等収益を中心に安定した分配を行い、売買益(評価益を含みます。)等については決算時の基準価額水準を勘案して分配を行うことをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。	

愛称：フルコース

第69期 <決算日 2018年7月9日>
 第70期 <決算日 2018年9月10日>
 第71期 <決算日 2018年11月8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、「DIAM世界6資産バランスファンド」は、2018年11月8日に第71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/>

D I AM世界6資産バランスファンド

■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	株式先物比率	債券組入率	新株予約権付(転換)社債比率	債券先物比率	投資信託(受益証券)組入比率	純資産額
		(分配落)	税金込み分配金	期騰落率							
第20作成期	57期(2016年7月8日)	円 8,587	円 25	% △4.3	% 30.8	% 0.2	% 32.7	% -	% △10.7	% 31.4	百万円 2,310
	58期(2016年9月8日)	8,772	25	2.4	32.7	0.3	32.6	-	-	30.2	2,321
	59期(2016年11月8日)	8,607	25	△1.6	32.5	0.2	33.1	-	-	28.8	2,266
第21作成期	60期(2017年1月10日)	9,248	25	7.7	32.7	0.1	31.5	-	-	31.6	2,317
	61期(2017年3月8日)	9,207	25	△0.2	32.8	0.1	33.0	-	-	30.4	2,215
	62期(2017年5月8日)	9,275	25	1.0	32.7	0.2	33.1	-	-	30.2	2,207
第22作成期	63期(2017年7月10日)	9,319	25	0.7	32.6	0.1	31.8	-	△3.9	29.9	2,071
	64期(2017年9月8日)	9,269	25	△0.3	32.1	0.4	32.8	-	-	30.0	2,007
	65期(2017年11月8日)	9,628	25	4.1	32.2	0.4	31.1	-	-	31.3	1,941
第23作成期	66期(2018年1月9日)	9,905	25	3.1	31.7	0.3	31.7	-	-	31.7	1,931
	67期(2018年3月8日)	9,338	25	△5.5	29.9	0.3	32.7	-	-	32.6	1,773
	68期(2018年5月8日)	9,548	25	2.5	30.4	0.4	30.9	-	-	32.8	1,794
第24作成期	69期(2018年7月9日)	9,603	25	0.8	29.8	0.3	30.8	-	-	32.6	1,777
	70期(2018年9月10日)	9,445	25	△1.4	30.6	0.2	33.2	-	-	31.5	1,715
	71期(2018年11月8日)	9,489	25	0.7	30.7	0.2	33.9	-	-	30.7	1,704

(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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債(転換社債)比率」、「債券先物比率」、「投資信託(受益証券)組入比率」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。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 当ファンドは、国内外の株式、債券および不動産投資信託証券(リート)に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用しております。上記資産を組み合わせた適切な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6) △(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	債 券 組 入 率	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 比 率	債 券 先 物 率	債 券 組 入 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率							
第69期	(期 首) 2018年 5 月 8 日	9,548	—	30.4	0.4	30.9	—	—	—	32.8
	5 月 末	9,506	△0.4	29.8	0.4	31.0	—	—	—	33.5
	6 月 末	9,537	△0.1	29.7	0.3	31.2	—	—	—	33.1
	(期 末) 2018年 7 月 9 日	9,628	0.8	29.8	0.3	30.8	—	—	—	32.6
第70期	(期 首) 2018年 7 月 9 日	9,603	—	29.8	0.3	30.8	—	—	—	32.6
	7 月 末	9,626	0.2	30.4	0.3	32.0	—	—	—	32.6
	8 月 末	9,599	△0.0	30.7	0.2	32.5	—	—	—	31.4
	(期 末) 2018年 9 月10日	9,470	△1.4	30.6	0.2	33.2	—	—	—	31.5
第71期	(期 首) 2018年 9 月10日	9,445	—	30.6	0.2	33.2	—	—	—	31.5
	9 月 末	9,728	3.0	31.7	0.2	32.6	—	—	—	31.0
	10 月 末	9,333	△1.2	30.1	0.2	34.2	—	—	—	31.2
	(期 末) 2018年11月 8 日	9,514	0.7	30.7	0.2	33.9	—	—	—	30.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

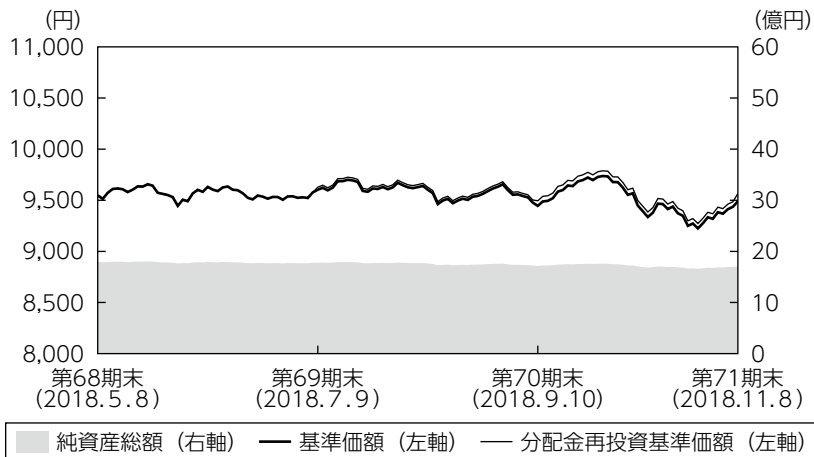
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第69期～第71期の運用経過（2018年5月9日から2018年11月8日まで）

基準価額等の推移



第69期首： 9,548円
 第71期末： 9,489円
 （既払分配金75円）
 騰落率： 0.2%
 （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

企業業績の先行きや中国景気への懸念が強まったこと等を背景に作成期末近辺にかけて国内株式市場が下落したことや、日銀の金融緩和政策調整の思惑から国内の長期金利が上昇したこと、良好な景況感とそれに伴う利上げを背景に米国やカナダ等で長期金利が上昇したこと等がマイナスに寄与しました。一方、良好な景況感等を背景に日本と米国のリートが上昇したこと、為替市場で米ドルやカナダドル等に対して円安に振れたこと等がプラスに寄与し、基準価額は概ね横ばいとなりました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券アクティブ・マザーファンド	△0.7%
高金利ソブリン・マザーファンド	2.1%
ジャパン・セレクション・マザーファンド	△5.7%
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	1.0%
J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド	4.5%
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	10.1%
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	1.8%

投資環境

国内債券市場では、長期金利（10年国債利回り）は上昇（価格は下落）しました。2018年7月中旬までは0.05%程度を中心とした狭いレンジでの推移が継続しましたが、7月末の日銀金融政策決定会合で「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」が決定され、長短金利操作における長期金利の変動幅の拡大や、国債買入れオペ（公開市場操作）の弾力運営が明記されたことを材料に金利水準を切り上げる展開となり、10月上旬には一時0.155%まで上昇する展開となりました。

外国債券市場では、米国やカナダで利上げが実施されたことから、国債利回りは上昇しました。為替市場では、米国の利上げ実施を受けて米ドルが対円で上昇したほか、ポーランドとマレーシアを除くほとんどの通貨が対円で上昇しました。

国内株式市場は、作成期初から2018年9月上旬にかけては、貿易摩擦に対する懸念が相場の重石となった一方で、良好な企業業績への期待が下支えとなり、ボックス圏での推移となりました。9月後半は、米国の追加関税が想定より軽減されたことなどから貿易摩擦に対する懸念が一服し、一旦は上値を試す展開となりましたが、10月に入ると米国の長期金利上昇をきっかけに世界的にリスク回避の売りが優勢となり、国内株式市場も急落しました。作成期末にかけては一部値を戻しましたが、前作成期末比では下落となりました。

外国株式市場は、米国長期金利の上昇が嫌気されたことや、一部の新興国に対する政治・経済への懸念などから、値動きの荒い展開も見られましたが、作成期初は良好な企業業績や経済指標の発表などを背景に、上昇基調で推移しました。その後、米国と中国の貿易摩擦の深刻化が懸念されたことなどから相場は軟調な展開となりつつも、作成期末にかけてはやや値を戻すなど、不安定な相場環境が続きました。

国内リート市場は上昇しました。米中の貿易摩擦問題を巡る不透明感や長期金利の上昇などが相場の重石となる場面も見られたものの、三鬼商事が発表する東京都心5区のオフィス空室率が低下傾向となるなど好調な不動産市場が評価され、国内リート市場は堅調に推移しました。また、将来のリスクに備えて保有物件を売却することで売却益を内部留保する動きや、投資対象を拡大することで物件取得機会の拡大をめざす動きなどが評価される展開となりました。

米国リート市場は上昇しました。作成期前半は、リート間の合併・買収の活発化が市場を刺激したことや、債券利回りが低下基調となったことなどを背景に大きく上昇しました。しかし、作成期後半は、米中貿易摩擦の深刻化に対する懸念や長期金利の上昇が加速したことなどを受けて下落基調となり、上昇幅は縮小しました。

米国以外の海外リート市場においては、欧州市場は、米国長期金利の上昇や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の停滞、イタリア財政の悪化懸念などの悪材料が相次ぎ、作成期後半に大きく下落しました。アジア市場は、米中の貿易摩擦問題に左右される展開となりました。オーストラリア市場は、主要リーートの堅調な決算内容が好感されたことや、低金利環境の継続などを背景に底堅い展開となりました。

為替市場では概ね円安の動きとなりました。ドル/円相場は、米国の経済指標が良好だったことや、それに伴い米長期金利が上昇し日米金利差が拡大したこと等を背景に、前作成期末比では円安ドル高となりました。その他主要通貨では、長期金利が上昇し内外金利差が拡大したカナダドルに対して円安となったほか、メキシコペソやシンガポールドル等、多くの高金利通貨に対しても円安現地通貨高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

マザーファンドを通じて国内外の株式、債券およびリート of 6 資産に投資を行いました。また、組入れる 6 資産の保有比率が均等となるように資産配分を行いました。

●国内債券アクティブ・マザーファンド

デュレーション*戦略は、2018年7月までは主に超長期債のオーバーウェイトによる長期化戦略を実施しましたが、7月末の日銀金融政策決定会合における弾力運営の決定を受けて、8月以降は超長期債のアンダーウェイトによる短期化戦略を実施しました。クレジット戦略では高い利回りが獲得できる事業債等を多めに配分する戦略を継続しました。また、8月の金利上昇圧力が高まった局面では債券先物を活用したヘッジ戦略を機動的に実施しました。

*金利変動に対する債券価格の変動性。

●高金利ソブリン・マザーファンド

当作成期初は、アジア各国、メキシコ、カナダの保

有比率を高めにしていたが、夏期に市場ボラティリティが高まったことに伴い、メキシコの保有比率をやや引き下げたほか、マレーシアの保有比率も引き下げ、ニュージーランドの保有比率を引き上げました。作成期末時点では、メキシコ、タイ、ニュージーランドなどを比較的高めの保有比率としました。

●ジャパン・セレクション・マザーファンド

貿易摩擦激化に対する懸念が高まったことから、外需およびシクリカル（景気敏感）銘柄のウェイトを引き下げ、内需およびディフェンシブ銘柄に一部ウェイトをシフトしました。また規模別では中小型株のウェイトを引き下げ、大型株に一部ウェイトをシフトしました。業種別では、陸運業、小売業、保険業などの比率を引き上げた一方、非鉄金属、建設業、その他製品などの比率を引き下げました。

●D I A M 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利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、生活必需品や公益セクターへの投資比率を引き上げた一方で、資本財・サービスや金融セクターへの投資比率を引き下げました。

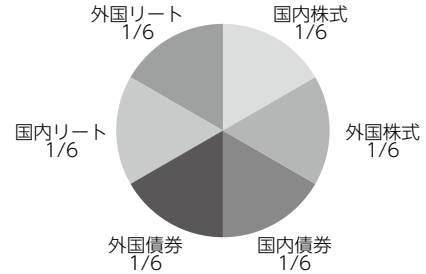
●J-R E I T オープン・アクティブ・マザーファンド

相対的に割安な銘柄やポジティブな変化が期待できる銘柄を中心に、相場が下落する局面などで買い入れを行う姿勢を継続して運用を行いました。その結果、投資家利益の実現に向けた行動を継続している大和証券オフィス投資法人や、インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人などのウェイトを高めました。一方、相対的に割高との判断からジャパンエクセレント投資法人などの全部売却を実施しました。

●D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド

価格上昇等により適正価格に到達したと見られる銘柄については、適宜入れ替えを行いました。また、米国景気の先行きや金利の動向も注視しつつ、保守的な財務体質かつ長期的に見て成長見込みがある銘柄や、割安な水準にある銘柄を選別して投資しました。住居施設やヘルスケアなどの組入比率を引き上げる一方、その他（データセンター、倉庫等）や工業などの組入比率を引き下げました。

基本配分比率



*上記資産配分は、各マザーファンドの構成比です。ただし、外国リートについては、D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンドとD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドを合算するものとします。

*市場規模、投資環境等の変動等によっては上記資産配分が変更となることがあります。

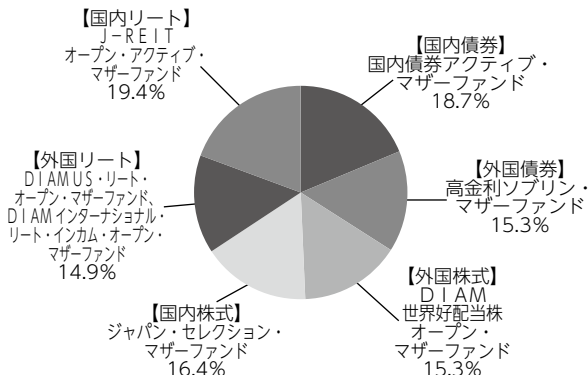
●DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達したと見られる銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、カナダなどの組入比率を引き上げる一方、ベルギーなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、倉庫や小売りなどの組入比率を引き上げた一方、混合型や工業などの組入比率を引き下げました。

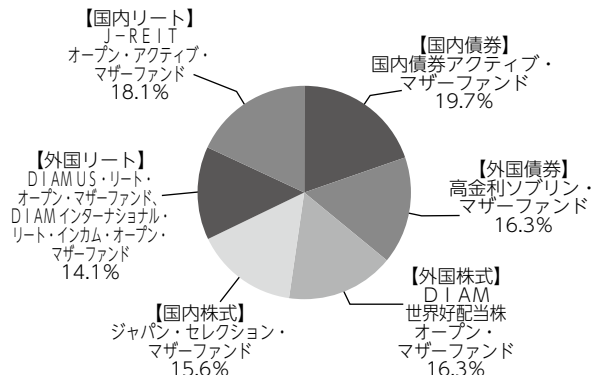
【運用状況】

○マザーファンド組入比率

前作成期末



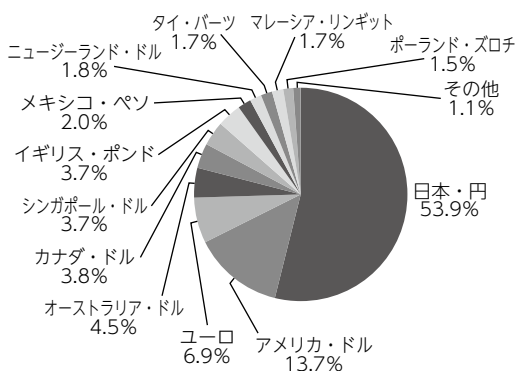
当作成期末



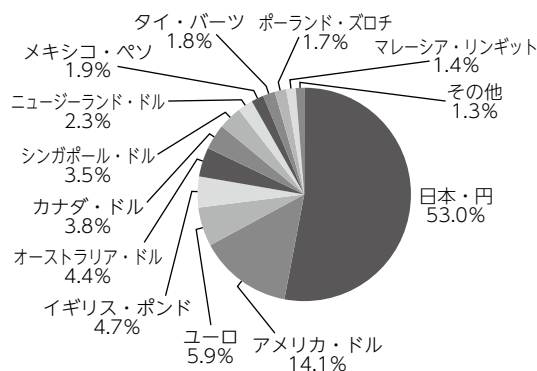
(注) 組入比率はマザーファンドの時価評価額の合計に対する割合です。

○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 組入比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券評価額に対する割合です。

(注2) 比率が1.0%未満の通貨については、合計して「その他」として表示しております。

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69期	第70期	第71期
	2018年5月9日 ～2018年7月9日	2018年7月10日 ～2018年9月10日	2018年9月11日 ～2018年11月8日
当期分配金（税引前）	25円	25円	25円
対基準価額比率	0.26%	0.26%	0.26%
当期の収益	25円	18円	25円
当期の収益以外	-円	6円	-円
翌期繰越分配対象額	600円	593円	600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、各資産の保有比率が均等になるように各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率につきましては、高位での組入れを維持します。

●国内債券アクティブ・マザーファンド

当面の国内債券市場は、長期金利は0.10%程度を中心としたレンジでの推移を予想し、目先は0.20%を試す局面も想定しています。デュレーション戦略については、長期金利の想定レンジ内での機動的なコントロールを継続し、クレジット戦略については、利回り収益が魅力的な短中期ゾーンの事業債等を多めに保有する戦略を継続する方針です。また、金利上昇圧力が強まる局面では、債券先物による機動的なヘッジ戦略も実施する方針です。

●高金利ソブリン・マザーファンド

外国債券市場では、米国を中心に金利上昇シナリオを見ている一方で、円は安定的に推移するものと見ています。今後も一定の信用格付以上を有する国の中から、為替予約取引の流動性、投資規制、市場規模等を勘案し、相対的に金利の高い通貨を選定し、各国の財政状況やファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）、インフレリスクを注視した運用を継続します。

●ジャパン・セレクション・マザーファンド

国内株式市場は、世界景気や企業業績の先行き不透明感から一本調子の株価上昇は見込みづらい状況ですが、株価バリュエーションには割安感が台頭しており、更なる下値リスクは限定的と考えます。貿易摩擦の影響や業績のピークアウト懸念などを考慮して銘柄を峻別していく方針です。日米の金利や為替動向、地政学リスクの高まりなどにより、日本株の物色動向は大きく影響を受けるため、物色動向の変化には機動的に対応していく方針です。

●D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

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します。

●J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド

国内では低金利環境が継続すると見ているほか、良好なオフィス市況が当面継続するとの見方などから、引き続き下値では底堅い展開を予想しています。一方、米国を中心とした世界的な長期金利の動向や投資信託を中心とした資金フローの影響などには注意が必要です。純資産価値やその創出するキャッシュフローをベースにした価値から判断して割安感の強い銘柄を中心に保有する方針です。

●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

米国の政策金利の引き上げは当面続く公算が高いものの、金利上昇の見通しは市場に定着しつつあり、リート価格への影響は和らいでいくと予想されます。引き続き、財務体質が良好で長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。賃料改定を通じ物価上昇に対応しやすい倉庫セクターなどにも注目しています。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

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

欧州市場は、EU離脱の悪影響が予想される英国をはじめ、保有は抑制気味とする方針です。オーストラリア市場は、一定水準のキャッシュフローと配当は維持される見通しであることから、やや厚めの保有とします。アジア市場は、底堅いキャッシュフロー収入が期待できるシンガポールの工業リート等を中心に投資を行っていく方針です。個別銘柄選択においては、財務体質が安定的で配当成長の見込める銘柄を選別して投資していく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第69期～第71期		項目の概要
	(2018年5月9日 ～2018年11月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	74円	0.776%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,551円です。 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 受託銀行分は、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
(投信会社)	(28)	(0.297)	
(販売会社)	(43)	(0.446)	
(受託銀行)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	2	0.016	(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)	(1)	(0.012)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.004)	
(c) 有価証券取引税	1	0.006	(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)	(1)	(0.006)	
(投資信託受益証券)	(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
(保管費用)	(1)	(0.007)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	77	0.807	

(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5月9日から2018年11月8日まで）

	第 69 期 ~		第 71 期	
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
国内債券アクティブ・マザーファンド	-	-	-	-
高金利ソブリン・マザーファンド	-	-	3,720	5,000
ジャパン・セレクション・マザーファンド	-	-	5,115	15,000
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	-	-	-	-
J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド	-	-	26,845	55,000
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	-	-	7,157	23,000
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	-	-	6,743	17,000

■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 69 期 ~ 第 71 期	
	ジャパン・セレクション・マザーファンド	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	6,531,859千円	10,485,996千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,015,179千円	35,967,533千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.81	0.29

(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9日から2018年11月8日まで）
【D I AM世界6資産バランスファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 69 期 ~ 第 71 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	285千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	75千円
(B) / (A)	26.6%

(注) 売買委託手数料総額は、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。

【国内債券アクティブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 69 期 ~ 第 71 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D / C
公 社 債	百万円 498	百万円 11	% 2.2	百万円 460	百万円 20	% 4.4

平均保有割合 57.8%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 69 期 ~ 第 71 期
	買 付 額
公 社 債	百万円 45

【高金利ソブリン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【ジャパン・セレクション・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期		第 69 期 ~ 第 71 期				
区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株式	百万円 3,107	百万円 1,822	% 58.7	百万円 3,424	百万円 2,029	% 59.3

平均保有割合 3.3%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	第 69 期 ~ 第 71 期	
	買付	付額
株式		百万円 40

【DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【J-REITオープン・アクティブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決算期		第 69 期 ~ 第 71 期				
区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投資証券	百万円 27	百万円 -	% -	百万円 125	百万円 29	% 23.7

平均保有割合 42.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

【DIAM US・リート・オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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あり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細
親投資信託残高

	第23作成期末	第24作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
国内債券アクティブ・マザーファンド	239,677	239,677	330,180
高金利ソブリン・マザーファンド	207,698	203,978	273,004
ジャパン・セレクション・マザーファンド	99,720	94,605	261,044
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	105,260	105,260	274,141
J - R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド	171,272	144,427	303,023
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	33,973	26,816	89,836
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	64,396	57,652	146,996

<補足情報>

■国内債券アクティブ・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、国内債券アクティブ・マザーファンド（412,853,664円）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	2018年11月8日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	296,000	316,167	55.6	—	43.7	8.0	3.9
地 方 債 証 券	10,000	9,932	1.7	—	1.7	—	—
普 通 社 債 券	205,000	207,630	36.5	—	8.1	28.4	—
合 計	511,000	533,730	93.8	—	53.6	36.4	3.9

(注) 組入比率は、2018年11月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	2018年11月8日現在				償還年月日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額		
(国債証券)	%	千円	千円		
376回 利付国庫債券（2年）	0.1000	15,000	15,020		2019/05/15
387回 利付国庫債券（2年）	0.1000	7,000	7,025		2020/04/15
136回 利付国庫債券（5年）	0.1000	30,000	30,270		2023/06/20
137回 利付国庫債券（5年）	0.1000	15,000	15,135		2023/09/20
342回 利付国庫債券（10年）	0.1000	2,000	2,016		2026/03/20
22回 物価連動国債（10年）	0.1000	3,000	3,166		2027/03/10
346回 利付国庫債券（10年）	0.1000	13,000	13,064		2027/03/20
347回 利付国庫債券（10年）	0.1000	24,000	24,102		2027/06/20
352回 利付国庫債券（10年）	0.1000	35,000	34,931		2028/09/20
140回 利付国庫債券（20年）	1.7000	37,000	43,806		2032/09/20
142回 利付国庫債券（20年）	1.8000	13,000	15,576		2032/12/20
150回 利付国庫債券（20年）	1.4000	4,000	4,579		2034/09/20
152回 利付国庫債券（20年）	1.2000	1,000	1,112		2035/03/20
153回 利付国庫債券（20年）	1.3000	16,000	18,046		2035/06/20
154回 利付国庫債券（20年）	1.2000	6,000	6,668		2035/09/20
155回 利付国庫債券（20年）	1.0000	1,000	1,077		2035/12/20
160回 利付国庫債券（20年）	0.7000	9,000	9,171		2037/03/20
161回 利付国庫債券（20年）	0.6000	17,000	16,985		2037/06/20
34回 利付国庫債券（30年）	2.2000	23,000	29,900		2041/03/20
58回 利付国庫債券（30年）	0.8000	3,000	2,937		2048/03/20
59回 利付国庫債券（30年）	0.7000	2,000	1,904		2048/06/20
60回 利付国庫債券（30年）	0.9000	8,000	8,018		2048/09/20
6回 利付国庫債券（40年）	1.9000	2,000	2,555		2053/03/20

銘	柄	2018 年 11 月 8 日 現 在			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)		%	千円	千円	
7回	利付国庫債券(40年)	1.7000	1,000	1,219	2054/03/20
9回	利付国庫債券(40年)	0.4000	5,000	4,078	2056/03/20
10回	利付国庫債券(40年)	0.9000	2,000	1,933	2057/03/20
11回	利付国庫債券(40年)	0.8000	2,000	1,860	2058/03/20
小	計	-	296,000	316,167	-
(地方債証券)		%	千円	千円	
30年度1回	堺市公募公債	0.9860	10,000	9,932	2048/09/18
小	計	-	10,000	9,932	-
(普通社債券)		%	千円	千円	
62回	クレディセゾン社債	0.1600	30,000	29,921	2022/05/31
443回	九州電力社債	0.1700	30,000	30,016	2022/08/25
277回	四国電力社債	1.1790	10,000	10,390	2022/09/22
518回	中部電力社債	0.1900	30,000	30,069	2023/01/25
301回	北陸電力社債	1.1580	30,000	31,245	2023/03/24
397回	中国電力社債	0.1800	30,000	29,946	2023/04/25
4回	東京電力パワーグリッド社債	0.6900	15,000	15,159	2024/06/20
475回	東北電力社債	0.8090	30,000	30,882	2024/09/25
小	計	-	205,000	207,630	-
合	計	-	511,000	533,730	-

■高金利ソブリン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、高金利ソブリン・マザーファンド（1,934,281,757円）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2018 年 11 月 8 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,879	千アメリカ・ドル 1,846	千円 209,872	% 8.1	% -	% -	% 8.1	% -
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 3,100	千カナダ・ドル 3,013	千円 260,963	10.1	-	-	10.1	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,885	千オーストラリア・ドル 3,278	千円 270,856	10.5	-	-	10.5	-
シンガポール	千シンガポール・ドル 3,100	千シンガポール・ドル 3,040	千円 251,873	9.7	-	-	9.7	-
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 3,600	千ニュージーランド・ドル 4,110	千円 316,372	12.2	-	-	12.2	-
イギリス	千イギリス・ポンド 1,230	千イギリス・ポンド 1,210	千円 180,409	7.0	-	-	7.0	-
メキシコ	千メキシコ・ペソ 53,000	千メキシコ・ペソ 49,830	千円 285,028	11.0	-	-	11.0	-
マレーシア	千マレーシア・リンギット 8,000	千マレーシア・リンギット 8,039	千円 219,150	8.5	-	-	8.5	-
タイ	千タイ・バーツ 83,000	千タイ・バーツ 82,009	千円 283,753	11.0	-	-	11.0	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 8,800	千ポーランド・ズロチ 8,845	千円 267,938	10.3	-	-	10.3	-
合 計	-	-	千円 2,546,219	98.4	-	-	98.4	-

(注1) 邦貨換算金額は、2018年11月8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) 組入比率は、2018年11月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	2018 年 11 月 8 日 現 在					償還年月日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ) US T N/B 2.625 02/28/23	国 債 証 券	% 2.6250	千アメリカ・ドル 1,879	千アメリカ・ドル 1,846	千円 209,872	2023/02/28	
小 計	—	—	1,879	1,846	209,872	—	
(カナダ) CANADA 1.75 03/01/23	国 債 証 券	% 1.7500	千カナダ・ドル 3,100	千カナダ・ドル 3,013	千円 260,963	2023/03/01	
小 計	—	—	3,100	3,013	260,963	—	
(オーストラリア) AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国 債 証 券	% 5.5000	千オーストラリア・ドル 2,885	千オーストラリア・ドル 3,278	千円 270,856	2023/04/21	
小 計	—	—	2,885	3,278	270,856	—	
(シンガポール) SINGAPORE 1.75 02/01/23	国 債 証 券	% 1.7500	千シンガポール・ドル 3,100	千シンガポール・ドル 3,040	千円 251,873	2023/02/01	
小 計	—	—	3,100	3,040	251,873	—	
(ニュージーランド) NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国 債 証 券	% 5.5000	千ニュージーランド・ドル 3,600	千ニュージーランド・ドル 4,110	千円 316,372	2023/04/15	
小 計	—	—	3,600	4,110	316,372	—	
(イギリス) UK TREASURY 0.75 07/22/23	国 債 証 券	% 0.7500	千イギリス・ポンド 1,230	千イギリス・ポンド 1,210	千円 180,409	2023/07/22	
小 計	—	—	1,230	1,210	180,409	—	
(メキシコ) MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	国 債 証 券	% 6.5000	千メキシコ・ペソ 53,000	千メキシコ・ペソ 49,830	千円 285,028	2022/06/09	
小 計	—	—	53,000	49,830	285,028	—	
(マレーシア) MALAYSIA 4.16 07/15/21 MALAYSIA 3.8 08/17/23	国 債 証 券 国 債 証 券	% 4.1600 3.8000	千マレーシア・リンギット 4,000 4,000	千マレーシア・リンギット 4,054 3,984	千円 110,527 108,623	2021/07/15 2023/08/17	
小 計	—	—	8,000	8,039	219,150	—	
(タイ) THAILAND 1.875 06/17/22	国 債 証 券	% 1.8750	千タイ・バーツ 83,000	千タイ・バーツ 82,009	千円 283,753	2022/06/17	
小 計	—	—	83,000	82,009	283,753	—	
(ポーランド) POLAND 2.5 01/25/23	国 債 証 券	% 2.5000	千ポーランド・ズロチ 8,800	千ポーランド・ズロチ 8,845	千円 267,938	2023/01/25	
小 計	—	—	8,800	8,845	267,938	—	
合 計	—	—	—	—	2,546,219	—	

■ジャパン・セレクション・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、ジャパン・セレクション・マザーファンド（2,775,089,082口）の内容です。

(1) 国内株式

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8日現在	
	株数	千株	株数	評価額 千円
水産・農林業 (1.2%)				
マルハニチロ	18.7	11.3	47,460	
サカタのタネ	14.5	10.6	39,803	
鉱業 (0.7%)				
国際石油開発帝石	—	37.8	50,614	
建設業 (2.3%)				
安藤・間	58.3	66.3	50,255	
西松建設	16.8	16.5	44,698	
熊谷組	10.6	—	—	
九電工	22.2	13.6	60,452	
日揮	30.5	8.7	18,322	
食料品 (2.3%)				
キリンホールディングス	22.8	25.6	67,033	
キッコーマン	13.3	1.5	9,495	
ハウス食品グループ本社	21.1	25.5	96,900	
繊維製品 (0.5%)				
ワールド	—	15.3	35,832	
パルプ・紙 (0.2%)				
日本製紙	—	7.1	14,526	
レンゴー	36.9	—	—	
化学 (8.3%)				
昭和電工	26.8	25.8	133,386	
クレハ	—	5.6	43,456	
石原産業	—	18.1	24,507	
トクヤマ	29.3	14.7	40,072	
信越化学工業	9.5	9.7	99,085	
保土谷化学工業	—	8.7	23,794	
三菱ケミカルホールディングス	69	82	76,661	
住友ベークライト	68	13.4	56,347	
日立化成	26.4	—	—	
ADEKA	34.7	—	—	
日油	13.3	17.7	64,251	
コーセー	3.4	3.4	60,520	
医薬品 (6.5%)				
武田薬品工業	—	24.5	112,822	
塩野義製薬	4.4	—	—	
日本新薬	8.7	5.3	38,054	
中外製薬	8.6	—	—	
エーザイ	7	6.6	68,871	
ロート製薬	—	13.7	50,142	
第一三共	13.9	21.2	93,661	
キョーリン製薬ホールディングス	28.3	13.4	36,247	
大塚ホールディングス	24.6	15.8	89,096	

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8日現在	
	株数	千株	株数	評価額 千円
ペプチドリーム	—	7.8	—	—
石油・石炭製品 (1.0%)				
出光興産	18.4	—	—	—
JXTGホールディングス	115.4	93.3	72,839	
ゴム製品 (0.3%)				
東洋ゴム工業	—	15	24,405	
ガラス・土石製品 (0.8%)				
日本電気硝子	—	11.5	33,706	
日本特殊陶業	—	9.9	25,987	
ニチハ	17.9	—	—	
鉄鋼 (1.0%)				
新日鐵住金	32.7	—	—	
ジェイ エフ イー ホールディングス	—	34.6	75,739	
非鉄金属 (0.7%)				
三井金属鉱業	12.7	—	—	
住友金属鉱山	13.2	14.3	53,439	
古河電気工業	14.6	—	—	
金属製品 (—%)				
SUMCO	27.3	—	—	
機械 (4.2%)				
ディスコ	2.5	1.8	32,778	
SMC	2.3	—	—	
小松製作所	39.1	29.4	92,992	
ダイキン工業	7.4	8	106,520	
THK	17.2	—	—	
キッツ	—	18.9	17,388	
IHI	—	16.1	64,963	
電気機器 (16.3%)				
ミネベアミツミ	56.1	—	—	
日立製作所	237	46	164,680	
富士電機	88	16.5	60,142	
日本電産	7.1	6.8	99,348	
IDEC	18	—	—	
アンリツ	52.7	36.5	68,948	
ソニー	54.4	58.8	368,029	
TDK	6.3	6.5	65,585	
キーエンス	2.9	2.7	166,347	
フェローテックホールディングス	12	—	—	
イリソ電子工業	7.3	1.7	8,789	
ローム	2.3	—	—	
太陽誘電	—	13.6	36,380	
村田製作所	—	9.3	178,374	
小糸製作所	8.3	—	—	

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8日現在	
	株数	千株	株数	千株
東京エレクトロン	4.3	—	—	—
輸送用機器 (10.2%)				
豊田自動織機	13.7	14.8	84,212	
三井E&Sホールディングス	34.1	—	—	
いすゞ自動車	—	29.1	46,763	
トヨタ自動車	20.9	21.3	142,411	
武蔵精密工業	—	22.6	39,278	
スズキ	57.7	60.7	325,959	
ヤマハ発動機	60.2	52.9	122,040	
精密機器 (—%)				
ニプロ	24.1	—	—	
その他製品 (1.5%)				
パンダイナムホールディングス	24.7	13.7	62,609	
フジシールインターナショナル	13.2	14.1	48,151	
任天堂	1.7	—	—	
電気・ガス業 (0.9%)				
中国電力	—	45.8	64,578	
陸運業 (4.7%)				
東京急行電鉄	—	39.3	73,058	
西武ホールディングス	44.7	47.3	97,059	
セイノーホールディングス	—	38.6	62,995	
日立物流	—	17.4	52,078	
S Gホールディングス	30.6	23.5	65,800	
海運業 (—%)				
商船三井	12.1	—	—	
情報・通信業 (7.2%)				
T I S	19.2	11.5	62,560	
e B A S E	2.7	—	—	
マクロミル	14.7	—	—	
オービック	—	3.2	32,192	
トレンドマイクロ	12.5	7.4	49,950	
デジタルガレージ	11.7	11.1	36,907	
日本電信電話	36.3	30.8	140,602	
エヌ・ティ・ティ・データ	—	23	32,545	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	—	12.3	51,906	
ソフトバンクグループ	19	14.5	127,672	
卸売業 (4.0%)				
あらた	11.7	7.9	36,814	
住友商事	67.4	54.1	95,405	
三菱商事	27.7	51.4	162,989	
小売業 (6.2%)				
ウエルシアホールディングス	17.1	14.3	88,660	
コスモス薬品	—	1.7	39,984	
セブン&アイ・ホールディングス	—	33.4	168,569	
スシローグローバルホールディングス	12	10.9	65,945	
ドンキホーテホールディングス	—	7.1	51,901	
サイゼリヤ	16.7	—	—	

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8日現在	
	株数	千株	株数	千株
イズミ	9.8	7.3	47,450	
ニトリホールディングス	4.9	—	—	
銀行業 (6.4%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	393.4	255.2	174,760	
三井住友フィナンシャルグループ	47.8	52.8	238,708	
ふくおかフィナンシャルグループ	102	22.8	66,279	
証券・商品先物取引業 (0.9%)				
S B Iホールディングス	19.1	19.6	64,190	
保険業 (3.9%)				
かんぽ生命保険	19.1	27.5	77,275	
S O M P Oホールディングス	15.5	14.8	72,253	
ソニーフィナンシャルホールディングス	—	10.3	27,830	
東京海上ホールディングス	17.2	20.1	111,132	
その他金融業 (1.8%)				
オリックス	68	73.3	134,981	
不動産業 (1.5%)				
住友不動産	29	17.7	72,747	
イオンモール	—	19	40,299	
サービス業 (4.6%)				
メンバーズ	65.2	67.8	77,156	
トラスト・テック	4.9	—	—	
ディップ	20.3	—	—	
エムスリー	14.2	—	—	
ラウンドワン	—	25.4	34,137	
リクルートホールディングス	—	35	111,580	
ペイカレント・コンサルティング	3.6	9.1	22,213	
ソウルドアウト	6.9	4.1	13,919	
キュービーネットホールディングス	—	12.4	26,325	
スプリックス	—	11.7	31,671	
リログループ	9.4	9.3	25,640	
合計	株数・金額	2,983.5	2,441.5	7,465,903
	銘柄数<比率>	98銘柄	100銘柄	<97.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、2018年11月8日現在の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、2018年11月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		2018年11月8日現在	
		買建額	売建額
国内	T O P I X	百万円 100	百万円 —

■D I AM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 AM世界好配当株オープン・マザーファンド（14,549,471,349口）の内容です。
外国株式

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8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	1,882	213,860	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	264.27	1,693	192,395	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	-	1,004.22	3,851	437,610	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,533	174,207	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	4,342	493,385	通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,319	149,922	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	1,779	202,217	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,806	205,250	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	6,087	691,667	石油・ガス・消耗燃料
HP INC	491.28	491.28	1,251	142,184	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	3,334	378,926	総合公益事業
KLA-TENCOR CORP	155.43	155.43	1,500	170,451	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	230.15	301.21	3,237	367,900	家庭用品
VECTOR GROUP LTD	718.66	-	-	-	タバコ
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	3,658	415,734	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	302.76	413.08	7,610	864,837	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	-	377.18	1,704	193,636	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	912.34	4,802	545,714	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,154	926,597	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	3,886	441,568	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	1,280	145,539	銀行
WELLS FARGO & CO	1,172.44	1,013.77	5,431	617,213	銀行
PPL CORPORATION	-	893.92	2,803	318,542	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,884	668,697	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,834	322,107	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	766.93	852.83	7,785	884,664	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	-	1,009.41	4,407	500,776	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,400	159,149	ガス
BB&T CORP	1,195.07	1,195.07	5,993	681,015	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,908	444,118	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	632.35	520.24	6,288	714,521	石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	1,291	146,756	銀行
CME GROUP INC	259.44	259.44	4,895	556,261	資本市場
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	2,989	339,690	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	766.57	637.34	5,676	645,053	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	161.64	369.16	3,575	406,262	化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,015.54	1,125.69	6,568	746,367	ホテル・レストラン・レジャー
ABBVIE INC	655.93	655.93	5,703	648,141	バイオテクノロジー

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8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	
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,766	200,712	電力
KRAFT HEINZ CO	622	622	3,330	378,479	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,714.67 38銘柄	24,485.37 39銘柄	147,251 -	16,732,140 <44.2%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,415	209,164	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	4,340	375,822	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	2,221	192,328	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,995	172,787	商社・流通業
POWER FINANCIAL CORP	630.56	630.56	1,812	156,975	保険
GIBSON ENERGY INC	1,223.17	2,382.76	5,408	468,353	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,363	204,674	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	2,042.99	2,042.99	4,402	381,224	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	24,960 -	2,161,331 <5.7%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	1,983	163,852	銀行
BORAL LIMITED	3,204.22	-	-	-	建設資材
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,405	116,088	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,266.91 3銘柄	1,062.69 2銘柄	3,388 -	279,940 <0.7%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	22,707	329,487	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	21,880	22,711	329,542	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	45,419 -	659,030 <1.7%>
(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	3,208	265,807	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,379 2銘柄	1,307 1銘柄	3,208 -	265,807 <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	4,351	648,788	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	2,104.72	5,418.8	4,543	677,414	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	769.32	769.32	2,635	392,955	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,118.25	1,637.2	4,359	649,890	タバコ
UNILEVER PLC	397.31	808.44	3,319	494,897	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	-	3,384.49	2,557	381,270	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	3,562	531,148	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	20,485.33	20,485.33	3,027	451,404	無線通信サービス
SSE PLC	-	2,661.2	3,153	470,158	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	2,268	338,261	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8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)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,089	609,650	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	3,268	487,335	医薬品
CARNIVAL PLC	—	217.55	930	138,787	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	37,796.62 10銘柄	61,147.9 13銘柄	42,068 —	6,271,964 <16.6%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	5,021	568,880	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	7,305	827,695	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	12,327 —	1,396,575 <3.7%>
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
DNB ASA	1,340.75	1,340.75	21,069	286,761	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	21,069 —	286,761 <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	—	—	—	銀行
SKANSKA AB-B SHS	721.72	—	—	—	建設・土木
TELE2 AB-B SHS	—	2,064.09	21,941	276,240	無線通信サービス
ELECTROLUX AB-SER B	—	1,182.07	22,938	288,790	家庭用耐久財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,943.06 2銘柄	3,246.16 2銘柄	44,879 —	565,030 <1.5%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ING GROEP NV-CVA	3,273.87	3,273.87	3,728	484,128	銀行
SIGNIFY NV	481.16	—	—	—	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	3,728 —	484,128 <1.3%>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA	2,250.72	2,250.72	5,004	649,731	保険
BOUYGUES	971.28	971.28	3,231	419,538	建設・土木
NATIXIS	3,965.72	3,965.72	2,095	272,057	資本市場
SOCIETE GENERALE-A	605.09	989.07	3,279	425,810	銀行
TOTAL SA	1,166.89	1,166.89	6,036	783,695	石油・ガス・消耗燃料
SANOFI	448.76	448.76	3,530	458,409	医薬品
CREDIT AGRICOLE SA	1,883.74	3,096.68	3,533	458,810	銀行
ENGIE	1,442.13	1,442.13	1,794	233,009	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,734.33 8銘柄	14,331.25 8銘柄	28,506 —	3,701,063 <9.8%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
RWE AG	2,246.81	2,246.81	4,136	537,025	総合公益事業
DAIMLER AG	199.9	199.9	1,045	135,734	自動車
BASF SE	256.47	256.47	1,778	230,851	化学
ALLIANZ SE	222.89	222.89	4,127	535,928	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,006.47	2,006.47	2,945	382,414	各種電気通信サービス

銘 柄	2018年5月8日現在		2018年11月8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…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
INNOGY SE	419.22	-	-	-	総合公益事業 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UNIPER SE	1,132.1	-	-	-	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,483.86 7銘柄	4,932.54 5銘柄	14,033 -	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	-	5,817.73	3,765	488,840	電力
REPSOL SA	2,641.02	2,641.02	4,164	540,727	石油・ガス・消耗燃料
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	423.32	423.32	1,447	187,961	建設・土木
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,426	185,147	電力
FERROVIAL SA	739.38	739.38	1,302	169,044	建設・土木
CAIXABANK	7,274.37	10,826	4,028	523,001	銀行
FERROVIAL SA-RTS	-	739.38	29	3,868	建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	11,830.44 5銘柄	21,939.18 7銘柄	16,164 -	2,098,592 <5.5%>
(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	2,246.25	-	-	-	資本市場
ITALGAS SPA	3,566.03	-	-	-	ガス
POSTE ITALIANE SPA	2,042.01	-	-	-	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,800.04 4銘柄	- 1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	1,808	234,796	紙製品・林産品
FORTUM OYJ	638.45	638.45	1,246	161,801	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	3,054 -	396,597 <1.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	162,125.19 96銘柄	179,306.78 93銘柄	- -	37,120,918 <98.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、2018年11月8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11月8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。

■ J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド（347,575,013口）の内容です。

国内投資証券

銘	柄	2018年5月8日現在		2018年11月8日現在		
		口	数	口	数	評 価 額
不動産ファンド			千口		千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人		0.017		0.017	8,925	1.2
MCUBS MidCity投資法人		0.1		0.1	8,810	1.2
森ヒルズリート投資法人		0.088		0.068	9,465	1.3
産業ファンド投資法人		0.06		0.06	6,804	0.9
アドバンス・レジデンス投資法人		0.062		0.04	11,820	1.6
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.055		0.055	9,586	1.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.043		0.033	15,922	2.2
GLP投資法人		0.191		0.161	18,354	2.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.043		0.043	11,773	1.6
日本プロロジスリート投資法人		0.119		0.104	24,481	3.4
星野リゾート・リート投資法人		0.011		0.011	5,940	0.8
Oneリート投資法人		-		0.02	5,044	0.7
イオンリート投資法人		0.052		0.02	2,524	0.3
ヒューリックリート投資法人		0.04		0.04	6,624	0.9
日本リート投資法人		0.027		0.027	9,963	1.4
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		1.176		1.476	23,852	3.3
積水ハウス・リート投資法人		0.2753		0.22	15,620	2.1
ケネディクス商業リート投資法人		0.035		0.035	8,445	1.2
ヘルスケア&メディカル投資法人		-		0.03	3,375	0.5
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.034		0.034	3,080	0.4
野村不動産マスターファンド投資法人		0.246		0.246	36,088	4.9
いちごホテルリート投資法人		0.046		0.046	6,269	0.9
ラサールロジポート投資法人		0.081		0.06	6,420	0.9
スターアジア不動産投資法人		-		0.027	2,843	0.4
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.023		0.01	3,350	0.5
投資法人みらい		0.045		0.045	8,266	1.1
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.022		0.02	2,772	0.4
三菱地所物流リート投資法人		0.06		0.005	1,266	0.2
CREロジスティクスファンド投資法人		0.07		0.035	3,720	0.5
ザイマックス・リート投資法人		0.101		0.101	11,514	1.6
日本ビルファンド投資法人		0.057		0.057	38,019	5.2

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8日現在		
	口数	金額	口数	評価額	比率
	千口	千円	千口	千円	%
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.14		0.114	68,172	9.3
日本リートファンド投資法人	0.208		0.188	39,837	5.5
オリックス不動産投資法人	0.215		0.16	28,480	3.9
日本プライムリアルティ投資法人	0.041		0.041	16,789	2.3
プレミア投資法人	0.081		0.081	10,019	1.4
東急リアル・エステート投資法人	0.17		0.12	19,176	2.6
グローバル・ワン不動産投資法人	0.116		0.116	13,305	1.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.167		0.167	29,542	4.1
森トラスト総合リート投資法人	0.063		0.043	6,948	1.0
インヴィンシブル投資法人	0.188		0.188	8,695	1.2
フロンティア不動産投資法人	0.018		0.01	4,430	0.6
平和不動産リート投資法人	0.082		0.062	7,061	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.053		0.053	12,179	1.7
福岡リート投資法人	0.052		0.052	8,808	1.2
ケネディクス・オフィス投資法人	0.042		0.032	22,784	3.1
大和証券オフィス投資法人	0.034		0.046	32,568	4.5
阪急阪神リート投資法人	0.04		-	-	-
スターツプロシード投資法人	0.028		0.015	2,541	0.3
大和ハウスリート投資法人	0.075		0.075	18,922	2.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.268		0.268	21,681	3.0
日本賃貸住宅投資法人	0.106		0.106	9,614	1.3
ジャパンエクセレント投資法人	0.053		-	-	-
合計	5.4193		5.183	712,496	-
	口数・金額 銘柄数<比率>	50銘柄<98.3%>	51銘柄<97.7%>	-	97.7

(注1) < >内は2018年11月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) MCUBS MidCity投資法人、インヴィンシブル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、ラサルロジポート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、いちごホテルリート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、平和不動産リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、福岡リート投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、Oneリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

■DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド（9,432,829,480口）の内容です。

外国投資証券

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8日現在		比率
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
不動産ファンド (アメリカ)					
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	51.754	54.644	6,847	778,074	2.5
BOSTON PROPERTIES INC	70.1	78.41	9,702	1,102,489	3.5
SL GREEN	51.39	39.12	3,731	423,983	1.3
PROLOGIS INC	174.45	165.09	11,074	1,258,365	4.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	63.22	80.07	14,600	1,659,084	5.3
CAMDEN PROPERTY TRUST	92.15	103.06	9,511	1,080,781	3.4
EQUINIX INC	24.55	29.04	11,616	1,319,926	4.2
COUSINS PROPERTIES INC	698.92	784.28	6,760	768,194	2.4
LASALLE HOTEL PROPERTIES	48.65	-	-	-	-
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	63.66	71.43	7,980	906,866	2.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	38.081	35.911	9,157	1,040,544	3.3
EQUITY RESIDENTIAL	138.905	130.275	8,789	998,768	3.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST	50.22	56.36	7,152	812,755	2.6
FIRST INDUSTRIAL RT	311.67	44.32	1,420	161,406	0.5
GGP INC	205.37	-	-	-	-
HCP INC	-	258.47	7,423	843,504	2.7
WELLTOWER INC	-	57.44	3,969	451,009	1.4
EAST GROUP	54.8	16.62	1,658	188,456	0.6
KIMCO REALTY	261.12	261.12	4,232	480,967	1.5
LIBERTY PROPERTY TRUST	-	65.42	2,899	329,460	1.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	272.171	299.281	4,354	494,806	1.6
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	-	29.7	2,888	328,200	1.0
ACADIA REALTY TRUST	261.38	293.29	8,452	960,470	3.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	309.49	320.17	6,080	690,873	2.2
MID AMERICA	-	14.28	1,405	159,651	0.5
REGENCY CENTERS CORP	105.01	117.84	7,553	858,309	2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	112.04	102.74	19,240	2,186,254	6.9
LIFE STORAGE INC	76.02	33.85	3,230	367,098	1.2
PUBLIC STORAGE	50.86	45.48	9,253	1,051,459	3.3
SUN COMMUNITIES INC	-	27.86	2,856	324,582	1.0
VORNADO REALTY TRUST	63.336	77.596	5,382	611,563	1.9
WEYERHAEUSER CO	91.46	-	-	-	-
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	139.954	157.054	6,483	736,684	2.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	83.91	48.63	4,353	494,727	1.6
CUBESMART	212.29	82.9	2,393	271,953	0.9
DIGITAL REALTY TRUST INC	61.41	73.68	8,246	937,023	3.0
EDUCATION REALTY TRUST INC	90.2	-	-	-	-
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	81.657	-	-	-	-
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	369.18	414.26	7,423	843,536	2.7
TERRENO REALTY CORP	193.663	205.103	8,029	912,424	2.9

銘柄	2018年5月8日現在		2018年11月8日現在			
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
CORESITE REALTY CORP	20.4	45.42	4,441	504,649	1.6	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	193.04	261.83	8,095	919,923	2.9	
CYRUSONE INC	27.698	—	—	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	25.68	1,955	222,236	0.7	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	235.52	249.43	8,281	940,978	3.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT	71.25	80.01	1,615	183,558	0.6	
JBG SMITH PROPERTIES	97.573	—	—	—	—	
INVITATION HOMES INC	66.6	77.46	1,651	187,653	0.6	
FOREST CITY REALTY TRUST INC	423.39	—	—	—	—	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	281.02	303.86	4,904	557,275	1.8	
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	316.007	52.863	484	55,022	0.2	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	6,705.539	5,771.347	267,583	30,405,559	—
		44銘柄<93.5%>	43銘柄<96.2%>	—	—	96.2

(注1) 邦貨換算金額は、2018年11月8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11月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(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。

■D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド (18,452,344,959円) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2018年5月8日現在		2018年11月8日現在		
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド (カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	1,269.27	31,071	2,690,501	5.7
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	485.998	485.998	4,957	429,242	0.9
	CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9	1,798.9	24,213	2,096,620	4.5
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837	837	10,663	923,342	2.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,391.168 4銘柄<12.2%>	4,391.168 4銘柄<13.0%>	70,905 -	6,139,705 -	- 13.0
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
	MIRVAC GROUP	9,361.181	9,361.181	20,313	1,678,323	3.6
	CHARTER HALL RETAIL REIT	5,203.968	4,919.19	21,250	1,755,749	3.7
	GPT GROUP	-	1,146.437	6,007	496,325	1.1
	ALE PROPERTY GROUP	2,547.785	-	-	-	-
	GOODMAN GROUP	404.577	404.577	4,118	340,278	0.7
	VICINITY CENTRES	12,100.968	12,100.968	31,825	2,629,426	5.6
	CHARTER HALL GROUP	1,725.644	1,725.644	11,889	982,325	2.1
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	2,733.132	-	-	-	-
	NATIONAL STORAGE REIT	26,930.611	26,930.611	46,320	3,827,012	8.1
	SCENTRE GROUP	5,083.57	4,804.865	19,171	1,583,942	3.4
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	66,091.436 9銘柄<28.8%>	61,393.473 8銘柄<28.3%>	160,897 -	13,293,383 -	- 28.3
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
	CAPITALAND MALL TRUST	12,086.4	12,086.4	25,623	2,122,623	4.5
	ASCENDAS REAL ESTATE INV	4,419.391	4,419.391	11,225	929,899	2.0
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	19,503.942	19,503.942	23,599	1,955,004	4.2
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,560.1	8,560.1	18,575	1,538,787	3.3
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	6,569	544,206	1.2
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12,202.24	12,202.24	22,696	1,880,150	4.0
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	758.3	-	-	-	-
	CACHE LOGISTICS TRUST	5,747.378	5,747.378	3,936	326,137	0.7
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	65,794.751 8銘柄<19.6%>	65,036.451 7銘柄<19.8%>	112,226 -	9,296,809 -	- 19.8
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	13,723.757	11,888.756	17,952	1,381,767	2.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	13,723.757 1銘柄<2.9%>	11,888.756 1銘柄<2.9%>	17,952 -	1,381,767 -	- 2.9
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
	HAMMERSON PLC	1,830.993	1,830.993	8,091	1,206,310	2.6
	UNITE GROUP PLC	749.591	749.591	6,472	965,017	2.1
	SEGRO PLC	1,736.388	1,736.388	10,800	1,610,221	3.4
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,316.972 3銘柄<8.3%>	4,316.972 3銘柄<8.0%>	25,364 -	3,781,550 -	- 8.0

銘 柄	2018年5月8日現在		2018 年 11 月 8 日 現 在			
	□ 数	金額	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(オランダ)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	489.865		489.865	16,420	2,131,844	4.5
VASTNED RETAIL	344.183		452.507	16,063	2,085,588	4.4
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	-		61.91	9,899	1,285,240	2.7
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率
銘 柄 数<比 率>	834.048		1,004.282	42,383	5,502,673	-
	2銘柄<8.4%>		3銘柄<11.7%>	-	-	11.7
(ベルギー)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA	32.246		34.726	3,753	487,366	1.0
WAREHOUSES DE PAUW	132.706		98.596	11,062	1,436,240	3.1
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率
銘 柄 数<比 率>	164.952		133.322	14,816	1,923,606	-
	2銘柄<4.6%>		2銘柄<4.1%>	-	-	4.1
(フランス)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	43.793		43.793	5,815	755,053	1.6
ICADE	95.396		95.396	7,197	934,468	2.0
KLEPIERRE	129.158		129.158	3,930	510,267	1.1
UNIBAIL-RODAMCO SE	61.91		-	-	-	-
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率
銘 柄 数<比 率>	330.257		268.347	16,943	2,199,789	-
	4銘柄<8.1%>		3銘柄<4.7%>	-	-	4.7
(ドイツ)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22		827.22	10,389	1,348,918	2.9
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率
銘 柄 数<比 率>	827.22		827.22	10,389	1,348,918	-
	1銘柄<2.7%>		1銘柄<2.9%>	-	-	2.9
合 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率
銘 柄 数<比 率>	156,474.561		149,259.991	-	44,868,204	-
	34銘柄<95.6%>		32銘柄<95.4%>	-	-	95.4

(注1) 邦貨換算金額は、2018年11月8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11月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(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11月8日現在

項 目	第 24 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内債券アクティブ・マザーファンド	330,180	19.3
高金利ソブリン・マザーファンド	273,004	15.9
ジャパン・セレクション・マザーファンド	261,044	15.2
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	274,141	16.0
J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド	303,023	17.7
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	89,836	5.2
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	146,996	8.6
コール・ローン等、その他	36,255	2.1
投資信託財産総額	1,714,482	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、2018年11月8日現在、高金利ソブリン・マザーファンドは2,581,078千円、99.7%、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドは37,694,540千円、99.5%、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドは31,184,346千円、97.8%、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは46,197,839千円、97.8%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、2018年11月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.63円、1カナダ・ドル=86.59円、1オーストラリア・ドル=82.62円、1香港・ドル=14.51円、1シンガポール・ドル=82.84円、1ニュージーランド・ドル=76.97円、1台湾・ドル=3.70円、1イギリス・ポンド=149.09円、1スイス・フラン=113.29円、1ノルウェー・クローネ=13.61円、1スウェーデン・クローナ=12.59円、1メキシコ・ペソ=5.72円、1マレーシア・リンギット=27.26円、1タイ・バーツ=3.46円、1ポーランド・ズロチ=30.29円、1ユーロ=129.83円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年7月9日)、 (2018年9月10日)、 (2018年11月8日)現在

項 目	第 69 期 末	第 70 期 末	第 71 期 末
(A) 資 産	1,791,362,442円	1,724,937,882円	1,714,482,600円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	45,480,971	28,539,994	36,255,483
国内債券アクティブ・マザーファンド(評価額)	334,206,708	330,515,671	330,180,122
高金利ソブリン・マザーファンド(評価額)	273,913,078	271,109,145	273,004,805
ジャパン・セレクトション・マザーファンド(評価額)	268,821,073	265,822,084	261,044,514
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド(評価額)	273,678,243	269,857,274	274,141,391
J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド(評価額)	337,458,178	304,546,848	303,023,134
D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド(評価額)	101,675,100	102,431,781	89,836,707
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド(評価額)	156,129,091	152,115,085	146,996,444
(B) 負 債	14,355,267	9,239,386	9,683,216
未 払 収 益 分 配 金	4,626,404	4,541,450	4,491,685
未 払 解 約 金	5,057,149	11,381	910,055
未 払 信 託 報 酬	4,658,632	4,673,473	4,269,931
そ の 他 未 払 費 用	13,082	13,082	11,545
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,777,007,175	1,715,698,496	1,704,799,384
元 本	1,850,561,676	1,816,580,221	1,796,674,329
次 期 繰 越 損 益 金	△73,554,501	△100,881,725	△91,874,945
(D) 受 益 権 総 口 数	1,850,561,676□	1,816,580,221□	1,796,674,329□
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9,603円	9,445円	9,489円

(注) 第68期末における元本額は1,879,918,360円、当作成期間(第69期～第71期)中における追加設定元本額は3,081,653円、同解約元本額は86,325,684円です。

■損益の状況

[自 2018年5月9日
至 2018年7月9日] [自 2018年7月10日
至 2018年9月10日] [自 2018年9月11日
至 2018年11月8日]

項 目	第 69 期	第 70 期	第 71 期
(A) 配 当 等 収 益	△4,063円	△3,778円	△2,894円
受 取 利 息	20	36	10
支 払 利 息	△4,083	△3,814	△2,904
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	19,416,285	△19,446,021	16,674,773
売 買 益	27,356,229	797,748	22,217,672
売 買 損	△7,939,944	△20,243,769	△5,542,899
(C) 信 託 報 酬 等	△4,671,714	△4,686,555	△4,281,476
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	14,740,508	△24,136,354	12,390,403
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△89,723,804	△78,113,942	△105,577,622
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,055,199	5,910,021	5,803,959
(配 当 等 相 当 額)	(19,314,302)	(19,000,645)	(18,829,852)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△13,259,103)	(△13,090,624)	(△13,025,893)
(G) 合 計(D + E + F)	△68,928,097	△96,340,275	△87,383,260
(H) 収 益 分 配 金	△4,626,404	△4,541,450	△4,491,685
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△73,554,501	△100,881,725	△91,874,945
追 加 信 託 差 損 益 金	6,055,199	5,910,021	5,803,959
(配 当 等 相 当 額)	(19,316,276)	(19,001,528)	(18,830,669)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△13,261,077)	(△13,091,507)	(△13,026,710)
分 配 準 備 積 立 金	91,720,846	88,858,595	89,028,715
繰 越 損 益 金	△171,330,546	△195,650,341	△186,707,619

(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) 信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、第69期から第71期までで、高金利ソブリン・マザーファンド374,094円、D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド251,757円、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド391,552円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第 69 期	第 70 期	第 71 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,882,525円	3,402,502円	5,672,044円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	19,316,276	19,001,528	18,830,669
(d) 分 配 準 備 積 立 金	89,464,725	89,997,543	87,848,356
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	115,663,526	112,401,573	112,351,069
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	625.02	618.75	625.33
(g) 分 配 金	4,626,404	4,541,450	4,491,685
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	25	25	25

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 69 期	第 70 期	第 71 期
1万口当たり分配金	25円	25円	25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》

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド」において、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。

(2018年8月9日)

国内債券アクティブ・マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2018年5月8日）

（計算期間 2017年5月9日～2018年5月8日）

国内債券アクティブ・マザーファンドの第12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	2006年7月20日から無期限です。
運用方針	主として国内の公社債への投資を行うことにより、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
主要投資対象	国債、国内企業の発行による普通社債、転換社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債券組入 比率	新株予約 権付社債 (転換社債) 比率	債券先物 比率	純資産 総額
	円	騰落率	ポイント (ベンチマーク)	騰落率				
8期(2014年5月8日)	12,628	1.9%	353.80	1.3%	96.6%	—	△34.0%	1,280 百万円
9期(2015年5月8日)	13,002	3.0%	362.38	2.4%	98.5%	—	—	912
10期(2016年5月9日)	14,042	8.0%	387.68	7.0%	94.7%	—	△38.4%	790
11期(2017年5月8日)	13,773	△1.9%	379.64	△2.1%	99.1%	—	—	706
12期(2018年5月8日)	13,871	0.7%	381.90	0.6%	87.0%	—	—	575

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

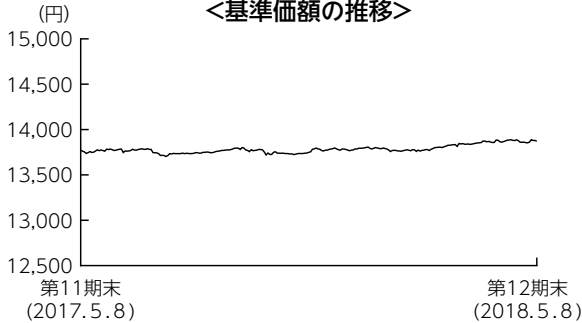
年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合		債券組入率 比	新株予約債 付社債 (転換社債) 比 率	債券先物率 比
	騰 落 率	(パンチマーク)	騰 落 率				
(期 首) 2017年 5月 8日	円 13,773	% -	ポイント 379.64	% -	% 99.1	% -	% -
5 月 末	13,778	0.0	379.55	△0.0	90.6	-	-
6 月 末	13,745	△0.2	378.57	△0.3	89.0	-	-
7 月 末	13,734	△0.3	378.55	△0.3	89.0	-	△46.6
8 月 末	13,779	0.0	380.58	0.2	88.5	-	-
9 月 末	13,741	△0.2	379.27	△0.1	89.7	-	-
10 月 末	13,741	△0.2	379.27	△0.1	87.1	-	-
11 月 末	13,784	0.1	380.26	0.2	89.8	-	-
12 月 末	13,796	0.2	380.51	0.2	91.8	-	-
2018年 1 月 末	13,773	0.0	379.85	0.1	95.8	-	-
2 月 末	13,832	0.4	381.29	0.4	94.4	-	-
3 月 末	13,857	0.6	381.91	0.6	94.9	-	-
4 月 末	13,861	0.6	381.64	0.5	86.7	-	-
(期 末) 2018年 5月 8日	13,871	0.7	381.90	0.6	87.0	-	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2017年5月9日から2018年5月8日まで）

<基準価額の推移>



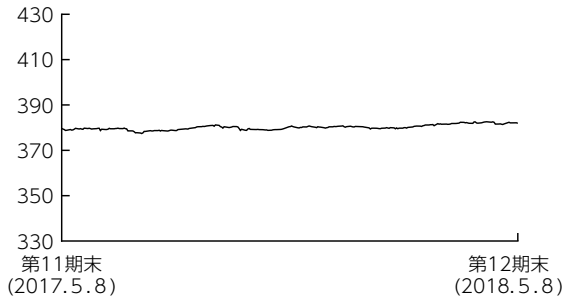
基準価額の推移

当期末の基準価額は13,871円となり、前期末比で0.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

長期金利（10年国債利回り）はほぼ横ばいで推移しましたが、残存期限が10年を超える超長期国債の利回りが低下（価格は上昇）基調となったこと、クレジット市場が堅調に推移したことから、基準価額は上昇しました。

<NOMURA-BPI総合の推移>



投資環境

長期金利（10年国債利回り）は小動きで推移しました。2017年7月に欧米の金融緩和縮小への思惑で一時0.10%を超える水準まで上昇しました。9月上旬には北朝鮮情勢の悪化や米トランプ政権運営の停滞懸念を背景にマイナス圏まで低下する場面もありましたが、その後は0.05%程度を中心とした狭いレンジでの推移となりました。

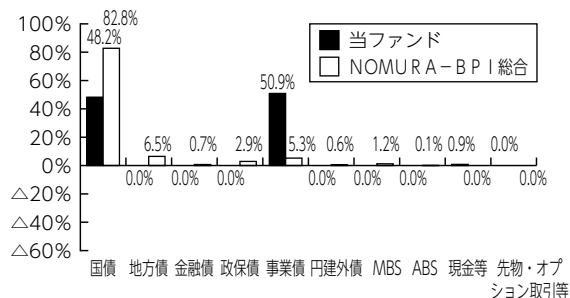
ポートフォリオについて

ファンドにおけるデュレーション[※]戦略は、2017年度下期以降、特に超長期ゾーンの金利低下基調が鮮明となる中、同ゾーンをオーバーウェイトとした長期化戦略を実施しました。クレジット戦略では高い利回りが獲得できる事業債を多めに配分する戦略を継続しました。また、金利上昇圧力の強まった局面では債券先物を活用したヘッジを機動的に実施しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

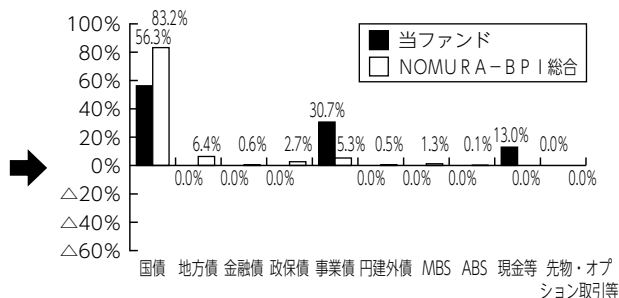
○種類別構成比 期首（前期末）



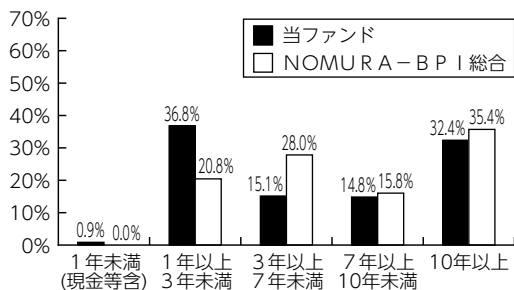
(注1) 構成比は純資産総額に対する割合です。

(注2) 当ファンドの事業債構成比には転換社債を含みます。

期末

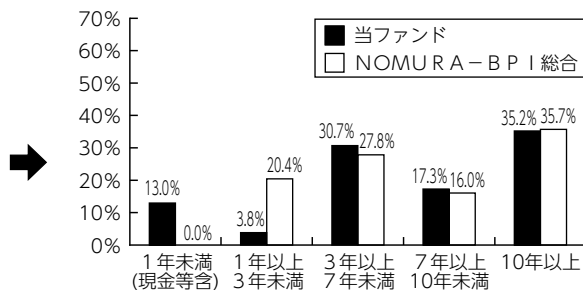


○残存年限別構成比 期首（前期末）



(注) 構成比は純資産総額に対する割合です。

期末



ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.6%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.1%上回りました。下期にかけての金利低下局面で超長期債のオーバーウェイトによるデュレーション長期化戦略や、クレジット戦略による着実な利回り収益の獲得がプラス寄与となりました。

今後の運用方針

当面の国内債券市場は、日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）政策の継続が見込まれる中、長期金利は0.05%程度を中心としたレンジでの推移を予想しています。デュレーション戦略については、長期金利の想定レンジ内でのコントロールを継続する方針です。クレジット戦略については、利回り収益が魅力的な短期、中期ゾーンの事業債等を多めに保有する戦略を継続する方針です。また、金利上昇圧力が強まる局面では、債券先物による機動的なヘッジも実施する方針です。

■ 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 (先物・オプション)	0円 (0)	0.001% (0.001)
合 計	0	0.001

(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(13,784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9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9日から2018年5月8日まで)

(1) 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	623,692	631,507 (10,000)
	社 債 券	265,245	449,148 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内 債 券 先 物 取 引	百万円 -	百万円 -	百万円 1,051	百万円 1,052

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2017年5月9日から2018年5月8日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 888	百万円 122	% 13.8	百万円 1,080	百万円 80	% 7.5

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当	期
	買	付 額
公 社 債		百万円 90

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円 298,000	千円 324,316	% 56.3	% -	% 52.5	% -	% 3.8
普 通 社 債 券	175,000	176,748	30.7	-	-	30.7	-
合 計	473,000	501,065	87.0	-	52.5	30.7	3.8

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
376回 利付国庫債券(2年)	0.1000	15,000	15,035	2019/05/15
387回 利付国庫債券(2年)	0.1000	7,000	7,031	2020/04/15
339回 利付国庫債券(10年)	0.4000	10,000	10,321	2025/06/20
340回 利付国庫債券(10年)	0.4000	11,000	11,361	2025/09/20
342回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,000	2,020	2026/03/20
22回 物価連動国債(10年)	0.1000	6,000	6,410	2027/03/10
346回 利付国庫債券(10年)	0.1000	13,000	13,103	2027/03/20
347回 利付国庫債券(10年)	0.1000	30,000	30,218	2027/06/20
349回 利付国庫債券(10年)	0.1000	20,000	20,124	2027/12/20
350回 利付国庫債券(10年)	0.1000	6,000	6,032	2028/03/20
144回 利付国庫債券(20年)	1.5000	7,000	8,253	2033/03/20
147回 利付国庫債券(20年)	1.6000	9,000	10,761	2033/12/20
148回 利付国庫債券(20年)	1.5000	8,000	9,446	2034/03/20
151回 利付国庫債券(20年)	1.2000	33,000	37,463	2034/12/20
152回 利付国庫債券(20年)	1.2000	4,000	4,537	2035/03/20
153回 利付国庫債券(20年)	1.3000	19,000	21,861	2035/06/20
155回 利付国庫債券(20年)	1.0000	4,000	4,394	2035/12/20
158回 利付国庫債券(20年)	0.5000	16,000	16,135	2036/09/20
161回 利付国庫債券(20年)	0.6000	10,000	10,201	2037/06/20
164回 利付国庫債券(20年)	0.5000	3,000	2,986	2038/03/20
33回 利付国庫債券(30年)	2.0000	27,000	34,936	2040/09/20
35回 利付国庫債券(30年)	2.0000	1,000	1,301	2041/09/20
37回 利付国庫債券(30年)	1.9000	2,000	2,571	2042/09/20
39回 利付国庫債券(30年)	1.9000	3,000	3,868	2043/06/20
40回 利付国庫債券(30年)	1.8000	2,000	2,533	2043/09/20
42回 利付国庫債券(30年)	1.7000	2,000	2,489	2044/03/20
58回 利付国庫債券(30年)	0.8000	4,000	4,063	2048/03/20

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
6回 利付国庫債券(40年)	1.9000	2,000	2,657	2053/03/20
7回 利付国庫債券(40年)	1.7000	3,000	3,805	2054/03/20
9回 利付国庫債券(40年)	0.4000	5,000	4,263	2056/03/20
10回 利付国庫債券(40年)	0.9000	14,000	14,121	2057/03/20
小 計	-	298,000	324,316	-
(普通社債券)	%	千円	千円	
62回 クレディセゾン社債	0.1600	30,000	29,922	2022/05/31
443回 九州電力社債	0.1700	30,000	29,987	2022/08/25
277回 四国電力社債	1.1790	10,000	10,447	2022/09/22
518回 中部電力社債	0.1900	30,000	30,006	2023/01/25
301回 北陸電力社債	1.1580	30,000	31,403	2023/03/24
12回 東京電力パワーグリッド社債	0.4400	15,000	15,026	2023/04/19
397回 中国電力社債	0.1800	30,000	29,955	2023/04/25
小 計	-	175,000	176,748	-
合 計	-	473,000	501,065	-

■投資信託財産の構成

2018年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 501,065	% 87.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	74,620	13.0
投 資 信 託 財 産 総 額	575,685	100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	575,685,258円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	73,928,645
公 社 債(評価額)	501,065,039
未 収 利 息	644,621
前 払 費 用	46,953
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	575,685,258
元 本	415,027,105
次 期 繰 越 損 益 金	160,658,153
(D) 受 益 権 総 口 数	415,027,105口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,871円

(注1) 期首元本額 513,091,682円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 98,064,577円

(注2) 期末における元本の内訳
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 79,788,890円
D I AM世界6資産バランスファンド 239,677,789円
D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 95,560,426円
期末元本合計 415,027,105円

■損益の状況

当期 自2017年5月9日 至2018年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,599,881円
受 取 利 息	3,638,119
支 払 利 息	△38,238
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,130,698
売 買 益	4,244,346
売 買 損	△2,113,648
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△1,727,560
取 引 益	234,600
取 引 損	△1,962,160
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,003,019
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	193,590,557
(F) 解 約 差 損 益 金	△36,935,423
(G) 合 計(D+E+F)	160,658,153
次 期 繰 越 損 益 金(G)	160,658,153

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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。

《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)

高金利ソブリン・マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2018年5月8日）

（計算期間 2017年5月9日～2018年5月8日）

高金利ソブリン・マザーファンドの第12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	2006年7月20日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主要投資対象	高金利国のソブリン債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期騰落	中率			
8期（2014年5月8日）	円 13,327	% 1.4	% 97.9	% -	百万円 18,275
9期（2015年5月8日）	14,225	6.7	97.6	-	16,705
10期（2016年5月9日）	12,470	△12.3	98.1	-	12,468
11期（2017年5月8日）	12,774	2.4	96.6	-	6,447
12期（2018年5月8日）	13,109	2.6	97.5	-	5,722

（注1）債券先物比率は、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中から、組入れ時の格付がA－/A3格以上で、相対的に金利の高いソブリン債券を主要投資対象として、安定したインカム収益の獲得と信託財産の成長を目指した運用を行います。

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数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）。

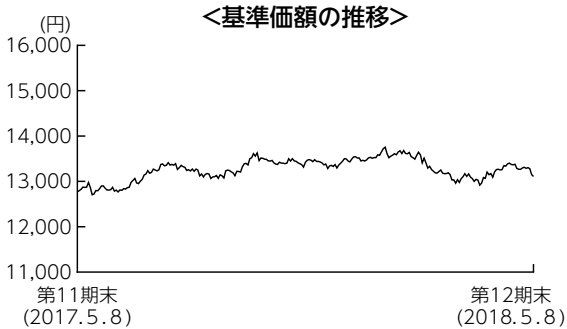
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債券組入比率	債券先物比率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年 5 月 8 日	円 12,774	% -	% -	% 96.6	% -
5 月 末	12,807	0.3		96.9	-
6 月 末	13,179	3.2		98.4	-
7 月 末	13,241	3.7		98.5	-
8 月 末	13,248	3.7		98.4	-
9 月 末	13,489	5.6		98.6	-
10 月 末	13,315	4.2		98.7	-
11 月 末	13,401	4.9		98.6	-
12 月 末	13,575	6.3		98.4	-
2018年 1 月 末	13,491	5.6		98.6	-
2 月 末	13,152	3.0		98.1	-
3 月 末	13,147	2.9		98.4	-
4 月 末	13,288	4.0		98.5	-
(期 末) 2018年 5 月 8 日	13,109	2.6		97.5	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2017年5月9日から2018年5月8日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は13,109円となり、前期末比で2.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

債券市場において、米国をはじめとする主要中央銀行による金融政策の正常化の動きなどを受け、多くの国で国債利回りが上昇（価格は下落）したことが基準価額の下落要因となりました。一方、為替市場においてマレーシアリングットやタイバーツなどのアジア通貨が対円で上昇したことはプラスに寄与しました。

投資環境

債券市場では、期初から2017年9月頃にかけてもみ合う展開が続きましたが、2017年10月以降は、米国やカナダ、英国などで主要中央銀行による金融政策正常化の動きやインフレ上昇期待が高まったことなどを背景に、多くの国で国債利回りが上昇しました。

為替市場では、市場のボラティリティ（価格の変動性）が低下基調にあったことや中国経済が予想より堅調に推移するとの期待などを背景としたリスク許容度の高まりなどを受け、マレーシアリングットやタイバーツなどのアジア通貨が対円で上昇しました。一方、米ドルは、朝鮮半島などを巡る地政学リスクや米中貿易摩擦に対する警戒感の高まりなどを背景に対円で下落しました。

ポートフォリオについて

作成期間の中ごろにはNAFTA（北米自由貿易協定）再交渉の難航を受けてカナダやメキシコの比率を引き下げましたが、その後カナダについては比率を戻しました。また、英国のEU（欧州連合）離脱による経済への影響を懸念し、期を通して英国の比率を概ね低めとしました。

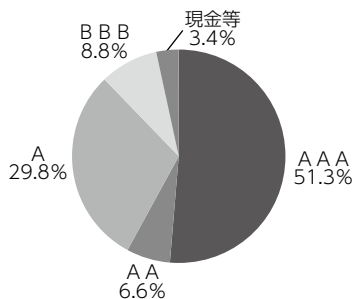
【運用状況】

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

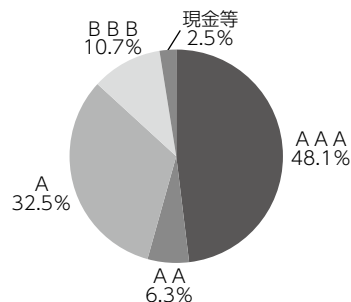
(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○格付別構成比

期首 (前期末)



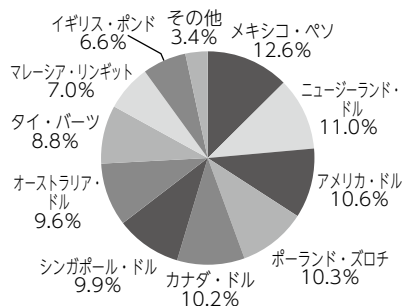
期末



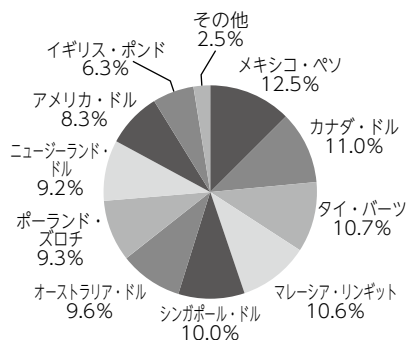
※ 格付については、原則として個別銘柄格付を表示しており、格付機関（S & PおよびMoody's）による上位のものを採用しています。また、+・-等の符号は省略し、S & Pの表記方法に合わせて表示しています。

○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末



今後の運用方針

債券市場では、伸び悩み賃金や中東などにおける地政学リスクの高まりなどが利回りの低下要因になると見ています。為替市場については、円は対メキシコペソを除き、現在の水準が維持されると予想します。今後も一定の信用格付以上を有する国の中から、為替予約取引の流動性、投資規制、市場規模等を勘案し、相対的に金利の高い通貨を選定し、各国の財政状況やファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）、インフレリスクを注視した運用を継続します。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) その他費用 (保管費用)	5円 (5)	0.040% (0.040)
(その他)	(0)	(0.000)
合 計	5	0.040

(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(13,270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9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9日から2018年5月8日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 10,456	千アメリカ・ドル 11,970
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 7,447	千カナダ・ドル 7,761
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 8,052	千オーストラリア・ドル 8,585
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル -	千シンガポール・ドル 820
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 7,440	千ニュージーランド・ドル 9,560
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 5,813	千イギリス・ポンド 6,245
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 153,242	千メキシコ・ペソ 160,564
	マレーシア	国 債 証 券	千マレーシア・リングgit 11,028	千マレーシア・リングgit 6,130
	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 19,844	千ポーランド・ズロチ 25,529

(注) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

■ 利害関係人との取引状況等 (2017年5月9日から2018年5月8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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末								
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 4,400	千アメリカ・ドル 4,370	千円 475,983	% 8.3	% -	% -	% 8.3	% -	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 7,610	千カナダ・ドル 7,425	千円 627,820	11.0	-	-	11.0	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 5,835	千オーストラリア・ドル 6,673	千円 546,644	9.6	-	-	9.6	-	
シンガポール	千シンガポール・ドル 7,000	千シンガポール・ドル 7,033	千円 573,941	10.0	-	-	10.0	-	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 6,000	千ニュージーランド・ドル 6,881	千円 526,376	9.2	-	-	9.2	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 2,470	千イギリス・ポンド 2,426	千円 358,678	6.3	-	6.3	-	-	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 132,500	千メキシコ・ペソ 127,703	千円 716,416	12.5	-	-	12.5	-	
マレーシア	千マレーシア・リングギット 21,900	千マレーシア・リングギット 22,047	千円 608,731	10.6	-	-	10.6	-	
タイ	千タイ・バーツ 178,000	千タイ・バーツ 178,525	千円 610,555	10.7	-	-	10.7	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 17,400	千ポーランド・ズロチ 17,466	千円 532,891	9.3	-	-	9.3	-	
合 計	-	-	千円 5,578,040	97.5	-	6.3	91.2	-	

(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) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ) US T N/B 2.625 02/28/23	国 債 証 券	% 2.6250	千アメリカ・ドル 4,400	千アメリカ・ドル 4,370	千円 475,983	2023/02/28
小 計	—	—	4,400	4,370	475,983	—
(カナダ) CANADA 0.5 03/01/22 CANADA 1.75 03/01/23	国 債 証 券 国 債 証 券	% 0.5000 1.7500	千カナダ・ドル 1,200 6,410	千カナダ・ドル 1,130 6,295	千円 95,556 532,264	2022/03/01 2023/03/01
小 計	—	—	7,610	7,425	627,820	—
(オーストラリア) AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国 債 証 券	% 5.5000	千オーストラリア・ドル 5,835	千オーストラリア・ドル 6,673	千円 546,644	2023/04/21
小 計	—	—	5,835	6,673	546,644	—
(シンガポール) SINGAPORE 2.25 06/01/21	国 債 証 券	% 2.2500	千シンガポール・ドル 7,000	千シンガポール・ドル 7,033	千円 573,941	2021/06/01
小 計	—	—	7,000	7,033	573,941	—
(ニュージーランド) NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国 債 証 券	% 5.5000	千ニュージーランド・ドル 6,000	千ニュージーランド・ドル 6,881	千円 526,376	2023/04/15
小 計	—	—	6,000	6,881	526,376	—
(イギリス) UK TREASURY 0.75 07/22/23	国 債 証 券	% 0.7500	千イギリス・ポンド 2,470	千イギリス・ポンド 2,426	千円 358,678	2023/07/22
小 計	—	—	2,470	2,426	358,678	—
(メキシコ) MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	国 債 証 券	% 6.5000	千メキシコ・ペソ 132,500	千メキシコ・ペソ 127,703	千円 716,416	2022/06/09
小 計	—	—	132,500	127,703	716,416	—
(マレーシア) MALAYSIA 3.882 03/10/22 MALAYSIA 4.16 07/15/21	国 債 証 券 国 債 証 券	% 3.8820 4.1600	千マレーシア・リンギット 10,900 11,000	千マレーシア・リンギット 10,926 11,121	千円 301,680 307,050	2022/03/10 2021/07/15
小 計	—	—	21,900	22,047	608,731	—
(タイ) THAILAND 1.875 06/17/22	国 債 証 券	% 1.8750	千タイ・バーツ 178,000	千タイ・バーツ 178,525	千円 610,555	2022/06/17
小 計	—	—	178,000	178,525	610,555	—
(ポーランド) POLAND 2.5 01/25/23	国 債 証 券	% 2.5000	千ポーランド・ズロチ 17,400	千ポーランド・ズロチ 17,466	千円 532,891	2023/01/25
小 計	—	—	17,400	17,466	532,891	—
合 計	—	—	—	—	5,578,040	—

■投資信託財産の構成

2018年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	5,578,040	92.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	463,038	7.7
投 資 信 託 財 産 総 額	6,041,078	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、5,681,422千円、94.0%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8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.91円、1カナダ・ドル=84.55円、1オーストラリア・ドル=81.91円、1シンガポール・ドル=81.60円、1ニュージーランド・ドル=76.49円、1イギリス・ポンド=147.82円、1メキシコ・ペソ=5.61円、1マレーシア・リンギット=27.61円、1タイ・バーツ=3.42円、1ポーランド・ズロチ=30.51円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,525,620,792円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	159,720,480
公 社 債(評価額)	5,578,040,485
未 収 入 金	746,671,772
未 収 利 息	31,624,078
前 払 費 用	9,563,977
(B) 負 債	802,770,726
未 払 金	800,770,726
未 払 解 約 金	2,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,722,850,066
元 本	4,365,652,206
次 期 繰 越 損 益 金	1,357,197,860
(D) 受 益 権 総 口 数	4,365,652,206口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,109円

(注1) 期首元本額 5,047,500,561円

追加設定元本額 90,566,038円

一部解約元本額 772,414,393円

(注2) 期末における元本の内訳

D I AM高金利ソブリン債券ファンド (毎月決算型) 528,838,033円

世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 166,583,895円

D I AMバランス・インカム・オープン (毎月分配型) 138,559,220円

D I AM世界6資産バランスファンド 207,698,725円

D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 792,128,544円

D I AMインカム3資産ファンド (毎月決算型) 113,469,875円

D I AM高金利ソブリン私募ファンド (適格機関投資家向け) 2,418,373,914円

期末元本合計 4,365,652,206円

■損益の状況

当期 自2017年5月9日 至2018年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	178,048,534円
受 取 利 息	178,084,841
支 払 利 息	△36,307
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,900,716
売 買 益	207,326,787
売 買 損	△196,426,071
(C) そ の 他 費 用	△2,476,436
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	186,472,814
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,400,188,253
(F) 解 約 差 損 益 金	△258,897,169
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	29,433,962
(H) 合 計(D+E+F+G)	1,357,197,860
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,357,197,860

(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。

《お知らせ》

■当ファンドにおいて、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)

ジャパン・セレクション・マザーファンド

運用報告書

第34期 (決算日 2018年9月18日)

(計算期間 2018年3月20日～2018年9月18日)

ジャパン・セレクション・マザーファンドの第34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	2001年10月29日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(TOPIX) (参考指数)	期騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
30期(2016年9月20日)	19,458	△3.8	1,316.97	△3.1	98.7	0.7	7,743
31期(2017年3月17日)	23,563	21.1	1,565.85	18.9	98.5	1.1	8,587
32期(2017年9月19日)	26,353	11.8	1,667.88	6.5	97.6	2.1	8,734
33期(2018年3月19日)	28,198	7.0	1,719.97	3.1	97.4	2.0	8,321
34期(2018年9月18日)	29,234	3.7	1,759.88	2.3	98.1	1.5	8,247

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証株価指数 (TOPIX) は、株式会社東京証券取引所 (㈩東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数 (TOPIX) の商標に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

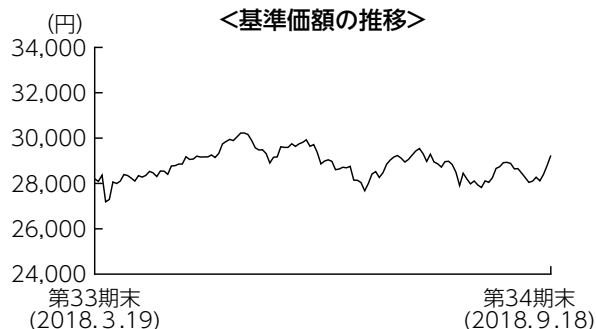
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	円	騰 落 率 %	(TOPIX) (参考指数) ポイント	騰 落 率 %		
(期 首) 2018年 3月 19日	28,198	—	1,719.97	—	97.4	2.0
3 月 末	28,394	0.7	1,716.30	△0.2	96.8	1.9
4 月 末	29,204	3.6	1,777.23	3.3	97.2	2.3
5 月 末	29,152	3.4	1,747.45	1.6	97.2	2.3
6 月 末	28,753	2.0	1,730.89	0.6	97.5	2.1
7 月 末	28,969	2.7	1,753.29	1.9	97.8	1.9
8 月 末	28,883	2.4	1,735.35	0.9	97.9	1.5
(期 末) 2018年 9月 18日	29,234	3.7	1,759.88	2.3	98.1	1.5

(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3月20日から2018年9月18日まで）

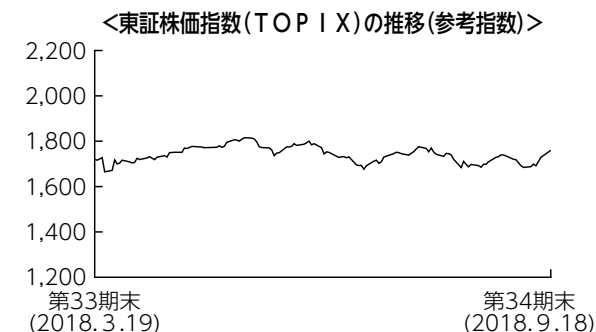


基準価額等の推移

当ファンドの基準価額は29,234円となり、前期末比で3.7%上昇しました。

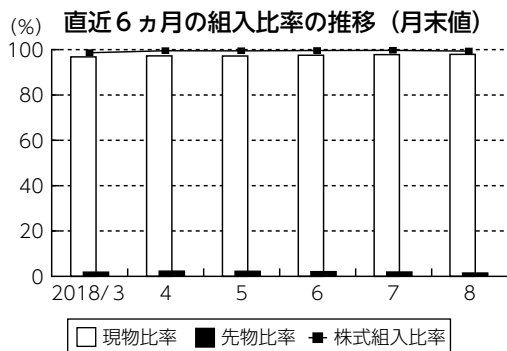
基準価額の主な変動要因

米国の保護主義や米中の貿易摩擦に対する懸念は継続したものの、北朝鮮の非核化への期待が高まるなど地政学リスクに対する懸念が後退して買い安心感が広がったことや、米国株高や円安進行、国内企業の良い企業業績への期待などがサポート要因となり国内株式市場が上昇したこと、また個別銘柄選択が奏功してポートフォリオのパフォーマンスが国内株式市場を上回ったことから、基準価額は上昇しました。



投資環境

期初から2018年5月中旬にかけては、北朝鮮問題など地政学リスクに対する懸念が後退する中、米国の長期金利の上昇を受けて円安が進行したことも追い風となり、国内株式市場は堅調な相場展開となりました。その後は、貿易摩擦激化に対する懸念が相場の重石となった一方で、良い企業業績への期待が下支えとなり、ボックス圏での推移となりましたが、期末にかけて米国の追加関税が想定より軽減されたことなどが好感されて、日経平均株価は23,000円台を回復しました。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

ポートフォリオについて

業種配分は外需およびシクリカル（景気敏感）銘柄に軸足を置いたポートフォリオを継続しました。後半にかけて、中小型株のウェイトを引き下げ、中期的な成長性、株価水準などを考慮した上で、株価上昇が見込めると判断した大型株に一部ウェイトをシフトしました。その結果、輸送用機器、卸売業、陸運業などの比率を引き上げた一方、非鉄金属、石油石炭製品、パルプ・紙などの比率を引き下げました。

【運用状況】 (注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○業種別組入比率
期首 (前期末)

業種	ファンド	TOPIX(参考)	差
電気機器	18.6	14.1	4.5
輸送用機器	10.0	8.7	1.2
化学	8.2	7.2	1.0
情報・通信業	7.1	7.5	△0.4
銀行業	6.6	7.1	△0.5
機械	5.5	5.5	0.0
医薬品	5.0	4.8	0.2
小売業	4.3	4.9	△0.6
サービス業	3.9	4.3	△0.4
建設業	3.0	3.1	△0.1
食料品	2.7	4.3	△1.6
非鉄金属	2.5	0.9	1.6
保険業	2.4	2.2	0.2
その他製品	2.2	2.3	△0.1
卸売業	2.1	4.7	△2.6
陸運業	1.8	3.9	△2.1
石油石炭製品	1.7	0.7	1.1
水産・農林業	1.4	0.1	1.3
その他金融業	1.3	1.2	0.1
不動産業	1.3	2.3	△1.0
パルプ・紙	1.1	0.3	0.8
金属製品	0.9	0.7	0.2
鉄鋼	0.9	1.1	△0.2
ガラス・土石製品	0.9	1.0	△0.1
精密機器	0.7	1.6	△1.0
ゴム製品	0.5	0.9	△0.4
海運業	0.4	0.2	0.2
証券業	0.4	1.0	△0.6
電気・ガス業	0.0	1.5	△1.5
繊維製品	0.0	0.7	△0.7
空運業	0.0	0.6	△0.6
倉庫輸送関連	0.0	0.2	△0.2
鉱業	0.0	0.3	△0.3
現金等	2.6	-	-
計	100.0	100.0	-



期末

(単位: %)

業種	ファンド	TOPIX(参考)	差
電気機器	17.9	13.4	4.5
輸送用機器	12.0	8.5	3.5
化学	8.2	7.5	0.7
情報・通信業	7.5	8.1	△0.6
医薬品	6.1	5.1	1.0
銀行業	5.9	6.8	△0.9
サービス業	5.2	4.7	0.5
小売業	5.2	5.0	0.2
機械	4.9	5.2	△0.3
卸売業	4.0	4.9	△0.9
陸運業	3.3	4.3	△1.0
建設業	3.0	2.8	0.2
保険業	2.7	2.3	0.4
食料品	2.1	4.0	△2.0
その他製品	1.7	2.1	△0.5
その他金融業	1.5	1.2	0.3
不動産業	1.3	2.3	△1.0
ガラス・土石製品	1.3	1.0	0.4
水産・農林業	1.1	0.1	1.0
鉄鋼	1.0	1.1	△0.1
証券業	0.9	0.9	△0.1
石油石炭製品	0.8	0.9	△0.0
非鉄金属	0.6	0.8	△0.2
電気・ガス業	0.0	1.8	△1.8
精密機器	0.0	1.8	△1.8
繊維製品	0.0	0.6	△0.6
ゴム製品	0.0	0.7	△0.7
パルプ・紙	0.0	0.3	△0.3
金属製品	0.0	0.6	△0.6
空運業	0.0	0.6	△0.6
海運業	0.0	0.2	△0.2
倉庫輸送関連	0.0	0.2	△0.2
鉱業	0.0	0.3	△0.3
現金等	1.9	-	-
計	100.0	100.0	-

○組入上位10銘柄
期首 (前期末)

No.	銘柄	組入比率(%)
1	スズキ	4.0
2	ソニー	3.7
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	3.3
4	三井住友フィナンシャルグループ	2.6
5	ミネベアミツミ	2.3
6	ヤマハ発動機	2.3
7	キーエンス	2.2
8	日本電信電話	2.2
9	トヨタ自動車	2.1
10	日立製作所	2.0



期末

No.	銘柄	組入比率(%)
1	スズキ	5.3
2	ソニー	4.8
3	三井住友フィナンシャルグループ	2.9
4	ソフトバンクグループ	2.6
5	三菱UFJフィナンシャル・グループ	2.2
6	三菱商事	2.1
7	日立製作所	2.0
8	日本電信電話	1.9
9	キーエンス	1.9
10	ヤマハ発動機	1.9

今後の運用方針

国内株式市場は、米国の保護主義や米中の貿易摩擦に対する懸念は依然として継続するものの、これらの悪材料はある程度、株価に織り込まれつつあると考えられるため、良好な企業業績を背景とした底堅い相場展開を予想します。外需およびシクリカル銘柄に軸足を置いたポートフォリオを継続する予定ですが、日米の金利や為替動向、地政学リスクの高まりなどにより、日本株の物色動向は大きく影響を受けるため、物色動向の変化には機動的に対応していく方針です。

■ 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) (先物・オプション)	12円 (12) (0)	0.042% (0.042) (0.000)
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)
合 計	12	0.042

(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(28,834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9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3月20日から2018年9月18日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
国 内 上 場		1,097.9 (-)	3,111,036 (-)	1,259.9	3,344,556

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国 内	株 式 先 物 取 引	346	398	-	-

(注) 金額は受渡代金です。

■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	6,455,593千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	8,144,501千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.79

(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3月20日から2018年9月18日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 3,111	百万円 1,889	% 60.7	百万円 3,344	百万円 2,044	% 61.1
金 銭 信 託	49	49	100.0	49	49	100.0

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	3,489千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	2,124千円
(B)／(A)	60.9%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、資産管理サービス信託銀行です。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		期末 評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
水産・農林業 (1.1%)			
マルハニチロ	18.7	11.3	45,652
サカタのタネ	14.5	11	42,350
建設業 (3.1%)			
安藤・間	47.4	68.2	56,810
西松建設	—	16.5	45,160
熊谷組	8.1	7.6	22,526
九電工	24.2	16.4	73,800
日揮	30.5	22	52,030
食料品 (2.1%)			
アサヒグループホールディングス	17.5	—	—
キリンホールディングス	—	26.1	73,575
キッコーマン	12.9	3.3	21,450
ハウス食品グループ本社	21.1	23.2	76,676
パルプ・紙 (—%)			
レンゴー	94.9	—	—
化学 (8.3%)			
昭和電工	20.5	25.8	136,998
クレハ	—	5.6	44,016
石原産業	—	18.1	28,579
トクヤマ	29.3	22.1	66,410
信越化学工業	8.8	11.4	109,998
保土谷化学工業	4.5	8.7	27,013
三菱ケミカルホールディングス	69	55.1	55,237
住友ベークライト	94	67	70,484
日立化成	26.4	—	—
ADEKA	22.5	16.8	31,432
日油	12.3	18.1	66,517
コーセー	3.7	1.9	37,810
医薬品 (6.2%)			
武田薬品工業	—	19	90,003
塩野義製薬	4.4	4.4	31,345
日本新薬	10.7	5.5	37,840
中外製薬	8.6	—	—
エーザイ	7	10.4	110,812
ロート製薬	—	11.5	44,332
第一三共	11.2	12.6	57,708
キョーリン製薬ホールディングス	28.3	18.8	43,183
大塚ホールディングス	13.6	16.2	85,195
ペプチドリウム	9	—	—
石油・石炭製品 (0.8%)			
出光興産	18.4	—	—
JXTGホールディングス	115.4	84.8	68,009
ゴム製品 (—%)			
東洋ゴム工業	21.2	—	—
ガラス・土石製品 (1.4%)			
日本電気硝子	—	11.8	40,651

銘柄	期首(前期末)		期末 評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
日本特殊陶業	—	14.6	46,939
ニチハ	17.9	7.6	22,617
鉄鋼 (1.0%)			
新日鐵住金	14.3	—	—
ジェイエフイーホールディングス	19.4	32.3	79,748
非鉄金属 (0.7%)			
三井金属鉱業	11	—	—
住友金属鉱山	16.1	14.3	53,353
古河電気工業	14.4	—	—
金属製品 (—%)			
SUMCO	24.8	—	—
機械 (5.0%)			
ディスコ	1.4	3.3	63,756
S MC	2.3	—	—
小松製作所	32.3	32.5	102,797
住友重機械工業	8.7	—	—
ダイキン工業	7.4	7.5	113,437
THK	17.2	19.3	53,789
IHI	—	15.2	66,804
電気機器 (18.2%)			
ミネベアミツミ	80.1	16.3	33,920
日立製作所	213	230	168,498
富士電機	38	103	94,039
日本電産	8.6	6.8	108,902
I D E C	18	—	—
アンリツ	49.6	43.3	80,148
ソニー	59.2	59.6	396,459
T D K	6.3	8.2	96,760
スミダコーポレーション	23.7	—	—
キーエンス	2.8	2.5	154,925
フェローテックホールディングス	12	—	—
イリソ電子工業	7.8	6.3	37,611
ローム	7.8	7.4	58,830
太陽誘電	—	15.8	43,007
村田製作所	—	8.1	141,223
小糸製作所	7.3	8.7	61,335
東京エレクトロン	4.3	—	—
輸送用機器 (12.3%)			
豊田自動織機	13.3	15	96,150
三井E&Sホールディングス	31.2	30.1	59,116
いすゞ自動車	—	29.1	49,513
トヨタ自動車	25	21.7	151,032
武蔵精密工業	—	12.6	46,242
スズキ	57.7	61.6	437,360
ヤマハ発動機	60.2	54.3	154,103
精密機器 (—%)			
ニプロ	37.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
その他製品 (1.7%)			
パンダイナムコホールディングス	—	17.9	79,923
フジシールインターナショナル	13.2	14.5	56,912
任天堂	2.8	—	—
陸運業 (3.4%)			
西武ホールディングス	44.7	43.1	88,742
セイノーホールディングス	—	38.6	64,655
日立物流	—	16.1	50,715
S Gホールディングス	30.6	24.2	67,735
海運業 (—%)			
日本郵船	16.5	—	—
情報・通信業 (7.6%)			
T I S	19.2	11.5	66,585
e B A S E	2.1	—	—
マクロミル	14.7	—	—
トレンドマイクロ	11.9	8.7	61,335
デジタルガレージ	11.7	11.1	39,238
日本電信電話	36.1	31.1	160,102
エヌ・ティ・ティ・データ	—	23	35,673
カプコン	—	14.2	39,575
ソフトバンクグループ	19	19.9	213,129
卸売業 (4.1%)			
あらた	12.1	8.2	45,346
住友商事	31.4	59.7	110,803
三菱商事	18.2	52	174,928
小売業 (5.3%)			
ウエルシアホールディングス	18	14.6	85,994
セブン&アイ・ホールディングス	—	25.6	128,000
スシローグローバルホールディングス	12	10.9	75,428
サイゼリヤ	16.7	—	—
イズミ	9.8	9.5	69,730
ニトリホールディングス	4.9	4	67,080
銀行業 (6.0%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	393.4	258.7	179,123
三井住友フィナンシャルグループ	47.6	53.7	239,663
千葉銀行	30	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	60	114	69,882
証券・商品先物取引業 (0.9%)			
S B Iホールディングス	13.5	22.6	72,320

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
保険業 (2.7%)			
かんぽ生命保険	19.1	24.9	65,113
S O M P Oホールディングス	15.5	14.8	68,686
東京海上ホールディングス	17.2	16.5	87,912
その他金融業 (1.5%)			
オリックス	59.3	66.3	120,433
不動産業 (1.4%)			
住友不動産	28	28	110,544
サービス業 (5.3%)			
メンバーズ	57.5	66.9	84,093
トラスト・テック	4.9	—	—
パーソルホールディングス	19.3	—	—
エムスリー	19.4	11	56,210
ラウンドワン	—	25.4	36,245
リクルートホールディングス	6.4	35	121,380
ペイカレント・コンサルティング	—	9.1	28,574
ソウルドアウト	14.2	3.2	14,480
キュービーネットホールディングス	—	10.9	22,933
スプリックス	—	11.7	34,515
リログループ	11.3	9.8	30,870
		千株	千株
合 計	株 数 ・ 金 額	2,941.1	2,779.1
	銘柄数 < 比率 >	102銘柄	99銘柄
			< 98.1% >

(注1) 銘柄欄の () 内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の < > 内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円	百万円
T O P I X	122	—

■投資信託財産の構成

2018年9月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 8,090,643	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	251,607	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,342,251	100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年9月18日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,342,251,582円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	125,420,737
株 式(評価額)	8,090,643,630
未 収 入 金	122,580,415
未 収 配 当 金	3,396,800
差 入 委 託 証 拠 金	210,000
(B) 負 債	94,705,208
未 払 金	94,705,208
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,247,546,374
元 本	2,821,263,906
次 期 繰 越 損 益 金	5,426,282,468
(D) 受 益 権 総 口 数	2,821,263,906口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,234円

(注1) 期首元本額 2,950,963,268円
追加設定元本額 79,141,700円
一部解約元本額 208,841,062円

(注2) 期末における元本の内訳
I B J I T M ジャパン・セレクション 1,615,644,780円
D I A M ジャパン・セレクション<DC年金> 1,081,656,485円
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 29,357,301円
D I A M 世界6資産バランスファンド 94,605,340円
期末元本合計 2,821,263,906円

■損益の状況

当期 自2018年3月20日 至2018年9月18日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	78,233,277円
受 取 配 当 金	78,296,120
そ の 他 収 益 金	6,957
支 払 利 息	△69,800
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	216,458,398
売 買 損 益	776,960,459
売 買 損 益	△560,502,061
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	4,433,068
取 引 損 益	12,849,520
取 引 損 益	△8,416,452
(D) そ の 他 費 用	△147
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	299,124,596
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	5,370,058,510
(G) 解 約 差 損 益 金	△393,758,938
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	150,858,300
(I) 合 計(E+F+G+H)	5,426,282,468
次 期 繰 越 損 益 金(I)	5,426,282,468

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G)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) (H)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。

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	期騰落		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		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）。

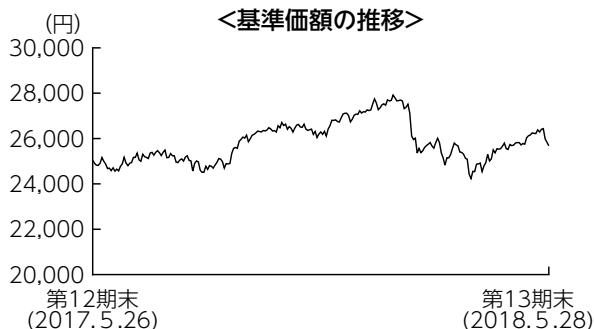
■当期中の基準価額の推移

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。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9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	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 599.65	千ユーロ 1,600
	フ ラ ン ス	百株 7,326.96 (-)	千ユーロ 16,022 (△62)	百株 2,230.53	千ユーロ 6,120
	ド イ ツ	百株 3,809.96 (-)	千ユーロ 11,396 (△252)	百株 1,327.7	千ユーロ 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	
(アメリカ) 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> 47銘柄	株数 38銘柄	137,840	15,097,631 <41.8%>	
(カナダ) 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 8銘柄	22,288	1,880,289 <5.2%>	
(オーストラリア) 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 2銘柄	3,688	305,448 <0.8%>	
(香港) 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 2銘柄	56,719	791,797 <2.2%>	
(シンガポール) 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 2銘柄	5,940	485,569 <1.3%>	
(イギリス) 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 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	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…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 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 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 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 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)

J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2018年5月8日）

（計算期間 2017年5月9日～2018年5月8日）

J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンドの第12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	2006年7月20日から無期限です。
運用方針	東証R E I T指数（配当込み）を上回る投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	東京証券取引所に上場し、東証R E I T指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証R E I T指数		投資証券 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	（配当込み） （ベンチマーク） ポイント	騰落率		
8期（2014年5月8日）	14,501	△0.6%	2,517.77	△1.7%	97.3%	1,704 百万円
9期（2015年5月8日）	19,167	32.2%	3,206.39	27.4%	95.2%	1,284
10期（2016年5月9日）	20,595	7.5%	3,471.36	8.3%	95.8%	1,054
11期（2017年5月8日）	19,456	△5.5%	3,294.11	△5.1%	96.7%	820
12期（2018年5月8日）	20,086	3.2%	3,387.81	2.8%	98.3%	805

（注1）東証R E I T指数は、株式会社東京証券取引所（㈩東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証R E I T指数の商標に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません（以下同じ）。

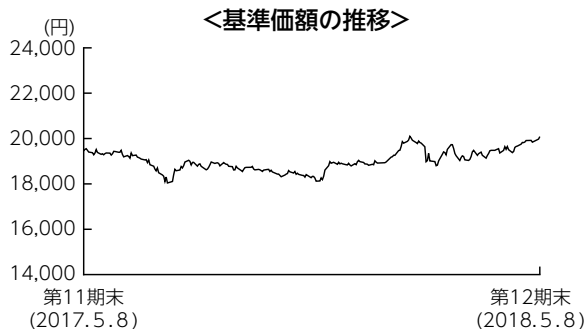
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配当込み) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	ポ イ ン ト	騰 落 率	
(期 首) 2017 年 5 月 8 日	19,456	% -	3,294.11	% -	% 96.7
5 月 末	19,327	△0.7	3,271.22	△0.7	97.5
6 月 末	18,846	△3.1	3,180.48	△3.4	97.3
7 月 末	19,040	△2.1	3,220.02	△2.2	97.0
8 月 末	18,859	△3.1	3,188.63	△3.2	96.4
9 月 末	18,609	△4.4	3,139.87	△4.7	96.1
10 月 末	18,370	△5.6	3,099.44	△5.9	97.6
11 月 末	18,910	△2.8	3,189.89	△3.2	97.3
12 月 末	18,916	△2.8	3,189.59	△3.2	97.7
2018 年 1 月 末	19,889	2.2	3,357.09	1.9	97.5
2 月 末	19,562	0.5	3,291.44	△0.1	98.0
3 月 末	19,478	0.1	3,274.92	△0.6	98.2
4 月 末	19,913	2.3	3,358.59	2.0	98.3
(期 末) 2018 年 5 月 8 日	20,086	3.2	3,387.81	2.8	98.3

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2017年5月9日から2018年5月8日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は20,086円となり、前期末比で3.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

期前半における投資信託からの資金流出や地政学リスクの高まり、2月中旬の米国長期金利の急速な上昇などはマイナス要因となったものの、期後半にJ-R E I T同士の合併や自己投資口買い（事業会社における自社株買いに相当）の発表が続いたことなどからJ-R E I T市場は上昇し、基準価額は上昇しました。

投資環境

投資信託からの資金流出に加え、北朝鮮の弾道ミサイル発射を受けた地政学リスクの高まりなどから、2017年11月中旬にかけてJ-R E I T市場は軟調に推移しました。その後、J-R E I T同士の合併や自己投資口買いの発表が続いたことなどから、2018年1月下旬にかけてJ-R E I T市場は上昇しました。しかし、2月中旬にかけては米長期金利の急速な上昇を受け、世界的にリスク資産を売る動きが強まったことでJ-R E I T市場は下落し、その後は一定レンジ内で推移しました。

ポートフォリオについて

相対的に割安な銘柄やポジティブな変化が期待できる銘柄を中心に、相場が下落する局面などで買い入れを行う姿勢を継続して運用を行いました。その結果、東急リアル・エステート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人などのウェイトを引き上げた一方で、森ヒルズリート投資法人などのウェイトを引き下げました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）は2.8%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.4%上回りました。主に大和証券オフィス投資法人、インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人のオーバーウェイトによる銘柄選択効果などがプラスに寄与しました。

今後の運用方針

国内では当面低金利環境が継続すると見られることや、自己投資口買いの発表が継続していることなどから、下値では底堅い展開を予想しています。一方、米国を中心とした世界的な長期金利の動向や投資信託を中心とした資金フローの影響などには注意が必要です。純資産価値や創出するキャッシュフローをベースにした価値から判断して割安感の強い銘柄を中心に保有する方針です。

■ 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 (投資証券)	4円 (4)	0.020% (0.020)
合 計	4	0.020

(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(19,035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9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9日から2018年5月8日まで)

投資証券

	買		売	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内	-	-	0.012	5,653
日本アコモデーションファンド投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)
MCUBS MidCity投資法人	-	-	-	-
森ヒルズリート投資法人	(0.08)	(-)	(-)	(-)
産業ファンド投資法人	-	-	0.08	10,700
アドバンス・レジデンス投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	(0.045)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	-	-	0.033	9,816
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	(0.031)	(-)	(-)	(-)
イオンリート投資法人	-	-	0.01	4,906
ビューリックリート投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	(-)	-	0.05	5,608
日本ヘルスケア投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)
積水ハウス・リート投資法人	(-)	-	0.045	7,209
トーセイ・リート投資法人	0.05	4,993	(-)	(-)
ケネディクス商業リート投資法人	(1.029)	(-)	(-)	(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	(-)	-	0.007	1,178
ジャパン・シニアリビング投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)
野村不動産マスターファンド投資法人	(-)	-	-	-
いちごホテルリート投資法人	(0.2053)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	-	-	0.013	1,368
マリモ地方創生リート投資法人	(-)	-	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	(-)	-	0.02	4,747
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.008	799	(-)	(-)
ジャパン・シニアリビング投資法人	(-)	(-)	0.016	1,686
野村不動産マスターファンド投資法人	0.007	1,001	(-)	(-)
いちごホテルリート投資法人	(△0.007)	(-)	(-)	(-)
マリモ地方創生リート投資法人	-	-	0.04	5,854
ラサールロジポート投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごホテルリート投資法人	0.03	3,500	-	-
マリモ地方創生リート投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	0.04	4,513	0.042	4,685
マリモ地方創生リート投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)
マリモ地方創生リート投資法人	(-)	-	0.01	939
マリモ地方創生リート投資法人	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
投資法人みらい	0.045	8,439	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
森トラスト・ホテルリート投資法人	—	—	0.011	1,561
	(—)	(—)	(—)	(—)
三菱地所物流リート投資法人	0.06	15,689	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.07	7,709	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ザイマックス・リート投資法人	0.092	9,832	—	—
	(0.009)	(945)	(—)	(—)
日本ビルファンド投資法人	—	—	0.02	11,355
	(—)	(—)	(—)	(—)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.065	36,147	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
日本リテールファンド投資法人	0.08	16,469	0.031	6,335
	(—)	(—)	(—)	(—)
東急リアル・エステート投資法人	0.06	8,401	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.013	5,206	—	—
	(0.087)	(—)	(—)	(—)
森トラスト総合リート投資法人	—	—	0.07	10,945
	(—)	(—)	(—)	(—)
フロンティア不動産投資法人	—	—	0.014	6,541
	(—)	(—)	(—)	(—)
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	—	—	—	—
	(△0.082)	(—)	(—)	(—)
いちごオフィスリート投資法人	—	—	0.096	6,693
	(—)	(—)	(—)	(—)
大和証券オフィス投資法人	0.01	5,734	0.01	6,001
	(—)	(—)	(—)	(—)
阪急リート投資法人	—	—	0.062	8,324
	(—)	(—)	(—)	(—)
スターツプロシード投資法人	0.05	7,287	0.03	4,925
	(—)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2017年5月9日から2018年5月8日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 136	百万円 69	% 50.7	百万円 130	百万円 52	% 40.1

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 10

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	160千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	65千円
(B) / (A)	40.8%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細
国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)	当期		末
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
不動産ファンド		千□	千□	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人		0.029	0.017	8,194	1.0
MCUBS MidCity投資法人		0.02	0.1	8,280	1.0
森ヒルズリート投資法人		0.168	0.088	12,434	1.5
産業ファンド投資法人		0.022	0.06	7,302	0.9
アドバンス・レジデンス投資法人		0.095	0.062	17,670	2.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.024	0.055	8,844	1.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.053	0.043	21,027	2.6
GLP投資法人		0.191	0.191	22,824	2.8
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.043	0.043	10,831	1.3
日本プロロジスリート投資法人		0.119	0.119	28,036	3.5
星野リゾート・リート投資法人		0.011	0.011	5,951	0.7
イオンリート投資法人		0.102	0.052	6,032	0.7
ヒューリックリート投資法人		0.085	0.04	6,780	0.8
日本リート投資法人		0.027	0.027	8,883	1.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		0.097	1.176	16,146	2.0
日本ヘルスケア投資法人		0.007	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人		0.07	0.2753	19,105	2.4
トーセイ・リート投資法人		0.013	—	—	—
ケネディクス商業リート投資法人		0.055	0.035	8,088	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.008	—	—	—
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.034	0.034	3,321	0.4
野村不動産マスターファンド投資法人		0.286	0.246	38,253	4.7
いちごホテルリート投資法人		0.016	0.046	6,182	0.8
ラサールロジポート投資法人		0.083	0.081	8,942	1.1
マリモ地方創生リート投資法人		0.01	—	—	—
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.023	0.023	8,096	1.0
投資法人みらい		—	0.045	8,433	1.0
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.033	0.022	3,212	0.4
三菱地所物流リート投資法人		—	0.06	16,320	2.0
CREロジスティクスファンド投資法人		—	0.07	8,113	1.0
ザイマックス・リート投資法人		—	0.101	11,918	1.5
日本ビルファンド投資法人		0.077	0.057	35,112	4.4

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	評 価	額	比	率
	千□	千□	千円			%
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.075	0.14	80,500			10.0
日本リートファンド投資法人	0.159	0.208	42,744			5.3
オリックス不動産投資法人	0.215	0.215	36,657			4.5
日本プライムリアルティ投資法人	0.041	0.041	16,810			2.1
プレミア投資法人	0.081	0.081	8,796			1.1
東急リアル・エステート投資法人	0.11	0.17	25,177			3.1
グローバル・ワン不動産投資法人	0.016	0.116	12,632			1.6
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.167	0.167	28,874			3.6
森トラスト総合リート投資法人	0.133	0.063	10,231			1.3
インヴィンシブル投資法人	0.188	0.188	9,418			1.2
フロンティア不動産投資法人	0.032	0.018	8,172			1.0
平和不動産リート投資法人	0.082	0.082	8,610			1.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.053	0.053	11,993			1.5
福岡リート投資法人	0.052	0.052	8,886			1.1
ケネディクス・オフィス投資法人	0.042	0.042	28,140			3.5
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	0.082	—	—			—
いちごオフィスリート投資法人	0.096	—	—			—
大和証券オフィス投資法人	0.034	0.034	21,556			2.7
阪急リート投資法人	0.102	0.04	5,640			0.7
スターツプロシード投資法人	0.008	0.028	4,645			0.6
大和ハウスリート投資法人	0.075	0.075	19,785			2.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.268	0.268	21,761			2.7
日本賃貸住宅投資法人	0.106	0.106	9,126			1.1
ジャパンエクセレント投資法人	0.053	0.053	7,579			0.9
合 計	□ 数 ・ 金 額	4.071	5.4193	792,072		—
	銘 柄 数 < 比 率 >	52銘柄 < 96.7% >	50銘柄 < 98.3% >	—		98.3

(注1) < >内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) MCUBS MidCity投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、いちごホテルリート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、平和不動産リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本ビルファンド投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券）が一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

■投資信託財産の構成

2018年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 792,072	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	13,831	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	805,903	100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	805,903,980円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,939,014
投 資 証 券(評価額)	792,072,300
未 収 入 金	23,555
未 収 配 当 金	8,869,111
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	805,903,980
元 本	401,229,833
次 期 繰 越 損 益 金	404,674,147
(D) 受 益 権 総 口 数	401,229,833口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	20,086円

(注1) 期首元本額 421,794,704円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 20,564,871円

(注2) 期末における元本の内訳
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 56,803,783円
D I AM世界6資産バランスファンド 171,272,571円
D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 173,153,479円
期末元本合計 401,229,833円

■損益の状況

当期 自2017年5月9日 至2018年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	32,640,638円
受 取 配 当 金	32,627,446
受 取 利 息	9
そ の 他 収 益 金	23,555
支 払 利 息	△10,372
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△7,375,210
売 買 益	23,703,757
売 買 損	△31,078,967
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	25,265,428
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	398,843,848
(E) 解 約 差 損 益 金	△19,435,129
(F) 合 計(C+D+E)	404,674,147
次 期 繰 越 損 益 金(F)	404,674,147

(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) (E)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。

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

運用報告書

第14期 (決算日 2017年12月11日)

(計算期間 2016年12月10日～2017年12月11日)

DIAM US・リート・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	2004年4月23日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。 株式への投資は行いません。 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		投資組入証比率	純総資産額
		期中騰落率	額		
10期 (2013年12月9日)	円	%		%	百万円
	18,668	23.9		93.5	57,105
11期 (2014年12月9日)	27,745	48.6		95.4	57,230
12期 (2015年12月9日)	29,197	5.2		92.1	45,068
13期 (2016年12月9日)	30,066	3.0		95.5	39,233
14期 (2017年12月11日)	32,493	8.1		94.5	35,615

(注1) 当ファンドの信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得するというコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

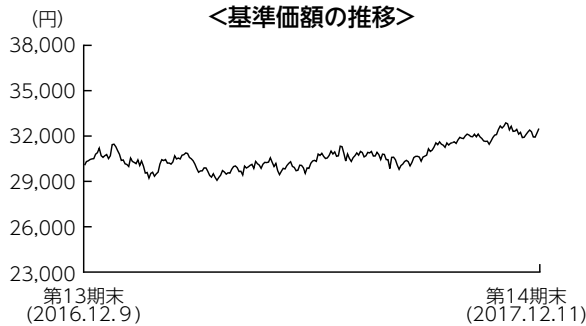
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 資 証 比	券 率
				騰 落	率		
(期 首)			円		%		%
2016 年	12 月	9 日	30,066		-		95.5
	12 月	末	30,695		2.1		92.3
2017 年	1 月	末	29,548		△1.7		95.2
	2 月	末	30,728		2.2		94.0
	3 月	末	29,714		△1.2		92.8
	4 月	末	30,077		0.0		93.4
	5 月	末	29,707		△1.2		92.6
	6 月	末	30,660		2.0		92.0
	7 月	末	30,675		2.0		92.6
	8 月	末	30,577		1.7		92.6
	9 月	末	31,519		4.8		93.7
	10 月	末	31,455		4.6		94.1
	11 月	末	32,096		6.8		93.4
(期 末)							
2017 年	12 月	11 日	32,493		8.1		94.5

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2016年12月10日から2017年12月11日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は32,493円となり、前期末比で8.1%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国景気の回復を受けて、リートの保有する物件の賃料上昇や空室率低下が進んだことに加え、国債利回りの低下でリートの利回りの優位性が高まり、リート市場が上昇したことが基準価額の上昇に寄与しました。円高米ドル安が進行したことで、上昇幅はやや縮小しました。保有銘柄では、サイラスワン（その他）やテレーノ・リアルティ（工業）などがプラスに寄与しました。

投資環境

期前半は、減税をはじめとする米国のトランプ政権の景気刺激的な政策に対する期待などから上昇しました。その後、インターネット通販との競争激化への懸念から、商業リートのパフォーマンスが低迷し、リート市場の上値が重くなる局面もあったものの、期後半には米国の経済環境および企業業績の順調な拡大を背景に、株式市場に追随して上昇しました。3度にわたる政策金利の引き上げがあったものの、リート市場への影響は限定的でした。

為替市場では米ドルに対して小幅に円高が進みました。期前半は、トランプ大統領の米ドル高をけん制するような発言や、トランプ政権の政策実現性への懸念の高まりなどを背景に、米ドルが円に対して下落しました。期後半は、堅調な米国景気や企業業績を背景に、円に対して上昇しました。

ポートフォリオについて

リート価格の上昇等により適正価格に到達したとみられる銘柄については適宜入れ替えを行いました。また、米国景気の先行きや中長期金利の動向も注視しつつ、保守的な財務体質かつ長期的に見て成長見込みがある銘柄や、割安な水準にある銘柄を選別して投資しました。オフィスやヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、住居施設やその他（倉庫、木材等）などの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

米国ではFRB（米連邦準備理事会）による金融引き締めは非常に緩やかに行われる可能性が高いため、リートへの根強い需要は今後も期待できる見込みです。引き続き、財務体質が良好で長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。賃料改定を通じ物価上昇に対応しやすい倉庫セクターなどにも注目しています。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

■ 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 (投資証券)	19円 (19)	0.061% (0.061)
(b) その他費用 (保管費用)	△11 (3)	△0.035 (0.009)
(その他)	(△14)	(△0.044)
合 計	8	0.026

(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(30,683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9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。また、その他費用(その他)には、支払外国税の戻入を含みます。

■ 売買及び取引の状況 (2016年12月10日から2017年12月11日まで) 投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
アメリカ		千口		千アメリカ・ドル		千口		千アメリカ・ドル
CBL & ASSOCIATES PROP PFD 7.375		—		—		36.53		863
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES PFD 6.625		(—)		(—)		(—)		(—)
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		—		—		12.77		290
BOSTON PROPERTIES INC		(—)		(—)		(—)		(—)
CEDAR REALTY TRUST INC		—		—		0.63		69
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		(—)		(—)		(—)		(—)
SL GREEN		26.67		3,244		0.51		63
PROLOGIS INC		(—)		(—)		(—)		(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		—		—		457.11		2,300
CAMDEN PROPERTY TRUST		(—)		(—)		(—)		(—)
COUSINS PROPERTIES INC		—		—		1.57		69
DDR CORP		(—)		(—)		(—)		(—)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		16.19		1,666		0.61		64
ESSEX PROPERTY TRUST INC		(—)		(—)		(—)		(—)
EQUITY RESIDENTIAL		—		—		63.31		3,450
FEDERAL REALTY INVS TRUST		(—)		(—)		(—)		(—)
FIRST INDUSTRIAL RT		—		—		18.19		3,378
GGP INC		(—)		(—)		(—)		(—)
HIGHWOODS PROPERTIES INC		—		—		40.54		3,343
		(—)		(—)		(—)		(—)
		—		—		8.28		69
		(—)		(—)		(—)		(—)
		—		—		236.23		3,310
		(—)		(—)		(—)		(—)
		—		—		33		3,209
		(—)		(—)		(—)		(—)
		—		—		0.61		140
		(—)		(—)		(—)		(—)
		23.5		1,573		56.22		3,363
		(—)		(—)		(—)		(—)
		12.36		1,730		0.6		84
		(—)		(—)		(—)		(—)
		—		—		3.78		104
		(—)		(—)		(—)		(—)
		144.1		3,236		146.79		3,449
		(—)		(—)		(—)		(—)
		—		—		132.86		6,845
		(—)		(—)		(—)		(—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
WELLTOWER INC	—	—	1.74	114
	(—)	(—)	(—)	(—)
EAST GROUP	—	—	0.66	48
	(—)	(—)	(—)	(—)
KIMCO REALTY	261.12	4,801	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRANDYWINE REALTY TRUST	272.171	4,745	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ACADIA REALTY TRUST	164.53	4,812	2.84	91
	(—)	(—)	(—)	(—)
MID AMERICA	—	—	137.811	13,880
	(—)	(—)	(—)	(—)
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	117	1,632	409.02	6,775
	(—)	(—)	(—)	(—)
REGENCY CENTERS CORP	53.7	3,310	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SIMON PROPERTY GROUP INC	42.35	7,549	1.18	207
	(—)	(—)	(—)	(—)
LIFE STORAGE INC	—	—	0.9	74
	(—)	(—)	(—)	(—)
PUBLIC STORAGE	—	—	0.71	156
	(—)	(—)	(—)	(—)
VENTAS INC	47.79	3,294	0.34	20
	(—)	(—)	(—)	(—)
VORNADO REALTY TRUST	32.8	3,522	41.95	3,350
	(—)	(—)	(—)	(—)
WEYERHAEUSER CO	104.5	3,296	46.07	1,617
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	—	—	61.36	2,898
	(—)	(—)	(—)	(—)
KITE REALTY GROUP TRUST	—	—	360.55	8,064
	(—)	(—)	(—)	(—)
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	0.78	58
	(—)	(—)	(—)	(—)
CUBESMART	—	—	2.52	66
	(—)	(—)	(—)	(—)
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	—	—	29.52	1,698
	(—)	(—)	(—)	(—)
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	—	—	176.38	10,021
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	—	—	4.47	92
	(—)	(—)	(—)	(—)
TERRENO REALTY CORP	—	—	286.21	9,826
	(—)	(—)	(—)	(—)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	188.8	6,655	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CYRUSONE INC	—	—	61.01	3,838
	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	117.06	2,982	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	—	—	362.93	7,634
	(—)	(—)	(—)	(—)
JBG SMITH PROPERTIES	50.83	1,581	—	—
	(46.743)	(—)	(—)	(—)
FOREST CITY REALTY TRUST INC	136.8	3,244	1.96	39
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	87	1,660	-	-
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	(-)	(-)	(-)	(-)
NEW YORK REIT INC	-	-	916.843	11,404
	(-)	(-)	(-)	(-)
	357	3,545	357	3,072
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2016年12月10日から2017年12月11日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
為 替 予 約 取 引	百万円 -	百万円 -	% -	百万円 6,073	百万円 218	% 3.6

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ銀行です。

■組入資産の明細

外国投資証券

銘 柄	期 首(前期末)	当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
不動産ファンド (アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
CBL & ASSOCIATES PROP PFD 7.375	36.53	-	-	-	-
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES PFD	12.77	-	-	-	-
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	52.384	51.754	6,728	764,639	2.1
BOSTON PROPERTIES INC	42.4	68.56	8,546	971,331	2.7
CEDAR REALTY TRUST INC	770.42	313.31	1,904	216,494	0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	130.87	129.3	5,706	648,487	1.8
SL GREEN	51	66.58	6,831	776,355	2.2
PROLOGIS INC	210.95	147.64	9,767	1,110,117	3.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	62.08	43.89	7,997	908,931	2.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	85.8	81.34	7,496	851,953	2.4
COUSINS PROPERTIES INC	691.86	683.58	6,384	725,614	2.0
DDR CORP	313.19	76.96	587	66,823	0.2
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	81.17	48.17	5,274	599,459	1.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	50.781	50.171	12,257	1,393,039	3.9
EQUITY RESIDENTIAL	195.575	162.855	10,717	1,218,042	3.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	37.36	49.12	6,399	727,342	2.0
FIRST INDUSTRIAL RT	315.45	311.67	10,088	1,146,587	3.2
GGP INC	208.06	205.37	4,811	546,863	1.5
HIGHWOODS PROPERTIES INC	132.86	-	-	-	-
WELLTOWER INC	145.78	144.04	9,552	1,085,668	3.0

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
EAST GROUP	55.46	54.8	5,004	568,805	1.6
KIMCO REALTY	—	261.12	4,775	542,779	1.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	—	272.171	4,852	551,521	1.5
ACADIA REALTY TRUST	236.87	398.56	10,940	1,243,384	3.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	309.49	309.49	6,140	697,843	2.0
MID AMERICA	137.811	—	—	—	—
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	409.02	117	1,695	192,674	0.5
REGENCY CENTERS CORP	49	102.7	6,940	788,783	2.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	98.29	139.46	22,627	2,571,602	7.2
LIFE STORAGE INC	75.25	74.35	6,704	762,009	2.1
PUBLIC STORAGE	59.06	58.35	12,302	1,398,180	3.9
VENTAS INC	28.1	75.55	4,783	543,595	1.5
VORNADO REALTY TRUST	61.426	52.276	4,024	457,410	1.3
WEYERHAEUSER CO	118	176.43	6,250	710,416	2.0
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	198.244	136.884	5,924	673,301	1.9
KITE REALTY GROUP TRUST	439.462	78.912	1,493	169,770	0.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	64.76	63.98	5,520	627,370	1.8
CUBESMART	210.15	207.63	5,948	676,058	1.9
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	111.177	81.657	4,874	554,034	1.6
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	176.38	—	—	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	373.65	369.18	7,191	817,328	2.3
TERRENO REALTY CORP	475.623	189.413	6,970	792,185	2.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	—	188.8	6,558	745,420	2.1
CYRUSONE INC	190.878	129.868	7,850	892,211	2.5
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	60.92	177.98	5,506	625,836	1.8
AMERICAN HOMES 4 RENT	362.93	—	—	—	—
JBG SMITH PROPERTIES	—	97.573	3,322	377,586	1.1
FOREST CITY REALTY TRUST INC	163.37	298.21	7,189	817,125	2.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	87	1,559	177,283	0.5
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	1,544.23	627.387	8,231	935,489	2.6
合 計	9,636.841	7,461.041	296,240	33,667,762	—
	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	45銘柄 < 95.5% >	44銘柄 < 94.5% >	—	94.5

(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) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(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

2017年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 33,667,762	% 94.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,948,067	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	35,615,830	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、34,875,486千円、97.9%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、2017年12月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.65円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年12月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,615,830,544円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,933,629,693
投 資 証 券(評価額)	33,667,762,829
未 収 配 当 金	14,438,022
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	35,615,830,544
元 本	10,961,061,372
次 期 繰 越 損 益 金	24,654,769,172
(D) 受 益 権 総 口 数	10,961,061,372口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,493円

(注1) 期首元本額 13,049,051,859円
追加設定元本額 12,883,678円
一部解約元本額 2,100,874,165円

(注2) 期末における元本の内訳
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 6,637,422円
D I A M世界6資産バランスファンド 35,521,147円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 49,565,106円
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 10,117,206,972円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 158,954,111円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 375,137,680円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 111,297,976円
D I A Mインカム3資産ファンド (毎月決算型) 18,807,567円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 87,933,391円
期末元本合計 10,961,061,372円

■損益の状況

当期 自2016年12月10日 至2017年12月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,154,382,294円
受 取 配 当 金	1,147,727,644
受 取 利 息	7,219,416
支 払 利 息	△564,766
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,684,845,859
売 買 益	3,465,089,020
売 買 損	△1,780,243,161
(C) そ の 他 費 用	13,134,576
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,852,362,729
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	26,184,787,985
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,409,547,864
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	27,166,322
(H) 合 計(D+E+F+G)	24,654,769,172
次 期 繰 越 損 益 金(H)	24,654,769,172

(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。

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

第14期 (決算日 2017年12月11日)

(計算期間 2016年12月10日～2017年12月11日)

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第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	2004年4月23日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。 株式への投資は行いません。 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		投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純総資産額
		円	騰落率		
10期 (2013年12月9日)	円	17,853	24.4%	95.4%	百万円 84,544
11期 (2014年12月9日)		22,906	28.3	95.6	83,996
12期 (2015年12月9日)		22,552	△1.5	95.9	67,678
13期 (2016年12月9日)		21,392	△5.1	96.6	57,212
14期 (2017年12月11日)		25,713	20.2	95.8	54,616

(注1) 当ファンドの信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得するというコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

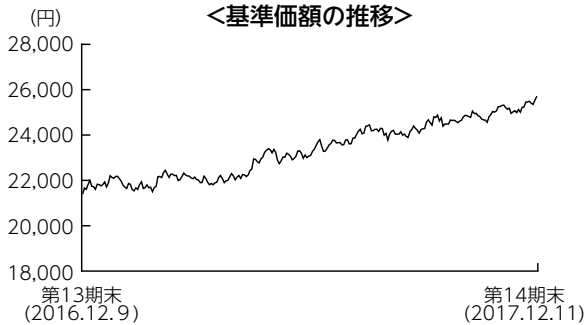
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基準価額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
			騰	落率	
(期首)			円	%	%
2016年	12月	9日	21,392	-	96.6
	12月	末	21,880	2.3	95.9
2017年	1月	末	21,642	1.2	95.4
	2月	末	22,031	3.0	95.6
	3月	末	22,218	3.9	95.0
	4月	末	22,826	6.7	95.3
	5月	末	22,965	7.4	96.6
	6月	末	23,764	11.1	97.1
	7月	末	24,189	13.1	97.0
	8月	末	24,245	13.3	94.8
	9月	末	24,486	14.5	96.2
	10月	末	24,560	14.8	95.0
	11月	末	25,236	18.0	95.4
(期末)					
2017年	12月	11日	25,713	20.2	95.8

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2016年12月10日から2017年12月11日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,713円となり、前期末比で20.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

世界景気の回復を受けて、リートの保有する物件の賃料上昇や空室率低下が進んだことに加え、世界的な国債利回りの低下でリートの利回りの優位性が高まり、リート市場が上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。また、ユーロやシンガポールドルなどに対し円安が進行したこともプラスに寄与しました。保有銘柄では、ウェアハウス・ド・ポウ（ベルギー・工業）や、チャーター・ホール・グループ（豪・混合型）などが主にプラスに寄与しました。

投資環境

欧州リート市場は、ECB（欧州中央銀行）による資産買い入れ期間の延長などの量的緩和策が支援材料となり、期前半に上昇しました。アジアリート市場は、米国の緩慢な利上げやトランプ政権の政策遂行力への懸念を背景に米ドル安が進み、資金流出懸念が後退したことが好感され上昇しました。オーストラリアリート市場は、政策金利が過去最低水準に据え置かれたことや、主力リートの底堅い業績を背景に上昇しました。

為替市場では、地政学リスクの高まりや欧州の政治情勢に対する懸念を背景に円が上昇しましたが、期後半は円安基調となりました。主要通貨では、金融緩和縮小観測の高まりからユーロが大きく上昇しました。豪ドルは、鉄鉱石や原油などの資源価格の上昇を受けて円に対して上昇する局面もありましたが、利上げ先送りが下落要因となり、前期末比ではほぼ横ばいの水準で期末を迎えました。

ポートフォリオについて

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資しました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、カナダやオランダなどの組入比率を引き上げた一方、イギリスやベルギーなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売りや住居施設などの組入比率を引き上げた一方、混合型やオフィスなどの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

欧州では、バリュエーションが高止まりするほか、金融緩和縮小が予定されており、ウェイトは抑制気味とする方針です。オーストラリアは、一定水準のキャッシュフローと配当は維持される見通しであることから、やや厚めの保有とします。アジアは、底堅いキャッシュフロー収入が期待できるシンガポールの工業リートを中心に投資を行っていく方針です。個別銘柄選択においては、財務体質が安定的で配当成長の見込める銘柄を選別して投資していく方針です。

■ 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 (投資信託受益証券) (投資証券)	15円 (2) (13)	0.065% (0.011) (0.054)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	2 (0) (1)	0.007 (0.001) (0.006)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (5) (0)	0.024 (0.023) (0.002)
合 計	22	0.096

(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(23,344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9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 (2016年12月10日から2017年12月11日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
カナダ		千□		千カナダ・ドル		千□		千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT		(-)		(-)	268.754		8,702	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	(-)	32,513	(-)			(-)	
ALLIED PROPERTIES REIT		(-)		(-)	280.522		10,440	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	556.851	(-)	7,280	(-)	1,118.021		14,605	
CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9	(-)	25,170	(-)	51.061		700	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		(-)		(-)	10.5		157	
オーストラリア		千□		千オーストラリア・ドル		千□		千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP		(-)		(-)	116.971		266	
CHARTER HALL RETAIL REIT		(-)		(-)	65.025		284	
ALE PROPERTY GROUP		(-)		(-)	31.835		148	
GOODMAN GROUP		(-)		(-)	274.849		2,155	
CHARTER HALL GROUP		(-)		(-)	1,693.074		9,485	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	174.218	(-)	387	(-)	3,955.606		8,778	
SCENTRE GROUP		(-)		(-)	63.521		275	
シンガポール		千□		千シンガポール・ドル		千□		千シンガポール・ドル
CAPITALAND MALL TRUST		(-)		(-)	1,467.3		3,016	
ASCENDAS REAL ESTATE INVT		(-)		(△47)	1,785.4		4,740	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,945.822	(-)	2,227	(△132)	1,157.1		1,424	

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
ASCOTT RESIDENCE TRUST	-	-	14,377.6	16,214
	(-)	(△445)	(-)	(-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	-	-	106.9	223
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	-	-	31.4	81
	(-)	(△50)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	-	-	317.6	605
	(-)	(△13)	(-)	(-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	-	-	18.8	28
	(-)	(-)	(-)	(-)
CACHE LOGISTICS TRUST	1,006.578	796	921.2	774
	(-)	(△14)	(-)	(-)
CACHE LOGISTICS TRUST-RTS	-	-	1,006.578	160
	(1,006.578)	(-)	(-)	(-)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	-	-	10,709.371	14,365
	(-)	(-)	(-)	(-)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	-	-	1,778.892	11,272
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	-	-	704.015	4,047
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	-	-	2,067.921	21,842
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	758.957	4,817	9.366	58
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC	310.054	1,391	123.938	571
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC-RTS	-	-	310.054	322
	(310.054)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	-	-	6.256	233
	(-)	(-)	(-)	(-)
VASTNED RETAIL	-	-	4.301	155
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	-	-	85.074	4,375
	(-)	(-)	(-)	(-)
COFINIMMO SA	-	-	34.439	3,677
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW	-	-	138.865	12,970
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	5.474	704	7.003	839
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	-	-	1.192	88
	(-)	(-)	(-)	(-)
KLEPIERRE	-	-	1.614	61
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO SE	-	-	24.43	5,217
	(-)	(-)	(-)	(-)
GECINA SA-RTS	-	-	38.319	99
	(38.319)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	-	-
	(-)	(△430)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、合併、分割等による増減分で、上段の数値には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2016年12月10日から2017年12月11日まで）

期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期 末		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
為 替 予 約 取 引	百万円 4,266	百万円 -	% -	百万円 17,102	百万円 1,215	% 7.1

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ銀行です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		期 末	
	□ 数	金額	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(カナダ)	千□	千円	千□	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT	268.754	-	-	-	-	-
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	-	-	1,269.27	31,541	2,787,625	5.1
ALLIED PROPERTIES REIT	280.522	-	-	-	-	-
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	1,047.168	-	485.998	6,872	607,348	1.1
CROMBIE REAL ESTATE INV	51.061	-	1,798.9	25,022	2,211,506	4.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	847.5	-	837	12,253	1,082,980	2.0
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	金額 2,495,005 5銘柄<6.8%>	4,391.168 4銘柄<12.2%>	75,689 -	6,689,460 -	- 12.2
(オーストラリア)	千□	千円	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP	9,478.152	-	9,361.181	23,122	1,974,860	3.6
CHARTER HALL RETAIL REIT	5,268.993	-	5,203.968	22,429	1,915,669	3.5
ALE PROPERTY GROUP	2,579.62	-	2,547.785	12,229	1,044,510	1.9
GOODMAN GROUP	679.426	-	404.577	3,479	297,172	0.5
VICINITY CENTRES	12,100.968	-	12,100.968	33,761	2,883,586	5.3
CHARTER HALL GROUP	5,708.113	-	4,015.039	25,214	2,153,565	3.9
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	6,514.52	-	2,733.132	6,614	564,917	1.0
NATIONAL STORAGE REIT	26,930.611	-	26,930.611	42,550	3,634,226	6.7
SCENTRE GROUP	5,147.091	-	5,083.57	21,452	1,832,272	3.4
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	金額 74,407,494 9銘柄<29.1%>	68,380,831 9銘柄<29.8%>	190,853 -	16,300,780 -	- 29.8
(シンガポール)	千□	千円	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND MALL TRUST	14,673.8	-	13,206.5	27,469	2,306,615	4.2
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	6,204.791	-	4,419.391	11,799	990,827	1.8
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	19,701.32	-	20,490.042	26,022	2,185,097	4.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST	14,377.6	-	-	-	-	-
FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,667	-	8,560.1	18,917	1,588,529	2.9
PARKWAY LIFE REIT	2,548.4	-	2,517	7,223	606,581	1.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12,519.84	-	12,202.24	24,282	2,038,997	3.7
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,526.5	-	1,507.7	2,382	200,030	0.4
CACHE LOGISTICS TRUST	5,662	-	5,747.378	4,856	407,803	0.7
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	金額 85,881,251 9銘柄<18.4%>	68,650,351 8銘柄<18.9%>	122,954 -	10,324,482 -	- 18.9

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ニュージーランド) GOODMAN PROPERTY TRUST	千□ 26,401.917	千円 15,692,546	千□ 15,692,546	千ニュージーランド・ドル 21,577	千円 1,680,220	% 3.1
小計	□数 26,401.917	金額 15,692,546	□数 15,692,546	外貨建金額 21,577	邦貨換算金額 1,680,220	比率 -
(イギリス) BRITISH LAND CO PLC HAMMERSON PLC LAND SECURITIES GROUP PLC UNITE GROUP PLC SEGRO PLC	千□ 1,778.892 2,920.106 2,067.921 - 1,550.272	千円 - 2,216.091 - 749.591 1,736.388	千□ - 2,216.091 - 749.591 1,736.388	千イギリス・ポンド - 11,667 - 5,670 9,741	千円 - 1,776,876 - 863,584 1,483,477	% - 3.3 - 1.6 2.7
小計	□数 8,317.191	金額 4,702.07	□数 4,702.07	外貨建金額 27,079	邦貨換算金額 4,123,938	比率 -
(オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV VASTNED RETAIL	千□ 506.927 348.484	千円 855.411	千□ 500.671 344.183	千ユーロ 18,004 14,214	千円 2,408,952 1,901,934	% 4.4 3.5
小計	□数 855.411	金額 844.854	□数 844.854	外貨建金額 32,218	邦貨換算金額 4,310,887	比率 -
(ベルギー) BEFIMMO COFINIMMO SA WAREHOUSES DE PAUW	千□ 85.074 66.685 349.944	千円 - 32.246 211.079	千□ - 32.246 211.079	千ユーロ - 3,577 19,480	千円 - 478,695 2,606,488	% - 0.9 4.8
小計	□数 501.703	金額 243.325	□数 243.325	外貨建金額 23,058	邦貨換算金額 3,085,183	比率 -
(フランス) GECINA SA ICADE KLEPIERRE UNIBAIL-RODAMCO SE	千□ 45.322 96.588 130.772 86.34	千円 359.022	千□ 43.793 95.396 129.158 61.91	千ユーロ 6,409 7,790 4,598 13,898	千円 857,538 1,042,434 615,215 1,859,658	% 1.6 1.9 1.1 3.4
小計	□数 359.022	金額 330.257	□数 330.257	外貨建金額 32,696	邦貨換算金額 4,374,847	比率 -
(ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千□ 827.22	千円 827.22	千□ 827.22	千ユーロ 10,770	千円 1,441,080	% 2.6
小計	□数 827.22	金額 827.22	□数 827.22	外貨建金額 10,770	邦貨換算金額 1,441,080	比率 -
合計	□数 200,046.214	金額 164,062.622	□数 164,062.622	外貨建金額 -	邦貨換算金額 52,330,881	比率 95.8

(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) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(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

2017年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券及び投資証券	52,330,881	95.8
コール・ローン等、その他	2,296,006	4.2
投資信託財産総額	54,626,887	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、53,595,939千円、98.1%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、2017年12月11日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=88.38円、1オーストラリア・ドル=85.41円、1香港・ドル=14.56円、1シンガポール・ドル=83.97円、1ニュージーランド・ドル=77.87円、1イギリス・ポンド=152.29円、1ユーロ=133.80円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年12月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	54,626,887,883円
コール・ローン等	2,247,877,918
投資信託受益証券(評価額)	26,625,263,136
投資証券(評価額)	25,705,617,888
未 収 配 当 金	48,128,941
(B) 負 債	10,000,000
未 払 解 約 金	10,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	54,616,887,883
元 本	21,240,794,278
次 期 繰 越 損 益 金	33,376,093,605
(D) 受 益 権 総 口 数	21,240,794,278口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,713円

(注1) 期首元本額 26,744,928,267円

追加設定元本額 15,006,094円

一部解約元本額 5,519,140,083円

(注2) 期末における元本の内訳

世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 14,405,629円

DIAM世界6資産バランスファンド 68,362,603円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド 101,489,989円

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 19,588,635,310円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 315,449,529円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 728,674,251円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 216,154,039円

DIAMインカム3資産ファンド (毎月決算型) 36,166,241円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 171,456,687円

期末元本合計 21,240,794,278円

■損益の状況

当期 自2016年12月10日 至2017年12月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,715,377,778円
受 取 配 当 金	2,675,749,881
受 取 利 息	1,295,300
そ の 他 収 益 金	39,023,633
支 払 利 息	△691,036
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,606,164,130
売 買 損 益	8,285,559,404
売 買 損	△679,395,274
(C) そ の 他 費 用	△13,921,247
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	10,307,620,661
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	30,467,838,955
(F) 解 約 差 損 益 金	△7,421,359,917
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,993,906
(H) 合 計(D+E+F+G)	33,376,093,605
次 期 繰 越 損 益 金(H)	33,376,093,605

(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。