

運用報告書 (全体版)

D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／資産複合	
信託期間	2005年9月29日から無期限です。	
運用方針	安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。	
主要投資対象	D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)	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。
	D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
	D I A M世界対応株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
	D I A M U S・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信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
	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	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。
運用方法	各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に外国債券、外国不動産投資信託証券および外国株式に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。中長期的なリスク水準等を勘案し、各マザーファンド受益証券への基本配分を決定し、投資を行います。各マザーファンド受益証券の時価の変動等により、時価構成比が変化した場合には、定期的に基本配分に修正します。実質組入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。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	決算日(原則として毎月26日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等のうち、原則として利子・配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。また、毎年6月および12月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた額から分配を行います。分配金額につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。	

愛称：世界三重奏

第152期	<決算日	2018年7月26日>
第153期	<決算日	2018年8月27日>
第154期	<決算日	2018年9月26日>
第155期	<決算日	2018年10月26日>
第156期	<決算日	2018年11月26日>
第157期	<決算日	2018年12月26日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)」は、2018年12月26日に第157期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

DIAM世界インカム・オープン（毎月決算コース）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	投資信託・債券・証券組入比率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率						
第23作成期	128期(2016年7月26日)	円 8,385	円 20	% 5.7	% 24.3	% -	% 48.3	% -	% 23.4	百万円 6,021
	129期(2016年8月26日)	8,146	20	△2.6	24.0	-	48.5	-	23.5	5,826
	130期(2016年9月26日)	8,057	20	△0.8	23.7	-	48.9	-	23.5	5,723
	131期(2016年10月26日)	8,107	20	0.9	23.8	-	48.8	-	23.0	5,723
	132期(2016年11月28日)	8,408	20	4.0	24.3	-	48.8	-	23.0	5,897
	133期(2016年12月26日)	8,707	20	3.8	24.4	-	47.9	-	23.2	6,037
第24作成期	134期(2017年1月26日)	8,710	20	0.3	24.6	-	48.6	-	23.2	5,954
	135期(2017年2月27日)	8,717	20	0.3	23.9	-	48.8	-	23.0	5,919
	136期(2017年3月27日)	8,525	20	△2.0	24.6	-	48.5	-	22.7	5,739
	137期(2017年4月26日)	8,651	20	1.7	25.0	-	47.7	-	23.5	5,744
	138期(2017年5月26日)	8,737	20	1.2	25.2	-	48.3	-	22.4	5,761
	139期(2017年6月26日)	8,790	20	0.8	24.2	-	49.0	-	22.8	5,756
第25作成期	140期(2017年7月26日)	9,019	20	2.8	24.4	-	49.2	-	22.7	5,831
	141期(2017年8月28日)	8,827	20	△1.9	24.4	-	48.5	-	22.5	5,684
	142期(2017年9月26日)	9,017	20	2.4	24.3	-	48.4	-	23.1	5,756
	143期(2017年10月26日)	9,025	20	0.3	24.8	-	48.1	-	22.4	5,726
	144期(2017年11月27日)	8,995	20	△0.1	25.1	-	47.5	-	23.0	5,651
	145期(2017年12月26日)	9,146	20	1.9	25.7	-	47.7	-	22.0	5,684
第26作成期	146期(2018年1月26日)	9,125	20	△0.0	24.7	-	48.8	-	22.1	5,547
	147期(2018年2月26日)	8,576	20	△5.8	24.6	-	48.2	-	22.2	5,097
	148期(2018年3月26日)	8,275	20	△3.3	23.8	-	49.0	-	22.8	4,895
	149期(2018年4月26日)	8,572	20	3.8	23.7	-	48.5	-	22.9	5,058
	150期(2018年5月28日)	8,589	20	0.4	24.1	-	47.7	-	23.4	5,036
	151期(2018年6月26日)	8,531	20	△0.4	24.0	-	47.4	-	24.3	4,944
第27作成期	152期(2018年7月26日)	8,692	20	2.1	24.6	-	48.2	-	23.7	4,991
	153期(2018年8月27日)	8,693	20	0.2	24.4	-	48.4	-	23.7	4,962
	154期(2018年9月26日)	8,731	20	0.7	24.3	-	48.0	-	23.3	4,939
	155期(2018年10月26日)	8,401	20	△3.6	23.6	-	48.3	-	23.4	4,708
	156期(2018年11月26日)	8,494	20	1.3	23.8	-	48.1	-	23.2	4,739
	157期(2018年12月26日)	8,024	20	△5.3	23.0	-	49.2	-	23.0	4,431

(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」、「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。

(注5) 当ファンドは、外国債券、外国不動産投資信託証券（リート）、外国株式に投資を行い、安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用いたしております。

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 比	株式先物率 比	債券組入率 比	債券先物率 比	投資信託 受益証券 組入比率
		円	%					
第152期	(期首) 2018年6月26日	8,531	-	24.0	-	47.4	-	24.3
	6月末	8,564	0.4	24.0	-	47.5	-	24.3
	(期末) 2018年7月26日	8,712	2.1	24.6	-	48.2	-	23.7
第153期	(期首) 2018年7月26日	8,692	-	24.6	-	48.2	-	23.7
	7月末	8,705	0.1	24.8	-	48.1	-	23.5
	(期末) 2018年8月27日	8,713	0.2	24.4	-	48.4	-	23.7
第154期	(期首) 2018年8月27日	8,693	-	24.4	-	48.4	-	23.7
	8月末	8,668	△0.3	24.3	-	48.3	-	23.5
	(期末) 2018年9月26日	8,751	0.7	24.3	-	48.0	-	23.3
第155期	(期首) 2018年9月26日	8,731	-	24.3	-	48.0	-	23.3
	9月末	8,740	0.1	24.3	-	48.1	-	23.2
	(期末) 2018年10月26日	8,421	△3.6	23.6	-	48.3	-	23.4
第156期	(期首) 2018年10月26日	8,401	-	23.6	-	48.3	-	23.4
	10月末	8,459	0.7	23.6	-	48.5	-	23.5
	(期末) 2018年11月26日	8,514	1.3	23.8	-	48.1	-	23.2
第157期	(期首) 2018年11月26日	8,494	-	23.8	-	48.1	-	23.2
	11月末	8,623	1.5	24.0	-	47.9	-	23.2
	(期末) 2018年12月26日	8,044	△5.3	23.0	-	49.2	-	23.0

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

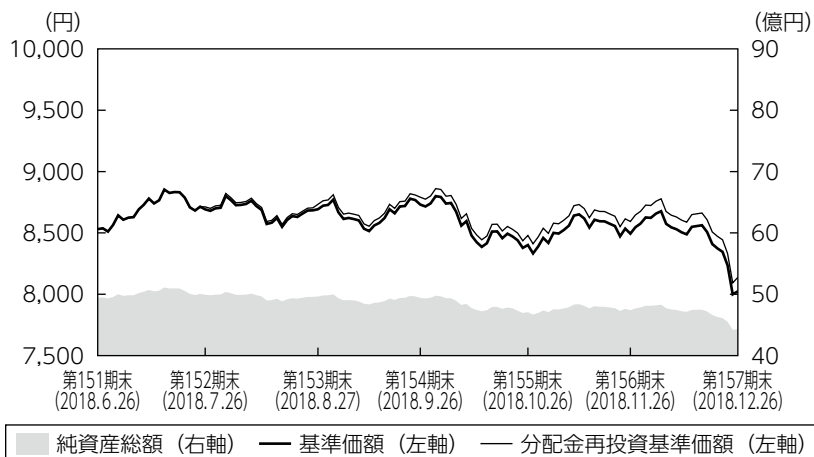
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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152期～第157期の運用経過（2018年6月27日から2018年12月26日まで）

基準価額等の推移



第152期首： 8,531円
 第157期末： 8,024円
 （既払分配金120円）
 騰落率： △4.6%
 （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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米中摩擦の深刻化や世界的な景気減速への懸念が強まったこと、欧州において政治の先行き不透明感や英国のEU（欧州連合）からの離脱問題への懸念がくすぶったこと、2018年12月後半にはFRB（米連邦準備理事会）議長の発言がタカ派のと受け止められリスク回避的な動きが強まったことから外国株式市場と外国リート市場が下落しました。また、外国債券の組入対象通貨に対して円高に振れたことなどから、全てのマザーファンドが下落し、基準価額は下落しました。

◆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
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	△0.5%
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	△8.9%
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	△8.4%
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	△5.0%

投資環境

外国債券市場では、米中貿易摩擦への懸念や、米国の景気減速への懸念などで、米国の株式市場が不安定な値動きとなったことを受けて、リスク回避的なマーケットとなったことや、米国の利上げペースの鈍化観測などから、米国の国債利回りが大きく低下（価格は上昇）しました。当ファンドの投資対象国の国債利回りについても、上記要因などから世界的な利回り低下圧力がかかり、全ての国の長期国債利回りが低下しました。

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

米国リート市場は下落しました。作成期前半は、債券利回りが低下基調となったことや、主要リーートの決算内容が市場予想を上回ったことなどを背景に上昇しました。しかし作成期半ば以降は、世界景気の減速や米中貿易摩擦の深刻化に対する懸念、FOMC（米連邦公開市場委員会）における追加利上げの決定などの悪材料が相次いだことから、大きく下落しました。

欧州リート市場は、作成期前半の長期金利の上昇、英国のEU離脱交渉を巡る不透明感、イタリア財政の悪化懸念などの悪材料が相次いだことから大きく下落しました。アジアリート市場は、米国の金融政策や米中の貿易摩擦問題に左右されながらも上昇しました。オーストラリアリート市場は、主要リーートの堅調な決算内容や、低金利環境の継続などを背景に上昇しました。

為替市場ではまちまちの動きとなりました。ドル/円相場は、米国の経済指標が概ね良好だったことなどを背景に、前作成期末比でやや円安ドル高に振れました。その他主要通貨では、景気の先行き懸念やイタリアやドイツの政治的不透明感が強まったユーロや英ポンドに対して円高に振れたほか、中国を中心とした景気先行き懸念を背景に原油等の商品価格が下落したことなどからカナダドルやオーストラリアドルに対しても円高に振れました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドでは、外国債券（D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド）50%、外国株式（D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド）25%、外国リート（D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド、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）25%を基本資産配分比率とし、各資産の組入比率が概ね基本資産配分比率に維持されるように資産配分を行いました。

●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

カナダの経済成長率よりもオーストラリアの経済成長率の伸びの方が期待できると考えること、ポートフォリオの利回り向上が期待できることなどから、2018年6月中に基本国別投資比率をカナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%に変更しました（変更前：カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）。

●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益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前作成期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、生活必需品やヘルスケアセクターへの投資比率を引き上げた一方で、情報技術セクターへの投資比率を引き下げました。

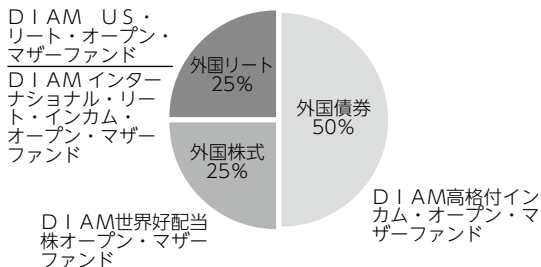
●D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド

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。住居施設や小売りなどの組入比率を引き上げた一方、工業やその他（データセンター、倉庫等）などの組入比率を引き下げました。

●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

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、オランダなどの組入比率を引き上げた一方、オーストラリアなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売りなどの組入比率を引き上げた一方、倉庫などの組入比率を引き下げました。

当ファンドの基本資産配分比率



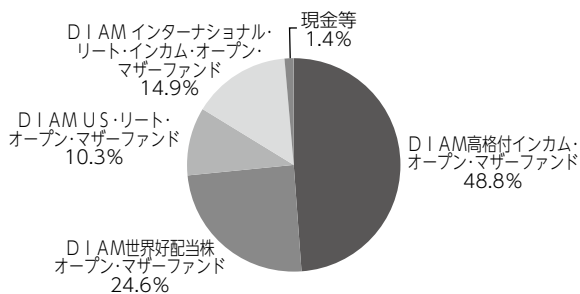
※基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

※上記外国債券、外国株式、外国リートは、各マザーファンドの主要投資対象を示します。

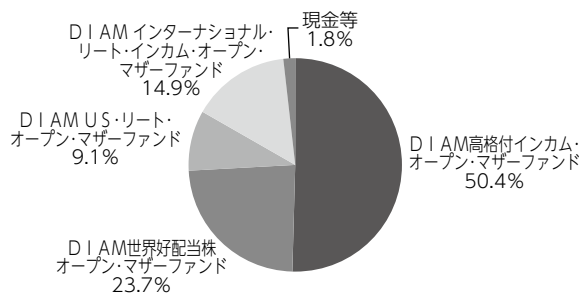
【運用状況】

○マザーファンド組入比率

前作成期末



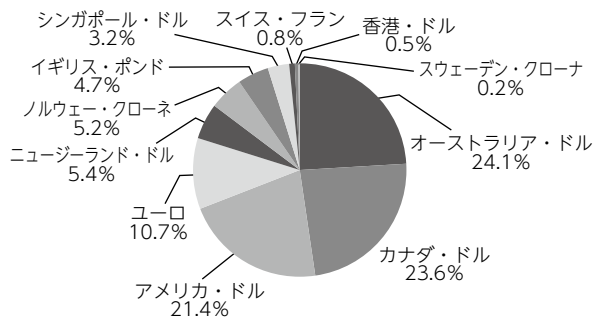
当作成期末



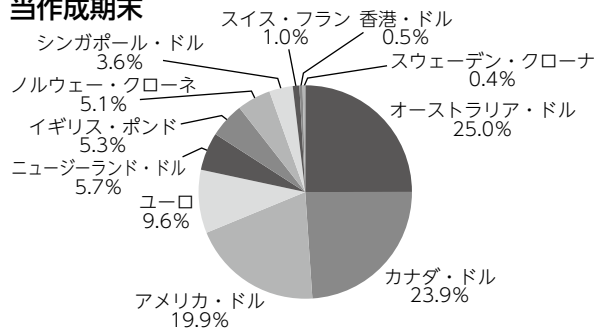
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注) 比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券の時価総額に対する割合です。

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152期	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期
	2018年6月27日 ~2018年7月26日	2018年7月27日 ~2018年8月27日	2018年8月28日 ~2018年9月26日	2018年9月27日 ~2018年10月26日	2018年10月27日 ~2018年11月26日	2018年11月27日 ~2018年12月26日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.23%	0.23%	0.23%	0.24%	0.23%	0.25%
当期の収益	20円	20円	20円	11円	20円	12円
当期の収益以外	-円	-円	-円	8円	-円	7円
翌期繰越分配対象額	640円	641円	644円	635円	641円	634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

各マザーファンドを基本配分比率に従い配分します。また、時価の変動などにより時価構成比が変化した場合には、定期的に基本資産配分比率に修正します。マザーファンドの組入比率についても高位組入れを維持します。

●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。雇用情勢をはじめとした底堅いファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）と、米中貿易戦争や欧州の政治的リスクなど、強弱材料に挟まれレンジ相場が続くと予想します。デュレーション^{*}は金利低下時は短期化し、十分に利回りが上昇したと考えられる場面では長期化する方針です。

^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。なお、デュレーションは組入債券の各データをD I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドの純資産総額に対する割合で加重平均して算出しています。

●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

今後の外国株式市場は、これまでの株価上昇に対する利益確定の売り圧力の高まりも加わって、目先は値動きの荒い不安定な相場展開が続くと予想します。一方で、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざす当ファンドにとっては、比較的銘柄選別を行いやすい市場環境だと考えます。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別します。

●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

リートは緩やかながらも着実に業績を拡大していく公算が高いうえ、債券利回りの低下や追加利上げ観測の後退も、リーートの投資魅力を高めると見られます。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

欧州リートは、E U 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。オーストラリアリートは、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。アジアリートは、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オフィスや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152期～第157期		項目の概要
	(2018年6月27日 ～2018年12月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.647%	(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8,600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)	(30)	(0.345)	
(販売会社)	(23)	(0.270)	
(受託銀行)	(3)	(0.032)	
(b) 売買委託手数料	1	0.012	(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)	(0.007)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	1	0.008	(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)	(0.007)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	1	0.008	(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)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	58	0.675	

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年6月27日から2018年12月26日まで）

	第 152 期		第 157 期	
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	-	-	79,679	170,000
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	-	-	24,900	65,000
D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	-	-	21,380	70,000
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	-	-	15,478	40,000

■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 152 期 ~ 第 157 期
	D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	9,647,066千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,295,236千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.26

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2018年6月27日から2018年12月26日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 26 作 成 期 末		第 27 作 成 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
	千□	千円	千□	千円
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	1,146,501	2,235,205	1,066,822	2,235,205
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	482,513	1,050,726	457,613	1,050,726
D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	158,954	404,424	137,573	404,424
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	293,193	662,406	277,715	662,406

<補足情報>

■D I A M高格付インカム・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高格付インカム・オープン・マザーファンド（78,775,090,159口）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 12 月 26 日 現 在							
	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
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 688,900	千カナダ・ドル 791,004	千円 64,451,021	% 39.0	% -	% 21.0	% 12.5	% 5.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 749,500	千オーストラリア・ドル 827,835	千円 64,604,302	39.1	-	27.9	9.9	1.4
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 197,000	千ニュージーランド・ドル 220,256	千円 16,406,914	9.9	-	4.2	5.7	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,180,000	千ノルウェー・クローネ 1,221,690	千円 15,429,947	9.3	-	4.8	4.6	-
合 計	-	-	千円 160,892,186	97.5	-	57.9	32.7	6.9

(注1) 邦貨換算金額は、2018年12月26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12月26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	2018 年 12 月 26 日 現 在						償還年月日
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 0.75 03/01/21	国債証券	0.7500	56,000	54,617	4,450,222	2021/03/01	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	30,000	30,460	2,481,945	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,255	102,260	2023/06/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	36,815	2,999,761	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	51,293	4,179,366	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	44,959	3,663,274	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	64,300	92,184	7,511,179	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	35,000	46,325	3,774,613	2041/06/01	
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	14,000	14,383	1,171,998	2022/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,014	816,014	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	28,000	28,497	2,321,935	2025/06/01	
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	10,000	9,254	754,072	2027/06/01	
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.5000	27,600	28,228	2,300,031	2020/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	10,000	9,667	787,732	2022/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	32,000	40,684	3,314,997	2045/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	17,647	1,437,930	2021/05/15	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.8000	3,000	3,186	259,597	2021/06/15	

銘 柄	2018 年 12 月 26 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.5000	8,000	9,905	807,075	2022/07/13
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	13,000	13,080	1,065,775	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	21,244	1,731,026	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	27,597	2,248,667	2023/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,558	1,512,118	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	25,713	2,095,115	2021/12/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.7000	63,000	64,926	5,290,214	2020/12/18
QUEBEC PROVINCE 4.25 12/01/21	地方債証券	4.2500	19,000	20,065	1,634,954	2021/12/01
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,026	2,120,598	2022/12/01
CANHOU 3.8 06/15/21	社債債券	3.8000	8,000	8,326	678,467	2021/06/15
CANHOU 1.2 06/15/20	社債債券	1.2000	20,000	19,782	1,611,853	2020/06/15
CANHOU 1.25 06/15/21	社債債券	1.2500	5,000	4,899	399,223	2021/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	社債債券	3.1500	11,000	11,401	928,994	2023/09/15
小 計	-	-	688,900	791,004	64,451,021	-
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	60,000	61,986	4,837,387	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	66,363	5,179,040	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	12,000	12,424	969,593	2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	56,000	63,553	4,959,697	2026/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/15/20	国債証券	4.5000	10,800	11,148	870,063	2020/04/15
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	74,800	85,771	6,693,620	2023/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	124,000	133,994	10,456,922	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	61,000	70,730	5,519,777	2037/04/21
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.7500	8,000	8,713	680,015	2021/05/15
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	24,000	26,022	2,030,775	2039/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	42,900	48,581	3,791,313	2022/07/15
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	35,000	36,193	2,824,568	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	27,000	27,949	2,181,186	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	特殊債券	6.0000	14,500	16,226	1,266,351	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	特殊債券	4.0000	3,500	3,756	293,155	2023/04/20
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	12,970	1,012,250	2023/04/17
TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20	特殊債券	6.0000	11,000	11,615	906,461	2020/06/15
QUEENSLAND 5.5 06/21/21	特殊債券	5.5000	20,000	21,607	1,686,225	2021/06/21
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,329	884,122	2024/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	10,000	10,701	835,137	2022/07/18
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	特殊債券	2.7500	17,300	17,220	1,343,895	2027/08/20
KOMBNK 2.6 09/04/20	特殊債券	2.6000	6,000	6,030	470,637	2020/09/04
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	特殊債券	5.5000	53,700	62,943	4,912,101	2024/12/17
小 計	-	-	749,500	827,835	64,604,302	-
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	36,000	42,159	3,140,441	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	90,000	103,439	7,705,223	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	8,000	8,889	662,192	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	32,000	32,113	2,392,142	2037/04/15

銘	柄	2018 年 12 月 26 日 現 在					
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ニュージーランド)			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 6.0 05/15/21		国 債 証 券	6.0000	21,000	23,082	1,719,451	2021/05/15
KOMBANK 4.0 08/20/25		特 殊 債 券	4.0000	10,000	10,571	787,463	2025/08/20
小	計	—	—	197,000	220,256	16,406,914	—
(ノルウェー)			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26		国 債 証 券	1.5000	215,000	213,151	2,692,097	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24		国 債 証 券	3.0000	215,000	231,574	2,924,784	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25		国 債 証 券	1.7500	170,000	171,985	2,172,178	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28		国 債 証 券	2.0000	5,000	5,091	64,302	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23		国 債 証 券	2.0000	310,000	318,246	4,019,446	2023/05/24
NORWAY 3.75 05/25/21		国 債 証 券	3.7500	265,000	281,642	3,557,138	2021/05/25
小	計	—	—	1,180,000	1,221,690	15,429,947	—
合	計	—	—	—	—	160,892,186	—

■D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド（14,544,532,267口）の内容です。
外国株式

銘柄	2018年6月26日現在	2018年12月26日現在		業種等	
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,802	199,475	総合公益事業
H&R BLOCK INC	1,766.51	—	—	—	各種消費者サービス
ONEOK INC	264.27	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	—	1,004.22	3,356	371,453	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,209	133,858	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	3,651	404,126	通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,128	124,891	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	1,669	184,773	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,553	171,929	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	4,802	531,552	石油・ガス・消耗燃料
HP INC	491.28	491.28	952	105,378	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	3,205	354,752	総合公益事業
KLA-TENCOR CORP	155.43	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	301.21	301.21	3,218	356,215	家庭用品
VECTOR GROUP LTD	718.66	—	—	—	タバコ
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	2,895	320,507	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	363.69	413.08	7,033	778,514	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	—	377.18	1,442	159,637	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	912.34	4,256	471,162	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	7,727	855,298	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	3,267	361,609	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	967	107,051	銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	4,420	489,209	銀行
PACCAR INC	—	1,062.39	5,701	631,080	機械
PPL CORPORATION	—	893.92	2,466	272,972	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,374	594,858	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,062	228,265	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	7,450	824,601	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	1,009.41	3,985	441,076	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,182	130,834	ガス
BB&T CORP	1,195.07	1,195.07	4,932	545,879	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,438	380,566	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	520.24	245.8	2,482	274,744	石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	1,086	120,308	銀行
CME GROUP INC	259.44	259.44	4,582	507,161	資本市場
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	2,559	283,319	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	4,204	465,357	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	2,898	320,821	化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,015.54	1,125.69	5,718	632,924	ホテル・レストラン・レジャー
ABBVIE INC	655.93	655.93	5,520	610,987	バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,777	196,702	電力

銘柄	2018年6月26日現在		2018年12月26日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) KRAFT HEINZ CO	百株 622	百株 622	千アメリカ・ドル 2,645	千円 292,857	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 24,740.07 38銘柄	株数 38銘柄	128,629	14,236,721	
(カナダ) NATIONAL BANK OF CANADA ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE RUSSEL METALS INC POWER FINANCIAL CORP GIBSON ENERGY INC CAPITAL POWER CORP NORTHLAND POWER INC	百株 400.66 3,140.56 193.26 768.67 630.56 1,223.17 860.16 2,042.99	百株 400.66 3,140.56 193.26 768.67 630.56 2,382.76 860.16 2,042.99	千カナダ・ドル 2,202 4,195 1,948 1,527 1,597 4,069 2,210 4,302	千円 179,453 341,872 158,727 124,448 130,140 331,603 180,120 350,570	銀行 総合公益事業 銀行 商社・流通業 保険 石油・ガス・消耗燃料 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 9,260.03 8銘柄	10,419.62 8銘柄	22,053	1,796,938	
(オーストラリア) COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA AGL ENERGY LTD	百株 285.97 776.72	百株 285.97 776.72	千オーストラリア・ドル 1,963 1,540	千円 153,206 120,199	銀行 総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 1,062.69 2銘柄	1,062.69 2銘柄	3,503	273,406	
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD NEW WORLD DEVELOPMENT	百株 7,620 21,880	百株 7,620 21,880	千香港・ドル 22,098 23,324	千円 312,244 329,569	銀行 不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 29,500 2銘柄	29,500 2銘柄	45,422	641,813	
(シンガポール) SINGAPORE TECH ENG UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 6,072 1,307	百株 - 1,307	千シンガポール・ドル - 3,190	千円 - 257,336	航空宇宙・防衛 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 7,379 2銘柄	1,307 1銘柄	3,190	257,336	
(イギリス) BBA AVIATION PLC BT GROUP PLC NATIONAL GRID PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC UNILEVER PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC RIO TINTO PLC VODAFONE GROUP PLC SSE PLC BP PLC 3I GROUP PLC GLAXOSMITHKLINE PLC ASTRAZENECA PLC	百株 4,618.63 - 5,418.8 769.32 1,118.25 397.31 3,384.49 906.4 20,485.33 - 4,168.37 - 2,670.2 558.09	百株 - 17,462.51 5,418.8 769.32 1,637.2 808.44 3,384.49 906.4 10,084.8 2,661.2 4,168.37 3,452.5 2,670.2 558.09	千イギリス・ポンド - 4,250 4,218 1,937 3,801 3,366 2,475 3,421 1,558 2,875 2,079 2,610 3,998 3,326	千円 - 597,262 592,788 272,316 534,197 473,095 347,845 480,811 218,944 404,054 292,225 366,866 561,849 467,478	運送インフラ 各種電気通信サービス 総合公益事業 タバコ タバコ パーソナル用品 水道 金属・鉱業 無線通信サービス 電力 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 44,495.19 11銘柄	53,982.32 13銘柄	39,921	5,609,737	

銘柄	2018年6月26日現在		2018年12月26日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 203.38 824.79	百株 203.38 824.79	千スイス・フラン 4,950 6,886	千円 554,776 771,825	医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	11,837 -	1,326,602 <4.0%>	
(ノルウェー) DNB ASA	百株 1,340.75	百株 1,340.75	千ノルウェー・クローネ 18,569	千円 234,531	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	18,569 -	234,531 <0.7%>	
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS ELECTROLUX AB-SER B	百株 2,064.09 -	百株 2,064.09 1,182.07	千スウェーデン・クローナ 22,364 22,110	千円 273,069 269,970	無線通信サービス 家庭用耐久財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	44,475 -	543,040 <1.6%>	
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV-CVA SIGNIFY NV	百株 3,273.87 481.16	百株 3,273.87 -	千ユーロ 3,050 -	千円 385,117 -	銀行 電気設備
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	3,050 -	385,117 <1.2%>	
(ユーロ…フランス) AXA BOUYGUES NATIXIS SOCIETE GENERALE-A TOTAL SA SANOFI CREDIT AGRICOLE SA ENGIE	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 989.07 1,166.89 448.76 3,096.68 1,442.13	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 989.07 1,166.89 448.76 3,096.68 1,442.13	千ユーロ 4,224 3,002 1,590 2,730 5,277 3,331 2,876 1,770	千円 533,214 378,971 200,737 344,711 666,222 420,547 363,062 223,545	保険 建設・土木 資本市場 銀行 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 銀行 総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	24,804 -	3,131,011 <9.4%>	
(ユーロ…ドイツ) RWE AG DAIMLER AG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG INNOGY SE UNIPER SE	百株 2,246.81 199.9 256.47 222.89 2,006.47 419.22 1,132.1	百株 2,246.81 199.9 256.47 222.89 2,006.47 - -	千ユーロ 4,290 935 1,557 3,901 3,011 - -	千円 541,562 118,130 196,576 492,425 380,168 - -	総合公益事業 自動車 化学 保険 各種電気通信サービス 総合公益事業 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	13,696 -	1,728,862 <5.2%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA REPSOL SA ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA CAIXABANK	百株 - 2,641.02 423.32 752.35 739.38 7,274.37	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 10,826	千ユーロ 4,094 3,688 1,401 1,496 1,306 3,345	千円 516,851 465,559 176,872 188,893 164,870 422,268	電力 石油・ガス・消耗燃料 建設・土木 電力 建設・土木 銀行

銘 柄	2018年6月26日現在		2018年12月26日現在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
REPSOL SA-RTS	2,641.02	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION-RTS	423.32	—	—	—	建設・土木
REPSOL SA-RTS	—	2,641.02	104	13,235	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14,894.78 7銘柄	23,840.82 7銘柄	15,436 —	1,948,551 <5.8%>
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ATLANTIA SPA	945.75	—	—	—	運送インフラ
AZIMUT HOLDING SPA	2,997.61	—	—	—	資本市場
ITALGAS SPA	3,566.03	—	—	—	ガス
POSTE ITALIANE SPA	2,042.01	—	—	—	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9,551.4 4銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ	653.83	653.83	1,441	181,902	紙製品・林産品
FORTUM OYJ	638.45	638.45	1,236	156,065	電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,292.28 2銘柄	1,292.28 2銘柄	2,677 —	337,968 <1.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	171,178.59 97銘柄	174,411.09 92銘柄	— —	32,451,639 <97.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、2018年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2018年12月26日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

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

■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(9,179,897,944口)の内容です。

外国投資証券

銘柄	2018年6月26日現在		2018年12月26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	51.594	56.624	6,244	691,140	2.6
BOSTON PROPERTIES INC	74.03	81.24	8,862	980,898	3.6
SL GREEN	51.23	38.59	2,995	331,568	1.2
PROLOGIS INC	173.9	171.07	9,569	1,059,169	3.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	66.77	82.96	14,006	1,550,291	5.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	97.32	106.78	9,065	1,003,383	3.7
EQUINIX INC	26.01	30.09	10,201	1,129,059	4.2
COUSINS PROPERTIES INC	740.52	812.64	6,143	679,969	2.5
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	67.44	70.46	7,318	810,031	3.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	40.211	37.201	8,915	986,736	3.7
EQUITY RESIDENTIAL	146.705	134.985	8,595	951,388	3.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	53.21	58.39	6,734	745,332	2.8
FIRST INDUSTRIAL RT	310.68	44.32	1,223	135,387	0.5
HCP INC	192.71	102.296	2,738	303,093	1.1
EAST GROUP	54.63	16.62	1,476	163,439	0.6
KIMCO REALTY	261.12	175.42	2,510	277,835	1.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	-	68.72	2,780	307,735	1.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	288.371	310.091	3,832	424,205	1.6
THE MACERICH COMPANY	-	27.55	1,130	125,110	0.5
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	-	30.78	2,870	317,677	1.2
ACADIA REALTY TRUST	276.93	303.88	7,104	786,349	2.9
HOST HOTELS & RESORTS INC	308.51	315.82	5,034	557,182	2.1
MID AMERICA	-	14.28	1,317	145,770	0.5
REGENCY CENTERS CORP	111.26	122.1	6,808	753,542	2.8
SIMON PROPERTY GROUP INC	111.69	106.46	17,103	1,893,055	7.0
LIFE STORAGE INC	80.29	35.07	3,209	355,239	1.3
PUBLIC STORAGE	52.15	47.12	9,267	1,025,681	3.8
SUN COMMUNITIES INC	-	28.86	2,815	311,660	1.2
VENTAS INC	-	43.4	2,495	276,249	1.0
VORNADO REALTY TRUST	67.106	76.546	4,607	509,936	1.9
WEYERHAEUSER CO	91.17	-	-	-	-
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	148.284	162.744	6,469	715,997	2.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	88.63	50.39	4,464	494,136	1.8
CUBESMART	224.22	85.89	2,443	270,454	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	65.06	76.34	7,817	865,293	3.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	90.2	-	-	-	-
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	81.397	-	-	-	-
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	391.15	187.39	2,897	320,645	1.2
TERRENO REALTY CORP	193.663	202.313	6,842	757,297	2.8
CORESITE REALTY CORP	21.61	47.06	3,901	431,845	1.6

銘 柄	2018年6月26日現在		2018 年 12 月 26 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	%	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	204.53	271.29	7,438	823,323	3.1	
CYRUSONE INC	27.698	—	—	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	25.68	1,685	186,566	0.7	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	235.52	246.04	7,014	776,375	2.9	
AMERICAN HOMES 4 RENT	75.49	84.05	1,603	177,494	0.7	
JBG SMITH PROPERTIES	103.383	—	—	—	—	
INVITATION HOMES INC	70.56	77.46	1,504	166,492	0.6	
FOREST CITY REALTY TRUST INC	448.59	—	—	—	—	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	297.75	314.85	4,480	495,881	1.8	
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	315.007	—	—	—	—	
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	6,878.299	5,381.86	235,543	26,069,925	—
		43銘柄<97.4%>	43銘柄<96.6%>	—	—	96.6

(注1) 邦貨換算金額は、2018年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2018年12月26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 (18,371,449,188円) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	2018年6月26日現在		2018年12月26日現在		比率	
	口数	金額	口数	金額		
不動産ファンド (カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	2,430,372	1,269.27	29,827	2,430,372	5.5
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	485.998	350,452	485.998	4,301	350,452	0.8
CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9	1,811,659	1,798.9	22,234	1,811,659	4.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837	778,829	837	9,558	778,829	1.8
小計	4,391.168 4銘柄<12.2%>	4,391.168	4,391.168	65,921	5,371,314	12.3
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP	9,361.181	1,694,868	9,361.181	21,717	1,694,868	3.9
CHARTER HALL RETAIL REIT	5,203.968	1,796,621	4,919.19	23,021	1,796,621	4.1
GPT GROUP	1,146.437	493,863	1,146.437	6,328	493,863	1.1
ALE PROPERTY GROUP	2,547.785	—	—	—	—	—
GOODMAN GROUP	404.577	341,937	404.577	4,381	341,937	0.8
VICINITY CENTRES	12,100.968	2,521,439	12,100.968	32,309	2,521,439	5.8
CHARTER HALL GROUP	1,725.644	1,014,059	1,725.644	12,994	1,014,059	2.3
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	373.736	—	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	26,930.611	1,997,457	14,219.611	25,595	1,997,457	4.6
SCENTRE GROUP	5,083.57	1,462,389	4,804.865	18,738	1,462,389	3.3
小計	64,878.477 10銘柄<30.0%>	48,682.473	48,682.473	145,087	11,322,636	25.8
(シンガポール)	千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND MALL TRUST	12,086.4	2,222,746	12,086.4	27,556	2,222,746	5.1
ASCENDAS REAL ESTATE INV	4,419.391	930,381	4,419.391	11,534	930,381	2.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	19,503.942	2,045,144	19,503.942	25,355	2,045,144	4.7
FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,560.1	1,491,388	8,560.1	18,489	1,491,388	3.4
PARKWAY LIFE REIT	2,517	531,915	2,517	6,594	531,915	1.2
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12,202.24	1,889,726	12,202.24	23,428	1,889,726	4.3
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	758.3	—	—	—	—	—
CACHE LOGISTICS TRUST	5,747.378	322,190	5,747.378	3,994	322,190	0.7
小計	65,794.751 8銘柄<18.8%>	65,036.451	65,036.451	116,953	9,433,494	21.5
(ニュージーランド)	千口	千円	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	12,323.461	1,354,957	11,888.756	18,189	1,354,957	3.1
小計	12,323.461 1銘柄<2.8%>	11,888.756	11,888.756	18,189	1,354,957	3.1
(イギリス)	千口	千円	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
HAMMERSON PLC	1,830.993	867,071	1,830.993	6,170	867,071	2.0
UNITE GROUP PLC	749.591	865,306	749.591	6,157	865,306	2.0
SEGRO PLC	1,736.388	1,468,863	1,736.388	10,453	1,468,863	3.4
小計	4,316.972 3銘柄<8.3%>	4,316.972	4,316.972	22,781	3,201,241	7.3

銘 柄	2018年6月26日現在		2018 年 12 月 26 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		591.299	15,882	2,004,821	4.6	
VASTNED RETAIL	344.183		452.507	14,005	1,767,862	4.0	
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	61.91		131.49	17,690	2,233,092	5.1	
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率	
	銘 柄 数<比 率>		銘 柄 数<比 率>				
	3銘柄<11.5%>	895.958	3銘柄<13.7%>	1,175.296	47,578	6,005,776	-
(ベルギー)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	32.246		34.726	3,802	479,989	1.1	
WAREHOUSES DE PAUW	121.9		98.596	11,417	1,441,220	3.3	
COFINIMMO SA-RTS	32.246		-	-	-	-	
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率	
	銘 柄 数<比 率>		銘 柄 数<比 率>				
	3銘柄<4.4%>	186.392	2銘柄<4.4%>	133.322	15,219	1,921,209	-
(フランス)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	43.793		43.793	4,913	620,240	1.4	
ICADE	95.396		95.396	6,176	779,708	1.8	
KLEPIERRE	129.158		129.158	3,461	436,936	1.0	
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率	
	銘 柄 数<比 率>		銘 柄 数<比 率>				
	3銘柄<4.8%>	268.347	3銘柄<4.2%>	268.347	14,551	1,836,886	-
(ドイツ)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22		827.22	10,100	1,274,967	2.9	
小 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率	
	銘 柄 数<比 率>		銘 柄 数<比 率>				
	1銘柄<2.8%>	827.22	1銘柄<2.9%>	827.22	10,100	1,274,967	-
合 計	□ 数	金額	□ 数	金額	金額	比率	
	銘 柄 数<比 率>		銘 柄 数<比 率>				
	36銘柄<95.5%>	153,882.746	32銘柄<95.2%>	136,720.005	-	41,722,485	-

(注1) 邦貨換算金額は、2018年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2018年12月26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12月26日現在

項 目	第 27 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	2,235,205	50.2
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	1,050,726	23.6
D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド	404,424	9.1
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	662,406	14.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	96,557	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	4,449,319	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12月26日現在、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドは164,057,743千円、99.2％、D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンドは33,066,850千円、99.0％、D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンドは26,208,331千円、97.1％、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは42,598,066千円、97.2％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年12月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.68円、1カナダ・ドル=81.48円、1オーストラリア・ドル=78.04円、1香港・ドル=14.13円、1シンガポール・ドル=80.66円、1ニュージーランド・ドル=74.49円、1台湾・ドル=3.59円、1イギリス・ポンド=140.52円、1スイス・フラン=112.07円、1ノルウェー・クローネ=12.63円、1スウェーデン・クローナ=12.21円、1ユーロ=126.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年7月26日)、(2018年8月27日)、(2018年9月26日)、(2018年10月26日)、(2018年11月26日)、(2018年12月26日)現在

項 目	第 152 期 末	第 153 期 末	第 154 期 末	第 155 期 末	第 156 期 末	第 157 期 末
(A) 資 産	5,010,583,192円	4,979,561,814円	4,961,989,994円	4,725,348,706円	4,756,181,119円	4,449,319,714円
コール・ローン等	73,402,267	60,225,775	94,474,693	77,389,888	99,443,718	96,557,359
D I A M 高 格 付 インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	2,457,410,582	2,456,034,780	2,440,362,432	2,348,035,580	2,350,604,319	2,235,205,500
D I A M 世 界 好 配 当 株 オープン・ マザーファンド(評価額)	1,255,789,736	1,234,852,023	1,221,644,962	1,135,384,820	1,154,284,257	1,050,726,325
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	463,171,982	481,377,254	476,897,723	468,240,169	455,450,428	404,424,462
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)	760,808,625	747,071,982	728,610,184	696,298,249	696,398,397	662,406,068
(B) 負 債	19,457,157	17,089,819	22,231,479	17,216,063	16,433,790	17,795,512
未払収益分配金	11,483,931	11,417,711	11,315,333	11,208,569	11,159,785	11,046,100
未払解約金	2,603,200	15,397	5,657,467	841,500	12,670	1,715,837
未払信託報酬	5,353,980	5,639,812	5,242,964	5,151,271	5,246,397	5,019,289
その他未払費用	16,046	16,899	15,715	14,723	14,938	14,286
(C) 純資産総額(A-B)	4,991,126,035	4,962,471,995	4,939,758,515	4,708,132,643	4,739,747,329	4,431,524,202
元 本	5,741,965,622	5,708,855,977	5,657,666,640	5,604,284,763	5,579,892,659	5,523,050,471
次 期 繰 越 損 益 金	△750,839,587	△746,383,982	△717,908,125	△896,152,120	△840,145,330	△1,091,526,269
(D) 受 益 権 総 口 数	5,741,965,622口	5,708,855,977口	5,657,666,640口	5,604,284,763口	5,579,892,659口	5,523,050,471口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,692円	8,693円	8,731円	8,401円	8,494円	8,024円

(注) 第151期末における元本額は5,796,251,730円、当作成期間(第152期～第157期)中における追加設定元本額は9,667,277円、同解約元本額は282,868,536円です。

■損益の状況

〔自 2018年6月27日 至 2018年7月26日〕〔自 2018年7月27日 至 2018年8月26日〕〔自 2018年8月28日 至 2018年9月26日〕〔自 2018年9月27日 至 2018年10月26日〕〔自 2018年10月27日 至 2018年11月26日〕〔自 2018年11月27日 至 2018年12月26日〕

項 目	第 152 期	第 153 期	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期
(A) 配 当 等 収 益	△6,373円	△3,108円	△3,551円	△4,313円	△5,263円	△4,617円
受 取 利 息	30	6	8	23	6	28
支 払 利 息	△6,403	△3,114	△3,559	△4,336	△5,269	△4,645
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	109,585,286	17,203,755	38,361,223	△168,634,590	68,526,332	△243,850,645
売 買 益	110,444,620	22,328,862	43,321,335	816,218	68,811,975	227,762
売 買 損	△859,334	△5,125,107	△4,960,112	△169,450,808	△285,643	△244,078,407
(C) 信 託 報 酬 等	△5,370,026	△5,656,711	△5,258,679	△5,165,994	△5,261,335	△5,033,575
(D) 当 期 繰 越 損 益 (A+B+C)	104,208,887	11,543,936	33,098,993	△173,804,897	63,259,734	△248,888,837
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△880,467,805	△783,012,336	△775,684,973	△746,605,194	△927,277,502	△866,002,644
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	36,903,262	36,502,129	35,993,188	35,466,540	35,032,223	34,411,312
(配 当 等 相 当 額)	(131,766,618)	(131,065,340)	(129,945,559)	(128,776,930)	(128,287,122)	(127,049,280)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△94,863,356)	(△94,563,211)	(△93,952,371)	(△93,310,390)	(△93,254,899)	(△92,637,968)
(G) 合 計 (D+E+F)	△739,355,656	△734,966,271	△706,592,792	△884,943,551	△828,985,545	△1,080,480,169
(H) 収 益 分 配 金	△11,483,931	△11,417,711	△11,315,333	△11,208,569	△11,159,785	△11,046,100
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△750,839,587	△746,383,982	△717,908,125	△896,152,120	△840,145,330	△1,091,526,269
追 加 信 託 差 損 益 金	36,903,262	36,502,129	35,993,188	35,466,540	35,032,223	34,411,312
(配 当 等 相 当 額)	(131,768,667)	(131,066,382)	(129,946,166)	(128,777,677)	(128,287,917)	(127,050,219)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△94,865,405)	(△94,564,253)	(△93,952,978)	(△93,311,137)	(△93,255,694)	(△92,638,907)
分 配 準 備 積 立 金	236,188,456	235,023,326	234,512,156	227,445,013	229,838,397	223,208,704
繰 越 損 益 金	△1,023,931,305	△1,017,909,437	△988,413,469	△1,159,063,673	△1,105,015,950	△1,349,146,285

(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152期から第157期まででD I A M U S・リート・オープン・マザーファンド1,182,750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1,814,810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 152 期	第 153 期	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,760,985円	11,670,927円	12,965,955円	6,410,991円	14,613,018円	6,825,911円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	131,768,667	131,066,382	129,946,166	128,777,677	128,287,917	127,050,219
(d) 分 配 準 備 積 立 金	232,911,402	234,770,110	232,861,534	232,242,591	226,385,164	227,428,893
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	379,441,054	377,507,419	375,773,655	367,431,259	369,286,099	361,305,023
(f) 1万口当たり当期分配対象額	660.82	661.27	664.18	655.63	661.82	654.18
(g) 分 配 金	11,483,931	11,417,711	11,315,333	11,208,569	11,159,785	11,046,100
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

■分配金のお知らせ

決算期	第 152 期	第 153 期	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2018年6月5日）

（計算期間 2017年6月6日～2018年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第15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	2003年7月15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	高格付資源国の公社債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、新株予約権の行使等により取得するものに限り、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資には、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			
11期 (2014年6月5日)	円 20,993	% 1.5	% 98.1	% -	百万円 354,989
12期 (2015年6月5日)	23,090	10.0	98.1	-	329,887
13期 (2016年6月6日)	20,167	△12.7	98.1	-	244,548
14期 (2017年6月5日)	20,934	3.8	98.0	-	211,988
15期 (2018年6月5日)	21,494	2.7	97.1	-	186,790

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドは高格付資源国の公社債を投資対象としており、コンセプトに適っ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)。

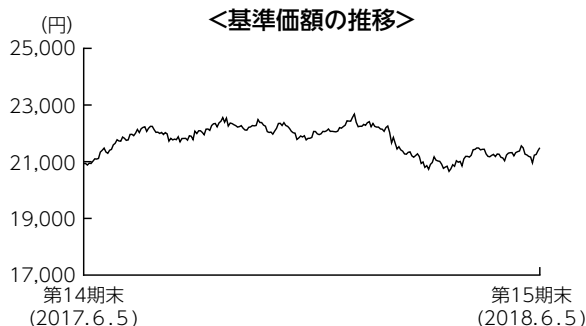
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	債 券 組 入 率 %	債 券 先 物 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2017年 6 月 5 日	20,934	—	98.0	—
6 月 末	21,732	3.8	97.9	—
7 月 末	22,033	5.2	98.5	—
8 月 末	21,994	5.1	97.9	—
9 月 末	22,305	6.5	97.9	—
10 月 末	21,973	5.0	97.6	—
11 月 末	21,826	4.3	97.5	—
12 月 末	22,432	7.2	97.1	—
2018年 1 月 末	22,071	5.4	97.9	—
2 月 末	21,183	1.2	97.6	—
3 月 末	20,981	0.2	98.0	—
4 月 末	21,183	1.2	97.6	—
5 月 末	21,231	1.4	97.0	—
(期 末) 2018年 6 月 5 日	21,494	2.7	97.1	—

(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6月6日から2018年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は21,494円となり、前期末比で2.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

世界的に景気が底堅く推移する中、組入対象国の国債利回りが上昇（価格は下落）傾向となったことはマイナス要因となりました。一方、日本と海外の金融政策の違いなどにより、円が多くの通貨に対して下落したことなどを背景に、ニュージーランドドルを除く組入対象国の通貨が上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、世界的に景気が底堅く推移していることなどから金融政策の正常化や引き締めが意識され、一進一退を繰り返しながらじりじりと国債利回りは上昇しました。当ファンドの組入対象国では、ニュージーランドの国債利回りは概ね横ばいとなりましたが、その他の国では国債利回りは大きく上昇しました。

為替市場では、金融政策に対する思惑や地政学リスクなどの強弱材料を受けて一進一退となる環境下、当ファンドの投資対象通貨は、ニュージーランドドルを除いて対円で上昇しました。ニュージーランドドルは、2017年9月に実施された国政選挙において、国民党が第一党の座を守ったものの、過半数の獲得には至らず、連立交渉を巡る不透明感が広がったことなどもあり、対円で下落しました。

ポートフォリオについて

基本国別投資比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿って運用しました。デュレーション^{*}は、国債利回りが上昇することを予想したため、一時的に長期化する場面もありましたが、期初より総じて徐々に短期化を進めていきました。当期末は約5.9年と、前期末比で短期化となりました。

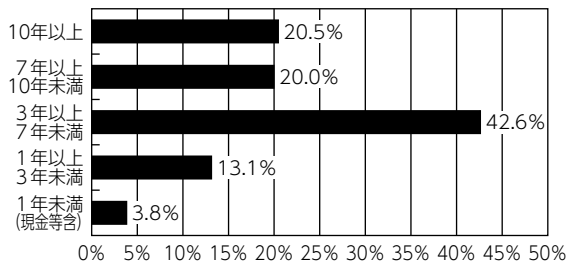
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。なお、デュレーションは組入債券の各データを純資産総額に対する割合で加重平均して算出しています。

【運用状況】

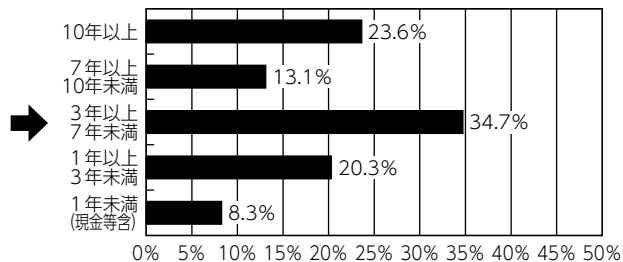
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

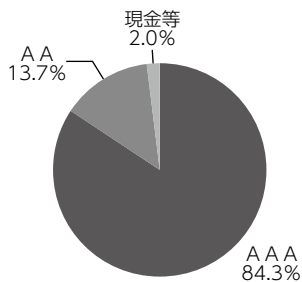


期末

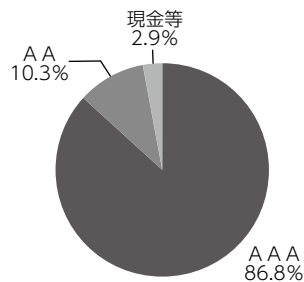


○格付別構成比

期首 (前期末)

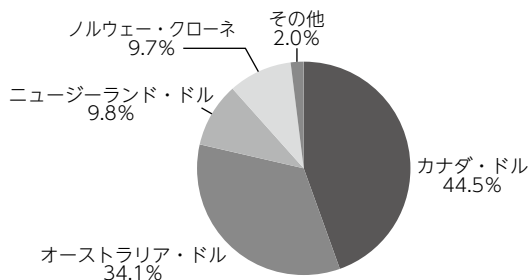


期末

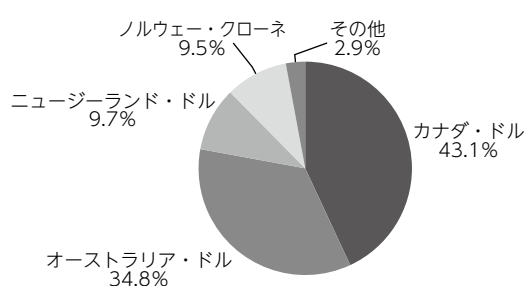


○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末



【各国の為替・金利動向】

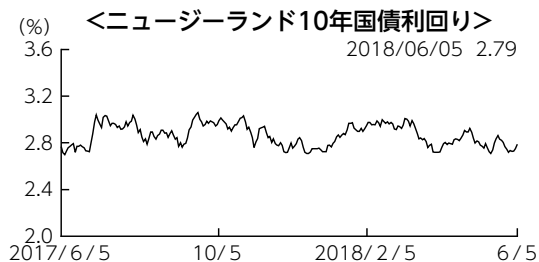
カナダ



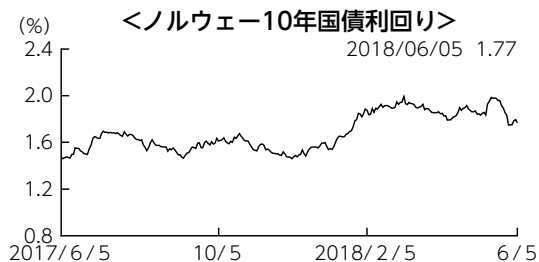
オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。世界的な金融政策の正常化観測と、保護貿易懸念や地政学リスクなどの強弱材料に挟まれ、レンジ相場が続くと予想します。デュレーションは金利低下時は短期化し、十分に利回りが上昇したと考えられる場面では長期化する方針です。基本配分比率は、経済状況などを見て変更も検討します。

■ 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	2円	0.009%
（保 管 費 用）	(2)	(0.009)
（そ の 他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.009

(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(21,752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6月6日から2018年6月5日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	カ ナ ダ		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
		国 債 証 券	99,175	101,137 (-)
		地 方 債 証 券	-	127,651 (-)
		特 殊 債 券	-	12,656 (-)
		社 債 券	89,256	89,175 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 92,044	千オーストラリア・ドル 115,890 (-)
		特 殊 債 券	-	62,340 (-)
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 22,746	千ニュージーランド・ドル 9,143 (-)
特 殊 債 券		-	13,143 (25,000)	
ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ -	千ノルウェー・クローネ 152,466 (-)	
	特 殊 債 券	-	- (65,000)	

(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。

■利害関係人との取引状況等（2017年6月6日から2018年6月5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
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 826,200	千カナダ・ドル 946,704	千円 80,450,911	% 43.1	% -	% 22.9	% 12.5	% 7.7
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 717,300	千オーストラリア・ドル 774,267	千円 65,023,021	34.8	-	19.2	14.1	1.5
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 215,000	千ニュージーランド・ドル 234,688	千円 18,143,805	9.7	-	1.9	6.5	1.3
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,255,000	千ノルウェー・クローネ 1,308,353	千円 17,702,022	9.5	-	4.5	4.8	0.2
合 計	-	-	千円 181,319,760	97.1	-	48.5	37.8	10.7

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

（注2）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	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	23,800	30,348	2,579,001	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	36,770	3,124,735	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	50,742	4,312,101	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	44,350	3,768,875	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	51,800	73,065	6,209,102	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	35,000	45,382	3,856,566	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	14,000	14,351	1,219,570	2022/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	10,000	8,983	763,375	2027/06/01
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.5000	22,600	23,283	1,978,644	2020/06/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	10,000	9,554	811,966	2022/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	18,208	1,547,332	2021/05/15
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.95 06/18/40	地方債証券	4.9500	45,000	59,262	5,036,148	2040/06/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.8000	8,000	8,584	729,549	2021/06/15
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.7 06/18/37	地方債証券	4.7000	15,000	18,754	1,593,770	2037/06/18
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.5000	8,000	10,162	863,634	2022/07/13
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	13,000	13,031	1,107,391	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	21,260	1,806,691	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	27,573	2,343,171	2023/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	20,000	24,867	2,113,214	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	36,000	37,109	3,153,536	2021/12/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.1 12/18/19	地方債証券	4.1000	32,500	33,559	2,851,858	2019/12/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.7000	63,000	65,371	5,555,254	2020/12/18
ALBERTA PROVINCE 4.0 12/01/19	地方債証券	4.0000	17,000	17,505	1,487,609	2019/12/01
QUEBEC PROVINCE 4.25 12/01/21	地方債証券	4.2500	20,000	21,273	1,807,813	2021/12/01
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,066	2,215,109	2022/12/01
IADB 4.4 01/26/26	特殊債券	4.4000	13,500	14,905	1,266,691	2026/01/26
ASIAN DEV BANK 4.65 02/16/27	特殊債券	4.6500	28,500	32,283	2,743,441	2027/02/16
KOMBNK 4.48 02/15/19	特殊債券	4.4800	22,000	22,377	1,901,622	2019/02/15
CANHOU 2.55 03/15/25	社債証券	2.5500	20,000	20,000	1,699,600	2025/03/15
CANHOU 3.8 06/15/21	社債証券	3.8000	8,000	8,366	710,976	2021/06/15
CANHOU 1.2 06/15/20	社債証券	1.2000	20,000	19,670	1,671,624	2020/06/15
CANHOU 1.25 06/15/21	社債証券	1.2500	5,000	4,858	412,845	2021/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	社債証券	3.1500	11,000	11,361	965,459	2023/09/15
CANHOU 4.1 12/15/18	社債証券	4.1000	72,500	73,459	6,242,622	2018/12/15
小 計	—	—	826,200	946,704	80,450,911	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	38,000	36,275	3,046,453	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	44,000	51,106	4,291,881	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	44,000	49,000	4,115,033	2026/04/21
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	48,000	54,841	4,605,584	2023/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	124,000	129,866	10,906,183	2029/04/21

銘柄	当	期					末									
		種	類	利	率	額		面	金	額		償	還	年	月	日
										外	貨					
(オーストラリア)				%	千	オーストラリア・ドル	千	オーストラリア・ドル	千	円						
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国	債	証	券	3.7500	51,000		55,987		4,701,855						2037/04/21
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国	債	証	券	5.7500	3,000		3,304		277,516						2021/05/15
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国	債	証	券	5.7500	15,000		17,023		1,429,595						2022/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.0 01/23/19	特	殊	債	券	4.0000	10,000		10,114		849,424						2019/01/23
IBRD 2.8 01/13/21	特	殊	債	券	2.8000	6,000		6,051		508,183						2021/01/13
IBRD 2.8 01/12/22	特	殊	債	券	2.8000	5,000		5,035		422,881						2022/01/12
IADB 6.0 02/26/21	特	殊	債	券	6.0000	6,800		7,432		624,218						2021/02/26
NIB 4.75 02/28/24	特	殊	債	券	4.7500	10,000		10,942		918,909						2024/02/28
NIB 3.4 02/06/26	特	殊	債	券	3.4000	10,000		10,179		854,874						2026/02/06
AFDB 2.75 02/03/20	特	殊	債	券	2.7500	5,000		5,035		422,864						2020/02/03
AFDB 3.75 02/26/19	特	殊	債	券	3.7500	2,000		2,022		169,837						2019/02/26
IFC 2.7 02/05/21	特	殊	債	券	2.7000	20,000		20,120		1,689,711						2021/02/05
EUROFIMA 6.0 03/30/22	特	殊	債	券	6.0000	13,500		15,086		1,266,977						2022/03/30
ASIAN DEV BANK 6.25 03/05/20	特	殊	債	券	6.2500	15,000		16,008		1,344,377						2020/03/05
AFDB 4.75 03/06/24	特	殊	債	券	4.7500	5,000		5,468		459,269						2024/03/06
NEW S WALES 6.0 03/01/22	特	殊	債	券	6.0000	14,500		16,345		1,372,724						2022/03/01
NIB 5.0 04/19/22	特	殊	債	券	5.0000	15,000		16,284		1,367,568						2022/04/19
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	特	殊	債	券	4.0000	3,500		3,727		313,053						2023/04/20
KOMBNK 4.5 04/17/23	特	殊	債	券	4.5000	12,000		12,878		1,081,517						2023/04/17
EUROFIMA 5.5 06/30/20	特	殊	債	券	5.5000	51,000		54,104		4,543,684						2020/06/30
TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20	特	殊	債	券	6.0000	11,000		11,828		993,396						2020/06/15
QUEENSLAND 5.5 06/21/21	特	殊	債	券	5.5000	20,000		21,806		1,831,267						2021/06/21
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特	殊	債	券	5.2500	10,000		11,205		940,995						2024/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特	殊	債	券	4.5000	10,000		10,677		896,679						2022/07/18
IADB 3.75 07/25/22	特	殊	債	券	3.7500	10,000		10,413		874,534						2022/07/25
IADB 2.7 08/18/21	特	殊	債	券	2.7000	7,000		7,016		589,241						2021/08/18
IADB 4.75 08/27/24	特	殊	債	券	4.7500	10,000		11,024		925,795						2024/08/27
ASIAN DEV BANK 3.4 09/10/27	特	殊	債	券	3.4000	5,000		5,069		425,753						2027/09/10
KOMBNK 2.6 09/04/20	特	殊	債	券	2.6000	10,000		10,028		842,193						2020/09/04
IBRD 5.75 10/01/20	特	殊	債	券	5.7500	9,000		9,682		813,096						2020/10/01
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	特	殊	債	券	5.5000	44,000		51,272		4,305,886						2024/12/17
小計	—	—	—	—	—	717,300		774,267		65,023,021						—
(ニュージーランド)				%	千	ニュージーランド・ドル	千	ニュージーランド・ドル	千	円						
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国	債	証	券	4.5000	24,000		27,281		2,109,097						2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国	債	証	券	5.5000	90,000		103,230		7,980,711						2023/04/15
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国	債	証	券	2.7500	10,000		9,272		716,833						2037/04/15
NEW ZEALAND 6.0 05/15/21	国	債	証	券	6.0000	21,000		23,378		1,807,356						2021/05/15
IBRD 3.5 01/22/21	特	殊	債	券	3.5000	20,000		20,492		1,584,298						2021/01/22
ASIAN DEV BANK 4.625 03/06/19	特	殊	債	券	4.6250	10,000		10,184		787,348						2019/03/06
ASIAN DEV BANK 2.875 04/28/21	特	殊	債	券	2.8750	10,000		10,083		779,555						2021/04/28
EXPORT DEVELOPMENT CANADA 3.75 05/08/20	特	殊	債	券	3.7500	10,000		10,227		790,680						2020/05/08
KOMBNK 4.0 08/20/25	特	殊	債	券	4.0000	10,000		10,280		794,793						2025/08/20
AFDB 4.5 08/27/19	特	殊	債	券	4.5000	10,000		10,259		793,131						2019/08/27
小計	—	—	—	—	—	215,000		234,688		18,143,805						—

銘	柄	当				期		末
		種	類	利	率	額		償還年月日
						面	金額	
						外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)				%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5	02/19/26	国債証券		1.5000	215,000	213,381	2,887,045	2026/02/19
NORWAY 3.0	03/14/24	国債証券		3.0000	215,000	233,496	3,159,206	2024/03/14
NORWAY 1.75	03/13/25	国債証券		1.7500	170,000	172,386	2,332,393	2025/03/13
NORWAY 2.0	05/24/23	国債証券		2.0000	310,000	320,071	4,330,572	2023/05/24
NORWAY 3.75	05/25/21	国債証券		3.7500	265,000	285,656	3,864,935	2021/05/25
EIB 3.0	02/04/20	特殊債券		3.0000	30,000	30,939	418,604	2020/02/04
IBRD 3.625	06/22/20	特殊債券		3.6250	50,000	52,421	709,262	2020/06/22
小	計	—		—	1,255,000	1,308,353	17,702,022	—
合	計	—		—	—	—	181,319,760	—

■投資信託財産の構成

2018年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	181,319,760	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,225,523	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	187,545,283	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、186,318,864千円、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6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=84.98円、1オーストラリア・ドル=83.98円、1ニュージーランド・ドル=77.31円、1ノルウェー・クローネ=13.53円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	187,774,639,261円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,979,640,460
公 社 債(評価額)	181,319,760,438
未 収 入 金	884,742,555
未 収 利 息	1,585,287,639
前 払 費 用	5,208,169
(B) 負 債	983,939,000
未 払 金	229,419,000
未 払 解 約 金	754,520,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	186,790,700,261
元 本	86,904,229,306
次 期 繰 越 損 益 金	99,886,470,955
(D) 受 益 権 総 口 数	86,904,229,306口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,494円

(注1) 期首元本額 101,263,253,807円

追加設定元本額 2,915,354,844円

一部解約元本額 17,274,379,345円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 75,526,522,955円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,186,322,571円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 719,517,113円

自然環境保護ファンド 442,873,931円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 1,169,813,355円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 404,585,158円

D I A M高格付インカム私募オープン (3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 2,439,589,163円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 678,391,327円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 4,336,613,733円

期末元本合計 86,904,229,306円

■損益の状況

当期 自2017年6月6日 至2018年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	7,608,640,409円
受 取 利 息	7,609,261,896
支 払 利 息	△621,487
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,490,635,820
売 買 益	6,956,080,829
売 買 損	△8,446,716,649
(C) そ の 他 費 用	△17,672,140
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,100,332,449
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	110,724,827,005
(F) 解 約 差 損 益 金	△20,340,955,655
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,402,267,156
(H) 合 計(D+E+F+G)	99,886,470,955
次 期 繰 越 損 益 金(H)	99,886,470,955

(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)

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2018年5月28日）

（計算期間 2017年5月27日～2018年5月28日）

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準 価額	中 率		株式組入 率	株式先物 率	純資 産額
		期 騰	落			
9期（2014年5月26日）	円 20,974	% 17.2		% 96.5	% -	百万円 45,348
10期（2015年5月26日）	25,291	20.6		98.2	-	45,372
11期（2016年5月26日）	21,948	△13.2		98.3	-	36,995
12期（2017年5月26日）	25,040	14.1		97.1	-	35,150
13期（2018年5月28日）	25,679	2.6		97.8	-	36,097

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

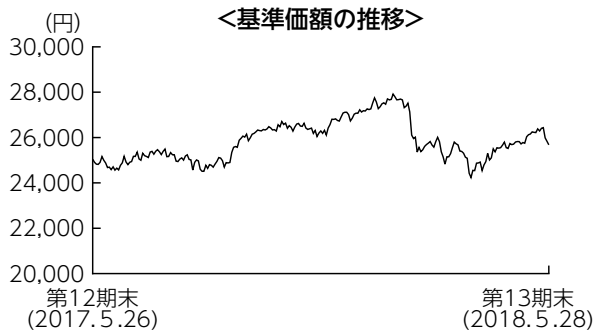
■当期中の基準価額の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2017年5月27日から2018年5月28日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,679円となり、前期末に比べ2.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

銘柄選択においては、「地域の分散」「業種の分散」という2つの観点に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、金融セクターへの投資比率を引き上げた一方で、生活必需品や情報技術セクターへの投資比率を引き下げました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	31円 (31)	0.122% (0.122)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	16 (16)	0.061 (0.061)
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 (4) (0)	0.018 (0.017) (0.001)
合 計	52	0.200

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(25,838円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については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	(-)	(-)	599.65	1,600
	フ ラ ン ス	7,326.96 (-)	16,022 (△62)	2,230.53	6,120
	ド イ ツ	3,809.96 (-)	11,396 (△252)	1,327.7	8,091

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2017年5月27日から2018年5月28日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細
外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,677	183,762		総合公益事業
H&R BLOCK INC	582.98	1,766.51	4,933	540,405		各種消費者サービス
ONEOK INC	264.27	264.27	1,741	190,721		石油・ガス・消耗燃料
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,923	210,708		コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	1,787.22	906.48	3,921	429,514		通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,317	144,326		機械
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	1,213.8	1,213.8	2,012	220,426		半導体・半導体製造装置
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,565	171,491		総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,874	205,321		電気設備
EXXON MOBIL CORP	226.35	733.11	5,770	632,021		石油・ガス・消耗燃料
HP INC	491.28	491.28	1,076	117,897		コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,083.09	1,177.52	3,059	335,073		総合公益事業
INTEL CORP	1,221.93	—	—	—		半導体・半導体製造装置
KLA-TENCOR CORP	155.43	155.43	1,776	194,621		半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	117.31	230.15	2,427	265,847		家庭用品
VECTOR GROUP LTD	684.44	718.66	1,383	151,526		タバコ
LOCKHEED MARTIN CORP	60.83	118.09	3,788	414,935		航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	212.07	302.76	4,941	541,225		ホテル・レストラン・レジャー
VECTREN CORPORATION	277.54	—	—	—		総合公益事業
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	345	912.34	5,399	591,377		半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	6,417	702,944		医薬品
MICROSOFT CORP	854.39	347.09	3,413	373,932		ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	1,657	181,566		銀行
WELLS FARGO & CO	—	1,172.44	6,436	705,011		銀行
PPL CORPORATION	521.25	—	—	—		電力
PFIZER INC	1,749.91	1,325.42	4,729	517,978		医薬品
ALTRIA GROUP INC	905.28	433.64	2,412	264,223		タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	425.66	766.93	5,699	624,217		家庭用品
QUALCOMM INC	474.08	—	—	—		半導体・半導体製造装置
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,456	159,498		ガス
BB&T CORP	—	1,195.07	6,550	717,441		銀行
AT&T INC	1,471.93	1,256.74	4,085	447,502		各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	352.76	632.35	7,726	846,303		石油・ガス・消耗燃料
STAPLES INC	1,639.81	—	—	—		専門小売り
REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	703.42	—	—	—		メディア
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	1,651	180,912		銀行
WESTERN DIGITAL CORP	182.17	—	—	—		コンピュータ・周辺機器
CME GROUP INC	—	259.44	4,140	453,526		資本市場
ALLETE INC	230.08	—	—	—		電力
LAS VEGAS SANDS CORP	262.71	528.45	4,193	459,286		ホテル・レストラン・レジャー
B&G FOODS INC	334.18	—	—	—		食品
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	401.47	—	—	—		運送インフラ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	766.57	766.57	6,158	674,554		タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	161.64	161.64	1,838	201,405		化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	296.68	1,015.54	6,525	714,777		ホテル・レストラン・レジャー
SEMGROUP CORP	439.59	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
TARGA RESOURCES CORP	277.8	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
ABBVIE INC	655.93	655.93	6,630	726,199		バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,931	211,569		電力

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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> 26,762.75 47銘柄	株数 24,714.67 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 9,260.03 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 1,062.69 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 29,500 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 7,379 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 40,556.18 10銘柄	30,755	4,485,997 <12.4%>	

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

銘 柄	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)

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

運用報告書

第15期 (決算日 2018年12月10日)

(計算期間 2017年12月12日～2018年12月10日)

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第15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	証	券	純	資	産
		期中騰落率						
11期 (2014年12月9日)	円	%			%			百万円
	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
15期 (2018年12月10日)								
	33,842	4.2			94.3			31,066

(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。

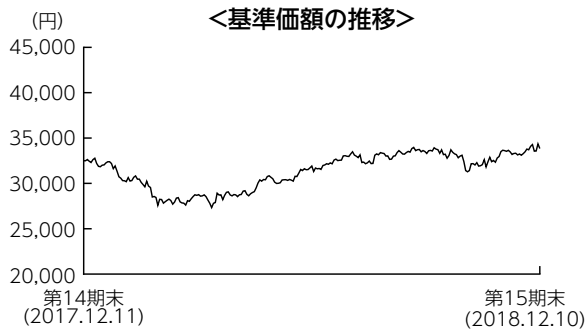
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■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		%		%
2017 年	12 月	11 日	32,493		-		94.5
	12 月	末	32,382		△0.3		92.5
2018 年	1 月	末	29,622		△8.8		92.7
	2 月	末	27,967		△13.9		93.3
	3 月	末	28,714		△11.6		94.7
	4 月	末	29,501		△9.2		95.4
	5 月	末	30,777		△5.3		97.4
	6 月	末	32,571		0.2		97.3
	7 月	末	32,198		△0.9		96.4
	8 月	末	33,614		3.4		96.2
	9 月	末	33,083		1.8		97.2
	10 月	末	32,878		1.2		95.2
	11 月	末	33,702		3.7		96.1
(期 末)							
2018 年	12 月	10 日	33,842		4.2		94.3

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2017年12月12日から2018年12月10日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は33,842円となり、前期末比で4.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国の景気拡大等を背景にリートの業績が伸長したことや、割安なバリュエーションの修正が起きたことがリート市場の上昇につながり、基準価額を押し上げましたが、円高米ドル安の進行により上昇幅は若干縮小しました。保有銘柄では、サイモン・プロパティ・グループ（小売り）やHCP（ヘルスケア）などが主にプラスに寄与しました。

投資環境

米国リート市場は上昇しました。期前半は、税制改革法案の可決やIMF（国際通貨基金）による米国の経済成長率見通しの引き上げ、賃金上昇圧力の高まりなどを背景に金利が大きく上昇したことから、米国リート市場は下落しました。期後半は、米中貿易摩擦に対する懸念から下落する局面もありましたが、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に転じたことなどを背景に、米国リート市場は上昇しました。

為替市場では米ドルに対して小幅に円高となりました。期前半は、米財務長官がドル安を容認する発言をしたことに加え、株式市場の急落を受けてリスク回避的に円が買われたことから、円高米ドル安が進みました。期後半は、良好な米経済を背景にFRB（米連邦準備理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことなどから、円安米ドル高が進行しました。

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。用途別では、住居施設などの組入比率を引き上げた一方、工業やヘルスケアなどの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

政策金利の引き上げは今しばらく続く公算が高いものの、金利上昇の見通しは市場に浸透していることから、リート価格への影響は和らいでいくことが予想されます。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。

■ 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) (その他)	3 (3) (0)	0.010 (0.010) (0.000)
合 計	22	0.071

(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(31,377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 (2017年12月12日から2018年12月10日まで) 投資証券

	買		付		売		付	
	□	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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		3.05		382		0.9		112
		(-)		(-)		(-)		(-)
BOSTON PROPERTIES INC		10.09		1,246		1.31		169
		(-)		(-)		(-)		(-)
CEDAR REALTY TRUST INC		-		-		313.31		1,718
		(-)		(-)		(-)		(-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		-		-		129.3		5,692
		(-)		(-)		(-)		(-)
SL GREEN		3.03		306		31.02		2,891
		(-)		(-)		(-)		(-)
PROLOGIS INC		26.81		1,716		11.6		776
		(-)		(-)		(-)		(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		36.39		6,011		1.3		242
		(-)		(-)		(-)		(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		22.03		1,893		1.71		160
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUINIX INC		29.04		12,059		0.39		150
		(-)		(-)		(-)		(-)
COUSINS PROPERTIES INC		100.7		919		10.66		89
		(-)		(-)		(-)		(-)
LASALLE HOTEL PROPERTIES		115.2		2,887		115.2		3,604
		(-)		(-)		(-)		(-)
SITE CENTERS CORP		-		-		76.96		540
		(-)		(-)		(-)		(-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		23.26		2,406		0.97		111
		(-)		(-)		(-)		(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC		4.62		1,090		19.37		4,651
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY RESIDENTIAL		13.82		861		48.17		3,160
		(-)		(-)		(-)		(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST		7.24		870		0.77		101
		(-)		(-)		(-)		(-)
FIRST INDUSTRIAL RT		-		-		267.35		8,373
		(-)		(-)		(-)		(-)
GGP INC		-		-		205.37		4,189
		(-)		(-)		(-)		(-)
HCP INC		258.47		6,216		137.72		4,150
		(-)		(-)		(-)		(-)

	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	57.44	3,565	170.96	9,664
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	-	-	38.18	3,601
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	-	-	3.55	57
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST	65.42	2,783	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	27.11	437	4.07	57
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	29.7	2,827	0.4	39
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	31.91	817	141.17	3,467
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	11.66	249	5.33	103
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	14.28	1,459	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	-	-	117	1,619
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	15.14	901	1.6	101
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	-	-	38.12	6,268
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	6.2	556	47.16	4,618
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	1.46	305	14.95	3,153
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	27.86	2,807	0.38	39
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	-	-	75.55	3,890
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	25.32	1,772	1.05	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEYERHAEUSER CO	-	-	176.43	5,835
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	20.17	811	2.13	93
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	-	-	78.912	1,437
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	24.93	2,095	40.94	4,039
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	17.3	511	143.16	4,606
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	73.68	7,901	1	115
	(-)	(-)	(-)	(-)
EDUCATION REALTY TRUST INC	90.2	2,954	90.2	3,726
	(-)	(-)	(-)	(-)
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	-	-	81.657	5,409
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	45.08	820	135.04	2,431
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	15.69	578	2.79	108
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	45.42	4,469	0.62	60
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	73.03	2,297	3.56	109
	(-)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	-	-	129.868	7,314
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.68	2,067	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	71.45	2,191	3.39	110
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	148.13	3,324	68.12	1,351
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	5.81	210	103.383	3,877
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	141.29	3,334	63.83	1,347
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOREST CITY REALTY TRUST INC	167.34	3,355	465.55	11,656
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	216.86	3,341	4.13	68
	(-)	(-)	(-)	(-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	-	-	627.387	7,658
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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12月12日から2018年12月10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		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	51.754	53.904	6,801	765,256		2.5
BOSTON PROPERTIES INC	68.56	77.34	9,983	1,123,292		3.6
CEDAR REALTY TRUST INC	313.31	-	-	-		-
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	129.3	-	-	-		-
SL GREEN	66.58	38.59	3,597	404,818		1.3
PROLOGIS INC	147.64	162.85	10,884	1,224,768		3.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	43.89	78.98	14,896	1,676,144		5.4
CAMDEN PROPERTY TRUST	81.34	101.66	9,447	1,063,006		3.4
EQUINIX INC	-	28.65	11,072	1,245,862		4.0
COUSINS PROPERTIES INC	683.58	773.62	6,390	719,014		2.3
SITE CENTERS CORP	76.96	-	-	-		-
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	48.17	70.46	8,156	917,763		3.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	50.171	35.421	9,339	1,050,835		3.4
EQUITY RESIDENTIAL	162.855	128.505	9,209	1,036,303		3.3
FEDERAL REALTY INVST TRUST	49.12	55.59	7,450	838,293		2.7
FIRST INDUSTRIAL RT	311.67	44.32	1,412	158,981		0.5
GGP INC	205.37	-	-	-		-

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	率
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
HCP INC	—	120.75	3,606	405,837		1.3
WELLTOWER INC	144.04	30.52	2,250	253,196		0.8
EAST GROUP	54.8	16.62	1,669	187,812		0.6
KIMCO REALTY	261.12	257.57	4,360	490,661		1.6
LIBERTY PROPERTY TRUST	—	65.42	3,026	340,596		1.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	272.171	295.211	4,138	465,704		1.5
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	29.3	3,005	338,123		1.1
ACADIA REALTY TRUST	398.56	289.3	8,250	928,384		3.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	309.49	315.82	5,807	653,508		2.1
MID AMERICA	—	14.28	1,454	163,635		0.5
RPT REALTY	117	—	—	—		—
REGENCY CENTERS CORP	102.7	116.24	7,562	850,940		2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	139.46	101.34	19,094	2,148,511		6.9
LIFE STORAGE INC	74.35	33.39	3,378	380,100		1.2
PUBLIC STORAGE	58.35	44.86	9,606	1,080,903		3.5
SUN COMMUNITIES INC	—	27.48	2,976	334,930		1.1
VENTAS INC	75.55	—	—	—		—
VORNADO REALTY TRUST	52.276	76.546	5,408	608,591		2.0
WEYERHAEUSER CO	176.43	—	—	—		—
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	136.884	154.924	6,774	762,303		2.5
KITE REALTY GROUP TRUST	78.912	—	—	—		—
EXTRA SPACE STORAGE INC	63.98	47.97	4,734	532,741		1.7
CUBESMART	207.63	81.77	2,628	295,712		1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	72.68	8,410	946,352		3.0
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	81.657	—	—	—		—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	369.18	279.22	5,009	563,635		1.8
TERRENO REALTY CORP	189.413	202.313	7,817	879,610		2.8
CORESITE REALTY CORP	—	44.8	4,354	489,924		1.6
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	188.8	258.27	8,130	914,825		2.9
CYRUSONE INC	129.868	—	—	—		—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	25.68	1,890	212,668		0.7
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	177.98	246.04	7,971	896,975		2.9
AMERICAN HOMES 4 RENT	—	80.01	1,675	188,517		0.6
JBG SMITH PROPERTIES	97.573	—	—	—		—
INVITATION HOMES INC	—	77.46	1,687	189,830		0.6
FOREST CITY REALTY TRUST INC	298.21	—	—	—		—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	87	299.73	5,002	562,880		1.8
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	627.387	—	—	—		—
合 計	□ 数	金 額				
	銘 柄 数<比 率>	44銘柄<94.5%>	42銘柄<94.3%>			94.3

(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

2018年12月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 29,291,757	% 94.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,775,167	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	31,066,924	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、30,289,409千円、97.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年12月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.52円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年12月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	31,066,924,897円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	868,904,977
投 資 証 券 (評価額)	29,291,757,625
未 収 入 金	898,834,520
未 収 配 当 金	7,427,775
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	31,066,924,897
元 本	9,179,897,944
次 期 繰 越 損 益 金	21,887,026,953
(D) 受 益 権 総 口 数	9,179,897,944口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,842円

(注1) 期首元本額 10,961,061,372円
追加設定元本額 11,468,949円
一部解約元本額 1,792,632,377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 4,214,469円
D I A M世界6資産バランスファンド 26,816,127円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 33,464,147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) 8,478,127,328円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 137,573,379円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 317,886,188円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 96,276,076円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 85,540,230円
期末元本合計 9,179,897,944円

■損益の状況

当期 自2017年12月12日 至2018年12月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,040,276,253円
受 取 配 当 金	1,032,295,396
受 取 利 息	8,524,459
支 払 利 息	△543,602
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	224,930,078
売 買 益	2,114,485,098
売 買 損	△1,889,555,020
(C) そ の 他 費 用	△3,221,197
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,261,985,134
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,654,769,172
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,054,258,404
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	24,531,051
(H) 合 計 (D + E + F + G)	21,887,026,953
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	21,887,026,953

(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。

(2018年3月1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 運用報告書

第15期 (決算日 2018年12月10日)

(計算期間 2017年12月12日～2018年12月10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15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	期中騰落率		
11期 (2014年12月9日)	円	22,906	% 28.3	% 95.6	百万円 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
15期 (2018年12月10日)		25,036	△2.6	95.4	45,994

(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。

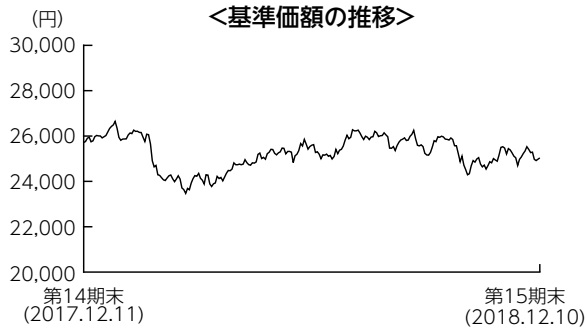
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
		騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2017 年 12 月 11 日	円 25,713	% -	% 95.8	% 95.8
12 月 末	26,333	2.4	94.6	94.6
2018 年 1 月 末	25,757	0.2	94.3	94.3
2 月 末	24,103	△6.3	93.6	93.6
3 月 末	24,125	△6.2	94.1	94.1
4 月 末	24,857	△3.3	95.1	95.1
5 月 末	25,129	△2.3	95.2	95.2
6 月 末	25,096	△2.4	95.1	95.1
7 月 末	25,968	1.0	95.7	95.7
8 月 末	25,875	0.6	95.2	95.2
9 月 末	25,822	0.4	94.2	94.2
10 月 末	24,866	△3.3	94.9	94.9
11 月 末	25,413	△1.2	95.0	95.0
(期 末) 2018 年 12 月 10 日	25,036	△2.6	95.4	95.4

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2017年12月12日から2018年12月10日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,036円となり、前期末比で2.6%下落しました。

基準価額の主な変動要因

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が重石となり欧州や英国リート市場が下落したことに加え、主要通貨に対して円高が進行了たことがマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。保有銘柄では、ユーロコマーシャル・プロパティーズ（オランダ・小売り）や、バストネッド・リテール（オランダ・小売り）などが主にマイナスに寄与しました。

投資環境

欧州や英国リート市場は、英国のEU（欧州連合）離脱交渉の停滞、イタリアの財政悪化懸念などが重石となり、下落基調となりました。アジアリート市場は、米国の金利動向や米中の貿易摩擦問題に左右される展開となりました。オーストラリアリート市場は、主要リートの堅調な業績や低金利環境の継続などを背景に底堅く推移しました。

為替市場では、主要通貨に対して円高が進みました。米中の貿易摩擦に対する懸念や株式市場の不安定化などを背景にリスク回避の円買いの動きが強まりました。英ポンドやユーロは、英国のEU離脱交渉の停滞や、イタリアやスペインの政局不安なども下落要因となりました。豪ドルは、RBA（オーストラリア準備銀行）による利上げ観測が後退し、売りが優勢となりました。

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を行いました。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、オランダなどの組入比率を引き上げた一方、オーストラリアなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売りなどの組入比率を引き上げた一方、倉庫などの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

欧州リート市場は、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。オーストラリアリート市場は、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。アジアリート市場は、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オフィスや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	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)	4円 (2) (1)	0.015% (0.009) (0.006)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	2 (0) (2)	0.008 (0.000) (0.008)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (1)	0.025 (0.022) (0.003)
合 計	12	0.049

(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(25,251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12月12日から2018年12月10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
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	
CHARTER HALL RETAIL REIT		-		-	284.778		1,221	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
GPT GROUP	1,146.437		5,561		-		-	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
ALE PROPERTY GROUP		-		-	2,547.785		13,459	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
CHARTER HALL GROUP		-		-	2,289.395		13,270	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		-		-	2,733.132		6,474	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
NATIONAL STORAGE REIT		-		-	12,711		22,011	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
SCENTRE GROUP		-		-	278.705		1,153	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
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		-		-	1,120.1		2,367	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
ASCENDAS REAL ESTATE INV		-		-	-		-	
		(-)	(△55)		(-)		(-)	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		-		-	986.1		1,212	
		(-)	(△109)		(-)		(-)	
PARKWAY LIFE REIT		-		-	-		-	
		(-)	(△52)		(-)		(-)	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		-		-	-		-	
		(-)	(△28)		(-)		(-)	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		-		-	1,507.7		2,412	
		(-)	(-)		(-)		(-)	
CACHE LOGISTICS TRUST		-		-	-		-	
		(-)	(△4)		(-)		(-)	

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
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	—	—	3,803.79	5,318
	(—)	(—)	(—)	(—)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
HAMMERSON PLC	—	—	385.098	2,131
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	101.434	3,040	10.806	391
	(—)	(—)	(—)	(—)
VASTNED RETAIL	108.324	3,570	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	69.58	11,038	—	—
	(61.91)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	2.48	258	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
WAREHOUSES DE PAUW	—	—	112.483	11,456
	(—)	(—)	(—)	(—)
COFINIMMO SA-RTS	—	—	32.246	24
	(32.246)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO SE	—	—	—	—
	(△61.91)	(—)	(—)	(—)
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 (2017年12月12日から2018年12月10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

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	金額	口数	金額	口数	金額
(カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27		1,269.27	31,452	2,658,366	5.8
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	485.998		485.998	4,660	393,924	0.9
CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9		1,798.9	23,547	1,990,243	4.3
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837		837	10,194	861,652	1.9
小計	4,391.168		4,391.168	69,855	5,904,186	-
	4銘柄<12.2%>		4銘柄<12.8%>	-	-	12.8
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP	9,361.181		9,361.181	21,624	1,751,786	3.8
CHARTER HALL RETAIL REIT	5,203.968		4,919.19	23,071	1,868,981	4.1
GPT GROUP	-		1,146.437	6,293	509,872	1.1
ALE PROPERTY GROUP	2,547.785		-	-	-	-
GOODMAN GROUP	404.577		404.577	4,434	359,211	0.8
VICINITY CENTRES	12,100.968		12,100.968	33,398	2,705,626	5.9
CHARTER HALL GROUP	4,015.039		1,725.644	12,683	1,027,488	2.2
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	2,733.132		-	-	-	-
NATIONAL STORAGE REIT	26,930.611		14,219.611	25,239	2,044,676	4.4
SCENTRE GROUP	5,083.57		4,804.865	19,988	1,619,247	3.5
小計	68,380.831		48,682.473	146,733	11,886,891	-
	9銘柄<29.8%>		8銘柄<25.8%>	-	-	25.8
(シンガポール)	千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND MALL TRUST	13,206.5		12,086.4	27,436	2,252,506	4.9
ASCENDAS REAL ESTATE INV	4,419.391		4,419.391	11,357	932,478	2.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	20,490.042		19,503.942	24,770	2,033,617	4.4
FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,560.1		8,560.1	18,661	1,532,069	3.3
PARKWAY LIFE REIT	2,517		2,517	6,921	568,275	1.2
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12,202.24		12,202.24	23,062	1,893,409	4.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,507.7		-	-	-	-
CACHE LOGISTICS TRUST	5,747.378		5,747.378	4,051	332,661	0.7
小計	68,650.351		65,036.451	116,260	9,545,017	-
	8銘柄<18.9%>		7銘柄<20.8%>	-	-	20.8
(ニュージーランド)	千口	千円	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	15,692.546		11,888.756	18,487	1,427,752	3.1
小計	15,692.546		11,888.756	18,487	1,427,752	-
	1銘柄<3.1%>		1銘柄<3.1%>	-	-	3.1
(イギリス)	千口	千円	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
HAMMERSON PLC	2,216.091		1,830.993	6,780	970,513	2.1
UNITE GROUP PLC	749.591		749.591	6,244	893,779	1.9
SEGRO PLC	1,736.388		1,736.388	10,532	1,507,683	3.3
小計	4,702.07		4,316.972	23,557	3,371,976	-
	3銘柄<7.6%>		3銘柄<7.3%>	-	-	7.3
(オランダ)	千口	千円	千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	500.671		591.299	16,757	2,150,814	4.7
VASTNED RETAIL	344.183		452.507	14,593	1,873,056	4.1
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	-		131.49	19,031	2,442,739	5.3
小計	844.854		1,175.296	50,382	6,466,610	-
	2銘柄<7.9%>		3銘柄<14.1%>	-	-	14.1

銘柄	期首(前期末)	当 期			末	
		□ 数	□ 数	外貨建金額		邦貨換算金額
(ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	32.246	34.726	3,823	490,724	1.1	
WAREHOUSES DE PAUW	211.079	98.596	11,397	1,462,894	3.2	
小 計	□ 数 ・ 金 額	243.325	133.322	15,221	1,953,619	—
	銘柄 数<比 率>	2銘柄<5.6%>	2銘柄<4.2%>	—	—	4.2
(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	43.793	43.793	5,408	694,172	1.5	
ICADE	95.396	95.396	6,443	827,087	1.8	
KLEPIERRE	129.158	129.158	3,629	465,825	1.0	
UNIBAIL-RODAMCO SE	61.91	—	—	—	—	
小 計	□ 数 ・ 金 額	330.257	268.347	15,481	1,987,085	—
	銘柄 数<比 率>	4銘柄<8.0%>	3銘柄<4.3%>	—	—	4.3
(ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22	827.22	10,398	1,334,603	2.9	
小 計	□ 数 ・ 金 額	827.22	827.22	10,398	1,334,603	—
	銘柄 数<比 率>	1銘柄<2.6%>	1銘柄<2.9%>	—	—	2.9
合 計	□ 数 ・ 金 額	164,062.622	136,720.005	—	43,877,742	—
	銘柄 数<比 率>	34銘柄<95.8%>	32銘柄<95.4%>	—	—	95.4

(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

2018年12月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券及び投資証券	43,877,742	95.4
コール・ローン等、その他	2,116,477	4.6
投資信託財産総額	45,994,219	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、44,772,597千円、97.3%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12月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=84.52円、1オーストラリア・ドル=81.01円、1香港・ドル=14.40円、1シンガポール・ドル=82.10円、1ニュージーランド・ドル=77.23円、1イギリス・ポンド=143.14円、1ユーロ=128.35円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年12月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	45,994,219,883円
コール・ローン等	2,044,179,090
投資信託受益証券(評価額)	21,431,909,408
投資証券(評価額)	22,445,833,049
未 収 配 当 金	72,298,336
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	45,994,219,883
元 本	18,371,449,188
次 期 繰 越 損 益 金	27,622,770,695
(D) 受 益 権 総 口 数	18,371,449,188口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,036円

(注1) 期首元本額 21,240,794,278円

追加設定元本額 21,024,490円

一部解約元本額 2,890,369,580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 10,442,990円

DIAM世界6資産バランスファンド 57,652,447円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド

78,168,041円

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

16,943,396,128円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース)

277,715,105円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型)

640,253,126円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 189,929,616円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>

173,891,735円

期末元本合計 18,371,449,188円

■損益の状況

当期 自2017年12月12日 至2018年12月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,216,135,378円
受 取 配 当 金	2,211,049,927
受 取 利 息	5,932,313
支 払 利 息	△846,862
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,611,273,871
売 買 益	1,976,040,017
売 買 損	△5,587,313,888
(C) そ の 他 費 用	△12,501,963
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,407,640,456
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	33,376,093,605
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,377,657,964
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	31,975,510
(H) 合 計(D+E+F+G)	27,622,770,695
次 期 繰 越 損 益 金(H)	27,622,770,695

(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。

(2018年3月1日)