

## 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	高格付資産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164期	<決算日	2019年7月26日>
第165期	<決算日	2019年8月26日>
第166期	<決算日	2019年9月26日>
第167期	<決算日	2019年10月28日>
第168期	<決算日	2019年11月26日>
第169期	<決算日	2019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、2019年12月26日に第169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・証券投資組入比率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率						
第25作成期	140期(2017年7月26日)	円 9,019	円 20	% 2.8	% 24.4	% -	% 49.2	% -	% 22.7	百万円 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
第28作成期	158期(2019年1月28日)	8,342	20	4.2	23.7	-	48.3	-	23.9	4,600
	159期(2019年2月26日)	8,618	20	3.5	24.9	-	47.7	-	23.6	4,711
	160期(2019年3月26日)	8,624	20	0.3	23.9	-	48.4	-	23.3	4,676
	161期(2019年4月26日)	8,679	20	0.9	24.3	-	48.2	-	23.5	4,670
	162期(2019年5月27日)	8,499	20	△1.8	23.8	-	47.8	-	23.6	4,553
	163期(2019年6月26日)	8,517	20	0.4	24.0	-	47.9	-	23.1	4,541
第29作成期	164期(2019年7月26日)	8,628	20	1.5	24.2	-	47.8	-	23.1	4,558
	165期(2019年8月26日)	8,188	20	△4.9	23.4	-	48.0	-	24.0	4,275
	166期(2019年9月26日)	8,494	20	4.0	24.5	-	47.5	-	23.3	4,403
	167期(2019年10月28日)	8,681	20	2.4	25.0	-	47.7	-	23.8	4,472
	168期(2019年11月26日)	8,658	20	△0.0	24.4	-	48.0	-	23.3	4,423
	169期(2019年12月26日)	8,795	20	1.8	24.2	-	48.7	-	23.3	4,387

(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を行います。

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 証券 組入 比率
		円	%					
第164期	(期首) 2019年6月26日	8,517	—	24.0	—	47.9	—	23.1
	6月末	8,544	0.3	23.9	—	48.0	—	22.8
	(期末) 2019年7月26日	8,648	1.5	24.2	—	47.8	—	23.1
第165期	(期首) 2019年7月26日	8,628	—	24.2	—	47.8	—	23.1
	7月末	8,585	△0.5	24.2	—	47.8	—	23.2
	(期末) 2019年8月26日	8,208	△4.9	23.4	—	48.0	—	24.0
第166期	(期首) 2019年8月26日	8,188	—	23.4	—	48.0	—	24.0
	8月末	8,339	1.8	23.7	—	48.0	—	23.9
	(期末) 2019年9月26日	8,514	4.0	24.5	—	47.5	—	23.3
第167期	(期首) 2019年9月26日	8,494	—	24.5	—	47.5	—	23.3
	9月末	8,532	0.4	24.5	—	47.5	—	23.3
	(期末) 2019年10月28日	8,701	2.4	25.0	—	47.7	—	23.8
第168期	(期首) 2019年10月28日	8,681	—	25.0	—	47.7	—	23.8
	10月末	8,718	0.4	25.2	—	47.6	—	23.8
	(期末) 2019年11月26日	8,678	△0.0	24.4	—	48.0	—	23.3
第169期	(期首) 2019年11月26日	8,658	—	24.4	—	48.0	—	23.3
	11月末	8,749	1.1	24.4	—	48.0	—	23.5
	(期末) 2019年12月26日	8,815	1.8	24.2	—	48.7	—	23.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

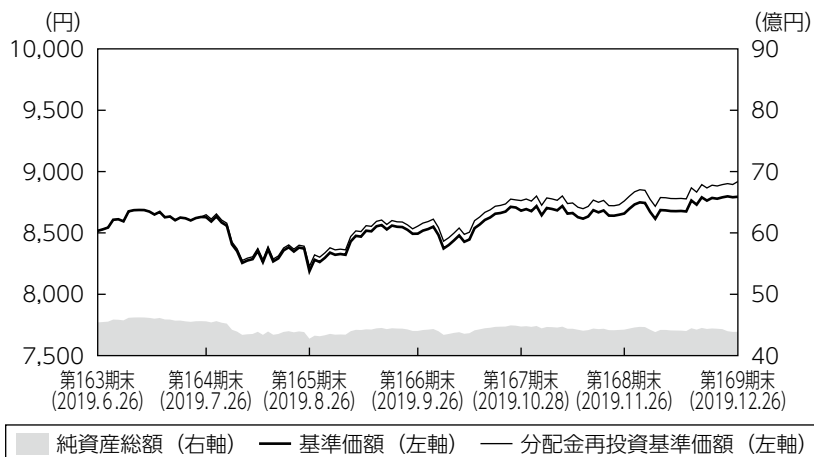
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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164期～第169期の運用経過（2019年6月27日から2019年12月26日まで）

### 基準価額等の推移



第164期首： 8,517円  
 第169期末： 8,795円  
 （既払分配金120円）  
 騰落率： 4.7%  
 （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

2019年9月以降、米中通商協議を巡る一部合意の発表や主要国の金利が低位で推移したことを受けて外国株式市場が上昇したこと、多くの国の中央銀行がハト派姿勢を強めたこと等を背景に主要国の金利が低位で推移したことを好感し外国リートが上昇したこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

### ◆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
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	1.6%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	10.7%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	6.6%
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	8.9%

## 投資環境

外国債券市場では、作成期末の組入対象国の国債利回りが作成期初比で概ね横ばいとなりました。作成期前半は、米中通商協議の対立激化等により世界経済の先行き不透明感が強まったことからF R B（米連邦準備理事会）やE C B（欧州中央銀行）が利下げに転じる等、多くの中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことで利回り低下が進みました。しかし作成期後半には、米中通商協議の進展期待等を背景に利回りが上昇に転じました。

外国株式市場は、2019年8月末にかけて米中貿易摩擦を巡る動向に左右される値動きの荒い相場展開となりました。9月以降、米中通商協議を巡る一部合意の発表や米国金融政策に対する不透明感の後退などを支援材料に上昇基調となり、作成期末にかけても堅調な相場展開となりました。

米国リート市場は上昇しました。米中貿易摩擦の景気への影響の深刻化や、地政学リスクの高まりが警戒されたものの、米金融当局が3会合連続で利下げを実施し景気下支えに動いたことや、債券利回りが低下したことが市場を押し上げました。また、リーートの業績が底堅く推移していたことも投資家の買い安心感を誘いました。

欧州リート市場は、E C Bが金融緩和を再開したことなどが支援材料となり上昇しました。英国では、E U（欧州連合）離脱を巡る不透明感の後退が好感されました。アジアリート市場では、香港リート市場が抗議デモの長期化に対する懸念から下落しました。オーストラリアリート市場は、景気後退と金融緩和による下支えが交錯する展開となっていました。世界的な債券利回りの上昇を受けて当作成期末にかけて下落しました。

為替市場では多くの通貨に対して円安に振れました。ドル／円相場は、2019年8月に米国の長期金利低下による日米金利差縮小を背景に円高ドル安となりました。しかし9月以降は、米中協議の進展期待が高まり米国の長期金利が下げ止まったことや、市場心理が好転したこと等を背景に円安ドル高の動きとなりました。また、その他多くの通貨に対しても長期金利の下げ止まりと市場心理の好転等を背景に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

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

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%）を概ね維持しました。デュレーション\*については、金利見通しに応じて柔軟に対応しました。作成期後半以降は、中長期的な利回り低下見通しのもと段階的に長期化し、作成期末のデュレーションは作成期初と比較して長期化しました。

\*金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●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」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、金融やヘルスケアセクターに対する高めの投資比率を継続しました。

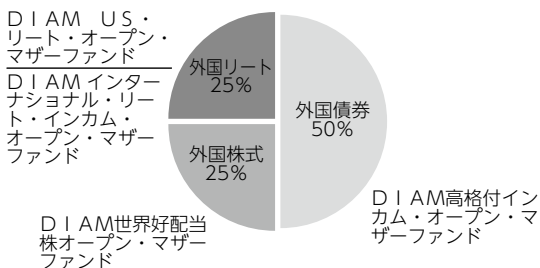
### ●D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド

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。オフィスやホテル・リゾートなどの組入比率を引き上げた一方、その他（データセンター、倉庫等）や混合型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銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、カナダや香港などの組入比率を引き上げた一方、シンガポールやオランダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、オフィスや住居施設などの組入比率を引き上げた一方、小売りや工業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



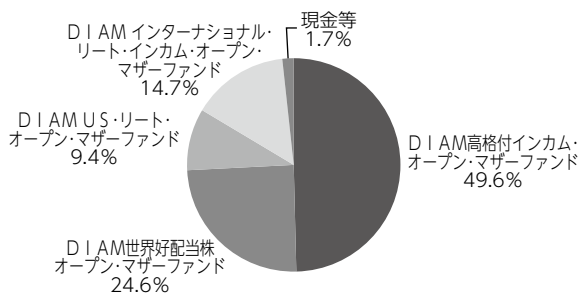
※基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

※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。

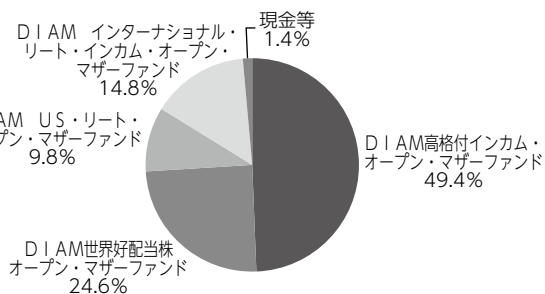
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



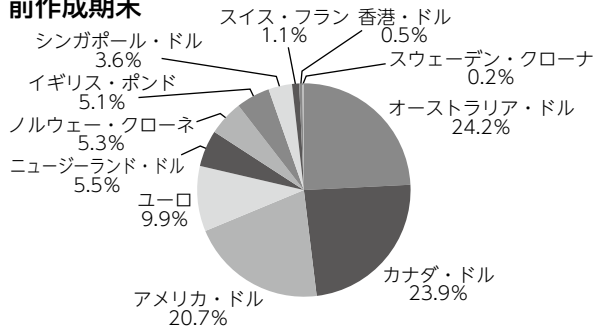
当作成期末



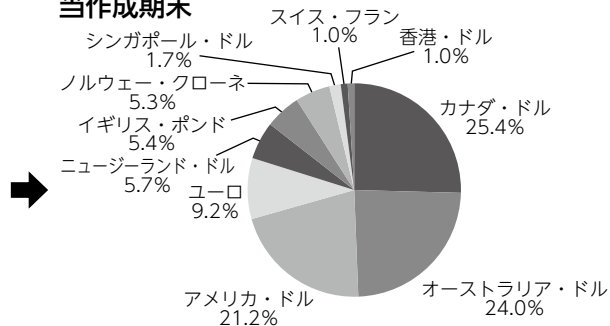
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○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164期	第165期	第166期	第167期	第168期	第169期
	2019年6月27日 ~2019年7月26日	2019年7月27日 ~2019年8月26日	2019年8月27日 ~2019年9月26日	2019年9月27日 ~2019年10月28日	2019年10月29日 ~2019年11月26日	2019年11月27日 ~2019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%	0.24%	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%
当期の収益	20円	17円	20円	18円	15円	20円
当期の収益以外	-円	2円	-円	1円	4円	-円
翌期繰越分配対象額	660円	657円	658円	657円	653円	655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資産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。世界経済が減速する中、緩和的金融環境が継続しやすいと見ており、足元の利回り上昇は一時的と予想します。こうした認識の下、デフレーションは長期化を基本に利回り上昇が進んだ局面では長期化幅を拡大することで期待収益率の向上をめざします。

### ●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

今後の外国株式市場は、目先は米国をはじめとする主要各国の政治要因や金融政策動向に左右されやすい、値動きの荒い相場環境を予想します。一方で、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

米国景気の減速が懸念される中で、低金利環境が当面維持される公算が高く、リートをはじめとする利回り資産への需要は底堅いと考えられます。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。電子商取引の拡大を背景とした工業リートの成長性などに注目しています。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

欧州リート市場は、EU離脱による経済へ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、消費減速懸念を利下げ期待が相殺すると見て、中立とする方針です。アジアリート市場は、米中貿易摩擦や中国経済の減速に対する懸念はあるものの、株価下落により割安感が出てきた香港リートには従来より前向きな姿勢で臨む方針です。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164期～第169期		項目の概要
	(2019年6月27日 ～2019年12月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.650%	(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8,567円です。
(投信会社)	(30)	(0.347)	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)	(23)	(0.271)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 3)	(0.032)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.006	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.002)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(d) その他費用	1	0.007	(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)	( 0)	(0.005)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	57	0.665	

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

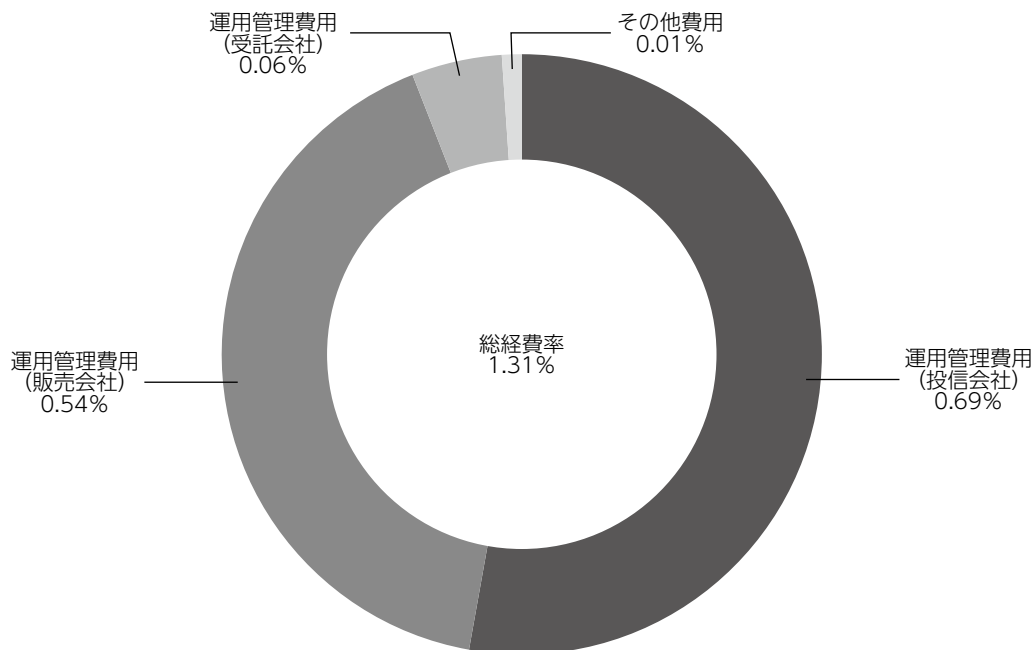
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.31%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年6月27日から2019年12月26日まで）

	第 164 期 ~		第 169 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	-	-	55,237	120,000
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	-	-	54,353	150,000
D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	-	-	6,661	25,000
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	-	-	27,200	75,000

■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 164 期 ~ 第 169 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	2,995,487千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,773,775千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.08

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年6月27日から2019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 28 作 成 期 末		第 29 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 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	1,036,908	981,671	2,166,449	
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	432,394	378,040	1,081,120	
D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	120,627	113,965	428,659	
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	252,165	224,964	649,134	

<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（64,546,600,803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	2019 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 556,300	千カナダ・ドル 669,826	千円 55,789,875	% 39.2	% -	% 22.4	% 7.8	% 9.0
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 633,099	千オーストラリア・ドル 742,696	千円 56,370,662	39.6	-	29.9	9.6	0.1
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 171,500	千ニューージーランド・ドル 193,843	千円 14,107,956	9.9	-	7.7	2.2	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,120,000	千ノルウェー・クローネ 1,154,033	千円 14,194,608	10.0	-	3.4	4.4	2.2
合 計	-	-	千円 140,463,103	98.6	-	63.4	24.0	11.2

(注1) 邦貨換算金額は、2019年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売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、2019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	2019 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	33,000	32,628	2,717,648	2021/03/01	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	16,402	1,366,169	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,208	100,680	2023/06/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	36,167	3,012,357	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	51,541	4,292,874	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	46,033	3,834,111	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	81,300	121,893	10,152,475	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	40,000	56,530	4,708,417	2041/06/01	
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,025	85,427	2022/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,291	857,162	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,031	85,941	2025/06/01	
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	5,000	4,781	398,242	2027/06/01	
CANADA 0.75 09/01/20	国債証券	0.7500	11,000	10,927	910,124	2020/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	5,523	460,037	2045/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,650	1,386,790	2021/05/15	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.8000	3,000	3,129	260,691	2021/06/15	
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.5000	8,000	9,495	790,908	2022/07/13	

銘柄	2019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	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	12,462	1,038,019	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	21,590	1,798,247	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,055	2,336,714	2023/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,155	1,512,151	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	25,694	2,140,053	2021/12/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.7000	31,000	31,574	2,629,834	2020/12/18
QUEBEC PROVINCE 4.25 12/01/21	地方債証券	4.2500	19,000	19,878	1,655,716	2021/12/01
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,161	2,178,949	2022/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95 12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	10,657	887,629	2028/12/18
CANHOU 3.8 06/15/21	特殊債券	3.8000	8,000	8,234	685,869	2021/06/15
CANHOU 1.25 06/15/21	特殊債券	1.2500	5,000	4,963	413,443	2021/06/15
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	25,637	2,135,305	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,500	957,876	2023/09/15
小計	—	—	556,300	669,826	55,789,875	—
<b>(オーストラリア)</b>		%	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	6,000	7,359	558,551	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	69,991	5,312,349	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	2,000	2,151	163,282	2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,212	1,989,559	2026/04/21
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	33,800	38,860	2,949,531	2023/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	152,000	177,854	13,499,179	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	59,309	4,501,611	2037/04/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	50,000	62,467	4,741,318	2039/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	5,000	5,613	426,032	2022/07/15
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	35,000	39,292	2,982,337	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	10,000	11,316	858,884	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	地方債証券	6.0000	19,500	21,565	1,636,794	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,824	290,277	2023/04/20
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,116	84,722	2026/05/20
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	18,754	1,423,436	2027/08/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	6,785	515,005	2029/08/21
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,263	854,869	2024/11/27
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	64,677	4,909,050	2024/12/17
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	31,629	2,400,707	2032/12/20
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,224	1,003,745	2023/04/17
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,669	885,715	2024/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,567	574,370	2022/07/18
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	50,299	49,178	3,732,686	2031/08/21
KOMBNK 2.6 09/04/20	特殊債券	2.6000	1,000	1,009	76,644	2020/09/04
小計	—	—	633,099	742,696	56,370,662	—
<b>(ニュージーランド)</b>		%	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	43,454	3,162,650	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	38,500	43,856	3,191,907	2023/04/15

銘柄	2019 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	
<b>(ニュージーランド)</b>		%	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 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	10,000	11,922	867,726	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	40,000	44,058	3,206,552	2037/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地 方 債 証 券	4.5000	15,000	17,465	1,271,115	2027/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地 方 債 証 券	1.5000	10,000	9,304	677,166	2029/04/20
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	10,000	10,447	760,388	2025/04/15
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	13,334	970,449	2025/08/20
小 計	—	—	171,500	193,843	14,107,956	—
<b>(ノルウェー)</b>		%	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	205,000	206,708	2,542,515	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国 債 証 券	3.0000	205,000	218,970	2,693,342	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	180,000	183,747	2,260,095	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	5,000	5,205	64,021	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国 債 証 券	2.0000	280,000	286,095	3,518,975	2023/05/24
NORWAY 3.75 05/25/21	国 債 証 券	3.7500	245,000	253,305	3,115,657	2021/05/25
小 計	—	—	1,120,000	1,154,033	14,194,608	—
合 計	—	—	—	—	140,463,103	—

## ■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（13,436,744,333口）の内容です。  
外国株式

銘 柄	2019年6月26日現在		2019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		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.89	204.89	2,765	303,055	情報技術サービス	
AMEREN CORP	284.99	284.99	2,158	236,561	総合公益事業	
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	4,943	541,738	食品	
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,991	218,214	コンピュータ・周辺機器	
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	4,331	474,608	通信機器	
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,628	178,504	機械	
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,963	215,192	総合公益事業	
EATON CORP PLC	239.5	239.5	2,262	247,957	電気設備	
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	5,133	562,500	石油・ガス・消耗燃料	
HP INC	491.28	491.28	1,011	110,845	コンピュータ・周辺機器	
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	3,151	345,291	総合公益事業	
KIMBERLY-CLARK CORP	366.1	366.1	5,023	550,528	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,607	504,891	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	8,124	890,232	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	377.18	1,063.33	5,421	594,133	保険	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	597.02	3,659	400,968	半導体・半導体製造装置	
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	9,931	1,088,281	医薬品	
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	5,462	598,581	ソフトウェア	
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	1,189	130,321	銀行	
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	5,456	597,880	銀行	
PACCAR INC	1,062.39	1,062.39	8,444	925,396	機械	
PPL CORPORATION	893.92	893.92	3,184	348,918	電力	
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,207	570,646	医薬品	
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,180	238,921	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	10,679	1,170,219	家庭用品	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,009.41	640.1	3,519	385,711	食品	
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,416	155,266	ガス	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	6,711	735,447	銀行	
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	4,896	536,532	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	245.8	245.8	2,957	324,132	石油・ガス・消耗燃料	
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	1,470	161,119	銀行	
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	3,661	401,241	ホテル・レストラン・レジャー	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	5,488	601,389	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	3,491	382,640	化学	
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,125.69	1,125.69	5,207	570,631	ホテル・レストラン・レジャー	
GENERAL MOTORS CO	-	710.63	2,599	284,851	自動車	
ABBVIE INC	655.93	655.93	5,893	645,813	バイオテクノロジー	
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,831	200,651	電力	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	24,241.96 37銘柄	24,954.11 38銘柄	159,060 -	17,429,821 <45.4%>	



銘柄	2019年6月26日現在		2019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	
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,922	243,407	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	5,844	486,795	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	2,101	175,002	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,735	144,562	商社・流通業
POWER FINANCIAL CORP	630.56	-	-	-	保険
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	2,382.76	6,519	542,986	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	3,003	250,176	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	5,610	467,261	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>	10,419.62 8銘柄	9,789.06 7銘柄	27,736 -	2,310,192 <6.0%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,280	173,076	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	2,308	175,182	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,634	124,096	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,643.96 3銘柄	1,643.96 3銘柄	6,223 -	472,354 <1.2%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	20,802	292,692	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	21,880	22,886	322,012	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	43,689 -	614,705 <1.6%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	3,441	278,403	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,441 -	278,403 <0.7%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BT GROUP PLC	17,462.51	17,462.51	3,422	486,324	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	5,197	738,543	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	769.32	401.83	1,314	186,789	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	3,046	432,877	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,548	504,227	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	3,217	457,241	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	4,110	584,064	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,516	215,515	無線通信サービス
SSE PLC	1,848.36	1,179.15	1,730	245,872	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	2,032	288,856	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	3,452.5	2,194.47	2,413	342,993	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,853	689,613	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	4,305	611,712	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	53,169.48 13銘柄	50,874.75 13銘柄	40,711 -	5,784,632 <15.1%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	6,416	716,610	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	7,687	858,488	医薬品

銘柄	2019年6月26日現在		2019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) ALCON INC	百株 164.95	百株 -	千スイス・フラン -	千円 -	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,193.12 3銘柄	1,028.17 2銘柄	14,103 -	1,575,099 <4.1%>
(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 21,934	千円 269,796	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	21,934 -	269,796 <0.7%>
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 2,064.09	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	千円 -	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,064.09 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV-CVA NN GROUP NV	百株 3,273.87 284.71	百株 3,273.87 284.71	千ユーロ 3,539 974	千円 429,888 118,345	銀行 保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,558.58 2銘柄	3,558.58 2銘柄	4,513 -	548,234 <1.4%>
(ユーロ…フランス) AXA BOUYGUES NATIXIS TOTAL SA SANOFI CREDIT AGRICOLE SA ENGIE	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 1,166.89 620.01 3,096.68 1,442.13	百株 2,250.72 971.28 - 1,166.89 620.01 3,096.68 1,442.13	千ユーロ 5,685 3,702 - 5,773 5,619 4,030 2,108	千円 690,595 449,745 - 701,269 682,558 489,564 256,106	保険 建設・土木 資本市場 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 銀行 総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,513.43 7銘柄	9,547.71 6銘柄	26,918 -	3,269,838 <8.5%>
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG RWE AG SIEMENS AG-REG DAIMLER AG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	百株 2,349.1 2,246.81 275.79 199.9 256.47 222.89 2,006.47	百株 1,706.71 988.86 275.79 199.9 256.47 222.89 2,006.47	千ユーロ 5,805 2,667 3,241 995 1,732 4,916 2,953	千円 705,178 324,075 393,694 120,887 210,410 597,262 358,764	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 コングロマリット 自動車 化学 保険 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,557.43 7銘柄	5,657.09 7銘柄	22,312 -	2,710,272 <7.1%>
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA REPSOL SA ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA CAIXABANK ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV-RTS	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 10,826 423.32	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 10,826 -	千ユーロ 5,379 3,738 1,497 1,354 2,009 3,058 -	千円 653,396 454,099 181,926 164,498 244,110 371,497 -	電力 石油・ガス・消耗燃料 建設・土木 電力 建設・土木 銀行 建設・土木

銘柄	株数	2019年12月26日現在			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン) REPSOL SA-RTS REPSOL SA-RTS	百株 — 2,641.02	百株 2,641.02 —	千ユーロ 112 —	千円 13,698 —	石油・ガス・消耗燃料 石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,264.14 8銘柄	23,840.82 7銘柄	17,150 —	2,083,225 <5.4%>
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 638.45	百株 653.83 638.45	千ユーロ 2,042 1,426	千円 248,110 173,252	紙製品・林産品 電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,292.28 2銘柄	1,292.28 2銘柄	3,468 —	421,362 <1.1%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	175,065.84 95銘柄	164,334.28 91銘柄	— —	37,767,940 <98.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2019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、2019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（7,653,920,444口）の内容です。

### 外国投資証券

銘柄	2019年6月26日現在		2019年12月26日現在		比率
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	48.774	48.204	7,717	845,679	2.9
BOSTON PROPERTIES INC	70.59	47.72	6,487	710,851	2.5
SL GREEN	37.14	54	4,950	542,499	1.9
PROLOGIS INC	157.16	156.64	13,762	1,508,082	5.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	61.93	63.82	13,270	1,454,206	5.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	81.07	80.8	8,498	931,270	3.2
EQUINIX INC	27.75	16.65	9,544	1,045,880	3.6
COUSINS PROPERTIES INC	104.505	138.805	5,682	622,707	2.2
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	66.05	36.85	5,160	565,484	2.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	33.831	28.981	8,649	947,767	3.3
EQUITY RESIDENTIAL	122.815	120.545	9,689	1,061,765	3.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST	57.34	46.98	5,962	653,392	2.3
FIRST INDUSTRIAL RT	44.32	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.066	144.586	4,843	530,765	1.8
WELLTOWER INC	73.13	72.89	5,826	638,423	2.2
EAST GROUP	16.62	8.26	1,083	118,707	0.4
LIBERTY PROPERTY TRUST	67.48	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	298.411	211.231	3,301	361,782	1.3
THE MACERICH COMPANY	27.55	27.04	713	78,135	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	30.23	40.09	2,773	303,955	1.1
ACADIA REALTY TRUST	298.41	246.8	6,335	694,228	2.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	309.49	308.46	5,774	632,755	2.2
MID AMERICA	14.28	—	—	—	—
REGENCY CENTERS CORP	78.99	57.71	3,570	391,257	1.4
SIMON PROPERTY GROUP INC	89.44	97.89	14,269	1,563,643	5.4
LIFE STORAGE INC	34.44	34.32	3,666	401,764	1.4
PUBLIC STORAGE	36.27	44.86	9,414	1,031,621	3.6
SUN COMMUNITIES INC	28.34	19.44	2,883	315,977	1.1
VENTAS INC	43.4	43.26	2,481	271,958	0.9
VORNADO REALTY TRUST	73.666	95.676	6,430	704,641	2.4
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	159.814	188.664	8,687	952,028	3.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	48.49	35.59	3,715	407,155	1.4
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	191.87	2,749	301,289	1.0
CUBESMART	84.34	84.06	2,632	288,497	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	70.34	51.55	6,017	659,446	2.3
DOUGLAS EMMETT INC	—	61.18	2,640	289,349	1.0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	184.02	183.41	3,171	347,495	1.2
TERRENO REALTY CORP	162.233	161.493	8,549	936,847	3.3
CORESITE REALTY CORP	47.06	21.98	2,454	268,916	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	261.07	239.36	8,801	964,442	3.4

銘柄	2019年6月26日現在		2019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	%	
CYRUSONE INC	-	28.6	1,832	200,794	0.7	
ALEXANDER & BALDWIN INC	63.3	63.09	1,308	143,383	0.5	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.22	25.14	2,186	239,643	0.8	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	201.38	200.4	8,987	984,898	3.4	
AMERICAN HOMES 4 RENT	84.05	83.77	2,164	237,198	0.8	
INVITATION HOMES INC	77.46	-	-	-	-	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	302.98	301.97	6,404	701,836	2.4	
STORE CAPITAL CORP	87.28	86.99	3,207	351,458	1.2	
JERNIGAN CAPITAL INC	-	10.33	200	21,960	0.1	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	4,437.525 45銘柄<97.1%>	4,311.955 45銘柄<94.6%>	248,456 -	27,225,851 -	- 94.6

(注1) 邦貨換算金額は、2019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、2019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 (15,799,168,739円) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2019年6月26日現在		2019年12月26日現在		比率	
		□数	金額	□数	金額		
<b>不動産ファンド (カナダ)</b>		千□	千円	千□	千カナダ・ドル	千円	%
	CANADIAN APT PPTYS REIT	-	-	151,239	8,065	671,781	1.5
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	-	1,269.27	34,092	2,839,572	6.2
	ALLIED PROPERTIES REIT	-	-	329.3	17,212	1,433,630	3.1
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	-	-	565	17,548	1,461,647	3.2
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	320.432	-	-	-	-	-
	CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9	-	1,798.9	29,052	2,419,760	5.3
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837	-	837	13,417	1,117,511	2.5
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	-	-	806.35	15,336	1,277,400	2.8
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4,225.602 4銘柄<13.9%>	-	5,757.059 7銘柄<24.6%>	134,725	11,221,303	- 24.6
<b>(オーストラリア)</b>		千□	千円	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
	MIRVAC GROUP	8,871.748	-	8,871.748	28,744	2,181,704	4.8
	CHARTER HALL RETAIL REIT	4,919.19	-	4,919.19	21,644	1,642,812	3.6
	GPT GROUP	1,146.437	-	1,146.437	6,695	508,165	1.1
	DEXUS	-	-	1,112.792	13,264	1,006,774	2.2
	GOODMAN GROUP	404.577	-	404.577	5,546	420,998	0.9
	VICINITY CENTRES	12,100.968	-	7,560.135	19,580	1,486,178	3.3
	CHARTER HALL GROUP	732.518	-	732.518	8,438	640,490	1.4
	NATIONAL STORAGE REIT	14,219.611	-	14,219.611	27,017	2,050,610	4.5
	SCENTRE GROUP	3,846.607	-	-	-	-	-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	46,241.656 8銘柄<24.3%>	-	38,967.008 8銘柄<21.8%>	130,931	9,937,734	- 21.8
<b>(香港)</b>		千□	千円	千□	千香港・ドル	千円	%
	LINK REIT	-	-	1,504	121,824	1,714,063	3.8
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄<-%>	-	1,504 1銘柄<3.8%>	121,824	1,714,063	- 3.8
<b>(シンガポール)</b>		千□	千円	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
	CAPITALAND MALL TRUST	9,153.3	-	2,024.3	4,919	397,951	0.9
	ASCENDAS REAL ESTATE INV	4,419.391	-	2,695.791	7,952	643,364	1.4
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	19,503.942	-	7,958.442	13,608	1,100,962	2.4
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,825.463	-	4,149.763	11,411	923,218	2.0
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	-	2,517	8,356	676,035	1.5
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12,202.24	-	3,930.54	10,140	820,390	1.8
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	56,621.336 6銘柄<21.9%>	-	23,275.836 6銘柄<10.0%>	56,389	4,561,922	- 10.0
<b>(ニュージーランド)</b>		千□	千円	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11,888.756	-	11,602.872	25,526	1,857,805	4.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,888.756 1銘柄<3.6%>	-	11,602.872 1銘柄<4.1%>	25,526	1,857,805	- 4.1

銘柄	2019年6月26日現在		2019年12月26日現在			
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
<b>(イギリス)</b>	千□	千円	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
HAMMERSON PLC	1,830.993	—	—	—	—	—
UNITE GROUP PLC	749.591	1,286.534	16,017	2,275.905	5.0	5.0
SEGRO PLC	1,736.388	1,803.914	16,065	2,282.769	5.0	5.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4,316.972 3銘柄<7.6%>	3,090.448 2銘柄<10.0%>	32,083 —	4,558,674 —	— 10.0
<b>(オランダ)</b>	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	591.299	591.299	14,746	1,791,317	3.9	3.9
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	11,900	1,445,606	3.2	3.2
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	131.49	—	—	—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,175.296 3銘柄<11.7%>	1,043.806 2銘柄<7.1%>	26,647 —	3,236,924 —	— 7.1
<b>(ベルギー)</b>	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA	34.726	34.726	4,528	550,049	1.2	1.2
WAREHOUSES DE PAUW	98.596	98.596	15,952	1,937,790	4.3	4.3
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	133.322 2銘柄<4.9%>	133.322 2銘柄<5.5%>	20,481 —	2,487,839 —	— 5.5
<b>(フランス)</b>	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	43.793	43.793	6,998	850,061	1.9	1.9
ICADE	90.256	90.256	8,673	1,053,582	2.3	2.3
KLEPIERRE	58.994	—	—	—	—	—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	193.043 3銘柄<4.0%>	134.049 2銘柄<4.2%>	15,671 —	1,903,644 —	— 4.2
<b>(ドイツ)</b>	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22	827.22	13,781	1,674,037	3.7	3.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	827.22 1銘柄<3.1%>	827.22 1銘柄<3.7%>	13,781 —	1,674,037 —	— 3.7
<b>(スペイン)</b>	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	—	174.863	1,981	240,656	0.5	0.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄<0%>	174.863 1銘柄<0.5%>	1,981 —	240,656 —	— 0.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	125,623.203 31銘柄<95.1%>	86,510.483 33銘柄<95.2%>	—	43,394,605 —	— 95.2

(注1) 邦貨換算金額は、2019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、2019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

2019年12月26日現在

項 目	第 29 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	2,166,449	49.1
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	1,081,120	24.5
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	428,659	9.7
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	649,134	14.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	85,864	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	4,411,229	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2019年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142,139,660千円、99.6％、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは38,088,400千円、99.1％、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは27,959,460千円、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44,317,019千円、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、2019年12月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.58円、1カナダ・ドル=83.29円、1オーストラリア・ドル=75.90円、1香港・ドル=14.07円、1シンガポール・ドル=80.90円、1ニュージーランド・ドル=72.78円、1台湾・ドル=3.63円、1イギリス・ポンド=142.09円、1スイス・フラン=111.68円、1ノルウェー・クローネ=12.30円、1スウェーデン・クローナ=11.65円、1ユーロ=121.47円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年7月26日)、(2019年8月26日)、(2019年9月26日)、(2019年10月28日)、(2019年11月26日)、(2019年12月26日)現在

項 目	第 164 期 末	第 165 期 末	第 166 期 末	第 167 期 末	第 168 期 末	第 169 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>4,580,139,085円</b>	<b>4,309,639,965円</b>	<b>4,425,578,155円</b>	<b>4,491,889,396円</b>	<b>4,438,028,415円</b>	<b>4,411,229,530円</b>
コール・ローン等	82,389,952	87,971,101	73,825,386	68,524,247	91,615,951	85,864,797
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)	2,261,275,087	2,124,525,287	2,173,363,792	2,172,177,649	2,162,743,760	2,166,449,844
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マザーファンド(評価額)	1,131,048,709	1,030,012,369	1,102,739,023	1,142,484,984	1,101,840,575	1,081,120,839
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	433,425,559	426,585,998	426,448,825	439,292,776	431,394,943	428,659,762
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)	671,999,778	640,545,210	649,201,129	669,409,740	650,433,186	649,134,288
<b>(B) 負 債</b>	<b>21,862,040</b>	<b>34,388,892</b>	<b>22,378,601</b>	<b>19,280,620</b>	<b>14,877,128</b>	<b>23,805,729</b>
未払収益分配金	10,565,650	10,442,882	10,367,305	10,304,380	10,217,203	9,976,888
未払解約金	6,410,583	19,084,148	7,167,184	3,869,119	861	9,021,599
未払信託報酬	4,871,937	4,848,059	4,830,355	5,092,623	4,645,840	4,793,591
その他未払費用	13,870	13,803	13,757	14,498	13,224	13,651
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>4,558,277,045</b>	<b>4,275,251,073</b>	<b>4,403,199,554</b>	<b>4,472,608,776</b>	<b>4,423,151,287</b>	<b>4,387,423,801</b>
元 本	5,282,825,368	5,221,441,212	5,183,652,703	5,152,190,159	5,108,601,674	4,988,444,359
次 期 繰 越 損 益 金	△724,548,323	△946,190,139	△780,453,149	△679,581,383	△685,450,387	△601,020,558
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>5,282,825,368口</b>	<b>5,221,441,212口</b>	<b>5,183,652,703口</b>	<b>5,152,190,159口</b>	<b>5,108,601,674口</b>	<b>4,988,444,359口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,628円	8,188円	8,494円	8,681円	8,658円	8,795円

(注) 第163期末における元本額は5,331,694,998円、当作成期間(第164期～第169期)中における追加設定元本額は11,506,854円、同解約元本額は354,757,493円です。



## ■損益の状況

〔自 2019年6月27日 至 2019年7月26日〕〔自 2019年7月27日 至 2019年8月26日〕〔自 2019年8月27日 至 2019年9月26日〕〔自 2019年9月27日 至 2019年10月26日〕〔自 2019年10月27日 至 2019年11月26日〕〔自 2019年11月27日 至 2019年12月26日〕

項 目	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期
(A) 配 当 等 収 益	△4,848円	△4,256円	△2,902円	△2,315円	△2,733円	△2,468円
受 取 利 息	27	25	11	7	6	38
支 払 利 息	△4,875	△4,281	△2,913	△2,322	△2,739	△2,506
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	74,128,789	△214,741,238	174,095,197	111,545,181	3,258,929	83,088,028
売 買 益	74,482,665	1,144,535	175,083,905	111,808,029	20,513,505	86,687,531
売 買 損	△353,876	△215,885,773	△988,708	△262,848	△17,254,576	△3,599,503
(C) 信 託 報 酬 等	△4,885,807	△4,861,862	△4,844,112	△5,107,121	△4,659,064	△4,807,242
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	69,238,134	△219,607,356	169,248,183	106,435,745	△1,402,868	78,278,318
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△813,581,781	△745,931,885	△968,650,140	△804,635,629	△702,106,414	△696,610,687
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	30,360,974	29,791,984	29,316,113	28,922,881	28,276,098	27,288,699
(配 当 等 相 当 額)	(122,260,823)	(120,903,472)	(120,090,496)	(119,421,910)	(118,537,658)	(115,850,577)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△91,899,849)	(△91,111,488)	(△90,774,383)	(△90,499,029)	(△90,261,560)	(△88,561,878)
(G) 合 計 (D+E+F)	△713,982,673	△935,747,257	△770,085,844	△669,277,003	△675,233,184	△591,043,670
(H) 収 益 分 配 金	△10,565,650	△10,442,882	△10,367,305	△10,304,380	△10,217,203	△9,976,888
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△724,548,323	△946,190,139	△780,453,149	△679,581,383	△685,450,387	△601,020,558
追 加 信 託 差 損 益 金	30,360,974	29,791,984	29,316,113	28,922,881	28,276,098	27,288,699
(配 当 等 相 当 額)	(122,262,428)	(120,904,306)	(120,091,047)	(119,422,823)	(118,539,534)	(115,851,930)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△91,901,454)	(△91,112,322)	(△90,774,934)	(△90,499,942)	(△90,263,436)	(△88,563,231)
分 配 準 備 積 立 金	226,582,529	222,494,481	221,492,904	219,532,844	215,251,048	210,902,673
繰 越 損 益 金	△981,491,826	△1,198,476,604	△1,031,262,166	△928,037,108	△928,977,533	△839,211,930

(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164期から第169期まででD I A M U S・リート・オープン・マザーファンド1,085,269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1,650,837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 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,917,441円	9,049,361円	11,037,200円	9,748,503円	7,917,808円	10,790,427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	122,262,428	120,904,306	120,091,047	119,422,823	118,539,534	115,851,930
(d) 分 配 準 備 積 立 金	223,230,738	223,888,002	220,823,009	220,088,721	217,550,443	210,089,134
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	359,410,607	353,841,669	351,951,256	349,260,047	344,007,785	336,731,491
(f) 1万口当たり当期分配対象額	680.34	677.67	678.96	677.89	673.39	675.02
(g) 分 配 金	10,565,650	10,442,882	10,367,305	10,304,380	10,217,203	9,976,888
(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 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

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

## 《お知らせ》

- 当ファンドが投資対象とする「D I 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」において、運用に関する権限委託先の社名が「コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメン」から「ファースト・センティア・インベスターズ（オーストラリア）アイエム・エルティーディー」に変更されたため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年10月31日)

# 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16期（決算日 2019年6月5日）

（計算期間 2018年6月6日～2019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16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			
12期（2015年6月5日）	円 23,090	% 10.0	% 98.1	% -	百万円 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
16期（2019年6月5日）	21,536	0.2	96.5	-	156,810

（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、コンセプトに合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）。

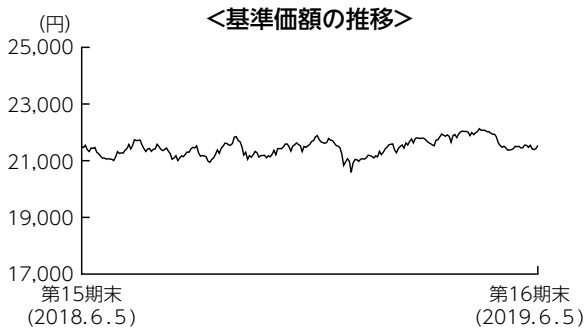
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
(期 首) 2018年 6 月 5 日	円 21,494	% -	% 97.1	% -
6 月 末	21,129	△1.7	97.1	-
7 月 末	21,416	△0.4	97.9	-
8 月 末	21,280	△1.0	97.7	-
9 月 末	21,610	0.5	97.1	-
10 月 末	21,364	△0.6	96.9	-
11 月 末	21,709	1.0	96.9	-
12 月 末	20,982	△2.4	97.5	-
2019年 1 月 末	21,415	△0.4	97.1	-
2 月 末	21,792	1.4	96.2	-
3 月 末	21,944	2.1	96.7	-
4 月 末	21,846	1.6	97.3	-
5 月 末	21,417	△0.4	96.3	-
(期 末) 2019年 6 月 5 日	21,536	0.2	96.5	-

(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（2018年6月6日から2019年6月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は21,536円となり、前期末比で0.2%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

グローバルな景気減速懸念や米国の利下げ観測などに連られ、投資対象国の国債利回りが概ね低下（価格は上昇）したことは基準価額にプラスに寄与しました。一方、為替市場において、米中貿易摩擦に対する不透明感などからリスク許容度が低下し円が買われたことなどは基準価額に対してマイナス要因となりました。

## 投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りは低下しました。グローバルな景気減速懸念、米中貿易摩擦に対する不透明感、米国の金融緩和観測、メキシコへの追加関税に対する不透明感、欧州の政治的な不透明感など、リスク回避を促す材料が多く、国債に資金が流入する環境となりました。当ファンドの投資対象国の国債利回りは、ノルウェーの短期国債は利上げ観測などで上昇しましたが、その他は概ね低下しました。

為替市場では、投資対象国の通貨は対円で下落しました。米中貿易摩擦、米国とメキシコの関税問題に対する不透明感、グローバルな景気減速懸念などから投資家のリスク許容度が低下したことなどによって、円が強含む展開となりました。また、原油価格が下落したことなども当ファンドの投資対象国の通貨の上値を押える要因となりました。

## ポートフォリオについて

基本国別投資比率を概ね維持しました。2018年6月下旬より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%）。デュレーション<sup>\*</sup>については、金利見通しに応じて柔軟に対応し、期末は期初と比較して長期化しました。

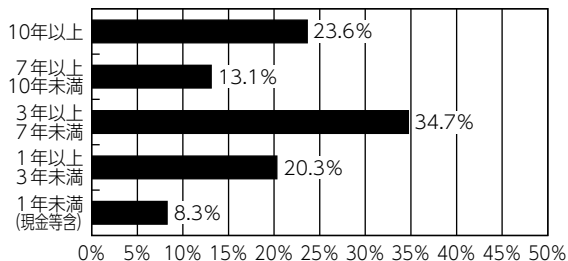
<sup>\*</sup>金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

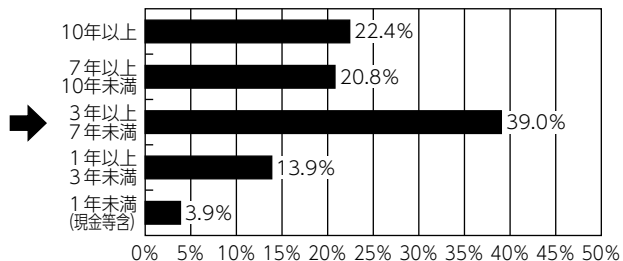
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

期首 (前期末)

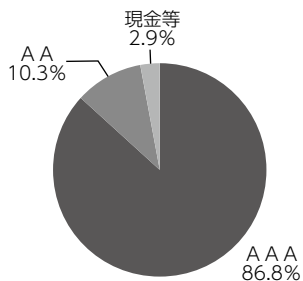


期末

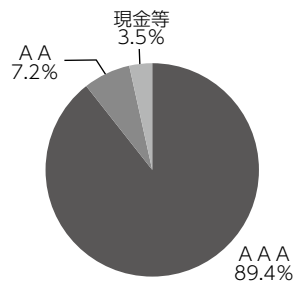


### ○格付別構成比

期首 (前期末)

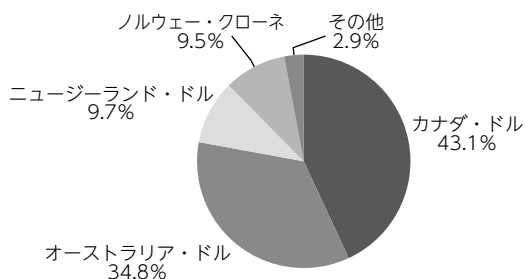


期末

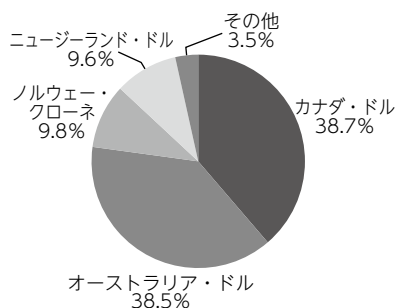


### ○通貨別構成比

期首 (前期末)

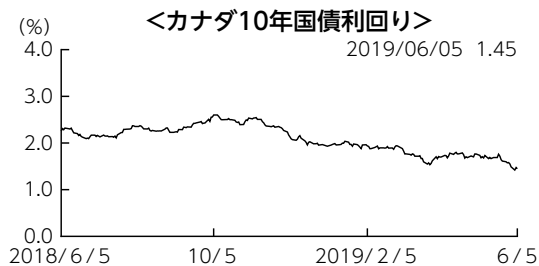


期末

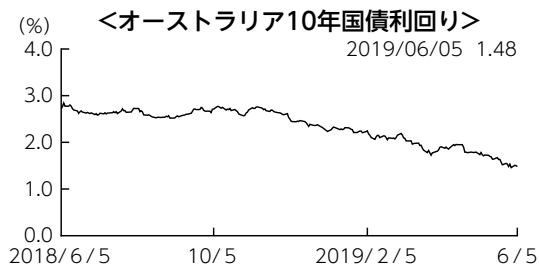


## 【各国の為替・金利動向】

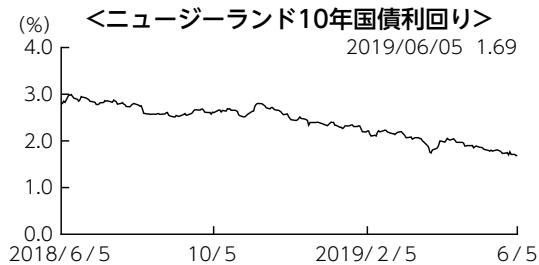
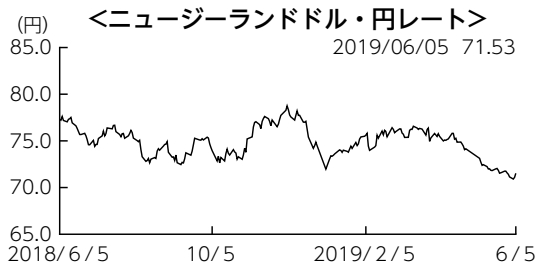
### カナダ



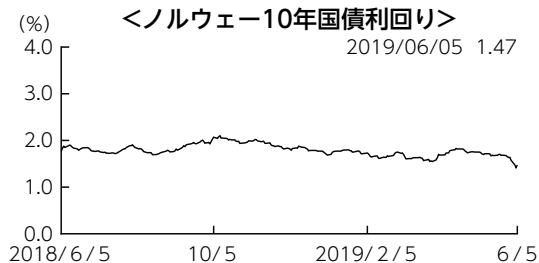
### オーストラリア



### 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。やや軟化しつつあるものの、引き続き底堅い経済ファンダメンタルズと、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。

## ■ 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(21,466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6月6日から2019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	108,145 (-)
		地 方 債 証 券	166,583 (-)
		特 殊 債 券	69,569 (-)
	社 債 券	58,999 (52,500)	
	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
		国 債 証 券	97,227 (-)
	特 殊 債 券	266,274 (-)	
	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
		国 債 証 券	26,056 (-)
	特 殊 債 券	61,241 (-)	
	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
国 債 証 券		- (-)	
特 殊 債 券	82,559 (-)		

(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（2018年6月6日から2019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 628,900	千カナダ・ドル 751,834	千円 60,703,151	% 38.7	% -	% 21.0	% 11.1	% 6.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 678,700	千オーストラリア・ドル 797,297	千円 60,299,609	38.5	-	28.2	10.0	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 182,000	千ニュージーランド・ドル 210,332	千円 15,045,082	9.6	-	4.7	4.5	0.4
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 1,232,621	千円 15,321,483	9.8	-	3.2	4.4	2.2
合 計	-	-	千円 151,369,327	96.5	-	57.1	30.0	9.4

(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) 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	
<b>(カナダ)</b>		%	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	55,373	4,470,890	2021/03/01
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	30,000	31,273	2,525,022	2024/03/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,256	101,439	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,444	3,023,303	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	52,927	4,273,338	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	46,983	3,793,468	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	64,300	97,246	7,851,644	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	40,000	56,456	4,558,289	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	14,000	14,573	1,176,693	2022/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,454	844,128	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	28,000	29,424	2,375,700	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	10,000	9,679	781,498	2027/06/01
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.5000	6,600	6,721	542,731	2020/06/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	10,000	9,889	798,494	2022/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	23,000	31,633	2,554,052	2045/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	17,368	1,402,356	2021/05/15
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.8000	3,000	3,192	257,768	2021/06/15
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.5000	8,000	9,875	797,381	2022/07/13
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	13,000	13,642	1,101,471	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	21,925	1,770,240	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,395	2,292,684	2023/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,783	1,516,539	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,030	2,101,702	2021/12/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.7000	47,000	48,481	3,914,391	2020/12/18
QUEBEC PROVINCE 4.25 12/01/21	地方債証券	4.2500	19,000	20,236	1,633,865	2021/12/01
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,551	2,143,747	2022/12/01
CANHOU 3.8 06/15/21	社債証券	3.8000	8,000	8,360	675,025	2021/06/15
CANHOU 1.2 06/15/20	社債証券	1.2000	1,000	995	80,368	2020/06/15
CANHOU 1.25 06/15/21	社債証券	1.2500	5,000	4,972	401,447	2021/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	社債証券	3.1500	11,000	11,685	943,462	2023/09/15
小 計	—	—	628,900	751,834	60,703,151	—
<b>(オーストラリア)</b>		%	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	28,000	32,907	2,488,798	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	69,928	5,288,678	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	2,000	2,148	162,469	2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	56,000	66,660	5,041,507	2026/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/15/20	国債証券	4.5000	1,000	1,028	77,778	2020/04/15
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	74,800	87,151	6,591,284	2023/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	124,000	143,843	10,878,900	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	53,000	68,110	5,151,181	2037/04/21
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.7500	1,000	1,088	82,328	2021/05/15

銘柄	当			期		末
	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	
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	33,000	39,987	3,024,273	2039/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	63,900	72,921	5,515,045	2022/07/15
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	35,000	38,861	2,939,125	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	27,000	30,192	2,283,436	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	特殊債券	6.0000	14,500	16,322	1,234,492	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	特殊債券	4.0000	3,500	3,842	290,582	2023/04/20
KOMBANK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,298	1,005,730	2023/04/17
TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20	特殊債券	6.0000	1,000	1,048	79,326	2020/06/15
QUEENSLAND 5.5 06/21/21	特殊債券	5.5000	1,000	1,084	81,995	2021/06/21
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,686	883,819	2024/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	10,000	10,889	823,557	2022/07/18
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	特殊債券	2.7500	17,300	18,396	1,391,299	2027/08/20
KOMBANK 2.6 09/04/20	特殊債券	2.6000	1,000	1,013	76,647	2020/09/04
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	特殊債券	5.5000	53,700	64,886	4,907,346	2024/12/17
小計	—	—	678,700	797,297	60,299,609	—
<b>(ニュージーランド)</b>		%	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	43,887	3,139,254	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	85,000	98,458	7,042,704	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	8,000	9,563	684,067	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	35,000	38,620	2,762,492	2037/04/15
NEW ZEALAND 6.0 05/15/21	国債証券	6.0000	8,000	8,727	624,290	2021/05/15
KOMBANK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	10,000	11,076	792,273	2025/08/20
小計	—	—	182,000	210,332	15,045,082	—
<b>(ノルウェー)</b>		%	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	219,089	2,723,279	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	215,000	233,582	2,903,429	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	170,000	175,705	2,184,015	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,269	65,498	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	310,000	320,354	3,982,000	2023/05/24
NORWAY 3.75 05/25/21	国債証券	3.7500	265,000	278,621	3,463,259	2021/05/25
小計	—	—	1,180,000	1,232,621	15,321,483	—
合計	—	—	—	—	151,369,327	—

## ■投資信託財産の構成

2019年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	151,369,327	96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,181,967	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	157,551,294	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、156,396,734千円、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、2019年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.74円、1オーストラリア・ドル=75.63円、1ニュージーランド・ドル=71.53円、1ノルウェー・クローネ=12.43円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	158,032,047,276円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,786,419,711
公 社 債(評価額)	151,369,327,062
未 収 入 金	980,259,084
未 収 利 息	875,825,772
前 払 費 用	20,215,647
(B) 負 債	1,221,818,000
未 払 金	484,380,000
未 払 解 約 金	737,438,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	156,810,229,276
元 本	72,813,554,366
次 期 繰 越 損 益 金	83,996,674,910
(D) 受 益 権 総 口 数	72,813,554,366口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,536円

(注1) 期首元本額 86,904,229,306円

追加設定元本額 1,808,043,078円

一部解約元本額 15,898,718,018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) 63,816,502,649円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,178,876,883円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 720,487,707円

自然環境保護ファンド 413,002,923円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 1,046,121,686円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 352,974,152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) 2,358,541,641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) 75,496,109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) 2,851,550,616円

期末元本合計 72,813,554,366円

## ■損益の状況

当期 自2018年6月6日 至2019年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,880,052,107円
受 取 利 息	5,880,686,372
支 払 利 息	△634,265
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△5,537,359,855
売 買 益	7,815,147,881
売 買 損	△13,352,507,736
(C) そ の 他 費 用	△15,080,237
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	327,612,015
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	99,886,470,955
(F) 解 約 差 損 益 金	△18,276,132,982
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,058,724,922
(H) 合 計(D+E+F+G)	83,996,674,910
次 期 繰 越 損 益 金(H)	83,996,674,910

(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。

# D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日 2019年5月27日）

（計算期間 2018年5月29日～2019年5月27日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

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

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

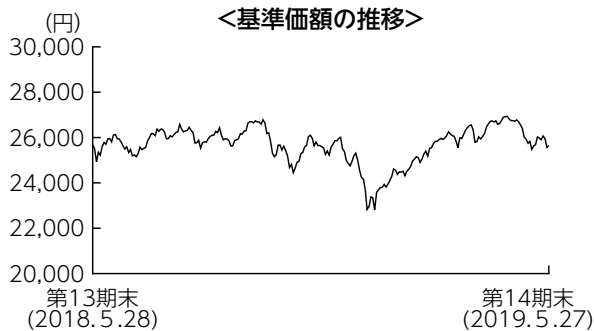
## ■当期中の基準価額の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2018年5月29日から2019年5月27日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は25,645円となり、前期末に比べ0.1%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

## 投資環境

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

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

## ポートフォリオについて

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

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

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

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(25,666円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については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5月29日から2019年5月27日まで) 株 式

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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



## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細  
外国株式

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

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

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

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

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

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

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

## ■投資信託財産の構成

2019年5月27日現在

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

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

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

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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年5月27日)現在

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

(注1) 期首元本額 14,057,491,045円

追加設定元本額 1,308,624,914円

一部解約元本額 1,049,354,565円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M 世界好配当株オープン (毎月決算コース) 5,070,408,112円

D I A M 世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 8,248,630,945円

D I A M 世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 37,374,165円

D I A M 世界6資産バランスファンド 93,788,995円

D I A M グローバル・アクティブ・バランスファンド 136,246,695円

D I A M 世界インカム・オープン (毎月決算コース) 432,394,524円

D I A M 世界3資産オープン (毎月決算型) 297,917,958円

期末元本合計 14,316,761,394円

## ■損益の状況

当期 自2018年5月29日 至2019年5月27日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

# DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日 2019年12月9日）

（計算期間 2018年12月11日～2019年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第16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	証入	券比	純率	資総	資産額
		期中騰落率						
12期（2015年12月9日）	円	%			%		百万円	
13期（2016年12月9日）	29,197	5.2			92.1		45,068	
14期（2017年12月11日）	30,066	3.0			95.5		39,233	
15期（2018年12月10日）	32,493	8.1			94.5		35,615	
16期（2019年12月9日）	33,842	4.2			94.3		31,066	
	38,048	12.4			97.0		29,121	

（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）。

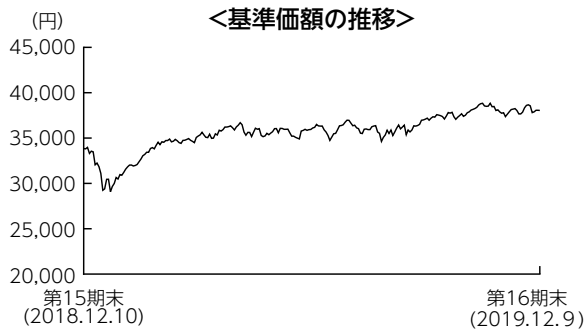
## ■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 組	資 入	証 比	券 率
				騰	落 率				
(期 首)			円		%				%
2018 年	12 月	10 日	33,842		-				94.3
	12 月	末	30,454		△10.0				96.7
2019 年	1 月	末	33,195		△1.9				96.3
	2 月	末	34,411		1.7				96.3
	3 月	末	35,854		5.9				95.8
	4 月	末	35,974		6.3				96.5
	5 月	末	35,207		4.0				96.3
	6 月	末	35,107		3.7				96.8
	7 月	末	36,321		7.3				96.1
	8 月	末	36,348		7.4				97.2
	9 月	末	37,744		11.5				96.2
	10 月	末	38,833		14.7				96.2
	11 月	末	38,660		14.2				96.1
(期 末)									
2019 年	12 月	9 日	38,048		12.4				97.0

(注) 騰落率は期首比です。



## ■当期の運用経過（2018年12月11日から2019年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は38,048円となり、前期末比で12.4%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

米金融当局が政策スタンスを緩和方向に変更したことや、リートの底堅い業績を背景に米国リート市場が上昇したことが、基準価額を押し上げました。一方で、円高米ドル安の進行はマイナスに寄与しました。保有銘柄では、エクイニクス（その他）やプロロジス（工業）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。景気減速懸念が高まる中での利上げを嫌気し期初は下落しましたが、米金融当局が政策スタンスを緩和方向に変更し、債券利回りが低下したことや、リートの底堅い業績などが支援材料となり、その後は上昇基調となりました。期後半には、米中貿易摩擦の景気への影響や、地政学リスクの高まりが警戒され調整する局面もあったものの、米金融当局が3回連続の利下げを実施し景気下支えに動いたことなどから、調整は一時的なものにとどまりました。

為替市場では、円高米ドル安が進みました。米金融当局による金融緩和期待の高まりを背景とした内外金利差の縮小に加え、米中貿易摩擦の長期化や世界経済の減速懸念から、リスク回避的な円買いが進みました。期後半には、米中通商協議進展への期待が高まり、徐々に米ドルが買い戻されました。

## 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み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。工業やホテル・リゾートなどの組入比率を引き上げた一方、小売りやその他（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。

## 今後の運用方針

米国景気の減速が懸念される中で、低金利環境が当面維持される公算が高く、リートをはじめとする利回り資産への需要は底堅いと考えられます。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。電子商取引の拡大を背景とした工業リートの成長性などに注目しています。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)	8円 ( 8)	0.024% (0.024)
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	4 ( 4) ( 0)	0.011 (0.011) (0.000)
合 計	12	0.034

(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(35,648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12月11日から2019年12月9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		3.47		444		9.17		1,286
		(-)		(-)		(-)		(-)
BOSTON PROPERTIES INC		3.9		493		33.52		4,378
		(-)		(-)		(-)		(-)
SL GREEN		17.55		1,402		2.14		182
		(-)		(-)		(-)		(-)
PROLOGIS INC		10.65		737		16.86		1,247
		(-)		(-)		(-)		(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		10.87		2,147		26.03		5,235
		(-)		(-)		(-)		(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		6.37		607		27.23		2,727
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUINIX INC		1.44		562		13.44		6,730
		(-)		(-)		(-)		(-)
COUSINS PROPERTIES INC		75.93		1,588		397.23		3,813
		(△313.515)		(-)		(-)		(-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		1.02		132		34.63		4,751
		(-)		(-)		(-)		(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC		1.78		466		8.22		2,525
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY RESIDENTIAL		6.48		457		14.44		1,099
		(-)		(-)		(-)		(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST		3.69		487		2.13		277
		(-)		(-)		(-)		(-)
FIRST INDUSTRIAL RT		0.68		25		23.12		903
		(-)		(-)		(-)		(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		47.67		1,453		23.834		731
		(-)		(-)		(-)		(-)
WELLTOWER INC		74.26		5,637		31.89		2,381
		(-)		(-)		(-)		(-)
EAST GROUP		0.26		31		8.62		1,066
		(-)		(-)		(-)		(-)
KIMCO REALTY		-		-		257.57		3,868
		(-)		(-)		(-)		(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST		4.34		206		69.76		4,084
		(-)		(-)		(-)		(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST		19.49		272		17.28		258
		(-)		(-)		(-)		(-)
THE MACERICH COMPANY		27.55		1,338		0.51		14
		(-)		(-)		(-)		(-)

	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
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1.95 (30.13)	209 (-)	21.29 (-)	1,506 (-)
ACADIA REALTY TRUST	19.19 (-)	536 (-)	11.27 (-)	307 (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	4.78 (-)	84 (-)	12.14 (-)	216 (-)
MID AMERICA	0.22 (-)	26 (-)	0.27 (-)	34 (-)
REGENCY CENTERS CORP	7.08 (-)	452 (-)	44.59 (-)	2,953 (-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	15.25 (-)	2,550 (-)	18.7 (-)	3,270 (-)
LIFE STORAGE INC	2.21 (-)	219 (-)	1.28 (-)	128 (-)
PUBLIC STORAGE	9.02 (-)	2,000 (-)	11.53 (-)	2,471 (-)
SUN COMMUNITIES INC	1.82 (-)	206 (-)	9.86 (-)	1,517 (-)
VENTAS INC	44.07 (-)	2,743 (-)	0.81 (-)	59 (-)
VORNADO REALTY TRUST	23.39 (-)	1,480 (-)	4.26 (-)	274 (-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	40.22 (-)	1,855 (-)	6.48 (-)	300 (-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	3.17 (-)	319 (-)	2.81 (-)	301 (-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	191.87 (-)	2,745 (-)	- (-)	- (-)
CUBESMART	5.42 (-)	174 (-)	3.13 (-)	108 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	3.66 (-)	426 (-)	24.79 (-)	2,853 (-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	2.84 (-)	50 (-)	98.65 (-)	1,768 (-)
TERRENO REALTY CORP	2.51 (-)	123 (-)	43.33 (-)	1,833 (-)
CORESITE REALTY CORP	2.26 (-)	223 (-)	25.08 (-)	2,706 (-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	17.05 (-)	541 (-)	35.96 (-)	1,205 (-)
CYRUSONE INC	28.6 (-)	1,972 (-)	- (-)	- (-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	64.28 (-)	1,446 (-)	1.19 (-)	27 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.39 (-)	29 (-)	0.93 (-)	73 (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	3 (-)	124 (-)	48.64 (-)	1,744 (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	5.34 (-)	115 (-)	1.58 (-)	40 (-)
INVITATION HOMES INC	1.2 (-)	32 (-)	78.66 (-)	2,326 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	19.8 (-)	333 (-)	17.56 (-)	308 (-)
STORE CAPITAL CORP	88.63 (-)	2,835 (-)	1.64 (-)	61 (-)

(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（2018年12月11日から2019年12月9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		期末	
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	53.904	48.204	7,806	847,748		2.9
BOSTON PROPERTIES INC	77.34	47.72	6,646	721,803		2.5
SL GREEN	38.59	54	4,692	509,616		1.7
PROLOGIS INC	162.85	156.64	14,321	1,555,325		5.3
AVALONBAY COMMUNITIES INC	78.98	63.82	13,781	1,496,648		5.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	101.66	80.8	8,926	969,448		3.3
EQUINIX INC	28.65	16.65	9,310	1,011,121		3.5
COUSINS PROPERTIES INC	773.62	138.805	5,611	609,450		2.1
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	70.46	36.85	4,991	542,098		1.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	35.421	28.981	9,040	981,748		3.4
EQUITY RESIDENTIAL	128.505	120.545	10,178	1,105,419		3.8
FEDERAL REALTY INVS TRUST	55.59	57.15	7,530	817,829		2.8
FIRST INDUSTRIAL RT	44.32	21.88	925	100,535		0.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	120.75	144.586	4,965	539,208		1.9
WELLTOWER INC	30.52	72.89	6,105	663,111		2.3
EAST GROUP	16.62	8.26	1,125	122,176		0.4
KIMCO REALTY	257.57	—	—	—		—
LIBERTY PROPERTY TRUST	65.42	—	—	—		—
BRANDYWINE REALTY TRUST	295.211	297.421	4,583	497,741		1.7
THE MACERICH COMPANY	—	27.04	734	79,785		0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	29.3	40.09	2,889	313,820		1.1
ACADIA REALTY TRUST	289.3	297.22	7,867	854,401		2.9
HOST HOTELS & RESORTS INC	315.82	308.46	5,518	599,292		2.1
MID AMERICA	14.28	14.23	1,918	208,301		0.7
REGENCY CENTERS CORP	116.24	78.73	5,067	550,283		1.9
SIMON PROPERTY GROUP INC	101.34	97.89	14,511	1,575,917		5.4
LIFE STORAGE INC	33.39	34.32	3,717	403,762		1.4
PUBLIC STORAGE	44.86	42.35	9,056	983,541		3.4
SUN COMMUNITIES INC	27.48	19.44	3,090	335,678		1.2
VENTAS INC	—	43.26	2,486	269,996		0.9
VORNADO REALTY TRUST	76.546	95.676	6,272	681,195		2.3
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	154.924	188.664	9,095	987,770		3.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	47.97	48.33	5,195	564,228		1.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	191.87	2,697	292,969		1.0
CUBESMART	81.77	84.06	2,626	285,278		1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	72.68	51.55	6,101	662,674		2.3
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	279.22	183.41	3,312	359,724		1.2

銘柄	期首(前期末)		当期		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	%	
TERRENO REALTY CORP	202.313	161.493	9,214	1,000,726	3.4	
CORESITE REALTY CORP	44.8	21.98	2,484	269,781	0.9	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	258.27	239.36	8,693	944,120	3.2	
CYRUSONE INC	—	28.6	1,831	198,936	0.7	
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	63.09	1,323	143,746	0.5	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.68	25.14	2,260	245,472	0.8	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	246.04	200.4	9,424	1,023,534	3.5	
AMERICAN HOMES 4 RENT	80.01	83.77	2,207	239,717	0.8	
INVITATION HOMES INC	77.46	—	—	—	—	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	299.73	301.97	6,592	715,891	2.5	
STORE CAPITAL CORP	—	86.99	3,428	372,310	1.3	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,355.404 42銘柄<94.3%>	4,454.585 45銘柄<97.0%>	260,164 —	28,253,892 —	— 97.0

(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

2019年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 28,253,892	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	872,408	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	29,126,300	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、28,292,233千円、97.1%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、2019年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.60円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	29,126,300,643円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	868,405,289
投 資 証 券(評価額)	28,253,892,021
未 収 配 当 金	4,003,333
(B) 負 債	5,000,000
未 払 解 約 金	5,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	29,121,300,643
元 本	7,653,920,444
次 期 繰 越 損 益 金	21,467,380,199
(D) 受 益 権 総 口 数	7,653,920,444口
1万口当たり基準価額(C/D)	38,048円

(注1) 期首元本額 9,179,897,944円  
追加設定元本額 20,762,739円  
一部解約元本額 1,546,740,239円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I A M世界6資産バランスファンド 19,960,298円  
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 26,390,227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) 7,051,596,602円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 113,965,853円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 267,550,054円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 76,333,937円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 98,123,473円  
期末元本合計 7,653,920,444円

## ■損益の状況

当期 自2018年12月11日 至2019年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	919,065,906円
受 取 配 当 金	898,232,514
受 取 利 息	5,112,280
そ の 他 収 益 金	16,251,124
支 払 利 息	△530,012
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,597,098,286
売 買 損 益	4,406,270,811
売 買 損 益	△1,809,172,525
(C) そ の 他 費 用	△3,207,097
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,512,957,095
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,887,026,953
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,987,541,110
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	54,937,261
(H) 合 計(D+E+F+G)	21,467,380,199
次 期 繰 越 損 益 金(H)	21,467,380,199

(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16期 (決算日 2019年12月9日)

(計算期間 2018年12月11日～2019年12月9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16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		
12期 (2015年12月9日)	円	22,552	% △1.5	% 95.9	百万円 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
16期 (2019年12月9日)		28,681	14.6	96.0	45,328

(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)。

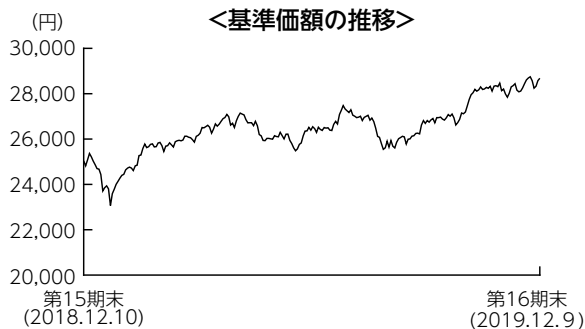
## ■当期中の基準価額の推移

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	%	%
2018年	12月	10日	25,036	-	95.4
	12月	末	23,804	△4.9	95.2
2019年	1月	末	25,778	3.0	95.0
	2月	末	25,922	3.5	94.7
	3月	末	26,658	6.5	94.9
	4月	末	26,586	6.2	96.2
	5月	末	25,610	2.3	95.5
	6月	末	26,376	5.4	94.7
	7月	末	26,769	6.9	95.1
	8月	末	26,145	4.4	94.7
	9月	末	27,008	7.9	94.7
	10月	末	28,323	13.1	95.2
	11月	末	28,695	14.6	94.9
(期末)					
2019年	12月	9日	28,681	14.6	96.0

(注) 騰落率は期首比です。



## ■当期の運用経過（2018年12月11日から2019年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は28,681円となり、前期末比で14.6%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

世界的な債券利回りの低下が支援材料となり、リート市場が大きく上昇したことから、基準価額は上昇しました。一方で、主要通貨に対して円高が進行したことはマイナスに寄与しました。保有銘柄では、セグロ（イギリス・工業）や、メープルツリー・ロジスティクス・トラスト（シンガポール・工業）などが主にプラス寄与しました。

## 投資環境

欧州リート市場は、景気減速を背景にECB（欧州中央銀行）が金融緩和を再開したことが好感され、上昇しました。アジアリート市場は、世界的な債券利回りの低下や、主要銘柄の堅調な業績が追い風となり上昇しましたが、香港リート市場は抗議デモの長期化を背景に、期後半は下落基調となりました。オーストラリアリート市場は、景気減速を受けて複数回の利下げが実施されたことを主因に、上昇しました。

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、リスク回避が目的とみられる円買いの動きが強まりました。主に、豪ドルやニュージーランドドルは、景気の減速を背景に中央銀行が複数回の利下げに踏み切った影響で、円に対する下落幅は大きくなりました。

## 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、カナダや香港などの組入比率を引き上げた一方、シンガポールやオランダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、オフィスや住居施設などの組入比率を引き上げた一方、小売りや工業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（欧州連合）離脱による経済へ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、消費減速懸念を利下げ期待が相殺するとみて、中立とする方針です。アジアリート市場は、米中貿易摩擦や中国経済の減速に対する懸念はあるものの、株価下落により割安感が出てきた香港リート市場には従来より前向きな姿勢で臨む方針です。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)	7円 ( 4) ( 3)	0.027% (0.017) (0.010)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	5 ( 1) ( 3)	0.018 (0.006) (0.013)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	7 ( 6) ( 1)	0.025 (0.022) (0.002)
合 計	19	0.070

(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(26,455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12月11日から2019年12月9日まで)

### 投資信託受益証券、投資証券

	買		売	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>カナダ</b>	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	151.239 (-)	7,954 (-)	- (-)	- (-)
ALLIED PROPERTIES REIT	329.3 (-)	16,095 (-)	- (-)	- (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	565 (-)	15,035 (-)	- (-)	- (-)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (-)	485.998 (-)	5,858 (-)
KILLAM APARTMENT REIT	806.35 (△806.35)	15,869 (△15,869)	- (-)	- (-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (806.35)	- (15,869)	- (-)	- (-)
<b>オーストラリア</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP	- (-)	- (-)	489.433 (-)	1,175 (-)
DEXUS	1,112.792 (-)	14,461 (-)	- (-)	- (-)
VICINITY CENTRES	- (-)	- (-)	4,540.833 (-)	12,166 (-)
CHARTER HALL GROUP	- (-)	- (-)	993.126 (-)	8,547 (-)
SCENTRE GROUP	- (-)	- (-)	4,804.865 (-)	18,242 (-)
<b>香港</b>	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	1,504 (-)	127,139 (-)	- (-)	- (-)
<b>シンガポール</b>	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND MALL TRUST	- (-)	- (-)	9,837.2 (-)	24,620 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	—	—	1,723.6	5,421
	(-)	(△75)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	11,545.5	18,490
	(-)	(△180)	(-)	(-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	265.363	623	3,269.7	8,914
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	—	—	—	—
	(-)	(△54)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	—	8,271.7	18,977
	(-)	(△30)	(-)	(-)
CACHE LOGISTICS TRUST	—	—	5,747.378	4,305
	(-)	(△2)	(-)	(-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-RTS	—	—	431.326	103
	(431.326)	(-)	(-)	(-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
HAMMERSON PLC	—	—	1,830.993	4,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	536.943	5,580	—	—
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC	67.526	510	—	—
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	—	—	131.49	15,937
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	—	—	5.14	391
	(-)	(-)	(-)	(-)
KLEPIERRE	—	—	129.158	3,912
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	—	—
	(-)	(△430)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	1,789	—	—
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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 (2018年12月11日から2019年12月9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		末
	口数	金額	口数	金額	
<b>(カナダ)</b>	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円
CANADIAN APT PPTYS REIT	-	-	151,239	8,304	680,390
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	-	1,269.27	35,260	2,888,878
ALLIED PROPERTIES REIT	-	-	329.3	17,482	1,432,344
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	-	-	565	17,486	1,432,689
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	485.998	-	-	-	-
CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9	-	1,798.9	28,818	2,361,089
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837	-	837	12,906	1,057,432
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	-	-	806.35	15,852	1,298,823
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,391.168 4銘柄<12.8%>	5,757.059 7銘柄<24.6%>	136,111	11,151,647
<b>(オーストラリア)</b>	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円
MIRVAC GROUP	9,361.181	-	8,871.748	29,809	2,212,131
CHARTER HALL RETAIL REIT	4,919.19	-	4,919.19	22,234	1,650,039
GPT GROUP	1,146.437	-	1,146.437	6,924	513,865
DEXUS	-	-	1,112.792	13,520	1,003,350
GOODMAN GROUP	404.577	-	404.577	5,842	433,541
VICINITY CENTRES	12,100.968	-	7,560.135	19,883	1,475,528
CHARTER HALL GROUP	1,725.644	-	732.518	7,742	574,586
NATIONAL STORAGE REIT	14,219.611	-	14,219.611	27,372	2,031,331
SCENTRE GROUP	4,804.865	-	-	-	-
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	48,682.473 8銘柄<25.8%>	38,967.008 8銘柄<21.8%>	133,329	9,894,376
<b>(香港)</b>	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円
LINK REIT	-	-	1,504	121,072	1,679,268
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄<-%>	1,504 1銘柄<3.7%>	121,072	1,679,268
<b>(シンガポール)</b>	千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND MALL TRUST	12,086.4	-	2,249.2	5,645	450,679
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	4,419.391	-	2,695.791	8,141	649,919
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	19,503.942	-	7,958.442	13,847	1,105,461
FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,560.1	-	5,555.763	15,445	1,232,976
PARKWAY LIFE REIT	2,517	-	2,517	8,129	649,010
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12,202.24	-	3,930.54	10,140	809,539
CACHE LOGISTICS TRUST	5,747.378	-	-	-	-
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	65,036.451 7銘柄<20.8%>	24,906.736 6銘柄<10.8%>	61,350	4,897,586
<b>(ニュージーランド)</b>	千口	千円	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST	11,888.756	-	11,888.756	26,036	1,853,789
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,888.756 1銘柄<3.1%>	11,888.756 1銘柄<4.1%>	26,036	1,853,789
<b>(イギリス)</b>	千口	千円	千口	千イギリス・ポンド	千円
HAMMERSON PLC	1,830.993	-	-	-	-
UNITE GROUP PLC	749.591	-	1,286.534	15,875	2,266,750
SEGRO PLC	1,736.388	-	1,803.914	15,841	2,261,916
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,316.972 3銘柄<7.3%>	3,090.448 2銘柄<10.0%>	31,717	4,528,667
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	114,821.114 24銘柄<100.0%>	92,730.263 24銘柄<100.0%>	3,090,448	24,906,736

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	
(オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	591.299	591.299	15,267	1,833,302	4.0	
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	12,104	1,453,515	3.2	
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	131.49	-	-	-	-	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,175.296 3銘柄 < 14.1% >	1,043.806 2銘柄 < 7.3% >	27,371 -	3,286,818 -	- 7.3
(ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円		
COFINIMMO SA	34.726	34.726	4,653	558,766	1.2	
WAREHOUSES DE PAUW	98.596	98.596	16,031	1,925,087	4.2	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	133.322 2銘柄 < 4.2% >	133.322 2銘柄 < 5.5% >	20,684 -	2,483,854 -	- 5.5
(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円		
GECINA SA	43.793	43.793	6,849	822,454	1.8	
ICADE	95.396	90.256	8,438	1,013,347	2.2	
KLEPIERRE	129.158	-	-	-	-	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	268.347 3銘柄 < 4.3% >	134.049 2銘柄 < 4.1% >	15,288 -	1,835,802 -	- 4.1
(ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22	827.22	13,897	1,668,787	3.7	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	827.22 1銘柄 < 2.9% >	827.22 1銘柄 < 3.7% >	13,897 -	1,668,787 -	- 3.7
(スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	-	174.863	2,030	243,781	0.5	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- 一銘柄 < -% >	174.863 1銘柄 < 0.5% >	2,030 -	243,781 -	- 0.5
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	136,720.005 32銘柄 < 95.4% >	88,427.267 33銘柄 < 96.0% >	- -	43,524,380 -	- 96.0

(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

2019年12月9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	43,524,380	96.0
コール・ローン等、その他	1,808,883	4.0
投資信託財産総額	45,333,263	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、44,041,803千円、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、2019年12月9日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=81.93円、1オーストラリア・ドル=74.21円、1香港・ドル=13.87円、1シンガポール・ドル=79.83円、1ニュージーランド・ドル=71.20円、1イギリス・ポンド=142.78円、1ユーロ=120.08円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	45,333,263,862円
コール・ローン等	1,724,019,610
投資信託受益証券(評価額)	14,791,962,837
投資証券(評価額)	28,732,417,692
未 収 配 当 金	84,863,723
(B) 負 債	5,000,000
未 払 解 約 金	5,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	45,328,263,862
元 本	15,804,413,748
次 期 繰 越 損 益 金	29,523,850,114
(D) 受 益 権 総 口 数	15,804,413,748口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,681円

(注1) 期首元本額 18,371,449,188円

追加設定元本額 35,659,932円

一部解約元本額 2,602,695,372円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM世界6資産バランスファンド 45,390,413円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド

61,974,262円

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

14,562,436,313円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース)

230,209,240円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型)

547,881,387円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 155,911,785円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>

200,610,348円

期末元本合計 15,804,413,748円

## ■損益の状況

当期 自2018年12月11日 至2019年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,977,885,109円
受 取 配 当 金	1,972,958,891
受 取 利 息	5,657,477
支 払 利 息	△731,259
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,164,813,779
売 買 益	8,211,238,333
売 買 損	△4,046,424,554
(C) そ の 他 費 用	△11,228,372
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,131,470,516
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	27,622,770,695
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,289,931,165
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	59,540,068
(H) 合 計(D+E+F+G)	29,523,850,114
次 期 繰 越 損 益 金(H)	29,523,850,114

(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》

- 運用に関する権限委託先の社名が「コロニアル・ファースト・ステート・アセット・マネジメント」から「ファースト・センティア・インベスターズ（オーストラリア）アイエム・エルティーディー」に変更されたため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年10月31日)