

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170期	<決算日	2020年1月27日>
第171期	<決算日	2020年2月26日>
第172期	<決算日	2020年3月26日>
第173期	<決算日	2020年4月27日>
第174期	<決算日	2020年5月26日>
第175期	<決算日	2020年6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、2020年6月26日に第175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	投資信託受託証券、投資証券組入比率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率						
第26作成期	146期(2018年1月26日)	円 9,125	円 20	% △0.0	% 24.7	% -	% 48.8	% -	% 22.1	百万円 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
第30作成期	170期(2020年1月27日)	8,842	20	0.8	23.9	-	48.9	-	23.4	4,380
	171期(2020年2月26日)	8,744	20	△0.9	23.5	-	49.6	-	23.4	4,299
	172期(2020年3月26日)	7,209	20	△17.3	23.3	-	50.7	-	20.1	3,461
	173期(2020年4月27日)	7,444	20	3.5	24.2	-	50.9	-	20.2	3,550
	174期(2020年5月26日)	7,622	20	2.7	24.1	-	51.3	-	20.3	3,633
	175期(2020年6月26日)	7,907	20	4.0	24.4	-	50.3	-	21.4	3,681

(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	騰落率					
第170期	(期首) 2019年12月26日	8,795	—	24.2	—	48.7	—	23.3
	12月末	8,871	0.9	24.2	—	48.8	—	23.4
	(期末) 2020年1月27日	8,862	0.8	23.9	—	48.9	—	23.4
第171期	(期首) 2020年1月27日	8,842	—	23.9	—	48.9	—	23.4
	1月末	8,786	△0.6	23.8	—	48.9	—	23.3
	(期末) 2020年2月26日	8,764	△0.9	23.5	—	49.6	—	23.4
第172期	(期首) 2020年2月26日	8,744	—	23.5	—	49.6	—	23.4
	2月末	8,509	△2.7	23.2	—	49.8	—	22.8
	(期末) 2020年3月26日	7,229	△17.3	23.3	—	50.7	—	20.1
第173期	(期首) 2020年3月26日	7,209	—	23.3	—	50.7	—	20.1
	3月末	7,301	1.3	23.5	—	50.2	—	20.1
	(期末) 2020年4月27日	7,464	3.5	24.2	—	50.9	—	20.2
第174期	(期首) 2020年4月27日	7,444	—	24.2	—	50.9	—	20.2
	4月末	7,649	2.8	24.4	—	50.2	—	20.8
	(期末) 2020年5月26日	7,642	2.7	24.1	—	51.3	—	20.3
第175期	(期首) 2020年5月26日	7,622	—	24.1	—	51.3	—	20.3
	5月末	7,790	2.2	24.6	—	50.6	—	20.8
	(期末) 2020年6月26日	7,927	4.0	24.4	—	50.3	—	21.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

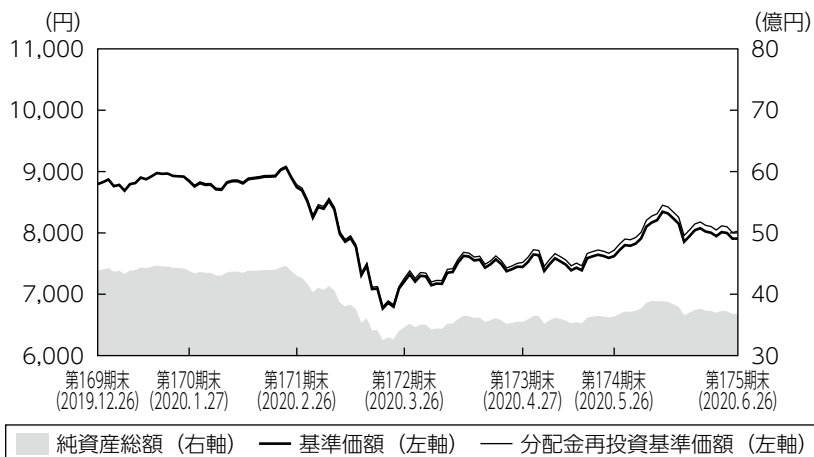
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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170期～第175期の運用経過（2019年12月27日から2020年6月26日まで）

基準価額等の推移



- （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

新型コロナウイルスの世界的感染拡大等を背景に景気後退懸念が強まり多くの中央銀行がハト派姿勢を強めたことで投資対象国の金利が低下（価格は上昇）したことがプラスに寄与した一方、世界的な景気後退等による貸貨市場への悪影響が懸念されたこと等を背景に外国のリート市場が大きく下落したこと、世界的な景気後退懸念や業績悪化懸念などを背景に外国の株式市場が下落したこと、リスク回避姿勢が強まり円高が進んだこと等がマイナスに寄与し、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	0.7%
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	△15.5%
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	△20.0%
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	△19.9%

投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りが低下しました。2020年に入り、新型コロナウイルスの感染拡大が中国で確認されたことで中国経済の減速が意識され、その後に主要国でも罹患者が大幅増加し、世界の経済活動が制限されました。こうした中、主要国の政府が財政出動など経済対策を実施するのに合わせて、主要国の中央銀行も過去にない規模の金融緩和策を実施したことを受けて、利回り低下が進みました。

外国株式市場は、作成期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和や堅調な米国経済を好感し上昇しました。しかし、2月下旬には新型コロナウイルスの感染が米国や欧州へと波及したことから下落に転じました。3月以降も感染拡大が続き、世界経済の悪化懸念や原油先物市場の急落等から相場は更に下落しました。その後は、米欧主要国での感染拡大ペース鈍化傾向や、経済活動の再開期待等から相場は反発しましたが、前作成期末比で下落して当作成期末を終えました。

米国リート市場は下落しました。堅調な企業業績や債券利回りの低下などが支援材料となり作成期前半は上昇していましたが、中東や欧州、北米でも新型コロナウイルスの感染が拡大していることが確認されると市場の不安が急速に高まり、株式市場とともにリート市場も大幅に下落しました。経済活動再開への期待から、作成期末にかけてはやや反発しました。セクター別では、移動制限の影響を受けやすいと見られる、ホテルリートや小売りリートの下落がとりわけ大きくなりました。

米国以外のリート市場についても下落しましたが、作成期後半にはやや回復しました。欧州リート市場は、新型コロナウイルスの感染が欧州全域に広がったことを受け、混乱長期化への懸念が高まりました。アジアリート市場では、新型コロナウイルスの感染拡大や米中の関係悪化が逆風となりました。オーストラリアリート市場は、感染拡大の影響が懸念され一時大きく下落しましたが、中央銀行による複数回にわたる金利引き下げや、経済活動再開への期待から、作成期後半には買い戻されました。

為替市場では多くの通貨に対して円高が進みました。ドル／円相場は、新型コロナウイルスの感染拡大等により世界的に景気後退懸念が強まり米国の長期金利が低下する中、日米金利差が縮小したこと等を背景に円高ドル安となりました。また、その他主要通貨に対しても、世界的に景気後退懸念が強まる中、多くの中央銀行がハト派姿勢を強め主要国の金利が低下し内外金利差が縮小したことや、リスク回避姿勢が強まったこと等を背景に円高現地通貨安となりました。

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

基本国別投資比率を概ね維持しました。基本国別投資比率は、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%となっています。デュレーション*については、世界経済の減速と国債利回りの低位推移を見込み、作成期末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程度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、公益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。

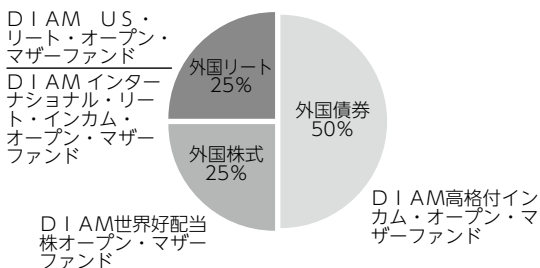
●D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド

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。その他（データセンター、倉庫等）や工業などの組入比率を引き上げた一方、小売りや住居施設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、ベルギーなどの組入比率を引き上げた一方、オランダやカナダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、工業などの組入比率を引き上げた一方、小売り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



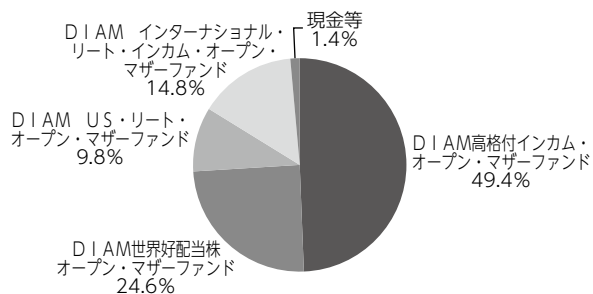
*基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

**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。

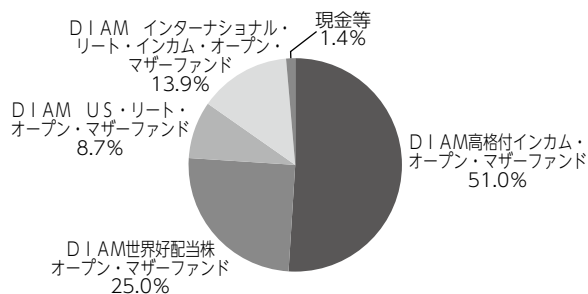
【運用状況】

○マザーファンド組入比率

前作成期末



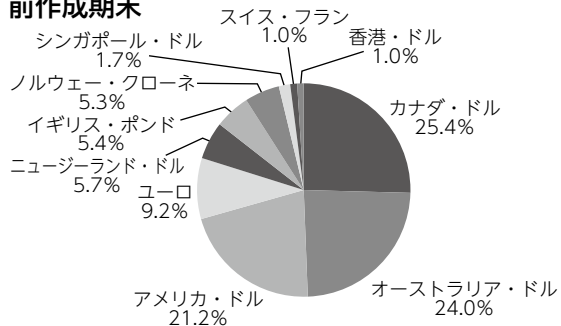
当作成期末



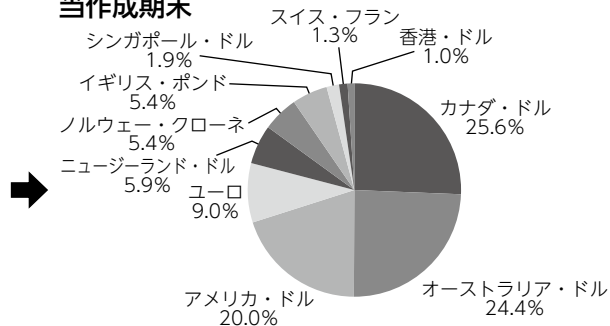
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

○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170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	2019年12月27日 ~2020年1月27日	2020年1月28日 ~2020年2月26日	2020年2月27日 ~2020年3月26日	2020年3月27日 ~2020年4月27日	2020年4月28日 ~2020年5月26日	2020年5月27日 ~2020年6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%	0.28%	0.27%	0.26%	0.25%
当期の収益	20円	11円	16円	19円	19円	20円
当期の収益以外	-円	8円	3円	0円	0円	-円
翌期繰越分配対象額	657円	648円	644円	644円	643円	645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%）に沿った運用を維持する方針です。新型コロナウイルスの感染収束後に世界経済が急速に回復するのは難しいと見ており、利回りの上昇はあっても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、目先は新型コロナウイルスが世界経済へ与える悪影響の度合い、特に企業業績への影響を睨みながら、値動きの荒い相場環境が続くことを想定します。一方で、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざす当ファンドにとっては、比較的銘柄選別を行いやすい市場環境だと考えます。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別する運用方針を継続します。

●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

新型コロナウイルスの明確な感染収束の兆しは見ておらず、不安定な市場環境が当面続くと予想されます。一般のコロナショックを受けて、コスト削減を積極的に実施し長期的な動きに備える動きも見られ、リート間の格差は一層広がることも予想されます。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。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

新型コロナウイルスの感染拡大による景気の悪化が、リーートの業績にもマイナスの影響を及ぼすと予想されます。欧州リート市場は、物流や学生向け住居施設など、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に限定し投資を行っていく方針です。オーストラリアリート市場は、倉庫や物流、オフィス、小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジアリート市場は、物流など構造的な成長要因があるセクターに投資を行っていく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第170期～第175期 (2019年12月27日 ～2020年6月26日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	53円	
(投信会社)	(28)	(0.351)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(22)	(0.274)	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)	(0.033)	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	0.008	(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)	(0.005)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(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)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.015	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.008)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	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)	(0.006)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	55	0.681	

(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。

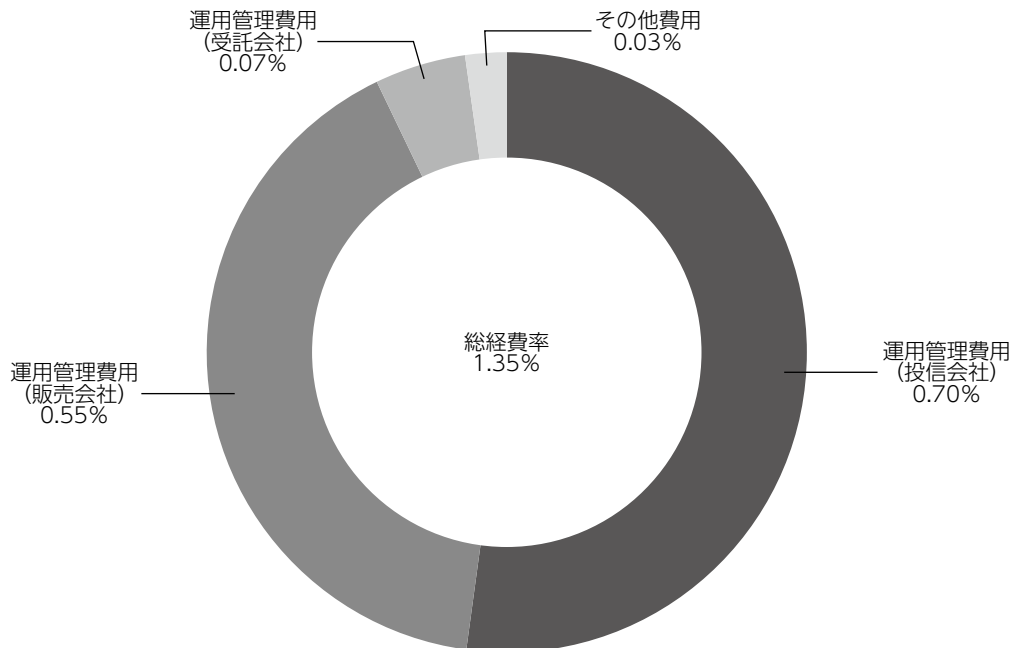
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.35%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12月27日から2020年6月26日まで）

	第 170 期 ~		第 175 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	-	-	136,749	290,000
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	15,169	30,000	11,873	30,000
D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド	-	-	7,558	30,000
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	11,388	20,000	14,899	45,000

■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 170 期 ~ 第 175 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	5,471,268千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	32,604,716千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.16

(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12月27日から2020年6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 29 作 成 期 末		第 30 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	981,671	844,921	844,921	1,877,500
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	378,040	381,336	381,336	921,231
D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド	113,965	106,407	106,407	320,244
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	224,964	221,453	221,453	511,647

<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（59,838,818,711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	2020 年 6 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 509,300	千カナダ・ドル 666,516	千円 52,308,214	% 39.3	% -	% 29.8	% 7.6	% 1.9
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 599,799	千オーストラリア・ドル 716,422	千円 52,714,367	39.6	-	32.6	6.9	0.2
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 157,200	千ニューージーランド・ドル 190,030	千円 13,066,479	9.8	-	8.8	1.0	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,110,000	千ノルウェー・クローネ 1,186,702	千円 13,148,668	9.9	-	4.8	3.8	1.3
合 計	-	-	千円 131,237,729	98.7	-	76.1	19.2	3.4

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6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、2020年6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	2020 年 6 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 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,127	1,344,180	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,223	96,044	2023/06/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	38,045	2,985,797	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	55,485	4,354,517	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	50,202	3,939,900	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	41,300	68,276	5,358,359	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	54,000	85,114	6,679,809	2041/06/01	
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,047	82,242	2022/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,213	879,996	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,092	85,771	2025/06/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	6,233	489,168	2045/12/01	
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10,000	14,294	1,121,816	2048/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	12,000	19,444	1,526,027	2064/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,287	1,278,215	2021/05/15	
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,673	1,779,384	2032/06/01	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	13,058	1,024,842	2025/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,489	1,764,999	2024/09/01	

銘 柄	2020 年 6 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	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,039	2,278,983	2023/09/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	50,000	55,610	4,364,312	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,560	1,456,622	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	15,000	15,636	1,227,148	2021/12/18
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,801	2,103,401	2022/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95 12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	11,409	895,441	2028/12/18
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	27,609	2,166,754	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,931	936,417	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,606	2,088,058	2025/12/15
小 計	—	—	509,300	666,516	52,308,214	—
(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	16,000	20,427	1,503,060	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	71,506	5,261,443	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,746	1,967,990	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	157,000	189,571	13,948,682	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	61,123	4,497,431	2037/04/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	25,000	32,188	2,368,463	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	21,500	24,950	1,835,847	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,464	990,695	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	地方債証券	6.0000	3,000	3,283	241,595	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	15,000	15,511	1,141,335	2033/03/08
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,848	283,197	2023/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,572	483,623	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,146	84,344	2026/05/20
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	19,390	1,426,729	2027/08/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	7,033	517,554	2029/08/21
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,606	559,697	2030/11/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,402	838,959	2024/11/27
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	65,345	4,808,128	2024/12/17
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	32,736	2,408,722	2032/12/20
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,284	977,449	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,636	782,658	2023/05/31
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,733	863,380	2024/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,559	556,243	2022/07/18
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	8,000	7,839	576,808	2034/07/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	50,299	51,512	3,790,321	2031/08/21
小 計	—	—	599,799	716,422	52,714,367	—
(ニューージーランド)		%	千ニューージーランド・ドル	千ニューージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	43,000	54,007	3,713,578	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	7,200	8,235	566,259	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	12,941	889,853	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	50,000	61,308	4,215,561	2037/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	15,000	18,469	1,269,942	2027/04/15

銘 柄	2020 年 6 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	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地 方 債 証 券	1.5000	10,000	10,231	703,513	2029/04/20
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	10,000	10,949	752,859	2025/04/15
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	13,887	954,910	2025/08/20
小 計	—	—	157,200	190,030	13,066,479	—
(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	205,000	217,546	2,410,409	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国 債 証 券	3.0000	115,000	126,611	1,402,855	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	80,000	85,189	943,897	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	5,000	5,536	61,338	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国 債 証 券	2.0000	230,000	241,864	2,679,859	2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	30,000	32,146	356,188	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	295,000	325,233	3,603,582	2029/09/06
KOMBNK 1.5 04/19/22	特 殊 債 券	1.5000	150,000	152,575	1,690,536	2022/04/19
小 計	—	—	1,110,000	1,186,702	13,148,668	—
合 計	—	—	—	—	131,237,729	—

■D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド（13,063,494,057口）の内容です。
外国株式

銘柄	2019年12月26日現在		2020年6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	2,438	261,244	情報技術サービス
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,961	210,064	総合公益事業
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	4,980	533,557	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,597	171,147	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	1,315.95	5,950	637,441	通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,526	163,468	機械
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,607	172,215	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	2,047	219,275	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	3,311	354,723	石油・ガス・消耗燃料
GILEAD SCIENCES INC	-	449.44	3,392	363,439	バイオテクノロジー
HP INC	491.28	491.28	804	86,148	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	2,137	228,936	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	-	270.33	3,775	404,452	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	366.1	165.28	2,293	245,724	家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,284	458,960	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	7,549	808,697	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	1,063.33	1,063.33	3,864	413,926	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	597.02	837.69	5,042	540,105	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,316	890,846	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	6,953	744,869	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	568	60,868	銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	2,774	297,224	銀行
PACCAR INC	1,062.39	621.61	4,553	487,748	機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,287	245,041	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	4,283	458,876	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	1,719	184,226	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	10,054	1,076,985	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	640.1	640.1	3,253	348,528	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,052	112,771	ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	4,606	493,501	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,735	400,096	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	245.8	2,192	234,890	石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	993	106,379	銀行
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	4,504	482,477	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	2,362	253,084	化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,125.69	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
GENERAL MOTORS CO	710.63	-	-	-	自動車

銘柄	2019年12月26日現在		2020年6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	
ABBVIE INC	655.93	655.93	6,361	681,482	バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,501	160,860	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,954.11 38銘柄	23,317.65 37銘柄	130,641 -	13,994,291 <44.3%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,486	195,108	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	5,593	438,965	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	1,797	141,099	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,247	97,907	商社・流通業
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	2,382.76	5,096	399,990	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,391	187,664	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	6,864	538,721	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>	9,789.06 7銘柄	9,789.06 7銘柄	25,477 -	1,999,458 <6.3%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,037	149,908	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	1,934	142,346	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,304	96,013	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	5,276 -	388,269 <1.2%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	18,669	258,005	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	5,470	21,032	290,664	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,500 2銘柄	13,090 2銘柄	39,701 -	548,669 <1.7%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	2,649	203,942	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	2,649 -	203,942 <0.6%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BT GROUP PLC	17,462.51	-	-	-	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	5,273	701,385	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	401.83	1,236	164,472	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,490	331,194	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,608	479,980	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	3,088	410,705	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	4,106	546,157	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,280	170,342	無線通信サービス
SSE PLC	1,179.15	1,179.15	1,604	213,363	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	1,286	171,085	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	2,194.47	2,194.47	1,792	238,394	資本市場

銘柄	2019年12月26日現在		2020年6月26日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,390	583,986	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	4,715	627,135	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	50,874.75 13銘柄	33,412.24 12銘柄	34,873 -	4,638,202 <14.7%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	6,862	774,655	医薬品	
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,977	787,715	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,028.17 2銘柄	1,028.17 2銘柄	13,839 -	1,562,371 <5.0%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
DNB ASA	1,340.75	1,340.75	17,376	192,527	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	17,376 -	192,527 <0.6%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ING GROEP NV-CVA	3,273.87	-	-	-	銀行	
NN GROUP NV	284.71	284.71	852	102,316	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,558.58 2銘柄	284.71 1銘柄	852 -	102,316 <0.3%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA	2,250.72	2,636.52	4,896	587,864	保険	
BOUYGUES	971.28	-	-	-	建設・土木	
TOTAL SA	1,166.89	918.14	3,232	388,158	石油・ガス・消耗燃料	
ORANGE	-	1,982.66	2,059	247,342	各種電気通信サービス	
SANOFI	620.01	620.01	5,695	683,848	医薬品	
CREDIT AGRICOLE SA	3,096.68	-	-	-	銀行	
ENGIE	1,442.13	-	-	-	総合公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,547.71 6銘柄	6,157.33 4銘柄	15,884 -	1,907,213 <6.0%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE POST AG-REG	1,706.71	1,706.71	5,391	647,357	航空貨物・物流サービス	
RWE AG	988.86	988.86	3,154	378,756	総合公益事業	
E.ON SE	-	4,209.62	4,111	493,722	総合公益事業	
SIEMENS AG-REG	275.79	275.79	2,816	338,161	コンプロマリット	
DAIMLER AG	199.9	-	-	-	自動車	
BASF SE	256.47	256.47	1,274	153,032	化学	
ALLIANZ SE	222.89	222.89	4,028	483,757	保険	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,006.47	3,718.47	5,486	658,776	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,657.09 7銘柄	11,378.81 7銘柄	26,264 -	3,153,563 <10.0%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	5,817.73	5,817.73	5,881	706,218	電力	

銘 柄	2019年12月26日現在		2020年6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	2,641.02	2,641.02	2,112	253,685	石油・ガス・消耗燃料
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	423.32	423.32	950	114,108	建設・土木
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,293	155,285	電力
FERROVIAL SA	739.38	739.38	1,818	218,392	建設・土木
CAIXABANK	10,826	—	—	—	銀行
REPSOL SA-RTS	2,641.02	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA-RTS	—	423.32	58	7,075	建設・土木
REPSOL SA-RTS	—	2,641.02	116	14,016	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	23,840.82 7銘柄	13,438.14 7銘柄	12,232 —	1,468,782 <4.7%>
(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	1,689	202,857	紙製品・林産品
FORTUM OYJ	638.45	1,774.25	2,972	356,938	電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,292.28 2銘柄	2,428.08 2銘柄	4,662 —	559,796 <1.8%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	164,334.28 91銘柄	118,615.9 86銘柄	— —	30,719,404 <97.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6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、2020年6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(7,277,443,851口)の内容です。

外国投資証券

銘柄	2019年12月26日現在	2020年6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	48.204	37.894	6,313	676,263	3.1
BOSTON PROPERTIES INC	47.72	50.24	4,524	484,622	2.2
SL GREEN	54	36.47	1,825	195,567	0.9
PROLOGIS INC	156.64	139.63	12,771	1,368,131	6.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	63.82	38.61	5,921	634,323	2.9
CAMDEN PROPERTY TRUST	80.8	57.41	5,150	551,694	2.5
EQUINIX INC	16.65	15.72	10,954	1,173,427	5.4
COUSINS PROPERTIES INC	138.805	146.135	4,413	472,750	2.2
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	36.85	38.8	6,391	684,618	3.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	28.981	30.511	6,994	749,299	3.4
EQUITY RESIDENTIAL	120.545	124.395	7,264	778,191	3.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	46.98	47.93	4,059	434,820	2.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	144.586	186.166	4,950	530,260	2.4
HIGHWOODS PROPERTIES INC	-	53.26	1,998	214,116	1.0
WELLTOWER INC	72.89	132.04	6,629	710,176	3.2
EAST GROUP	8.26	8.26	966	103,575	0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	211.231	-	-	-	-
THE MACERICH COMPANY	27.04	-	-	-	-
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40.09	-	-	-	-
ACADIA REALTY TRUST	246.8	275.66	3,520	377,081	1.7
HOST HOTELS & RESORTS INC	308.46	518.62	5,632	603,322	2.8
REGENCY CENTERS CORP	57.71	-	-	-	-
SIMON PROPERTY GROUP INC	97.89	80.84	5,249	562,353	2.6
LIFE STORAGE INC	34.32	35.42	3,284	351,835	1.6
PUBLIC STORAGE	44.86	42.1	8,042	861,497	3.9
SUN COMMUNITIES INC	19.44	-	-	-	-
VENTAS INC	43.26	89.4	3,180	340,732	1.6
VORNADO REALTY TRUST	95.676	48.946	1,855	198,765	0.9
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	188.664	131.045	4,638	496,928	2.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	35.59	37.47	3,439	368,425	1.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	191.87	383.58	3,106	332,821	1.5
CUBESMART	84.06	-	-	-	-
DIGITAL REALTY TRUST INC	51.55	33.58	4,804	514,635	2.3
DOUGLAS EMMETT INC	61.18	129.89	3,995	427,989	2.0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	183.41	303.74	3,444	368,965	1.7
TERRENO REALTY CORP	161.493	170.023	9,026	966,920	4.4
CORESITE REALTY CORP	21.98	32.72	3,932	421,261	1.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	239.36	252.01	6,239	668,403	3.1
CYRUSONE INC	28.6	66.43	5,066	542,735	2.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	63.09	-	-	-	-

銘柄	2019年12月26日現在	2020年6月26日現在			比率	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.14	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	200.4	210.99	8,526	913,316	4.2	
AMERICAN HOMES 4 RENT	83.77	119.62	3,271	350,454	1.6	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	301.97	492.75	6,257	670,348	3.1	
STORE CAPITAL CORP	86.99	—	—	—	—	
JERNIGAN CAPITAL INC	10.33	218.21	2,867	307,142	1.4	
EPR PROPERTIES PFD 5.75	—	34.73	632	67,805	0.3	
合計	□数・金額	4,311.955	4,851.245	191,146	20,475,587	—
	銘柄数<比率>	45銘柄<94.6%>	38銘柄<93.5%>	—	—	93.5

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6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、2020年6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 (14,784,300,817口) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2019年12月26日現在	2020年6月26日現在			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
(カナダ)						
	CANADIAN APT PPTYS REIT	151.239	151.239	7,416	582,067	1.7
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	1,269.27	19,292	1,514,107	4.4
	ALLIED PROPERTIES REIT	329.3	329.3	13,797	1,082,841	3.2
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	565	639.1	13,197	1,035,733	3.0
	CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9	1,145.6	14,824	1,163,392	3.4
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837	771.8	10,612	832,849	2.4
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	806.35	806.35	14,086	1,105,542	3.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	5,757.059 7銘柄<24.6%>	5,112.659 7銘柄<21.4%>	93,227 -	7,316,533 -	- 21.4
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
	MIRVAC GROUP	8,871.748	8,871.748	20,050	1,475,290	4.3
	CHARTER HALL RETAIL REIT	4,919.19	3,933.027	13,529	995,508	2.9
	GPT GROUP	1,146.437	1,146.437	4,952	364,412	1.1
	DEXUS	1,112.792	1,112.792	10,860	799,141	2.3
	GOODMAN GROUP	404.577	404.577	6,028	443,554	1.3
	VICINITY CENTRES	7,560.135	7,560.135	10,508	773,221	2.3
	CHARTER HALL GROUP	732.518	732.518	7,142	525,512	1.5
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	3,477.915	11,651	857,281	2.5
	NATIONAL STORAGE REIT	14,219.611	7,341.114	13,764	1,012,798	3.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	38,967.008 8銘柄<21.8%>	34,580.263 9銘柄<21.2%>	98,487 -	7,246,722 -	- 21.2
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
	LINK REIT	1,504	1,504	96,180	1,329,218	3.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,504 1銘柄<3.8%>	1,504 1銘柄<3.9%>	96,180 -	1,329,218 -	- 3.9
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
	CAPITALAND MALL TRUST	2,024.3	2,024.3	4,008	308,544	0.9
	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	2,695.791	2,533.091	7,877	606,441	1.8
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	7,958.442	7,958.442	15,359	1,182,396	3.5
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	4,149.763	3,471.163	8,087	622,599	1.8
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	8,557	658,779	1.9
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,930.54	3,108.44	9,045	696,327	2.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	23,275.836 6銘柄<10.0%>	21,612.436 6銘柄<11.9%>	52,936 -	4,075,089 -	- 11.9
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872	11,602.872	24,714	1,699,342	5.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<4.1%>	11,602.872 1銘柄<5.0%>	24,714 -	1,699,342 -	- 5.0

銘柄	2019年12月26日現在		2020年6月26日現在		比率
	□数	金額	□数	金額	
(イギリス)	千口		千口	千円	%
UNITE GROUP PLC	1,286.534		1,286.534	11,746	4.6
SEGRO PLC	1,803.914		1,803.914	15,888	6.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,090.448 2銘柄<10.0%>	3,090.448 2銘柄<10.8%>	27,634 -	- 10.8
(オランダ)	千口		千口	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	591.299		591.299	7,048	2.5
VASTNED RETAIL	452.507		452.507	8,760	3.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,043.806 2銘柄<7.1%>	1,043.806 2銘柄<5.6%>	15,808 -	- 5.6
(ベルギー)	千口		千口	千円	%
COFINIMMO SA	34.726		34.726	4,306	1.5
WAREHOUSES DE PAUW	98.596		690.172	16,864	5.9
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	133.322 2銘柄<5.5%>	724.898 2銘柄<7.4%>	21,170 -	- 7.4
(フランス)	千口		千口	千円	%
GECINA SA	43.793		43.793	4,869	1.7
ICADE	90.256		90.256	5,600	2.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	134.049 2銘柄<4.2%>	134.049 2銘柄<3.7%>	10,470 -	- 3.7
(ドイツ)	千口		千口	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22		827.22	11,159	3.9
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	827.22 1銘柄<3.7%>	827.22 1銘柄<3.9%>	11,159 -	- 3.9
(スペイン)	千口		千口	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863		174.863	1,386	0.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.5%>	174.863 1銘柄<0.5%>	1,386 -	- 0.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	86,510.483 33銘柄<95.2%>	80,407.514 34銘柄<95.3%>	- -	- 95.3

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6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、2020年6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

2020年6月26日現在

項 目	第 30 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	1,877,500	50.8
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	921,231	24.9
D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド	320,244	8.7
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	511,647	13.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,252	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	3,694,876	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、2020年6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132,372,445千円、97.2％、D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンドは31,179,714千円、97.9％、D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンドは21,349,570千円、97.5％、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33,359,830千円、96.8％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、2020年6月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.12円、1カナダ・ドル=78.48円、1オーストラリア・ドル=73.58円、1香港・ドル=13.82円、1シンガポール・ドル=76.98円、1ニュージーランド・ドル=68.76円、1台湾・ドル=3.63円、1イギリス・ポンド=133.00円、1スイス・フラン=112.89円、1ノルウェー・クローネ=11.08円、1スウェーデン・クローナ=11.49円、1ユーロ=120.07円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年1月27日)、(2020年2月26日)、(2020年3月26日)、(2020年4月27日)、(2020年5月26日)、(2020年6月26日)現在

項 目	第 170 期 末	第 171 期 末	第 172 期 末	第 173 期 末	第 174 期 末	第 175 期 末
(A) 資 産	4,401,897,915円	4,316,493,972円	3,476,259,853円	3,564,034,029円	3,650,308,298円	3,694,876,389円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	88,069,837	61,193,267	72,602,296	74,193,653	61,864,132	64,252,404
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)	2,172,536,205	2,174,205,045	1,787,436,466	1,840,784,894	1,902,936,694	1,877,500,145
D I A M 世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	1,074,202,694	1,035,037,676	837,812,231	886,806,179	906,152,103	921,231,960
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	423,924,702	414,245,129	287,417,806	300,761,330	299,973,913	320,244,577
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)	643,164,477	631,812,855	450,991,054	461,487,973	479,381,456	511,647,303
未 収 入 金	-	-	40,000,000	-	-	-
(B) 負 債	21,702,048	16,702,047	14,359,706	13,648,063	16,332,381	13,532,513
未 払 収 益 分 配 金	9,907,976	9,834,782	9,604,915	9,539,335	9,534,914	9,311,115
未 払 解 約 金	6,681,301	2,115,439	817,177	-	3,011,541	792
未 払 信 託 報 酬	5,098,735	4,739,010	3,926,995	4,097,648	3,775,715	4,209,222
そ の 他 未 払 費 用	14,036	12,816	10,619	11,080	10,211	11,384
(C) 純資産総額(A-B)	4,380,195,867	4,299,791,925	3,461,900,147	3,550,385,966	3,633,975,917	3,681,343,876
元 本	4,953,988,169	4,917,391,168	4,802,457,584	4,769,667,899	4,767,457,041	4,655,557,761
次 期 繰 越 損 益 金	△573,792,302	△617,599,243	△1,340,557,437	△1,219,281,933	△1,133,481,124	△974,213,885
(D) 受 益 権 総 口 数	4,953,988,169口	4,917,391,168口	4,802,457,584口	4,769,667,899口	4,767,457,041口	4,655,557,761口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,842円	8,744円	7,209円	7,444円	7,622円	7,907円

(注) 第169期末における元本額は4,988,444,359円、当作成期間(第170期～第175期)中における追加設定元本額は21,390,448円、同解約元本額は354,277,046円です。

■損益の状況

〔自 2019年12月27日 至 2020年1月27日〕〔自 2020年1月28日 至 2020年2月26日〕〔自 2020年2月27日 至 2020年3月26日〕〔自 2020年3月27日 至 2020年4月27日〕〔自 2020年4月28日 至 2020年5月26日〕〔自 2020年5月27日 至 2020年6月26日〕

項 目	第 170 期	第 171 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,909円	△1,285円	△2,695円	△2,978円	△2,666円	△3,002円
受 取 利 息	18	3	14	9	2	23
支 払 利 息	△2,927	△1,288	△2,709	△2,987	△2,668	△3,025
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	38,072,996	△33,458,074	△723,718,890	125,625,614	98,548,404	146,170,631
売 買 益	45,403,387	5,814,516	7,563,944	126,220,270	99,391,209	152,179,810
売 買 損	△7,330,391	△39,272,590	△731,282,834	△594,656	△842,805	△6,009,179
(C) 信 託 報 酬 等	△5,112,771	△4,751,826	△3,937,614	△4,108,728	△3,785,926	△4,220,606
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	32,957,316	△8,321,185	△727,659,199	121,513,908	94,759,812	141,947,023
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△623,636,917	△595,963,426	△628,713,175	△1,353,461,738	△1,240,349,814	△1,127,565,249
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,795,275	26,410,150	25,419,852	22,205,232	21,643,792	20,715,456
(配 当 等 相 当 額)	(115,163,335)	(114,380,088)	(111,784,719)	(111,484,980)	(111,525,156)	(108,984,424)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△88,368,060)	(△87,969,938)	(△86,364,867)	(△89,279,748)	(△89,881,364)	(△88,268,968)
(G) 合 計 (D+E+F)	△563,884,326	△607,764,461	△1,330,952,522	△1,209,742,598	△1,123,946,210	△964,902,770
(H) 収 益 分 配 金	△9,907,976	△9,834,782	△9,604,915	△9,539,335	△9,534,914	△9,311,115
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△573,792,302	△617,599,243	△1,340,557,437	△1,219,281,933	△1,133,481,124	△974,213,885
追 加 信 託 差 損 益 金	26,795,275	26,410,150	25,419,852	22,205,232	21,643,792	20,715,456
(配 当 等 相 当 額)	(115,165,224)	(114,380,803)	(111,786,030)	(111,488,215)	(111,526,187)	(108,985,224)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△88,369,949)	(△87,970,653)	(△86,366,178)	(△89,282,983)	(△89,882,395)	(△88,269,768)
分 配 準 備 積 立 金	210,381,514	204,432,670	197,966,523	195,803,935	195,390,867	191,371,454
繰 越 損 益 金	△810,969,091	△848,442,063	△1,563,943,812	△1,437,291,100	△1,350,515,783	△1,186,300,795

(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170期から第175期まででD I A M U S・リート・オープン・マザーファンド889,180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1,366,736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 170 期	第 171 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,955,166円	5,505,743円	7,994,355円	9,190,586円	9,301,226円	9,953,456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	115,165,224	114,380,803	111,786,030	111,488,215	111,526,187	108,985,224
(d) 分 配 準 備 積 立 金	209,334,324	208,761,709	199,577,083	196,152,684	195,624,555	190,729,113
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	335,454,714	328,648,255	319,357,468	316,831,485	316,451,968	309,667,793
(f) 1万口当たり当期分配対象額	677.14	668.34	664.99	664.26	663.78	665.16
(g) 分 配 金	9,907,976	9,834,782	9,604,915	9,539,335	9,534,914	9,311,115
(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 170 期	第 171 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期	第 175 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17期（決算日 2020年6月5日）

（計算期間 2019年6月6日～2020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17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			
13期 (2016年6月6日)	円 20,167	% △12.7	% 98.1	% -	百万円 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
17期 (2020年6月5日)	22,639	5.1	98.5	-	137,252

(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)。

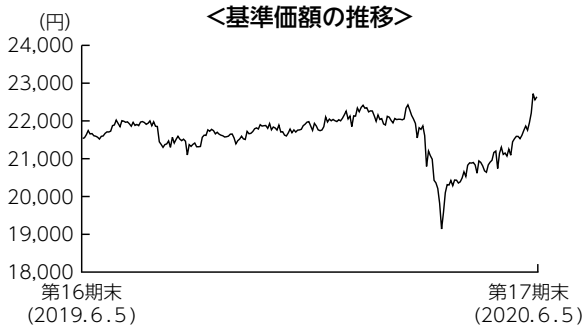
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	債 券 組 入 率 %	債 券 先 物 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2019年 6 月 5 日	21,536	—	96.5	—
6 月 末	21,892	1.7	96.4	—
7 月 末	21,859	1.5	96.5	—
8 月 末	21,414	△0.6	96.9	—
9 月 末	21,650	0.5	96.4	—
10 月 末	21,929	1.8	98.0	—
11 月 末	21,967	2.0	98.2	—
12 月 末	22,259	3.4	98.9	—
2020年 1 月 末	22,061	2.4	98.2	—
2 月 末	21,934	1.8	98.2	—
3 月 末	20,435	△5.1	97.9	—
4 月 末	21,164	△1.7	98.2	—
5 月 末	21,756	1.0	98.0	—
(期 末) 2020年 6 月 5 日	22,639	5.1	98.5	—

(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（2019年6月6日から2020年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は22,639円となり、前期末比で5.1%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米中の通商面等での対立や新型コロナウイルスの感染拡大により世界経済の減速懸念が強まったことを背景に、各国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことから、投資対象国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。為替市場においては、新型コロナウイルスの感染動向や資源価格が乱高下したこと等を背景に、当ファンドの投資対象国の通貨は対円でまちまちな動きとなりました。こうした中、基準価額は投資対象国の国債利回り低下を主因に前期末比で上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りが低下しました。2019年は米中通商対立の激化から世界経済の先行き不透明感が強まり、F R B（米連邦準備理事会）が利下げに転じるなど主要国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことが利回り低下要因となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの罹患患者数の大幅増加を背景に世界の経済活動が制限され、主要国の中央銀行が過去にない規模の金融緩和策を実施したことで利回りが一段と低下しました。

為替市場では、オーストラリアドルとカナダドルが対円で小幅に上昇したものの、他の投資対象国の通貨は対円で下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大や、O P E C（石油輸出国機構）による協調減産の枠組みが崩壊したこと等から原油等の資源価格が急落したことなどを背景に、2020年3月上旬にかけて投資対象国の通貨の下落が進みました。しかしその後は、新型コロナウイルス感染拡大ペースが主要先進国で鈍化したこと等を背景に、投資対象国の通貨は買い戻される動きとなりました。

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。基本国別投資比率は、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%となっています。デュレーション^{*}については、世界経済の減速と国債利回りの低位推移を見込み、期末は期初と比較して長期化しました。

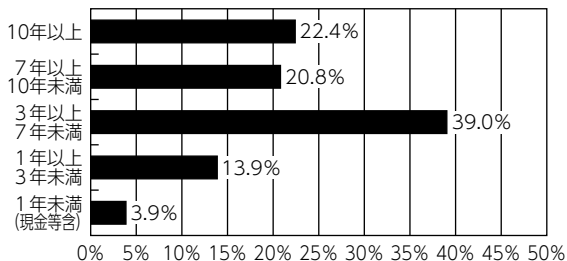
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

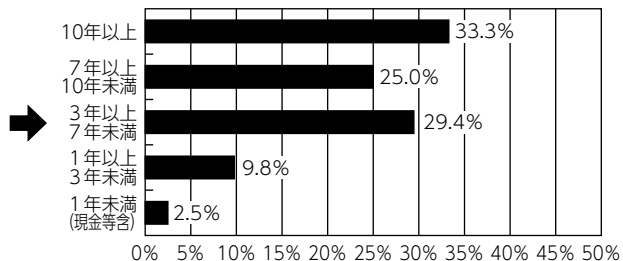
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

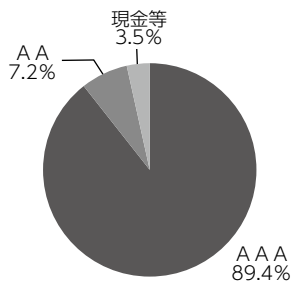


期末

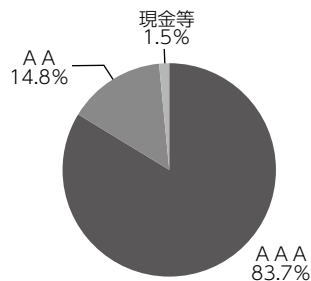


○格付別構成比

期首 (前期末)

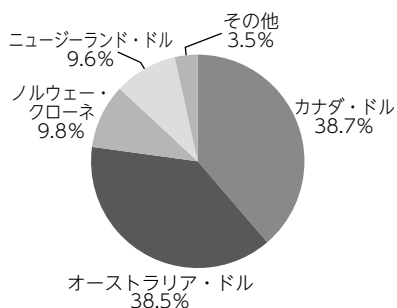


期末

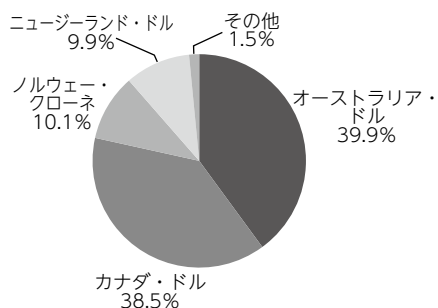


○通貨別構成比

期首 (前期末)

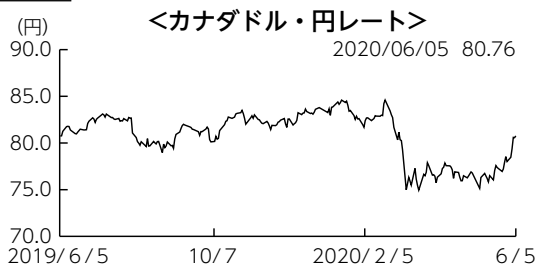


期末

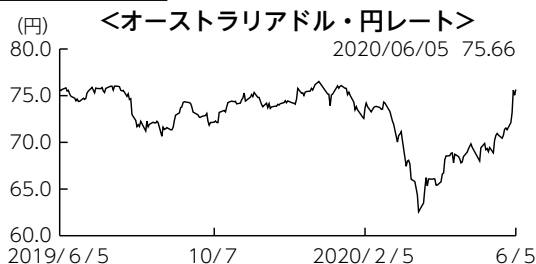


【各国の為替・金利動向】

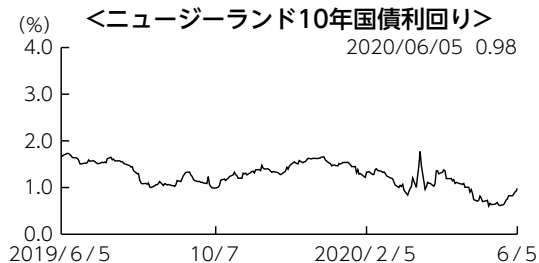
カナダ



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%）に沿った運用を維持する方針です。新型コロナウイルスの感染収束後に世界経済が急速に回復するのは難しいと見ており、利回り上昇（価格は下落）はあっても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さらに長期化することで期待収益率の向上をめざします。

■ 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（21,602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（2019年6月6日から2020年6月5日まで）

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 117,484	千カナダ・ドル 241,058 (-)
		地 方 債 証 券	49,307	81,820 (-)
		特 殊 債 券	52,645	14,352 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 109,449	千オーストラリア・ドル 330,683 (-)
		地 方 債 証 券	87,250	16,403 (-)
		特 殊 債 券	68,894	4,304 (-)
国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 48,151	千ニュージーランド・ドル 114,544 (-)
		地 方 債 証 券	37,495	- (-)
		特 殊 債 券	2,299	- (-)
ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 334,752	千ノルウェー・クローネ 556,516 (-)	
	特 殊 債 券	153,645	- (-)	

(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。

■利害関係人との取引状況等（2019年6月6日から2020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 501,300	千カナダ・ドル 654,719	千円 52,875,147	% 38.5	% -	% 28.4	% 7.5	% 2.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 613,299	千オーストラリア・ドル 724,512	千円 54,816,647	39.9	-	32.7	6.8	0.4
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 159,200	千ニュージーランド・ドル 192,910	千円 13,600,207	9.9	-	8.8	1.1	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,110,000	千ノルウェー・クローネ 1,186,661	千円 13,860,200	10.1	-	4.7	4.1	1.3
合 計	-	-	千円 135,152,202	98.5	-	74.6	19.6	4.3

(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) 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 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,108	1,381,706	2024/03/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,228	99,179	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,858	3,057,479	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	54,926	4,435,881	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	49,409	3,990,303	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	41,300	66,520	5,372,176	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	75,000	114,619	9,256,670	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,048	84,680	2022/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,087	895,458	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,087	87,845	2025/06/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	5,975	482,576	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10,000	13,580	1,096,769	2048/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	8,000	12,076	975,296	2064/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,353	1,320,740	2021/05/15
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,379	1,807,396	2032/06/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	13,001	1,049,993	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,403	1,809,298	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,015	2,343,317	2023/09/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	15,000	16,551	1,336,682	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,567	1,499,481	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,071	2,105,514	2021/12/18
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,820	2,166,003	2022/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95 12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	11,282	911,190	2028/12/18
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	27,298	2,204,647	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,918	962,573	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,526	2,142,280	2025/12/15
小 計	—	—	501,300	654,719	52,875,147	—
(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	16,000	19,786	1,497,045	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	71,264	5,391,847	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,715	2,021,280	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	167,000	199,651	15,105,646	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	59,863	4,529,263	2037/04/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	25,000	31,435	2,378,392	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	21,500	24,721	1,870,431	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,262	1,003,474	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	地方債証券	6.0000	6,500	7,127	539,259	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	15,000	15,198	1,149,936	2033/03/08
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,851	291,405	2023/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,436	486,963	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,139	86,242	2026/05/20

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		
(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		
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	19,277	1,458,504	2027/08/20		
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	6,938	524,998	2029/08/21		
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,475	565,576	2030/11/20		
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,376	860,708	2024/11/27		
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	65,382	4,946,806	2024/12/17		
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	32,201	2,436,349	2032/12/20		
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,289	1,005,520	2023/04/17		
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,623	803,764	2023/05/31		
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,747	888,785	2024/07/15		
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,566	572,446	2022/07/18		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	8,000	7,729	584,821	2034/07/20		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	50,299	50,451	3,817,173	2031/08/21		
小 計	—	—	613,299	724,512	54,816,647	—		
(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	43,000	54,196	3,820,855	2027/04/15		
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	9,200	10,566	744,968	2023/04/15		
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	12,963	913,907	2033/04/14		
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	50,000	61,726	4,351,700	2037/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	15,000	18,448	1,300,613	2027/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,184	718,016	2029/04/20		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	10,000	10,950	771,991	2025/04/15		
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	13,874	978,153	2025/08/20		
小 計	—	—	159,200	192,910	13,600,207	—		
(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	205,000	217,607	2,541,655	2026/02/19		
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	115,000	126,705	1,479,924	2024/03/14		
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	85,342	996,796	2025/03/13		
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,548	64,800	2028/04/26		
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	260,000	273,517	3,194,683	2023/05/24		
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	295,000	324,727	3,792,813	2029/09/06		
KOMBNK 1.5 04/19/22	特殊債券	1.5000	150,000	153,213	1,789,527	2022/04/19		
小 計	—	—	1,110,000	1,186,661	13,860,200	—		
合 計	—	—	—	—	135,152,202	—		

■投資信託財産の構成

2020年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	135,152,202	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,661,550	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	137,813,752	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、136,834,380千円、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、2020年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.76円、1オーストラリア・ドル=75.66円、1ニュージーランド・ドル=70.50円、1ノルウェー・クローネ=11.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	138,154,177,524円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,947,031,943
公 社 債(評価額)	135,152,202,209
未 収 入 金	340,893,000
未 収 利 息	649,652,796
前 払 費 用	64,397,576
(B) 負 債	901,455,000
未 払 金	340,425,000
未 払 解 約 金	561,030,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	137,252,722,524
元 本	60,626,853,456
次 期 繰 越 損 益 金	76,625,869,068
(D) 受 益 権 総 口 数	60,626,853,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,639円

(注1) 期首元本額 72,813,554,366円

追加設定元本額 1,237,758,941円

一部解約元本額 13,424,459,851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) 54,805,787,843円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,133,815,823円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 683,421,838円

自然環境保護ファンド 375,197,725円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 858,173,005円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 283,793,166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) 2,155,664,588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) 40,995,652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) 290,003,816円

期末元本合計 60,626,853,456円

■損益の状況

当期 自2019年6月6日 至2020年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,646,201,289円
受 取 利 息	4,646,634,282
支 払 利 息	△432,993
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,181,141,676
売 買 益	4,810,799,219
売 買 損	△2,629,657,543
(C) そ の 他 費 用	△12,542,717
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,814,800,248
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	83,996,674,910
(F) 解 約 差 損 益 金	△15,621,162,149
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,435,556,059
(H) 合 計(D+E+F+G)	76,625,869,068
次 期 繰 越 損 益 金(H)	76,625,869,068

(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15期（決算日 2020年5月26日）

（計算期間 2019年5月28日～2020年5月26日）

D I A M世界好配当株オープン・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	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	中率 落			
11期 (2016年5月26日)	円		%	%	%	百万円
	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
15期 (2020年5月26日)	23,045	△	10.1	96.6	—	30,171

(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)。

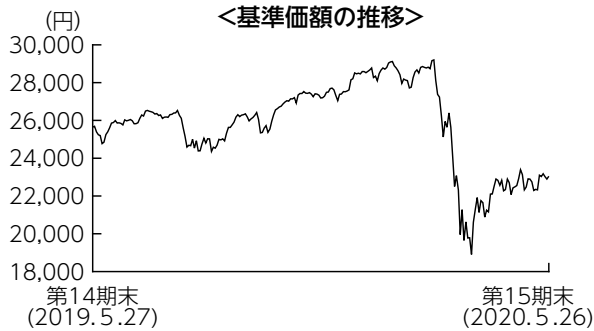
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率		
(期 首) 2019年 5 月27日	25,645	% -	% 97.7	% -
5 月 末	25,199	△1.7	97.6	-
6 月 末	25,877	0.9	97.4	-
7 月 末	26,269	2.4	97.3	-
8 月 末	24,998	△2.5	97.5	-
9 月 末	26,270	2.4	97.6	-
10 月 末	27,206	6.1	98.2	-
11 月 末	27,709	8.0	98.0	-
12 月 末	28,776	12.2	98.3	-
2020年 1 月 末	28,109	9.6	97.4	-
2 月 末	26,232	2.3	97.4	-
3 月 末	21,755	△15.2	96.4	-
4 月 末	23,388	△8.8	97.0	-
(期 末) 2020年 5 月26日	23,045	△10.1	96.6	-

(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（2019年5月28日から2020年5月26日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は23,045円となり、前期末比で10.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和などから上昇しましたが、2月下旬以降には新型コロナウイルスの感染が米国や欧州へと波及したことから大きく下落しました。その後は、先進国を中心に感染拡大ペースが鈍化傾向となったことや、経済活動再開への期待感などから反発しましたが、前期末比で外国株式市場は下落しました。為替市場では主要通貨に対して前期末比で円高が進行しました。こうした中、当ファンドの基準価額は下落しました。

投資環境

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和や堅調な米国経済を好感し上昇しました。しかし、2月下旬には新型コロナウイルスの感染が米国や欧州へと波及したことから下落に転じ、世界経済の悪化懸念や原油先物市場の急落等から外国株式市場は更に下落しました。その後、先進国での感染拡大ペースの鈍化傾向や、経済活動の再開期待等から外国株式市場は上昇に転じましたが、前期末比では下落して期末を終えました。

為替市場では主要通貨に対して前期末比で円高が進みました。米ドルについては、期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和や堅調な米国経済が好感され買われる展開となりました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大が米国へと波及したことから一転し、円高が進みました。ユーロ、英ポンドについても同様で、2月中旬の新型コロナウイルスの感染拡大が欧州にも波及したことから円高が進行しました。

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」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、ヘルスケアや公益、生活必需品セクターに対する投資比率を高めとしました。

今後の運用方針

今後の外国株式市場は、目先は新型コロナウイルスが世界経済へ与える悪影響の度合い、特に企業業績への影響を睨みながら、値動きの荒い相場環境が続くことを想定します。一方で、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざす当ファンドにとっては、比較的銘柄選別を行いやすい市場環境だと考えます。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別する運用方針を継続します。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	6円 (6)	0.025% (0.025)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 (4) (0)	0.018 (0.017) (0.001)
合 計	11	0.043

(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(25,740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 (2019年5月28日から2020年5月26日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 2,026.44 (-)	千アメリカ・ドル 12,973 (-)	百株 2,451.92	千アメリカ・ドル 13,146
	カ ナ ダ	百株 - (-)	千カナダ・ドル - (-)	百株 630.56	千カナダ・ドル 2,074
	イ ギ リ ス	百株 - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 19,757.24	千イギリス・ポンド 5,285
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 164.95	千スイス・フラン 948
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 - (-)	千スウェーデン・クローナ - (-)	百株 2,064.09	千スウェーデン・クローナ 28,755
国	ユ	百株 284.71 (-)	千ユーロ 1,027 (-)	百株 3,273.87	千ユーロ 1,645
	イ	- (-)	- (-)	9,724.56	8,642
	ロ	5,921.62 (-)	6,547 (-)	1,900.34	5,280
		- (19,242.9)	- (-)	30,068.9	1,660
		1,135.8 (-)	1,723 (-)	-	-

(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	7,324,493	千円
(b)	期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	35,101,917	千円
(c)	売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.20	

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年5月28日から2020年5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
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		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.89	204.89	2,425	261,416		情報技術サービス
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,989	214,440		総合公益事業
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	4,855	523,266		食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,705	183,837		コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	4,070	438,634		通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,394	150,244		機械
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,564	168,636		総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,884	203,054		電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	3,269	352,372		石油・ガス・消耗燃料
GILEAD SCIENCES INC	—	294.44	2,159	232,721		バイオテクノロジー
HP INC	491.28	491.28	835	90,006		コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	1,992	214,717		総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	—	270.33	3,902	420,599		医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	301.21	165.28	2,309	248,908		家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,357	469,610		航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	7,617	820,949		ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	377.18	1,063.33	3,545	382,059		保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	597.02	3,350	361,080		半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,294	893,911		医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	6,369	686,435		ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	500	53,988		銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	2,450	264,066		銀行
PACCAR INC	1,062.39	621.61	4,253	458,351		機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,292	247,106		電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	4,970	535,651		医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	1,636	176,325		タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	9,602	1,034,900		家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,009.41	640.1	3,181	342,848		食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,205	129,963		ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	3,978	428,750		銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,755	404,691		各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	245.8	2,219	239,150		石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	972	104,806		銀行
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	2,478	267,100		ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	4,490	483,893		タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	2,230	240,377		化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,125.69	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
GENERAL MOTORS CO	—	710.63	1,846	198,966		自動車
ABBVIE INC	655.93	655.93	6,041	651,050		バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,481	159,615		電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,177.07 37銘柄	23,751.59 39銘柄	127,479 —	13,738,511 <45.5%>	

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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,164	167,110	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	5,913	456,594	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	1,596	123,267	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,163	89,854	商社・流通業
POWER FINANCIAL CORP	630.56	—	—	—	保険
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	2,382.76	5,065	391,126	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,280	176,060	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	6,222	480,473	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	24,407 —	1,884,488 <6.2%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,020	142,909	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	1,686	119,317	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,284	90,866	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	4,992 —	353,093 <1.2%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	16,611	230,901	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	21,880	17,372	241,480	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	33,984 —	472,382 <1.6%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	2,543	192,664	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	2,543 —	192,664 <0.6%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BT GROUP PLC	17,462.51	—	—	—	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	4,771	628,350	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	769.32	401.83	1,262	166,279	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,475	325,966	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,326	438,063	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	2,985	393,169	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	3,863	508,749	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,311	172,635	無線通信サービス
SSE PLC	1,848.36	1,179.15	1,395	183,762	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	1,292	170,156	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	3,452.5	2,194.47	1,784	234,988	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,441	584,800	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	5,020	661,109	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	53,169.48 13銘柄	33,412.24 12銘柄	33,930 —	4,468,032 <14.8%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	7,097	787,802	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,854	760,817	医薬品

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	
(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	13,952 -	1,548,620 <5.1%>
(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 16,377	千円 175,564	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	16,377 -	175,564 <0.6%>
(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 -	百株 - 284.71	千ユーロ - 747	千円 - 87,860	銀行 保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,273.87 1銘柄	284.71 1銘柄	747 -	87,860 <0.3%>
(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 - - 918.14 620.01 - -	千ユーロ 3,419 - - 3,054 5,435 - -	千円 401,972 - - 359,050 639,012 - -	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	3,788.87 3銘柄	11,909 -	1,400,035 <4.6%>
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG RWE AG E.ON SE 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 4,209.62 275.79 199.9 256.47 222.89 3,718.47	千ユーロ 4,860 2,963 4,127 2,647 637 1,197 3,551 5,142	千円 571,425 348,402 485,282 311,185 74,907 140,833 417,517 604,569	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 総合公益事業 コンプロマリット 自動車 化学 保険 各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,557.43 7銘柄	11,578.71 8銘柄	25,128 -	2,954,122 <9.8%>
(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 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 10,826	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 -	千ユーロ 5,319 2,217 929 1,190 1,783 -	千円 625,387 260,739 109,235 139,966 209,654 -	電力 石油・ガス・消耗燃料 建設・土木 電力 建設・土木 銀行

銘柄	株数	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) FERROVIAL SA-RTS FERROVIAL SA-RTS	百株 739.38 -	百株 -	百株 739.38	千ユーロ -	千円 -	建設・土木 建設・土木	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	21,939.18 7銘柄	11,113.18 6銘柄	11,465 -	1,347,921 <4.5%>		
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 638.45	百株 -	百株 653.83 1,774.25	千ユーロ 1,641 2,838	千円 193,006 333,729	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	2,428.08 2銘柄	4,480 -	526,735 <1.7%>		
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	172,391.28 93銘柄	130,966.32 87銘柄	- -	29,150,031 <96.6%>		

(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

2020年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	29,150,031	96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,021,207	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	30,171,238	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、29,459,312千円、97.6%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、2020年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.77円、1カナダ・ドル=77.21円、1オーストラリア・ドル=70.73円、1香港・ドル=13.90円、1シンガポール・ドル=75.75円、1台湾・ドル=3.58円、1イギリス・ポンド=131.68円、1スイス・フラン=110.99円、1ノルウェー・クローネ=10.72円、1スウェーデン・クローナ=11.15円、1ユーロ=117.56円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	30,171,238,858円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	961,873,705
株 式(評価額)	29,150,031,548
未 収 配 当 金	59,333,605
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	30,171,238,858
元 本	13,092,092,972
次 期 繰 越 損 益 金	17,079,145,886
(D) 受 益 権 総 口 数	13,092,092,972口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	23,045円

(注1) 期首元本額 14,316,761,394円
追加設定元本額 336,835,930円
一部解約元本額 1,561,504,352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) 4,437,836,821円
D I A M 世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 7,742,368,314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) 39,977,395円
D I A M 世界6資産バランスファンド 84,351,777円
D I A M グローバル・アクティブ・バランスファンド 119,990,215円
D I A M 世界インカム・オープン (毎月決算コース) 393,209,852円
D I A M 世界3資産オープン (毎月決算型) 274,358,598円
期末元本合計 13,092,092,972円

■損益の状況

当期 自2019年5月28日 至2020年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,294,930,075円
受 取 配 当 金	1,292,746,076
受 取 利 息	1,795,545
そ の 他 収 益 金	657,376
支 払 利 息	△268,922
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,411,733,234
売 買 益	1,964,234,283
売 買 損	△6,375,967,517
(C) そ の 他 費 用	△6,338,865
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,123,142,024
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,399,219,488
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,694,095,648
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	497,164,070
(H) 合 計(D+E+F+G)	17,079,145,886
次 期 繰 越 損 益 金(H)	17,079,145,886

(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》

■欧州地域の株式の銘柄選定に関する投資助言元を Asset Management One International Ltd.から Asset Management One USA Inc.に変更したため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年6月26日)

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。

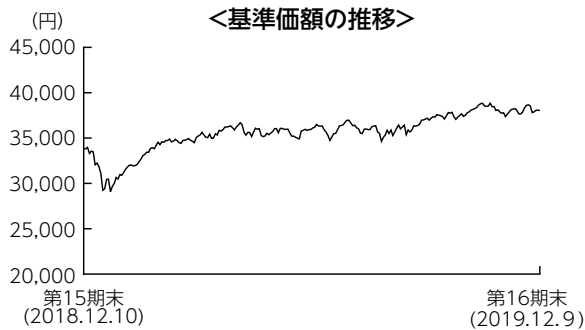
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 資 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		千アメリカ・ドル		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
不動産ファンド (アメリカ)		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	4,454.585	260,164	28,253,892	—
		42銘柄<94.3%>	45銘柄<97.0%>	—	—	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。

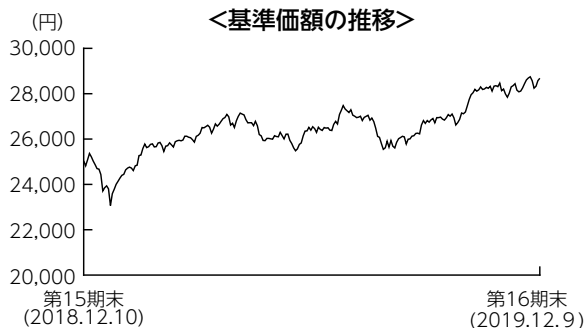
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
(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
カナダ	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)	- (-)	- (-)
オーストラリア	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 (-)
香港	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	1,504 (-)	127,139 (-)	- (-)	- (-)
シンガポール	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
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
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)	(-)	(-)	(-)
イギリス	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	—	—
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	—	—	131.49	15,937
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	—	—	5.14	391
	(-)	(-)	(-)	(-)
KLEPIERRE	—	—	129.158	3,912
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	—	—
	(-)	(△430)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	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	
(カナダ)	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
(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	-	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
(香港)	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
(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	-	2,249.2	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
(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	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
(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	-	-	-	-
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>	114,819.114 20銘柄<45.9%>	91,811.261 20銘柄<45.9%>	337,815	27,480,312

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)