

運用報告書 (全体版)

D I A M世界3資産オープン(毎月決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信 / 海外 / 資産複合	
信託期間	2007年6月22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めざして運用を行います。	
主要投資対象	D I A M世界3資産オープン(毎月決算型)	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世界好配当株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
	D I A M US・リート・オープン・マザーファンド	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投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	各マザーファンドの受益証券への投資を通じ、実質的に外国債券、外国株式、外国不動産投資信託証券の3資産へ分散投資を行います。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。各資産への投資は、原則として3分の1を基本資産配分比率とし、各マザーファンド受益証券を通じて行います。ただし、外国不動産投資信託証券への投資については、D I A M US・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド受益証券の純資産総額を合算して資産配分を算出します。なお、時価変動等により各マザーファンド受益証券の時価構成比率が基本資産配分比率から乖離した場合は、原則として定期的に基本資産配分比率に近づけるものとします。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。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日(原則として毎月8日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の利子配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。原則として、利子配当等収益を中心に安定的に分配を行うことをめざし、売買益(評価益を含みます。)等については、決算時の基準価額水準を勘案して分配することとします。なお、原則として四半期毎(2月、5月、8月、11月)の決算時には、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うこととします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。	

愛称：ハッピーハーモニー

第138期	<決算日	2018年12月10日>
第139期	<決算日	2019年1月8日>
第140期	<決算日	2019年2月8日>
第141期	<決算日	2019年3月8日>
第142期	<決算日	2019年4月8日>
第143期	<決算日	2019年5月8日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A M世界3資産オープン(毎月決算型)」は、2019年5月8日に第143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3資産オープン（毎月決算型）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	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20作成期	114期 (2016年12月8日)	円 8,156	円 15	% 8.6	% 33.1	% -	% 32.1	% -	% 30.8	百万円 3,178
	115期 (2017年1月10日)	8,357	15	2.6	32.3	-	32.2	-	31.0	3,195
	116期 (2017年2月8日)	8,170	15	△2.1	32.7	-	31.8	-	31.2	3,091
	117期 (2017年3月8日)	8,296	15	1.7	32.6	-	31.5	-	31.7	3,107
	118期 (2017年4月10日)	8,192	15	△1.1	31.4	-	31.7	-	32.4	3,037
	119期 (2017年5月8日)	8,318	15	1.7	31.7	-	31.3	-	32.2	3,075
第21作成期	120期 (2017年6月8日)	8,270	15	△0.4	32.4	-	32.5	-	31.0	2,994
	121期 (2017年7月10日)	8,530	15	3.3	32.0	-	32.8	-	30.9	3,058
	122期 (2017年8月8日)	8,531	15	0.2	31.7	-	33.2	-	30.8	3,020
	123期 (2017年9月8日)	8,485	15	△0.4	32.0	-	32.4	-	31.3	2,970
	124期 (2017年10月10日)	8,683	15	2.5	32.0	-	32.4	-	31.8	2,962
	125期 (2017年11月8日)	8,750	15	0.9	31.8	-	32.1	-	31.7	2,899
第22作成期	126期 (2017年12月8日)	8,757	15	0.3	32.7	-	32.1	-	30.2	2,869
	127期 (2018年1月9日)	8,978	15	2.7	32.1	-	32.4	-	30.3	2,919
	128期 (2018年2月8日)	8,386	15	△6.4	32.1	-	33.0	-	29.8	2,693
	129期 (2018年3月8日)	8,132	15	△2.8	32.2	-	32.9	-	30.3	2,603
	130期 (2018年4月9日)	8,162	15	0.6	31.7	-	33.3	-	30.4	2,601
	131期 (2018年5月8日)	8,317	15	2.1	32.3	-	31.7	-	31.0	2,629
第23作成期	132期 (2018年6月8日)	8,418	15	1.4	32.1	-	31.7	-	31.5	2,645
	133期 (2018年7月9日)	8,471	15	0.8	31.9	-	31.3	-	31.6	2,623
	134期 (2018年8月8日)	8,527	15	0.8	32.1	-	31.9	-	32.4	2,602
	135期 (2018年9月10日)	8,287	15	△2.6	32.2	-	32.1	-	31.5	2,516
	136期 (2018年10月9日)	8,327	15	0.7	32.4	-	31.8	-	30.9	2,496
	137期 (2018年11月8日)	8,397	15	1.0	32.3	-	31.6	-	31.1	2,485
第24作成期	138期 (2018年12月10日)	8,232	15	△1.8	31.6	-	32.0	-	31.5	2,416
	139期 (2019年1月8日)	7,802	15	△5.0	32.0	-	32.0	-	31.4	2,267
	140期 (2019年2月8日)	8,201	15	5.3	32.6	-	30.8	-	33.2	2,370
	141期 (2019年3月8日)	8,349	15	2.0	32.5	-	30.8	-	32.0	2,389
	142期 (2019年4月8日)	8,552	15	2.6	33.0	-	30.9	-	32.0	2,429
	143期 (2019年5月8日)	8,353	15	△2.2	32.5	-	31.6	-	31.4	2,335

(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) 運用方針に合った適切な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6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比	債券組入率 比	債券先物率 比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		円	騰落率					
第138期	(期首) 2018年11月8日	8,397	% -	% 32.3	% -	% 31.6	% -	% 31.1
	11月末	8,388	△0.1	32.2	-	31.3	-	31.2
	(期末) 2018年12月10日	8,247	△1.8	31.6	-	32.0	-	31.5
第139期	(期首) 2018年12月10日	8,232	-	31.6	-	32.0	-	31.5
	12月末	7,791	△5.4	31.4	-	33.1	-	31.4
	(期末) 2019年1月8日	7,817	△5.0	32.0	-	32.0	-	31.4
第140期	(期首) 2019年1月8日	7,802	-	32.0	-	32.0	-	31.4
	1月末	8,176	4.8	32.1	-	31.0	-	32.6
	(期末) 2019年2月8日	8,216	5.3	32.6	-	30.8	-	33.2
第141期	(期首) 2019年2月8日	8,201	-	32.6	-	30.8	-	33.2
	2月末	8,400	2.4	33.5	-	30.7	-	31.4
	(期末) 2019年3月8日	8,364	2.0	32.5	-	30.8	-	32.0
第142期	(期首) 2019年3月8日	8,349	-	32.5	-	30.8	-	32.0
	3月末	8,496	1.8	32.4	-	31.0	-	32.3
	(期末) 2019年4月8日	8,567	2.6	33.0	-	30.9	-	32.0
第143期	(期首) 2019年4月8日	8,552	-	33.0	-	30.9	-	32.0
	4月末	8,516	△0.4	32.5	-	31.5	-	31.3
	(期末) 2019年5月8日	8,368	△2.2	32.5	-	31.6	-	31.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

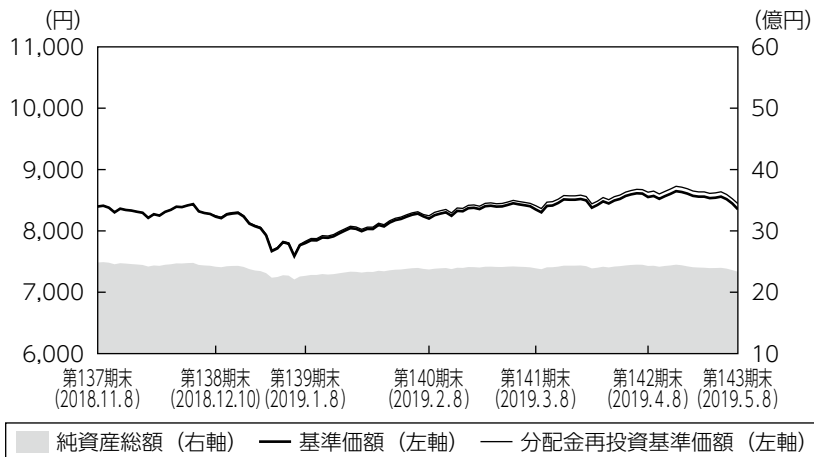
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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138期～第143期の運用経過（2018年11月9日から2019年5月8日まで）

基準価額等の推移



第138期首： 8,397円
 第143期末： 8,353円
 （既払分配金90円）
 騰落率： 0.6%
 （分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

為替市場で米ドルやユーロ等の主要通貨に対して円高となったこと等がマイナスに寄与したものの、世界景気の先行き懸念やF R B（米連邦準備理事会）議長が追加利上げを急がない姿勢を示したこと等を背景に主要国で長期金利が低下（価格は上昇）したことや、金利の低下を好感し主要国のリート市場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	△0.2%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	△0.1%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	5.3%
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	2.5%

投資環境

外国債券市場は、米中貿易摩擦への懸念や米国の景気減速懸念、米国株式市場の不安定な値動きなどから、リスク回避的なマーケットとなったことや、中国の景気減速懸念、米国の利上げペースの鈍化観測などにより、米国の国債利回りが大きく低下しました。D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドの投資対象国であるカナダ、オーストラリア、ニュージーランド、ノルウェーについても、グローバルに利回りの低下圧力がかったことから、国債利回りは低下しました。

外国株式市場は、2018年の年末にかけて下落する展開となったものの、その後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ました。米中貿易摩擦が世界景気へ及ぼす悪影響の波及懸念や、欧州政治に対する先行き不透明感などから、株式市場は一時調整色を強めました。作成期末にかけては、米国の景気動向や米国の主要企業を中心とする比較的良好な決算発表を背景に、株式市場は値を戻す展開となりました。

米国リート市場は上昇しました。米中貿易摩擦の深刻化に対する懸念や、景気減速への警戒感が高まる中での当局の金融引き締めを嫌気し、2018年の年末にかけては大きく下落しました。しかしその後は、利上げ懸念が大幅に後退し債券利回りが低下したことや、リートの底堅い決算などが支援材料となり、上昇する展開となりました。

米国以外の海外リート市場においては、欧州市場は、発表された経済指標は全般的に低調だったものの、これを受けて低金利環境が長期化するとの見方が支援材料となったことから上昇しました。英国においても、EU（欧州連合）離脱を巡る混乱が続いたものの、債券利回りの低下がリートを支えました。アジア市場では、世界的な債券利回りの低下や、主要銘柄の好調な業績が追い風となりました。オーストラリア市場は、景気の減速を受けて利下げ観測が高まったことから上昇しました。

為替市場では主要通貨に対して円高となりました。ドル／円相場は、2018年12月半ばから2019年1月上旬にかけて世界景気の先行き懸念からリスク回避姿勢が強まったことや、米国の長期金利の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。その後はリスク回避姿勢が後退するに伴い円安ドル高となりましたが、前作成期末比では円高ドル安となりました。また、D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入対象通貨を含むその他多くの通貨に対しても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

マザーファンドを通じて外国債券、外国株式、外国リート（REIT）の3資産に投資を行いました。また、組入れる3資産の保有比率が均等となるように資産配分を行いました。

●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、作成期末は作成期初と比較して小幅に短期化しました。

*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

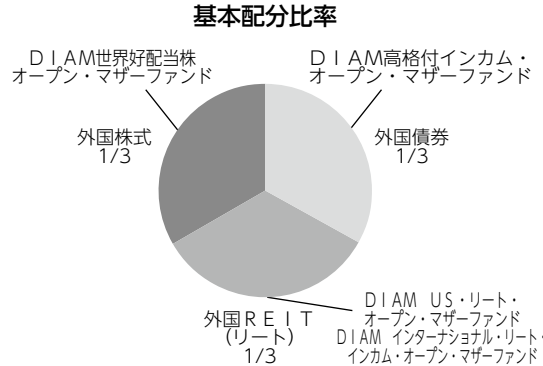
銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」という2つの観点に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、北米地域のウェイトを高めとしました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、資本財セクターへの投資比率を引き上げた一方で、エネルギーセクターへの投資比率を引き下げました。

●D I A M US・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。混合型やその他（データセンター、倉庫等）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。

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

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

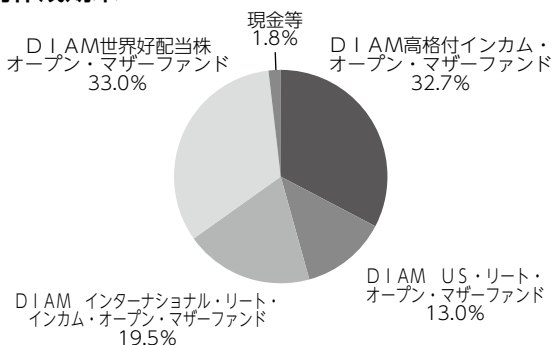


※各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

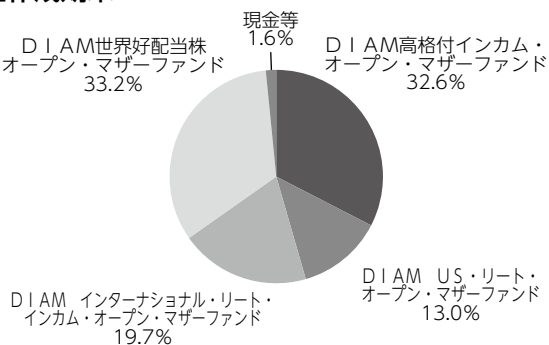
【運用状況】

○マザーファンド組入比率

前作成期末



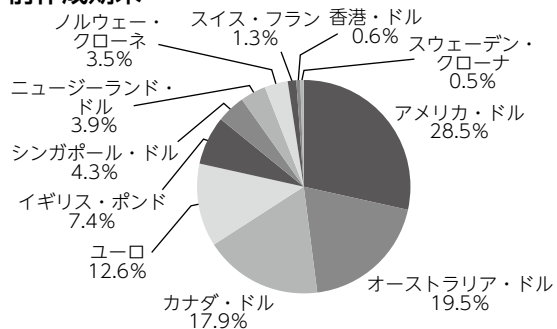
当作成期末



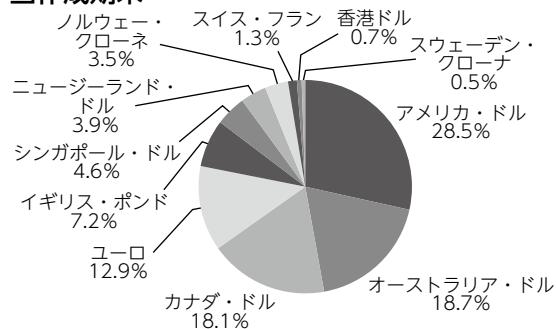
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



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

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138期	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期
	2018年11月9日 ~2018年12月10日	2018年12月11日 ~2019年1月8日	2019年1月9日 ~2019年2月8日	2019年2月9日 ~2019年3月8日	2019年3月9日 ~2019年4月8日	2019年4月9日 ~2019年5月8日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.18%	0.19%	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	15円	15円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	790円	796円	800円	815円	828円	834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

今後も各資産の保有比率が均等になるように各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率につきましては、高位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

基本国別投資比率に沿った比率を維持する方針です。外国債券市場は、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になると考えます。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。

●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

外国株式市場は、目先は米国をはじめとする主要各国の政治や金融政策の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。

●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

米国では年内の追加利上げの可能性が大きく低下する中で、着実な業績の拡大も支えとなり、リート市場は底堅く推移すると見えています。引き続き、財務体質が良好で長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。賃料改定を通じ物価上昇に対応しやすい倉庫セクターなどにも注目しています。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

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

欧州市場は、E U 離脱の悪影響が予想される英国をはじめ、保有は抑制気味とする方針です。オーストラリア市場は、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。アジア市場は、底堅いキャッシュフロー収入が期待できるシンガポールの工業リート等を中心に投資を行っていく方針です。個別銘柄選択においては、財務体質が安定的で配当成長の見込める銘柄を選別して投資していく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第138期～第143期 (2018年11月9日 ～2019年5月8日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	53円	
(投信会社)	(26)	(0.310)	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)	(25)	(0.299)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託銀行)	(3)	(0.032)	受託銀行分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(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)	(0.004)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	0	0.003	(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)	(0.002)	
(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	0.009	(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)	(0.007)	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)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	55	0.661	

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年11月9日から2019年5月8日まで）

	第 138 期		第 143 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	—	—	23,522	50,000
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	—	—	17,026	45,000
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	—	—	10,409	37,000
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	—	—	13,962	37,000

■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 138 期 ~ 第 143 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	4,264,274千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,175,454千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.11

(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11月9日から2019年5月8日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 23 作成 期 末	第 24 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	376,496	352,974	760,271
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	314,944	297,917	775,271
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	96,276	85,866	302,998
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	189,929	175,966	459,959

<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（74,101,965,458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 5 月 8 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 647,900	千カナダ・ドル 757,344	千円 61,935,598	% 38.8	% -	% 19.7	% 11.9	% 7.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 703,500	千オーストラリア・ドル 807,546	千円 62,399,095	39.1	-	26.3	11.4	1.4
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 183,000	千ニュージーランド・ドル 209,342	千円 15,225,509	9.5	-	4.2	5.4	-
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 1,218,194	千円 15,337,064	9.6	-	3.1	6.5	-
合 計	-	-	千円 154,897,268	97.0	-	53.2	35.2	8.6

(注1) 邦貨換算金額は、2019年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2019年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	2019 年 5 月 8 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		
CANADA 0.75 03/01/21	国債証券	0.7500	56,000	55,175	4,512,221	2021/03/01	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	30,000	30,982	2,533,748	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,251	102,371	2023/06/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,031	3,028,397	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	52,173	4,266,727	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	46,031	3,764,474	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	64,300	94,612	7,737,446	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	40,000	54,699	4,473,333	2041/06/01	
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	14,000	14,496	1,185,495	2022/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,280	840,722	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	28,000	29,068	2,377,220	2025/06/01	
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	10,000	9,513	777,989	2027/06/01	
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.5000	6,600	6,725	550,040	2020/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	10,000	9,818	802,965	2022/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	15,837	1,295,228	2045/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	17,402	1,423,156	2021/05/15	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.8000	3,000	3,189	260,811	2021/06/15	

銘 柄	2019 年 5 月 8 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.5000	8,000	9,864	806,710	2022/07/13
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	13,000	13,472	1,101,817	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	21,723	1,776,539	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,202	2,306,384	2023/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,681	1,527,744	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	25,943	2,121,638	2021/12/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.7000	58,000	59,809	4,891,181	2020/12/18
QUEBEC PROVINCE 4.25 12/01/21	地方債証券	4.2500	19,000	20,177	1,650,141	2021/12/01
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,408	2,159,687	2022/12/01
CANHOU 3.8 06/15/21	社債債券	3.8000	8,000	8,339	682,025	2021/06/15
CANHOU 1.2 06/15/20	社債債券	1.2000	20,000	19,885	1,626,211	2020/06/15
CANHOU 1.25 06/15/21	社債債券	1.2500	5,000	4,950	404,843	2021/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	社債債券	3.1500	11,000	11,595	948,319	2023/09/15
小 計	-	-	647,900	757,344	61,935,598	-
(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	11,000	12,343	953,793	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	68,811	5,317,035	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	2,000	2,129	164,531	2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	56,000	65,784	5,083,154	2026/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/15/20	国債証券	4.5000	10,800	11,108	858,316	2020/04/15
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	74,800	86,769	6,704,678	2023/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	124,000	140,534	10,859,074	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	53,000	65,806	5,084,859	2037/04/21
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.7500	8,000	8,695	671,927	2021/05/15
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	24,000	28,053	2,167,664	2039/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	63,900	72,702	5,617,700	2022/07/15
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	35,000	37,977	2,934,490	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	27,000	29,433	2,274,306	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	特殊債券	6.0000	14,500	16,281	1,258,046	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	特殊債券	4.0000	3,500	3,819	295,169	2023/04/20
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,209	1,020,668	2023/04/17
TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20	特殊債券	6.0000	11,000	11,545	892,128	2020/06/15
QUEENSLAND 5.5 06/21/21	特殊債券	5.5000	20,000	21,643	1,672,354	2021/06/21
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,596	896,022	2024/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	10,000	10,836	837,305	2022/07/18
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	特殊債券	2.7500	17,300	18,052	1,394,947	2027/08/20
KOMBNK 2.6 09/04/20	特殊債券	2.6000	6,000	6,067	468,817	2020/09/04
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	特殊債券	5.5000	53,700	64,347	4,972,100	2024/12/17
小 計	-	-	703,500	807,546	62,399,095	-
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	36,000	43,363	3,153,796	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	85,000	97,993	7,127,099	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	8,000	9,383	682,469	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	26,000	28,029	2,038,552	2037/04/15

銘	柄	2019 年 5 月 8 日 現 在					
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ニュージーランド)			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 6.0 05/15/21		国 債 証 券	6.0000	18,000	19,633	1,427,918	2021/05/15
KOMBANK 4.0 08/20/25		特 殊 債 券	4.0000	10,000	10,940	795,673	2025/08/20
小	計	—	—	183,000	209,342	15,225,509	—
(ノルウェー)			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26		国 債 証 券	1.5000	215,000	214,453	2,699,974	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24		国 債 証 券	3.0000	215,000	230,748	2,905,126	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25		国 債 証 券	1.7500	170,000	172,544	2,172,340	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28		国 債 証 券	2.0000	5,000	5,133	64,627	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23		国 債 証 券	2.0000	310,000	317,328	3,995,164	2023/05/24
NORWAY 3.75 05/25/21		国 債 証 券	3.7500	265,000	277,985	3,499,831	2021/05/25
小	計	—	—	1,180,000	1,218,194	15,337,064	—
合	計	—	—	—	—	154,897,268	—

■D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド（14,321,760,724口）の内容です。
外国株式

銘 柄	2018年11月8日現在		2019年5月8日現在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	—	204.89	2,820	310,747	情報技術サービス
AMEREN CORP	284.99	284.99	2,071	228,300	総合公益事業
ONEOK INC	264.27	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	3,839	423,034	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,625	179,113	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	4,845	533,885	通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,489	164,091	機械
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,908	210,329	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,940	213,842	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	5,624	619,754	石油・ガス・消耗燃料
HP INC	491.28	491.28	963	106,157	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	3,627	399,762	総合公益事業
KLA-TENCOR CORP	155.43	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	301.21	301.21	3,800	418,795	家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	3,907	430,578	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	8,180	901,424	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	377.18	377.18	1,783	196,544	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	912.34	5,316	585,792	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,460	932,295	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	4,356	480,061	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	1,223	134,837	銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	4,781	526,923	銀行
PACCAR INC	—	1,062.39	7,314	805,990	機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,767	304,959	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,411	596,314	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,295	252,962	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	8,929	983,900	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,009.41	1,009.41	5,149	567,368	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,401	154,380	ガス
BB&T CORP	1,195.07	1,195.07	5,953	656,053	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,836	422,779	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	520.24	245.8	2,907	320,330	石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	1,350	148,833	銀行
CME GROUP INC	259.44	259.44	4,620	509,175	資本市場
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	3,405	375,291	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	5,381	592,939	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	3,073	338,642	化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,125.69	1,125.69	6,113	673,660	ホテル・レストラン・レジャー
ABBVIE INC	655.93	655.93	5,112	563,398	バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,806	199,098	電力

銘柄	2018年11月8日現在		2019年5月8日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) KRAFT HEINZ CO	百株 622	百株 -	千アメリカ・ドル -	千円 -	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,485.37 39銘柄	24,436.51 38銘柄	149,399 -	16,462,350 <44.2%>
(カナダ) NATIONAL BANK OF CANADA	百株 400.66	百株 400.66	千カナダ・ドル 2,544	千円 208,129	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	4,764	389,618	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	2,164	176,982	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,762	144,142	商社・流通業
POWER FINANCIAL CORP	630.56	630.56	1,967	160,941	保険
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	2,382.76	5,120	418,758	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,604	213,001	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	2,042.99	2,042.99	4,909	401,482	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	10,419.62 8銘柄	25,838 -	2,113,056 <5.7%>
(オーストラリア) BHP GROUP LTD	百株 -	百株 581.27	千オーストラリア・ドル 2,168	千円 167,531	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	2,133	164,864	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,736	134,198	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	6,038 -	466,595 <1.3%>
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	百株 7,620	百株 7,620	千香港・ドル 26,365	千円 370,167	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	21,880	28,356	398,124	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	54,721 -	768,292 <2.1%>
(シンガポール) UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,307	千シンガポール・ドル 3,398	千円 274,880	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,398 -	274,880 <0.7%>
(イギリス) BT GROUP PLC	百株 17,462.51	百株 17,462.51	千イギリス・ポンド 3,927	千円 565,533	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	4,521	651,166	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	769.32	769.32	2,210	318,332	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	3,810	548,723	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,713	534,695	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	2,741	394,766	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	3,997	575,600	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	20,485.33	10,084.8	1,411	203,309	無線通信サービス
SSE PLC	2,661.2	1,848.36	2,136	307,685	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	2,222	320,050	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	-	3,452.5	3,651	525,746	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,052	583,607	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	3,216	463,143	医薬品

銘柄	2018年11月8日現在		2019年5月8日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス) CARNIVAL PLC	百株 217.55	百株 -	千イギリス・ポンド -	千円 -	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	61,147.9 13銘柄	53,169.48 13銘柄	41,613 -	5,992,362 <16.1%>
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS ALCON INC	百株 203.38 824.79 -	百株 203.38 824.79 164.95	千スイス・フラン 5,419 6,841 986	千円 585,637 739,375 106,582	医薬品 医薬品 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	13,246 -	1,431,595 <3.8%>
(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 20,781	千円 261,640	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	20,781 -	261,640 <0.7%>
(スウェーデン) SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS TELE2 AB-B SHS ELECTROLUX AB-SER B	百株 - 2,064.09 1,182.07	百株 2,540.71 2,064.09 -	千スウェーデン・クローナ 25,902 25,274 -	千円 297,361 290,154 -	銀行 無線通信サービス 家庭用耐久財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,246.16 2銘柄	4,604.8 2銘柄	51,177 -	587,515 <1.6%>
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV-CVA	百株 3,273.87	百株 3,273.87	千ユーロ 3,539	千円 436,329	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,273.87 1銘柄	3,273.87 1銘柄	3,539 -	436,329 <1.2%>
(ユーロ…フランス) AXA BOUYGUES NATIXIS SOCIETE GENERALE-A TOTAL SA SANOFI CREDIT AGRICOLE SA ENGIE	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 989.07 1,166.89 448.76 3,096.68 1,442.13	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 - 1,166.89 448.76 3,096.68 1,442.13	千ユーロ 5,065 3,183 2,022 - 5,449 3,420 3,742 1,897	千円 624,494 392,537 249,356 - 671,925 421,762 461,392 233,896	保険 建設・土木 資本市場 銀行 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 銀行 総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,331.25 8銘柄	13,342.18 7銘柄	24,781 -	3,055,364 <8.2%>
(ユーロ…ドイツ) RWE AG SIEMENS AG-REG DAIMLER AG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	百株 2,246.81 - 199.9 256.47 222.89 2,006.47	百株 2,246.81 275.79 199.9 256.47 222.89 2,006.47	千ユーロ 4,940 2,826 1,131 1,704 4,682 2,982	千円 609,143 348,454 139,543 210,116 577,357 367,652	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>	4,932.54 5銘柄	5,208.33 6銘柄	18,268 -	2,252,266 <6.0%>

銘柄	2018年11月8日現在		2019年5月8日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	5,817.73	5,817.73	4,666	575,392	電力	
REPSOL SA	2,641.02	2,641.02	3,795	467,903	石油・ガス・消耗燃料	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	423.32	423.32	1,625	200,361	建設・土木	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,394	171,879	電力	
FERROVIAL SA	739.38	739.38	1,593	196,445	建設・土木	
CAIXABANK	10,826	10,826	3,022	372,658	銀行	
FERROVIAL SA-RTS	739.38	-	-	-	建設・土木	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	21,939.18 7銘柄	21,199.8 6銘柄	16,097 -	1,984,641 <5.3%>	
(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	1,592	196,287	紙製品・林産品	
FORTUM OYJ	638.45	638.45	1,193	147,117	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,292.28 2銘柄	1,292.28 2銘柄	2,785 -	343,404 <0.9%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	179,306.78 93銘柄	171,931.7 93銘柄	- -	36,430,296 <97.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2019年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2019年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

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

■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（8,509,333,338口）の内容です。

外国投資証券

銘柄	2018年11月8日現在		2019年5月8日現在		比率
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
不動産ファンド (アメリカ)					
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	54.644	49.664	6,928	763,465	2.5
BOSTON PROPERTIES INC	78.41	71.88	9,457	1,042,173	3.5
SL GREEN	39.12	37.82	3,198	352,394	1.2
PROLOGIS INC	165.09	160.04	11,894	1,310,618	4.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC	80.07	63.07	12,411	1,367,628	4.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	103.06	82.56	8,179	901,268	3.0
EQUINIX INC	29.04	28.26	13,421	1,478,917	4.9
COUSINS PROPERTIES INC	784.28	425.68	3,954	435,753	1.5
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	71.43	66.05	8,139	896,874	3.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	35.911	34.451	9,608	1,058,785	3.5
EQUITY RESIDENTIAL	130.275	125.065	9,351	1,030,398	3.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	56.36	58.39	7,576	834,875	2.8
FIRST INDUSTRIAL RT	44.32	44.32	1,522	167,801	0.6
HCP INC	258.47	147.726	4,402	485,082	1.6
WELLTOWER INC	57.44	73.13	5,512	607,426	2.0
EAST GROUP	16.62	16.62	1,826	201,247	0.7
KIMCO REALTY	261.12	-	-	-	-
LIBERTY PROPERTY TRUST	65.42	68.72	3,339	367,935	1.2
BRANDYWINE REALTY TRUST	299.281	303.881	4,585	505,283	1.7
THE MACERICH COMPANY	-	27.55	1,116	122,977	0.4
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	29.7	30.78	3,570	393,431	1.3
ACADIA REALTY TRUST	293.29	303.88	8,554	942,589	3.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	320.17	309.49	5,991	660,228	2.2
MID AMERICA	14.28	14.28	1,541	169,907	0.6
REGENCY CENTERS CORP	117.84	80.44	5,238	577,203	1.9
SIMON PROPERTY GROUP INC	102.74	91.08	15,850	1,746,583	5.8
LIFE STORAGE INC	33.85	35.07	3,361	370,360	1.2
PUBLIC STORAGE	45.48	36.93	8,221	905,951	3.0
SUN COMMUNITIES INC	27.86	28.86	3,516	387,461	1.3
VENTAS INC	-	43.4	2,646	291,573	1.0
VORNADO REALTY TRUST	77.596	75.016	4,997	550,681	1.8
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	157.054	162.744	7,526	829,390	2.8
EXTRA SPACE STORAGE INC	48.63	49.38	5,143	566,753	1.9
CUBESMART	82.9	85.89	2,751	303,233	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	73.68	71.63	8,410	926,785	3.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	414.26	187.39	3,286	362,174	1.2
TERRENO REALTY CORP	205.103	165.203	7,366	811,703	2.7
CORESITE REALTY CORP	45.42	47.06	5,266	580,365	1.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	261.83	265.86	9,307	1,025,621	3.4
ALEXANDER & BALDWIN INC	-	63.3	1,499	165,238	0.6

銘柄	2018年11月8日現在		2019年5月8日現在			
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.68	25.68	2,185	240,805	0.8	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	249.43	205.07	7,677	846,019	2.8	
AMERICAN HOMES 4 RENT	80.01	84.05	1,988	219,126	0.7	
INVITATION HOMES INC	77.46	77.46	1,906	210,054	0.7	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	303.86	308.54	5,485	604,484	2.0	
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	52.863	—	—	—	—	
STORE CAPITAL CORP	—	87.28	2,871	316,411	1.1	
合計	□数・金額	5,771.347	4,820.64	262,592	28,935,050	—
	銘柄数<比率>	43銘柄<96.2%>	45銘柄<96.4%>	—	—	96.4

(注1) 邦貨換算金額は、2019年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2019年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

下記は、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド (17,240,976,697円) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2018年11月8日現在					2019年5月8日現在				
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド (カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%					
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	1,269.27	33,026	2,700,899	6.0					
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	485.998	485.998	5,161	422,091	0.9					
	CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9	1,798.9	26,102	2,134,624	4.7					
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837	837	11,575	946,661	2.1					
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,391.168 4銘柄<13.0%>	4,391.168 4銘柄<13.8%>	75,865 -	6,204,276 -	- 13.8					
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%					
	MIRVAC GROUP	9,361.181	8,871.748	25,195	1,946,876	4.3					
	CHARTER HALL RETAIL REIT	4,919.19	4,919.19	21,939	1,695,271	3.8					
	GPT GROUP	1,146.437	1,146.437	6,511	503,163	1.1					
	GOODMAN GROUP	404.577	404.577	5,283	408,277	0.9					
	VICINITY CENTRES	12,100.968	12,100.968	30,131	2,328,254	5.2					
	CHARTER HALL GROUP	1,725.644	732.518	7,354	568,280	1.3					
	NATIONAL STORAGE REIT	26,930.611	14,219.611	24,671	1,906,330	4.2					
	SCENTRE GROUP	4,804.865	4,804.865	17,729	1,369,993	3.0					
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	61,393.473 8銘柄<28.3%>	47,199.914 8銘柄<23.8%>	138,817 -	10,726,448 -	- 23.8					
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%					
	CAPITALAND MALL TRUST	12,086.4	9,153.3	22,425	1,814,005	4.0					
	ASCENDAS REAL ESTATE INV	4,419.391	4,419.391	13,125	1,061,729	2.4					
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	19,503.942	19,503.942	29,255	2,366,510	5.3					
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,560.1	8,560.1	20,458	1,654,899	3.7					
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	7,248	586,368	1.3					
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12,202.24	12,202.24	25,380	2,053,041	4.6					
	CACHE LOGISTICS TRUST	5,747.378	-	-	-	-					
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	65,036.451 7銘柄<19.8%>	56,355.973 6銘柄<21.2%>	117,895 -	9,536,554 -	- 21.2					
(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	11,888.756	11,888.756	20,567	1,495,877	3.3					
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,888.756 1銘柄<2.9%>	11,888.756 1銘柄<3.3%>	20,567 -	1,495,877 -	- 3.3					
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%					
	HAMMERSON PLC	1,830.993	1,830.993	5,527	795,998	1.8					
	UNITE GROUP PLC	749.591	749.591	7,076	1,018,964	2.3					
	SEGRO PLC	1,736.388	1,736.388	11,797	1,698,770	3.8					
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,316.972 3銘柄<8.0%>	4,316.972 3銘柄<7.8%>	24,400 -	3,513,733 -	- 7.8					
(オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%					
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	489.865	591.299	15,066	1,857,523	4.1					

銘 柄	2018年11月8日現在		2019 年 5 月 8 日 現 在			
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
(オランダ)	千□	千□	千ユー□	千円	%	
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	14,140	1,743,424	3.9	
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	61.91	131.49	19,664	2,424,415	5.4	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,004.282 3銘柄<11.7%>	1,175.296 3銘柄<13.4%>	48,871 -	6,025,363 -	- 13.4
(ベルギー)	千□	千□	千ユー□	千円	%	
COFINIMMO SA	34.726	34.726	3,986	491,501	1.1	
WAREHOUSES DE PAUW	98.596	98.596	13,290	1,638,615	3.6	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	133.322 2銘柄<4.1%>	133.322 2銘柄<4.7%>	17,277 -	2,130,116 -	- 4.7
(フランス)	千□	千□	千ユー□	千円	%	
GECINA SA	43.793	43.793	5,885	725,657	1.6	
ICADE	95.396	95.396	7,321	902,685	2.0	
KLEPIERRE	129.158	129.158	4,059	500,487	1.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	268.347 3銘柄<4.7%>	268.347 3銘柄<4.7%>	17,266 -	2,128,830 -	- 4.7
(ドイツ)	千□	千□	千ユー□	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22	827.22	11,564	1,425,791	3.2	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	827.22 1銘柄<2.9%>	827.22 1銘柄<3.2%>	11,564 -	1,425,791 -	- 3.2
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	149,259.991 32銘柄<95.4%>	126,556.968 31銘柄<95.8%>	- -	43,186,993 -	- 95.8

(注1) 邦貨換算金額は、2019年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2019年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2019年5月8日現在

項 目	第 24 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	760,271	32.4
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	775,271	33.0
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	302,998	12.9
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	459,959	19.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	48,465	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,346,965	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5月8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158,682,995千円、99.0％、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは36,754,378千円、98.6％、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは29,277,858千円、95.6％、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは44,492,990千円、98.7％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8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.19円、1カナダ・ドル=81.78円、1オーストラリア・ドル=77.27円、1香港・ドル=14.04円、1シンガポール・ドル=80.89円、1ニュージーランド・ドル=72.73円、1台湾・ドル=3.56円、1イギリス・ポンド=144.00円、1スイス・フラン=108.07円、1ノルウェー・クローネ=12.59円、1スウェーデン・クローナ=11.48円、1ユーロ=123.29円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年12月10日)、(2019年1月8日)、(2019年2月8日)、(2019年3月8日)、(2019年4月8日)、(2019年5月8日)現在

項 目	第 138 期 末	第 139 期 末	第 140 期 末	第 141 期 末	第 142 期 末	第 143 期 末
(A) 資 産	2,425,635,108円	2,276,642,066円	2,379,606,677円	2,399,062,506円	2,438,780,694円	2,346,965,888円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	47,319,829	47,057,168	27,297,695	52,532,033	47,383,719	48,465,174
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)	793,785,237	742,763,508	751,093,698	760,976,974	772,519,229	760,271,025
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マザーファンド(評価額)	783,204,760	746,198,745	784,275,573	788,905,658	814,832,995	775,271,902
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	325,817,496	288,780,089	329,466,359	318,428,446	323,924,719	302,998,381
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)	475,507,786	451,842,556	487,473,352	478,219,395	480,120,032	459,959,406
(B) 負 債	9,327,303	9,031,586	9,272,935	9,146,523	9,655,205	11,862,140
未 払 収 益 分 配 金	4,403,045	4,359,492	4,335,206	4,293,843	4,260,667	4,193,472
未 払 解 約 金	2,123,680	2,276,769	2,363,253	2,460,103	2,728,051	5,106,173
未 払 信 託 報 酬	2,791,750	2,387,778	2,566,361	2,385,036	2,658,086	2,554,421
そ の 他 未 払 費 用	8,828	7,547	8,115	7,541	8,401	8,074
(C) 純資産総額(A-B)	2,416,307,805	2,267,610,480	2,370,333,742	2,389,915,983	2,429,125,489	2,335,103,748
元 本	2,935,363,335	2,906,328,085	2,890,137,787	2,862,562,528	2,840,445,200	2,795,648,473
次 期 繰 越 損 益 金	△519,055,530	△638,717,605	△519,804,045	△472,646,545	△411,319,711	△460,544,725
(D) 受 益 権 総 口 数	2,935,363,335□	2,906,328,085□	2,890,137,787□	2,862,562,528□	2,840,445,200□	2,795,648,473□
1万口当たり基準価額(C/D)	8,232円	7,802円	8,201円	8,349円	8,552円	8,353円

(注) 第137期末における元本額は2,960,308,045円、当作成期間(第138期～第143期)中における追加設定元本額は18,407,367円、同解約元本額は183,066,939円です。

■損益の状況

(自 2018年11月9日 至 2018年12月10日) (自 2018年12月11日 至 2019年1月8日) (自 2019年1月9日 至 2019年2月8日) (自 2019年2月9日 至 2019年3月8日) (自 2019年3月9日 至 2019年4月8日) (自 2019年4月9日 至 2019年5月8日)

項 目	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期	第 143 期
(A) 配 当 等 収 益	△3,205円	△1,925円	△2,615円	△1,832円	△2,156円	△2,361円
受 取 利 息	15	8	10	8	8	11
支 払 利 息	△3,220	△1,933	△2,625	△1,840	△2,164	△2,372
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△41,301,681	△118,015,797	122,228,942	48,862,217	64,573,319	△48,953,160
売 買 益	4,423,280	641,136	122,724,084	49,221,491	64,866,502	441,814
売 買 損	△45,724,961	△118,656,933	△495,142	△359,274	△293,183	△49,394,974
(C) 信 託 報 酬 等	△2,800,578	△2,395,325	△2,574,476	△2,392,577	△2,666,487	△2,562,495
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△44,105,464	△120,413,047	119,651,851	46,467,808	61,904,676	△51,518,016
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△255,225,551	△300,442,506	△422,088,538	△303,551,517	△259,039,782	△198,086,699
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△215,321,470	△213,502,560	△213,032,152	△211,268,993	△209,923,938	△206,746,538
(配 当 等 相 当 額)	(25,955,064)	(25,895,554)	(26,121,227)	(26,072,982)	(26,126,752)	(25,856,271)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△241,276,534)	(△239,398,114)	(△239,153,379)	(△237,341,975)	(△236,050,690)	(△232,602,809)
(G) 合 計 (D+E+F)	△514,652,485	△634,358,113	△515,468,839	△468,352,702	△407,059,044	△456,351,253
(H) 収 益 分 配 金	△4,403,045	△4,359,492	△4,335,206	△4,293,843	△4,260,667	△4,193,472
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△519,055,530	△638,717,605	△519,804,045	△472,646,545	△411,319,711	△460,544,725
追 加 信 託 差 損 益 金	△215,321,470	△213,502,560	△213,032,152	△211,268,993	△209,923,938	△206,746,538
(配 当 等 相 当 額)	(25,957,592)	(25,898,940)	(26,125,810)	(26,075,871)	(26,130,433)	(25,858,272)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△241,279,062)	(△239,401,500)	(△239,157,962)	(△237,344,864)	(△236,054,371)	(△232,604,810)
分 配 準 備 積 立 金	205,945,655	205,709,772	205,356,514	207,224,809	209,210,018	207,413,470
繰 越 損 益 金	△509,679,715	△630,924,817	△512,128,407	△468,602,361	△410,605,791	△461,211,657

(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138期から第143期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド781,290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1,177,745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 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期	第 143 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,982,321円	6,355,437円	5,494,485円	8,317,891円	8,099,301円	5,834,390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	25,957,592	25,898,940	26,125,810	26,075,871	26,130,433	25,858,272
(d) 分 配 準 備 積 立 金	205,366,379	203,713,827	204,197,235	203,200,761	205,371,384	205,772,552
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	236,306,292	235,968,204	235,817,530	237,594,523	239,601,118	237,465,214
(f) 1万口当たり当期分配対象額	805.03	811.91	815.94	830.01	843.53	849.41
(g) 分 配 金	4,403,045	4,359,492	4,335,206	4,293,843	4,260,667	4,193,472
(h) 1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期	第 143 期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2018年6月5日）

（計算期間 2017年6月6日～2018年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2003年7月15日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主要投資対象	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期騰落	中率			
11期 (2014年6月5日)	円 20,993	% 1.5	% 98.1	% -	百万円 354,989
12期 (2015年6月5日)	23,090	10.0	98.1	-	329,887
13期 (2016年6月6日)	20,167	△12.7	98.1	-	244,548
14期 (2017年6月5日)	20,934	3.8	98.0	-	211,988
15期 (2018年6月5日)	21,494	2.7	97.1	-	186,790

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドは高格付資源国の公社債を投資対象としており、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

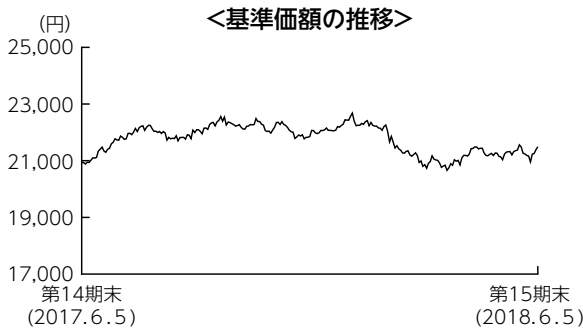
■当期中の基準価額の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2017年6月6日から2018年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は21,494円となり、前期末比で2.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

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

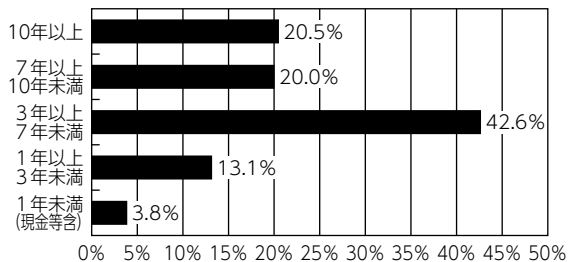
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。なお、デュレーションは組入債券の各データを純資産総額に対する割合で加重平均して算出しています。

【運用状況】

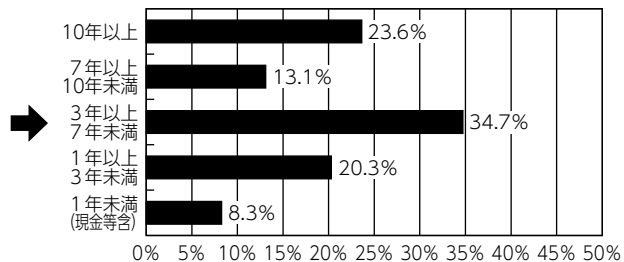
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

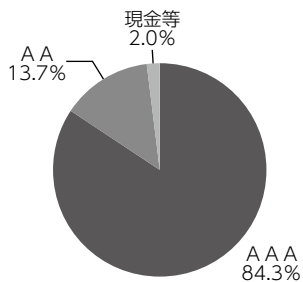


期末

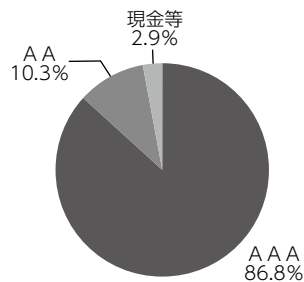


○格付別構成比

期首 (前期末)

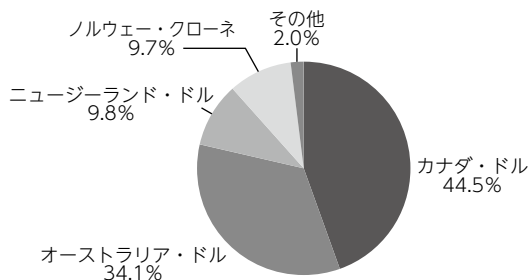


期末

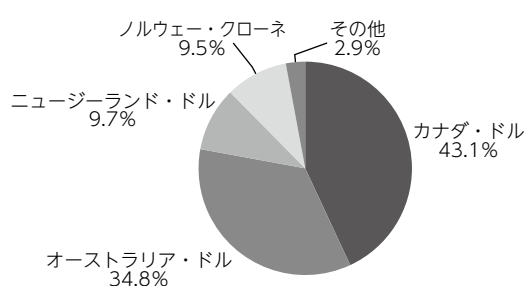


○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末



【各国の為替・金利動向】

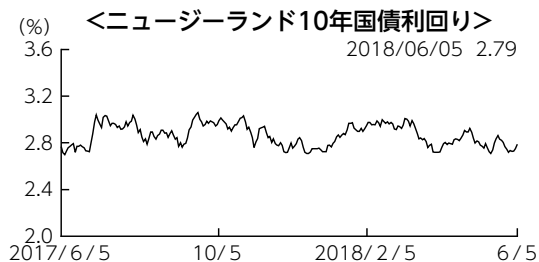
カナダ



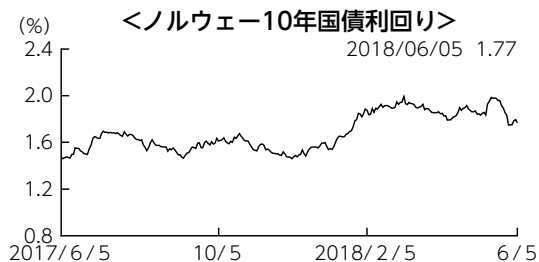
オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	2円	0.009%
（保 管 費 用）	(2)	(0.009)
（そ の 他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.009

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(21,752円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2017年6月6日から2018年6月5日まで)

公社債

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

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2017年6月6日から2018年6月5日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 826,200	千カナダ・ドル 946,704	千円 80,450,911	% 43.1	% -	% 22.9	% 12.5	% 7.7
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 717,300	千オーストラリア・ドル 774,267	千円 65,023,021	34.8	-	19.2	14.1	1.5
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 215,000	千ニュージーランド・ドル 234,688	千円 18,143,805	9.7	-	1.9	6.5	1.3
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,255,000	千ノルウェー・クローネ 1,308,353	千円 17,702,022	9.5	-	4.5	4.8	0.2
合 計	-	-	千円 181,319,760	97.1	-	48.5	37.8	10.7

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

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

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

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

■投資信託財産の構成

2018年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	181,319,760	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,225,523	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	187,545,283	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、186,318,864千円、99.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2018年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=84.98円、1オーストラリア・ドル=83.98円、1ニュージーランド・ドル=77.31円、1ノルウェー・クローネ=13.53円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月5日)現在

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

(注1) 期首元本額 101,263,253,807円

追加設定元本額 2,915,354,844円

一部解約元本額 17,274,379,345円

(注2) 期末における元本の内訳

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

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

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

自然環境保護ファンド 442,873,931円

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

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 404,585,158円

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

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

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

期末元本合計 86,904,229,306円

■損益の状況

当期 自2017年6月6日 至2018年6月5日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

《お知らせ》

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(平成30年3月1日)

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2018年5月28日）

（計算期間 2017年5月27日～2018年5月28日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

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

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

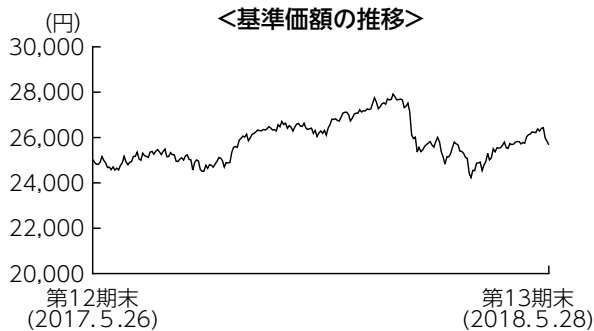
■当期中の基準価額の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2017年5月27日から2018年5月28日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,679円となり、前期末に比べ2.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

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

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(25,838円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2017年5月27日から2018年5月28日まで)

株 式

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細
外国株式

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

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

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

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

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

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

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

■投資信託財産の構成

2018年5月28日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 35,303,335	% 97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	794,284	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	36,097,619	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、35,833,574千円、99.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年5月28日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.53円、1カナダ・ドル=84.36円、1オーストラリア・ドル=82.80円、1香港・ドル=13.96円、1シンガポール・ドル=81.74円、1台湾・ドル=3.66円、1イギリス・ポンド=145.86円、1スイス・フラン=110.38円、1ノルウェー・クローネ=13.44円、1スウェーデン・クローナ=12.54円、1ユーロ=128.14円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年5月28日)現在

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

(注1) 期首元本額 14,037,943,302円

追加設定元本額 1,424,045,414円

一部解約元本額 1,404,497,671円

(注2) 期末における元本の内訳

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

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

D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり)

14,259,884円

世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 22,919,955円

D I AM世界6資産バランスファンド 105,260,863円

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

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

D I AM世界3資産オープン (毎月決算型) 339,899,534円

D I AMインカム3資産ファンド (毎月決算型) 50,939,597円

期末元本合計 14,057,491,045円

■損益の状況

当期 自2017年5月27日 至2018年5月28日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

《お知らせ》

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(平成30年3月1日)

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

運用報告書

第15期 (決算日 2018年12月10日)

(計算期間 2017年12月12日～2018年12月10日)

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年4月23日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額	投資	証入	券比	純率	資総	資産額
		期中騰落率						
11期 (2014年12月9日)	円	%			%		百万円	
	27,745	48.6			95.4		57,230	
12期 (2015年12月9日)	29,197	5.2			92.1		45,068	
13期 (2016年12月9日)	30,066	3.0			95.5		39,233	
14期 (2017年12月11日)	32,493	8.1			94.5		35,615	
15期 (2018年12月10日)	33,842	4.2			94.3		31,066	

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

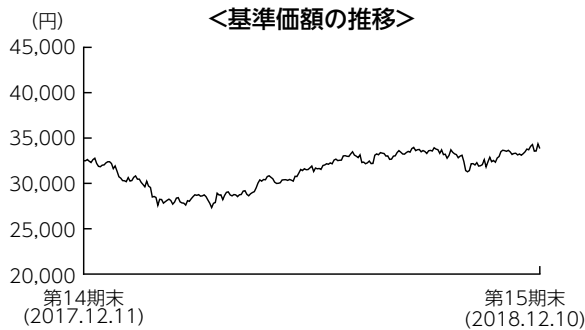
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2017年12月12日から2018年12月10日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は33,842円となり、前期末比で4.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

米国リート市場は上昇しました。期前半は、税制改革法案の可決やIMF（国際通貨基金）による米国の経済成長率見通しの引き上げ、賃金上昇圧力の高まりなどを背景に金利が大きく上昇したことから、米国リート市場は下落しました。期後半は、米中貿易摩擦に対する懸念から下落する局面もありましたが、リート間の合併・買収の活発化が市場を刺激したことや、債券利回りが低下基調に転じたことなどを背景に、米国リート市場は上昇しました。

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

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	19円 (19)	0.061% (0.061)
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)	0.010 (0.010) (0.000)
合 計	22	0.071

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(31,377円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。また、その他費用(その他)には、支払外国税の戻入を含みます。

■ 売買及び取引の状況 (2017年12月12日から2018年12月10日まで) 投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
アメリカ		千□		千アメリカ・ドル		千□		千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		3.05		382		0.9		112
		(-)		(-)		(-)		(-)
BOSTON PROPERTIES INC		10.09		1,246		1.31		169
		(-)		(-)		(-)		(-)
CEDAR REALTY TRUST INC		-		-		313.31		1,718
		(-)		(-)		(-)		(-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		-		-		129.3		5,692
		(-)		(-)		(-)		(-)
SL GREEN		3.03		306		31.02		2,891
		(-)		(-)		(-)		(-)
PROLOGIS INC		26.81		1,716		11.6		776
		(-)		(-)		(-)		(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		36.39		6,011		1.3		242
		(-)		(-)		(-)		(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		22.03		1,893		1.71		160
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUINIX INC		29.04		12,059		0.39		150
		(-)		(-)		(-)		(-)
COUSINS PROPERTIES INC		100.7		919		10.66		89
		(-)		(-)		(-)		(-)
LASALLE HOTEL PROPERTIES		115.2		2,887		115.2		3,604
		(-)		(-)		(-)		(-)
SITE CENTERS CORP		-		-		76.96		540
		(-)		(-)		(-)		(-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		23.26		2,406		0.97		111
		(-)		(-)		(-)		(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC		4.62		1,090		19.37		4,651
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY RESIDENTIAL		13.82		861		48.17		3,160
		(-)		(-)		(-)		(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST		7.24		870		0.77		101
		(-)		(-)		(-)		(-)
FIRST INDUSTRIAL RT		-		-		267.35		8,373
		(-)		(-)		(-)		(-)
GGP INC		-		-		205.37		4,189
		(-)		(-)		(-)		(-)
HCP INC		258.47		6,216		137.72		4,150
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
WELLTOWER INC	57.44	3,565	170.96	9,664
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	-	-	38.18	3,601
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	-	-	3.55	57
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST	65.42	2,783	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	27.11	437	4.07	57
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	29.7	2,827	0.4	39
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	31.91	817	141.17	3,467
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	11.66	249	5.33	103
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	14.28	1,459	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	-	-	117	1,619
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	15.14	901	1.6	101
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	-	-	38.12	6,268
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	6.2	556	47.16	4,618
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	1.46	305	14.95	3,153
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	27.86	2,807	0.38	39
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	-	-	75.55	3,890
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	25.32	1,772	1.05	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEYERHAEUSER CO	-	-	176.43	5,835
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	20.17	811	2.13	93
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	-	-	78.912	1,437
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	24.93	2,095	40.94	4,039
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	17.3	511	143.16	4,606
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	73.68	7,901	1	115
	(-)	(-)	(-)	(-)
EDUCATION REALTY TRUST INC	90.2	2,954	90.2	3,726
	(-)	(-)	(-)	(-)
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	-	-	81.657	5,409
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	45.08	820	135.04	2,431
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	15.69	578	2.79	108
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	45.42	4,469	0.62	60
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	73.03	2,297	3.56	109
	(-)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	-	-	129.868	7,314
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.68	2,067	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	71.45	2,191	3.39	110
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	148.13	3,324	68.12	1,351
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	5.81	210	103.383	3,877
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	141.29	3,334	63.83	1,347
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOREST CITY REALTY TRUST INC	167.34	3,355	465.55	11,656
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	216.86	3,341	4.13	68
	(-)	(-)	(-)	(-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	-	-	627.387	7,658
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等（2017年12月12日から2018年12月10日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国投資証券

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
不動産ファンド (アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	51.754	53.904	6,801	765,256		2.5
BOSTON PROPERTIES INC	68.56	77.34	9,983	1,123,292		3.6
CEDAR REALTY TRUST INC	313.31	-	-	-		-
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	129.3	-	-	-		-
SL GREEN	66.58	38.59	3,597	404,818		1.3
PROLOGIS INC	147.64	162.85	10,884	1,224,768		3.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	43.89	78.98	14,896	1,676,144		5.4
CAMDEN PROPERTY TRUST	81.34	101.66	9,447	1,063,006		3.4
EQUINIX INC	-	28.65	11,072	1,245,862		4.0
COUSINS PROPERTIES INC	683.58	773.62	6,390	719,014		2.3
SITE CENTERS CORP	76.96	-	-	-		-
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	48.17	70.46	8,156	917,763		3.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	50.171	35.421	9,339	1,050,835		3.4
EQUITY RESIDENTIAL	162.855	128.505	9,209	1,036,303		3.3
FEDERAL REALTY INVST TRUST	49.12	55.59	7,450	838,293		2.7
FIRST INDUSTRIAL RT	311.67	44.32	1,412	158,981		0.5
GGP INC	205.37	-	-	-		-

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

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2018年12月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 29,291,757	% 94.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,775,167	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	31,066,924	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、30,289,409千円、97.5%です。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年12月10日)現在

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

(注1) 期首元本額 10,961,061,372円
追加設定元本額 11,468,949円
一部解約元本額 1,792,632,377円

(注2) 期末における元本の内訳
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 4,214,469円
D I A M世界6資産バランスファンド 26,816,127円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 33,464,147円
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 8,478,127,328円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 137,573,379円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 317,886,188円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 96,276,076円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 85,540,230円
期末元本合計 9,179,897,944円

■損益の状況

当期 自2017年12月12日 至2018年12月10日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

《お知らせ》

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(2018年3月1日)

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

第15期 (決算日 2018年12月10日)

(計算期間 2017年12月12日～2018年12月10日)

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年4月23日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純総資産額
		円	期中騰落率		
11期 (2014年12月9日)	円	22,906	% 28.3	% 95.6	百万円 83,996
12期 (2015年12月9日)		22,552	△1.5	95.9	67,678
13期 (2016年12月9日)		21,392	△5.1	96.6	57,212
14期 (2017年12月11日)		25,713	20.2	95.8	54,616
15期 (2018年12月10日)		25,036	△2.6	95.4	45,994

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

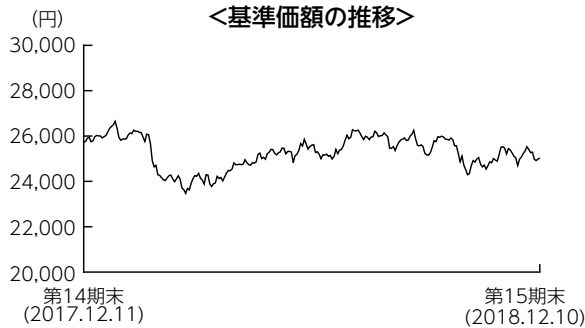
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2017年12月12日から2018年12月10日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,036円となり、前期末比で2.6%下落しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、オランダなどの組入比率を引き上げた一方、オーストラリアなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売りなどの組入比率を引き上げた一方、倉庫などの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	4円 (2) (1)	0.015% (0.009) (0.006)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	2 (0) (2)	0.008 (0.000) (0.008)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (1)	0.025 (0.022) (0.003)
合 計	12	0.049

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(25,251円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2017年12月12日から2018年12月10日まで) 投資信託受益証券、投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
オーストラリア		千□	千オーストラリア・ドル			千□	千オーストラリア・ドル	
CHARTER HALL RETAIL REIT		-		-	284.778		1,221	
GPT GROUP		(-)		(-)	(-)		(-)	
ALE PROPERTY GROUP	1,146.437	(-)	5,561	(-)	(-)		(-)	
CHARTER HALL GROUP		-		-	2,547.785		13,459	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		(-)		(-)	(-)		(-)	
NATIONAL STORAGE REIT		-		-	2,289.395		13,270	
SCENTRE GROUP		(-)		(-)	(-)		(-)	
		-		-	2,733.132		6,474	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
		-		-	12,711		22,011	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
		-		-	278.705		1,153	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
シンガポール		千□	千シンガポール・ドル			千□	千シンガポール・ドル	
CAPITALAND MALL TRUST		-		-	1,120.1		2,367	
ASCENDAS REAL ESTATE INV		(-)		(-)	(-)		(-)	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		-		-	986.1		1,212	
PARKWAY LIFE REIT		(-)		(△55)	(-)		(-)	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		-		-	(-)		(-)	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		(-)		(△109)	(-)		(-)	
CACHE LOGISTICS TRUST		-		-	1,507.7		2,412	
		(-)		(△52)	(-)		(-)	
		-		-	(-)		(-)	
		(-)		(△28)	(-)		(-)	
		-		-	(-)		(-)	
		(-)		(-)	(-)		(-)	
		-		-	(-)		(-)	
		(-)		(△4)	(-)		(-)	

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	—	—	3,803.79	5,318
	(—)	(—)	(—)	(—)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
HAMMERSON PLC	—	—	385.098	2,131
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	101.434	3,040	10.806	391
	(—)	(—)	(—)	(—)
VASTNED RETAIL	108.324	3,570	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	69.58	11,038	—	—
	(61.91)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	2.48	258	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
WAREHOUSES DE PAUW	—	—	112.483	11,456
	(—)	(—)	(—)	(—)
COFINIMMO SA-RTS	—	—	32.246	24
	(32.246)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO SE	—	—	—	—
	(△61.91)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	—	—
	(—)	(△430)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等 (2017年12月12日から2018年12月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

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

銘柄	期首(前期末)	当期			期末	
		□ 数	□ 数	外貨建金額		邦貨換算金額
(ベルギー)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	32.246	34.726	3,823	490,724	1.1	
WAREHOUSES DE PAUW	211.079	98.596	11,397	1,462,894	3.2	
小計	□ 数 ・ 金額 銘柄 数<比率>	243.325 2銘柄<5.6%>	133.322 2銘柄<4.2%>	15,221 -	1,953,619 -	- 4.2
(フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	43.793	43.793	5,408	694,172	1.5	
ICADE	95.396	95.396	6,443	827,087	1.8	
KLEPIERRE	129.158	129.158	3,629	465,825	1.0	
UNIBAIL-RODAMCO SE	61.91	-	-	-	-	
小計	□ 数 ・ 金額 銘柄 数<比率>	330.257 4銘柄<8.0%>	268.347 3銘柄<4.3%>	15,481 -	1,987,085 -	- 4.3
(ドイツ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22	827.22	10,398	1,334,603	2.9	
小計	□ 数 ・ 金額 銘柄 数<比率>	827.22 1銘柄<2.6%>	827.22 1銘柄<2.9%>	10,398 -	1,334,603 -	- 2.9
合計	□ 数 ・ 金額 銘柄 数<比率>	164,062.622 34銘柄<95.8%>	136,720.005 32銘柄<95.4%>	- -	43,877,742 -	- 95.4

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2018年12月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券及び投資証券	千円 43,877,742	% 95.4
コール・ローン等、その他	2,116,477	4.6
投資信託財産総額	45,994,219	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、44,772,597千円、97.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年12月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=84.52円、1オーストラリア・ドル=81.01円、1香港・ドル=14.40円、1シンガポール・ドル=82.10円、1ニュージーランド・ドル=77.23円、1イギリス・ポンド=143.14円、1ユーロ=128.35円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年12月10日)現在

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

(注1) 期首元本額 21,240,794,278円

追加設定元本額 21,024,490円

一部解約元本額 2,890,369,580円

(注2) 期末における元本の内訳

世界6資産アクティブ・バランス・ファンド 10,442,990円

DIAM世界6資産バランスファンド 57,652,447円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド

78,168,041円

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

16,943,396,128円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース)

277,715,105円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型)

640,253,126円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 189,929,616円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>

173,891,735円

期末元本合計 18,371,449,188円

■損益の状況

当期 自2017年12月12日 至2018年12月10日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

《お知らせ》

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(2018年3月1日)