

運用報告書 (全体版)

DIAM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	DIAM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。
	DIAM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。
	DIAM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。
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
	DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投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、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド受益証券および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150期	<決算日	2019年12月9日>
第151期	<決算日	2020年1月8日>
第152期	<決算日	2020年2月10日>
第153期	<決算日	2020年3月9日>
第154期	<決算日	2020年4月8日>
第155期	<決算日	2020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、「DIAM世界3資産オープン(毎月決算型)」は、2020年5月8日に第155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 受益証券、 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22作成期	126期 (2017年12月8日)	円 8,757	円 15	% 0.3	% 32.7	% -	% 32.1	% -	% 30.2	百万円 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
第25作成期	144期 (2019年6月10日)	8,370	15	0.4	32.3	-	31.3	-	31.6	2,324
	145期 (2019年7月8日)	8,527	15	2.1	31.9	-	31.4	-	32.1	2,349
	146期 (2019年8月8日)	8,087	15	△5.0	31.5	-	32.5	-	31.6	2,206
	147期 (2019年9月9日)	8,312	15	3.0	32.0	-	31.6	-	31.6	2,261
	148期 (2019年10月8日)	8,342	15	0.5	31.7	-	31.8	-	31.9	2,253
	149期 (2019年11月8日)	8,634	15	3.7	32.7	-	32.3	-	31.0	2,262
第26作成期	150期 (2019年12月9日)	8,610	15	△0.1	32.2	-	31.9	-	31.9	2,231
	151期 (2020年1月8日)	8,625	15	0.3	32.4	-	32.4	-	31.6	2,210
	152期 (2020年2月10日)	8,786	15	2.0	32.1	-	31.9	-	31.9	2,240
	153期 (2020年3月9日)	7,857	15	△10.4	30.7	-	33.5	-	31.5	1,975
	154期 (2020年4月8日)	7,080	15	△9.7	32.9	-	33.1	-	28.5	1,776
	155期 (2020年5月8日)	7,187	15	1.7	33.3	-	32.9	-	28.4	1,787

(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150期	(期首) 2019年11月8日	8,634	—	32.7	—	32.3	—	31.0
	11月末	8,692	0.7	32.4	—	32.1	—	31.3
	(期末) 2019年12月9日	8,625	△0.1	32.2	—	31.9	—	31.9
第151期	(期首) 2019年12月9日	8,610	—	32.2	—	31.9	—	31.9
	12月末	8,829	2.5	32.4	—	32.3	—	31.3
	(期末) 2020年1月8日	8,640	0.3	32.4	—	32.4	—	31.6
第152期	(期首) 2020年1月8日	8,625	—	32.4	—	32.4	—	31.6
	1月末	8,756	1.5	31.7	—	32.2	—	31.6
	(期末) 2020年2月10日	8,801	2.0	32.1	—	31.9	—	31.9
第153期	(期首) 2020年2月10日	8,786	—	32.1	—	31.9	—	31.9
	2月末	8,418	△4.2	31.1	—	32.7	—	31.1
	(期末) 2020年3月9日	7,872	△10.4	30.7	—	33.5	—	31.5
第154期	(期首) 2020年3月9日	7,857	—	30.7	—	33.5	—	31.5
	3月末	7,025	△10.6	32.6	—	33.0	—	28.1
	(期末) 2020年4月8日	7,095	△9.7	32.9	—	33.1	—	28.5
第155期	(期首) 2020年4月8日	7,080	—	32.9	—	33.1	—	28.5
	4月末	7,409	4.6	33.8	—	32.0	—	28.8
	(期末) 2020年5月8日	7,202	1.7	33.3	—	32.9	—	28.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

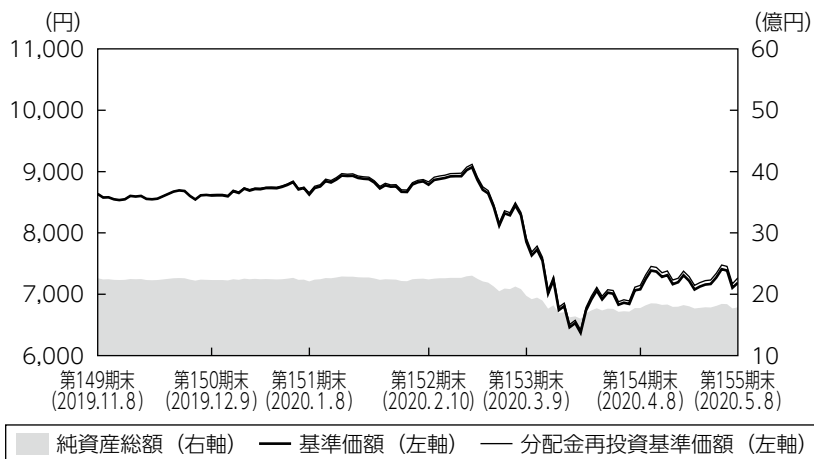
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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150期～第155期の運用経過（2019年11月9日から2020年5月8日まで）

基準価額等の推移



第150期首： 8,634円
 第155期末： 7,187円
 (既払分配金90円)
 騰落率： △15.8%
 (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

新型コロナウイルスの世界的流行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況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	△3.4%
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	△18.4%
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	△25.5%
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	△25.6%

投資環境

外国債券市場では、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対象国の国債利回りが低下（価格は上昇）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に増加したことで、世界の経済活動が制限されました。こうした中、主要国が財政出動など経済対策を実施したことに合わせて、主要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債券利回りの低下が進みました。

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。その後も感染拡大が続き、世界経済へ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。4月以降は、感染拡大ペースが鈍化しているところが見られ、経済活動の再開期待等から上昇に転じましたが、前作成期末比では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半ばまでは上昇しましたが、2020年2月後半に中東や欧州、北米でも新型肺炎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。その後、作成期末にかけてはやや反発しました。セクター別では、感染拡大の影響を受けやすいと見られる、ホテル・リゾ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。

米国以外の海外リート市場については、概ね下落しました。欧州市場は、新型肺炎の感染が欧州全域に広がったことを受け、混乱の長期化および景気減速への懸念が高まりました。アジア市場は、新型肺炎の感染拡大が貿易摩擦に追い打ちをかける展開となりました。オーストラリア市場は、新型肺炎の経済への悪影響が広がる中、R B A（オーストラリア準備銀行）が複数回にわたり政策金利の引き下げを実施したものの、効果は限定的でした。

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、新型肺炎の流行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

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。

●DIAM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。デフレーション*については、新型コロナウイルスに対する懸念の後退が、利回りの一時的な上昇要因とは見ているものの、世界経済の減速等から中長期的な利回り低下は続く想定し、段階的に長期化幅を拡大しました。

*金利変動に対する債券価格の変動性。

●DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド

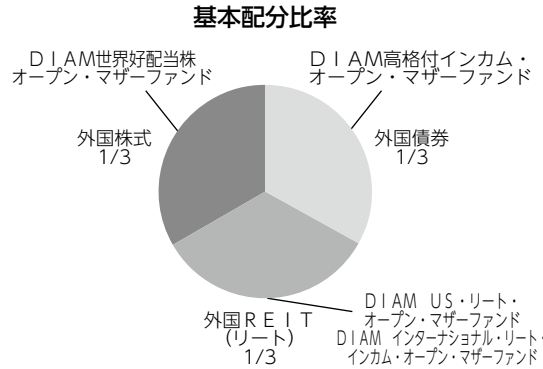
銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前作成期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、金融やヘルスケアセクターに対する高めの投資比率を継続しました。

●DIAM US・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。セクター別では、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、小売りや住居施設などの組入比率を引き下げました。

●DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達したと判断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。

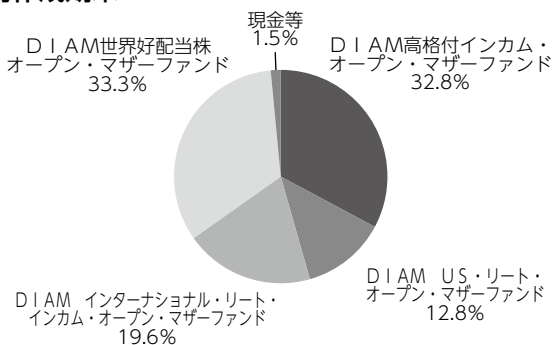


※各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

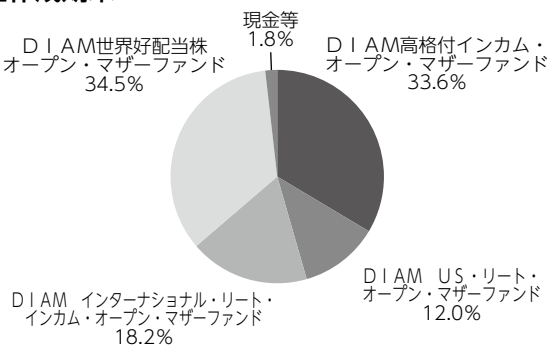
【運用状況】

○マザーファンド組入比率

前作成期末



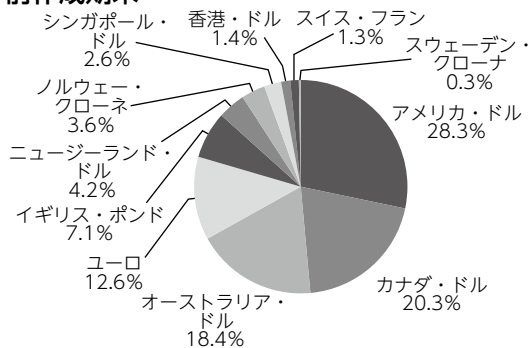
当作成期末



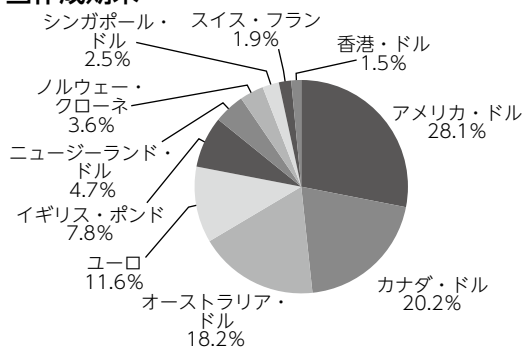
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○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150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
	2019年11月9日 ~2019年12月9日	2019年12月10日 ~2020年1月8日	2020年1月9日 ~2020年2月10日	2020年2月11日 ~2020年3月9日	2020年3月10日 ~2020年4月8日	2020年4月9日 ~2020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	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%	0.21%	0.21%
当期の収益	11円	15円	15円	15円	15円	15円
当期の収益以外	3円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	869円	877円	879円	879円	880円	884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いること等から、利回り上昇はあっても一時的と予想します。こうした認識の下、デュ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

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マザー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

新型肺炎の明確な感染収束の兆しは未だ見えておらず、不安定な市場環境が当面は続く予想されます。今般のショックを受けて、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

新型肺炎による景気の悪化がリートにも悪影響を与えるのは不可避な情勢となっています。欧州市場は、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150期～第155期 (2019年11月9日 ～2020年5月8日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	54円	
(投信会社)	(26)	(0.317)	
(販売会社)	(25)	(0.306)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(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	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.017	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.007)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(1)	(0.008)	
合計	56	0.682	

(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。

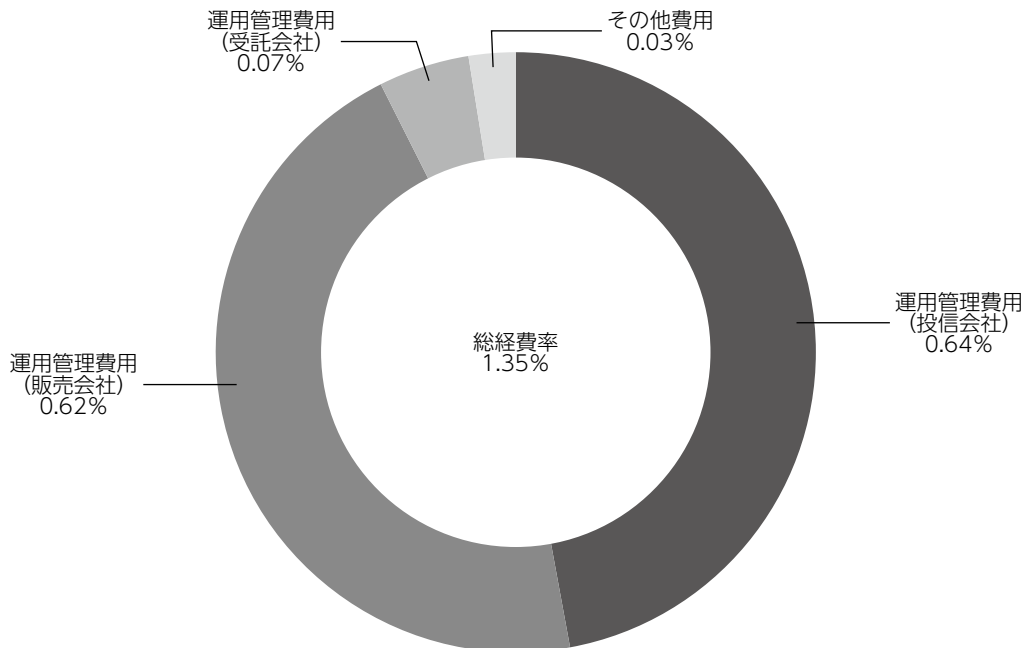
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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11月9日から2020年5月8日まで）

	第 150 期 ~		第 155 期	
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	-	-	55,253	115,000
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	15,218	30,000	14,352	40,000
D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	1,953	5,000	2,469	10,000
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	7,495	15,000	9,932	30,000

■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 150 期 ~ 第 155 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	4,568,943千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,839,997千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.13

(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11月9日から2020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 25 作 成 期 末		第 26 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	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	339,046	283,793	600,080	
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	273,493	274,358	616,593	
D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	76,333	75,818	214,118	
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	155,911	153,474	324,844	

<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 (61,222,541,479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 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 502,300	千カナダ・ドル 658,763	千円 50,270,246	% 38.8	% -	% 27.3	% 7.6	% 4.0
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 616,299	千オーストラリア・ドル 733,917	千円 50,948,578	39.4	-	32.1	6.1	1.2
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 166,200	千ニューージーランド・ドル 202,746	千円 13,180,556	10.2	-	8.3	1.9	-
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 1,205,542	千円 12,549,695	9.7	-	4.5	4.1	1.1
合 計	-	-	千円 126,949,077	98.1	-	72.2	19.7	6.2

(注1) 邦貨換算金額は、2020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、2020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	2020 年 5 月 8 日 現 在						償還年月日
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 0.75 03/01/21	国債証券	0.7500	5,000	5,023	383,358	2021/03/01	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,178	1,310,871	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,237	94,416	2023/06/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	38,341	2,925,840	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	55,793	4,257,572	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	50,190	3,830,018	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	41,300	67,969	5,186,719	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	75,000	116,688	8,904,518	2041/06/01	
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,051	80,254	2022/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,219	856,137	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,094	83,551	2025/06/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	6,142	468,720	2045/12/01	
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10,000	13,965	1,065,699	2048/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,463	1,256,344	2021/05/15	
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,702	1,732,416	2032/06/01	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	13,104	1,000,039	2025/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,465	1,714,349	2024/09/01	

銘	柄	2020年5月8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	
QUEBEC PROVINCE 3.0	09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,010	2,213,785	2023/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875	11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,680	1,425,488	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25	12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,131	1,994,094	2021/12/18
QUEBEC PROVINCE 4.25	12/01/21	地方債証券	4.2500	19,000	20,133	1,536,419	2021/12/01
QUEBEC PROVINCE 3.5	12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,851	2,049,057	2022/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95	12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	11,360	866,896	2028/12/18
CANHOU 2.35	06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	27,417	2,092,248	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15	09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,937	910,969	2023/09/15
CANHOU 1.95	12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,608	2,030,456	2025/12/15
小計		—	—	502,300	658,763	50,270,246	—
(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	20,322	1,410,757	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75	04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	71,674	4,975,622	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25	04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,802	1,860,641	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25	04/21/29	国債証券	3.2500	167,000	201,432	13,983,417	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75	04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	60,695	4,213,487	2037/04/21
AUSTRALIAN 3.25	06/21/39	国債証券	3.2500	25,000	31,967	2,219,205	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75	11/21/28	国債証券	2.7500	21,500	24,927	1,730,481	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75	11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,438	932,928	2029/11/21
NEW S WALES 6.0	03/01/22	地方債証券	6.0000	19,500	21,475	1,490,849	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0	03/08/33	地方債証券	2.0000	15,000	15,139	1,051,002	2033/03/08
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0	04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,864	268,266	2023/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75	05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,473	449,388	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7	05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,144	79,434	2026/05/20
QUEENSLAND 2.75	08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	19,365	1,344,361	2027/08/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25	08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	6,988	485,129	2029/08/21
TREASURY CORP VICTORIA 1.5	11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,509	521,305	2030/11/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25	11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,419	792,706	2024/11/27
TREASURY CORP VICTORIA 5.5	12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	65,640	4,556,796	2024/12/17
TREASURY CORP VICTORIA 4.25	12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	32,377	2,247,617	2032/12/20
KOMBANK 4.5	04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,328	925,236	2023/04/17
KOMMUNALBANKEN AS 5.25	07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,782	817,955	2024/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.5	07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,585	526,612	2022/07/18
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75	07/20/34	特殊債券	1.7500	8,000	7,682	533,312	2034/07/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75	08/21/31	特殊債券	1.7500	50,299	50,879	3,532,062	2031/08/21
小計		—	—	616,299	733,917	50,948,578	—
(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	45,897	2,983,800	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5	04/15/23	国債証券	5.5000	23,200	26,833	1,744,419	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5	04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	13,180	856,894	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75	04/15/37	国債証券	2.7500	50,000	63,147	4,105,242	2037/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5	04/15/27	地方債証券	4.5000	15,000	18,556	1,206,384	2027/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5	04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,240	665,753	2029/04/20
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75	04/15/25	地方債証券	2.7500	10,000	10,996	714,887	2025/04/15

銘	柄	2020 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	
KOMBANK 4.0 08/20/25		特 殊 債 券	4.0000	12,000	13,892	903,174	2025/08/20
小	計	—	—	166,200	202,746	13,180,556	—
(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	220,882	2,299,382	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24		国 債 証 券	3.0000	115,000	128,118	1,333,708	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25		国 債 証 券	1.7500	80,000	86,479	900,252	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28		国 債 証 券	2.0000	5,000	5,659	58,910	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23		国 債 証 券	2.0000	280,000	297,038	3,092,165	2023/05/24
NORWAY 3.75 05/25/21		国 債 証 券	3.7500	130,000	135,057	1,405,943	2021/05/25
NORWAY 1.75 09/06/29		国 債 証 券	1.7500	295,000	332,308	3,459,333	2029/09/06
小	計	—	—	1,110,000	1,205,542	12,549,695	—
合	計	—	—	—	—	126,949,077	—

■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（13,091,656,424口）の内容です。
外国株式

銘柄	2019年11月8日現在		2020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	204.89	2,483	264,185	情報技術サービス
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,984	211,119	総合公益事業
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	5,045	536,607	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,630	173,457	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	3,750	398,861	通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,400	148,928	機械
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,512	160,889	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,922	204,448	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	3,243	344,955	石油・ガス・消耗燃料
HP INC	491.28	491.28	734	78,117	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	2,097	223,054	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	-	270.33	3,989	424,355	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	366.1	165.28	2,259	240,307	家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,446	472,936	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	7,481	795,754	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	1,063.33	1,063.33	3,662	389,501	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	597.02	3,155	335,592	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,210	873,321	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	6,372	677,786	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	546	58,149	銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	2,557	272,041	銀行
PACCAR INC	1,062.39	621.61	4,264	453,611	機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,171	230,942	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	4,898	521,031	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	1,522	161,888	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	9,566	1,017,460	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,009.41	640.1	3,210	341,494	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,170	124,460	ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	4,211	447,927	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,630	386,163	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	245.8	2,277	242,191	石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	949	100,972	銀行
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	2,503	266,247	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	4,470	475,461	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	1,983	210,964	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	710.63	1,594	169,607	自動車
ABBVIE INC	655.93	655.93	5,524	587,558	バイオテクノロジー

銘柄	2019年11月8日現在		2020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	
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,509	160,565	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	25,638.74 38銘柄	23,457.15 38銘柄	123,946 -	13,182,919 <44.8%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,187	166,936	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	6,004	458,222	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	1,581	120,694	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,123	85,756	商社・流通業
POWER FINANCIAL CORP	630.56	-	-	-	保険
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	2,382.76	5,018	382,930	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,197	167,707	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	6,259	477,679	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	24,373 -	1,859,927 <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	1,801	125,090	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	1,694	117,643	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,273	88,374	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	4,769 -	331,108 <1.1%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	18,249	250,388	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	21,880	19,779	271,375	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	38,029 -	521,763 <1.8%>
(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	2,598	195,809	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	2,598 -	195,809 <0.7%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BT GROUP PLC	17,462.51	17,462.51	1,831	241,323	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	4,991	657,619	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	769.32	401.83	1,196	157,593	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,663	350,919	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,300	434,855	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	3,044	401,107	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	3,376	444,858	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,138	149,995	無線通信サービス
SSE PLC	1,848.36	1,179.15	1,456	191,924	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	1,316	173,473	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	3,452.5	2,194.47	1,678	221,161	資本市場

銘柄	株数	2020年5月8日現在			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千円	千円		
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,471	589,077	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	4,776	629,281	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	53,169.48 13銘柄	50,874.75 13銘柄	35,245 -	4,643,190 <15.8%>	
(スイス)	百株	百株	千円	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	6,955	761,081	医薬品	
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,860	750,687	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	13,816 -	1,511,768 <5.1%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千円	千円		
DNB ASA	1,340.75	1,340.75	15,559	161,973	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	15,559 -	161,973 <0.6%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円		
TELE2 AB-B SHS	2,064.09	-	-	-	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)	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	735	84,836	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,558.58 2銘柄	284.71 1銘柄	735 -	84,836 <0.3%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA	2,250.72	2,250.72	3,667	423,062	保険	
BOUYGUES	971.28	971.28	2,662	307,120	建設・土木	
NATIXIS	3,965.72	-	-	-	資本市場	
TOTAL SA	1,166.89	918.14	2,990	344,970	石油・ガス・消耗燃料	
SANOFI	620.01	620.01	5,626	649,083	医薬品	
CREDIT AGRICOLE SA	3,096.68	-	-	-	銀行	
ENGIE	1,442.13	1,442.13	1,397	161,206	総合公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,513.43 7銘柄	6,202.28 5銘柄	16,343 -	1,885,443 <6.4%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE POST AG-REG	2,349.1	1,706.71	4,509	520,172	航空貨物・物流サービス	
RWE AG	988.86	988.86	2,643	304,922	総合公益事業	
SIEMENS AG-REG	275.79	275.79	2,325	268,233	コングロマリット	
DAIMLER AG	199.9	199.9	601	69,400	自動車	
BASF SE	256.47	256.47	1,168	134,854	化学	
ALLIANZ SE	222.89	222.89	3,499	403,687	保険	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,006.47	3,718.47	4,939	569,876	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,299.48 7銘柄	7,369.09 7銘柄	19,687 -	2,271,148 <7.7%>	

銘 柄	2019年11月8日現在		2020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	5,141	593,147	電力	
REPSOL SA	2,641.02	2,641.02	2,317	267,315	石油・ガス・消耗燃料	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	423.32	423.32	991	114,369	建設・土木	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,160	133,918	電力	
FERROVIAL SA	739.38	739.38	1,638	189,013	建設・土木	
CAIXABANK	10,826	—	—	—	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	10,373.8 5銘柄	11,249 —	1,297,765 <4.4%>	
(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	1,645	189,771	紙製品・林産品	
FORTUM OYJ	638.45	1,774.25	2,677	308,858	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	4,322 —	498,629 <1.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	172,714.76 94銘柄	145,598.8 87銘柄	— —	28,446,284 <96.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2020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、2020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（7,270,420,650口）の内容です。

外国投資証券

銘柄	2019年11月8日現在		2020年5月8日現在		比率
	口数	口数	外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	
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	48.604	43.894	6,649	707,241	3.4
BOSTON PROPERTIES INC	47.72	50.24	4,313	458,741	2.2
SL GREEN	54	36.47	1,704	181,302	0.9
PROLOGIS INC	156.64	128.04	11,276	1,199,366	5.8
AVALONBAY COMMUNITIES INC	64.32	38.61	6,194	658,856	3.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	80.8	57.41	5,009	532,820	2.6
EQUINIX INC	16.65	17.18	11,602	1,234,025	6.0
COUSINS PROPERTIES INC	138.805	146.135	4,126	438,932	2.1
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	36.85	38.8	6,001	638,369	3.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	28.981	30.511	7,599	808,237	3.9
EQUITY RESIDENTIAL	120.545	124.395	7,843	834,192	4.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	57.15	47.93	3,594	382,286	1.9
FIRST INDUSTRIAL RT	21.88	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	144.586	147.516	3,459	367,925	1.8
WELLTOWER INC	72.89	132.04	5,545	589,838	2.9
EAST GROUP	8.26	8.26	879	93,563	0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	297.421	—	—	—	—
THE MACERICH COMPANY	27.04	—	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40.09	—	—	—	—
ACADIA REALTY TRUST	297.42	188.67	2,198	233,779	1.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	308.46	518.62	5,730	609,522	3.0
MID AMERICA	14.23	—	—	—	—
REGENCY CENTERS CORP	78.73	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	97.89	130.24	7,423	789,582	3.8
LIFE STORAGE INC	34.32	35.42	3,012	320,406	1.6
PUBLIC STORAGE	42.35	42.1	7,725	821,713	4.0
SUN COMMUNITIES INC	19.44	—	—	—	—
VENTAS INC	43.26	89.4	2,420	257,492	1.3
VORNADO REALTY TRUST	95.676	74.816	2,819	299,915	1.5
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	188.664	198.624	6,175	656,796	3.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	48.33	37.47	3,303	351,384	1.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	191.87	383.58	3,325	353,714	1.7
CUBESMART	84.06	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	51.55	46.72	6,962	740,550	3.6
DOUGLAS EMMETT INC	—	129.89	3,709	394,559	1.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	183.41	193.1	1,695	180,324	0.9
TERRENO REALTY CORP	161.693	170.023	8,742	929,861	4.5
CORESITE REALTY CORP	21.98	23.15	2,780	295,738	1.4
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	239.36	252.01	5,786	615,414	3.0
CYRUSONE INC	28.6	51.68	3,756	399,554	1.9

銘 柄	2019年11月8日現在		2020 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	%	
ALEXANDER & BALDWIN INC	63.09	—	—	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.14	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	200.6	210.99	8,505	904,592	4.4	
AMERICAN HOMES 4 RENT	83.77	—	—	—	—	
INVITATION HOMES INC	77.21	—	—	—	—	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	301.97	400.87	4,329	460,474	2.2	
STORE CAPITAL CORP	86.99	—	—	—	—	
JERNIGAN CAPITAL INC	—	218.21	2,771	294,751	1.4	
EPR PROPERTIES PFD 5.75	—	34.73	585	62,315	0.3	
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,533.295 46銘柄 < 97.1% >	4,477.744 36銘柄 < 93.0% >	179,561 —	19,098,147 —	— 93.0

(注1) 邦貨換算金額は、2020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、2020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 (14,774,320,860円) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		2019年11月8日現在		2020年5月8日現在		比率
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
	CANADIAN APT PPTYS REIT	151.239	151.239	7,283	555,816	1.8
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	1,269.27	18,670	1,424,781	4.6
	ALLIED PROPERTIES REIT	329.3	329.3	13,768	1,050,638	3.4
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	565	565	11,723	894,639	2.9
	CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9	1,145.6	14,526	1,108,494	3.5
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837	771.8	9,578	730,900	2.3
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	806.35	806.35	13,635	1,040,515	3.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	5,757.059 7銘柄<24.0%>	5,038.559 7銘柄<21.8%>	89,186 -	6,805,786 -	- 21.8
(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	8,871.748	8,871.748	19,340	1,342,611	4.3
	CHARTER HALL RETAIL REIT	4,919.19	3,933.027	11,838	821,822	2.6
	GPT GROUP	1,146.437	1,146.437	4,436	307,996	1.0
	DEXUS	1,112.792	1,112.792	9,681	672,075	2.1
	GOODMAN GROUP	404.577	404.577	5,708	396,289	1.3
	VICINITY CENTRES	7,560.135	7,560.135	10,281	713,761	2.3
	CHARTER HALL GROUP	732.518	732.518	5,362	372,232	1.2
	NATIONAL STORAGE REIT	14,219.611	14,219.611	22,538	1,564,593	5.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	38,967.008 8銘柄<21.6%>	37,980.845 8銘柄<19.8%>	89,187 -	6,191,382 -	- 19.8
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
	LINK REIT	1,504	1,504	102,873	1,411,425	4.5
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,504 1銘柄<3.9%>	1,504 1銘柄<4.5%>	102,873 -	1,411,425 -	- 4.5
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
	CAPITALAND MALL TRUST	3,562.7	2,024.3	3,724	280,694	0.9
	ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	2,695.791	2,533.091	7,497	565,045	1.8
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	7,958.442	7,958.442	14,484	1,091,541	3.5
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	5,752.163	3,471.163	7,185	541,484	1.7
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	8,205	618,360	2.0
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	4,150.44	3,108.44	7,802	587,972	1.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	26,636.536 6銘柄<11.5%>	21,612.436 6銘柄<11.8%>	48,899 -	3,685,099 -	- 11.8
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11,888.756	11,602.872	26,222	1,704,724	5.5
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,888.756 1銘柄<3.8%>	11,602.872 1銘柄<5.5%>	26,222 -	1,704,724 -	- 5.5

銘 柄	2019年11月8日現在		2020 年 5 月 8 日 現 在			
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率	
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC	1,286.534	1,286.534	10,549	1,389,801	4.4	
SEGRO PLC	1,803.914	1,803.914	14,835	1,954,414	6.2	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,090.448 2銘柄<9.0%>	3,090.448 2銘柄<10.7%>	25,384 -	3,344,215 -	- 10.7
(オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	591.299	591.299	5,936	684,851	2.2	
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	7,692	887,420	2.8	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,043.806 2銘柄<7.7%>	1,043.806 2銘柄<5.0%>	13,629 -	1,572,271 -	- 5.0
(ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	34.726	34.726	4,292	495,140	1.6	
WAREHOUSES DE PAUW	98.596	690.172	16,132	1,861,076	6.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	133.322 2銘柄<5.5%>	724.898 2銘柄<7.5%>	20,424 -	2,356,216 -	- 7.5
(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	43.793	43.793	4,996	576,428	1.8	
ICADE	90.256	90.256	6,038	696,558	2.2	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	134.049 2銘柄<3.8%>	134.049 2銘柄<4.1%>	11,034 -	1,272,986 -	- 4.1
(ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22	827.22	11,184	1,290,187	4.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	827.22 1銘柄<3.7%>	827.22 1銘柄<4.1%>	11,184 -	1,290,187 -	- 4.1
(スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,398	161,377	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%>	1,398 -	161,377 -	- 0.5
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	90,157.067 33銘柄<95.0%>	83,733.996 33銘柄<95.3%>	- -	29,795,675 -	- 95.3

(注1) 邦貨換算金額は、2020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、2020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

2020年5月8日現在

項 目	第 26 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	600,080	33.4
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	616,593	34.4
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	214,118	11.9
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	324,844	18.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	38,599	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,794,236	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128,872,557千円、93.2％、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは28,798,542千円、97.9％、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは19,997,326千円、96.0％、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30,493,899千円、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、2020年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.36円、1カナダ・ドル=76.31円、1オーストラリア・ドル=69.42円、1香港・ドル=13.72円、1シンガポール・ドル=75.36円、1ニュージーランド・ドル=65.01円、1台湾・ドル=3.55円、1イギリス・ポンド=131.74円、1スイス・フラン=109.42円、1ノルウェー・クローネ=10.41円、1スウェーデン・クローナ=10.86円、1ユーロ=115.36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)、(2020年1月8日)、(2020年2月10日)、(2020年3月9日)、(2020年4月8日)、(2020年5月8日)現在

項 目	第 150 期 末	第 151 期 末	第 152 期 末	第 153 期 末	第 154 期 末	第 155 期 末
(A) 資 産	2,243,639,367円	2,219,864,353円	2,249,158,521円	1,982,421,439円	1,783,499,594円	1,794,236,918円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	30,522,230	36,314,579	37,933,820	39,540,718	45,329,001	38,599,999
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)	722,912,154	725,835,293	729,090,606	671,898,515	597,412,968	600,080,649
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マザーファンド(評価額)	732,599,030	728,236,470	738,783,486	623,776,957	606,524,552	616,593,513
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	290,435,363	282,229,465	298,305,392	252,054,581	213,071,893	214,118,184
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)	447,170,590	447,248,546	445,045,217	395,150,668	321,161,180	324,844,573
未 収 入 金	20,000,000	—	—	—	—	—
(B) 負 債	11,890,673	9,153,442	8,867,264	6,439,544	7,149,925	6,399,495
未 払 収 益 分 配 金	3,888,277	3,844,671	3,824,812	3,772,502	3,763,396	3,731,501
未 払 解 約 金	5,485,834	2,868,416	2,350,635	434,349	1,486,858	693,927
未 払 信 託 報 酬	2,508,632	2,432,694	2,683,760	2,226,009	1,893,992	1,968,163
そ の 他 未 払 費 用	7,930	7,661	8,057	6,684	5,679	5,904
(C) 純資産総額(A-B)	2,231,748,694	2,210,710,911	2,240,291,257	1,975,981,895	1,776,349,669	1,787,837,423
次 本	2,592,185,239	2,563,114,076	2,549,875,279	2,515,001,897	2,508,930,887	2,487,667,718
次 期 繰 越 損 益 金	△360,436,545	△352,403,165	△309,584,022	△539,020,002	△732,581,218	△699,830,295
(D) 受 益 権 総 口 数	2,592,185,239口	2,563,114,076口	2,549,875,279口	2,515,001,897口	2,508,930,887口	2,487,667,718口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,610円	8,625円	8,786円	7,857円	7,080円	7,187円

(注) 第149期末における元本額は2,620,085,496円、当作成期間(第150期～第155期)中における追加設定元本額は14,304,302円、同解約元本額は146,722,080円です。

■損益の状況

[自 2019年11月9日 至 2019年12月9日] [自 2019年12月10日 至 2020年1月8日] [自 2020年1月9日 至 2020年2月10日] [自 2020年2月11日 至 2020年3月9日] [自 2020年3月10日 至 2020年4月8日] [自 2020年4月9日 至 2020年5月8日]

項 目	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期	第 154 期	第 155 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,594円	△1,825円	△1,094円	△757円	△1,426円	△1,505円
受 取 利 息	10	6	3	4	2	4
支 払 利 息	△1,604	△1,831	△1,097	△761	△1,428	△1,509
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	168,531	10,272,217	47,498,620	△227,669,930	△188,968,834	32,222,235
売 買 益	4,661,050	18,646,148	47,674,927	1,437,809	712,523	32,466,326
売 買 損	△4,492,519	△8,373,931	△176,307	△229,107,739	△189,681,357	△244,091
(C) 信 託 報 酬 等	△2,516,562	△2,440,355	△2,691,817	△2,232,693	△1,899,671	△1,974,067
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△2,349,625	7,830,037	44,805,709	△229,903,380	△190,869,931	30,246,663
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△161,050,032	△165,295,533	△160,361,028	△117,639,559	△349,912,285	△539,397,948
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△193,148,611	△191,092,998	△190,203,891	△187,704,561	△188,035,606	△186,947,509
(配 当 等 相 当 額)	(25,221,838)	(25,079,313)	(25,095,499)	(24,933,367)	(25,185,542)	(25,167,293)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△218,370,449)	(△216,172,311)	(△215,299,390)	(△212,637,928)	(△213,221,148)	(△212,114,802)
(G) 合 計 (D+E+F)	△356,548,268	△348,558,494	△305,759,210	△535,247,500	△728,817,822	△696,098,794
(H) 収 益 分 配 金	△3,888,277	△3,844,671	△3,824,812	△3,772,502	△3,763,396	△3,731,501
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△360,436,545	△352,403,165	△309,584,022	△539,020,002	△732,581,218	△699,830,295
追 加 信 託 差 損 益 金	△193,148,611	△191,092,998	△190,203,891	△187,704,561	△188,035,606	△186,947,509
(配 当 等 相 当 額)	(25,223,125)	(25,081,389)	(25,096,789)	(24,935,731)	(25,189,331)	(25,168,912)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△218,371,736)	(△216,174,387)	(△215,300,680)	(△212,640,292)	(△213,224,937)	(△212,116,421)
分 配 準 備 積 立 金	200,083,630	199,842,094	199,071,568	196,187,103	195,729,998	194,861,184
繰 越 損 益 金	△367,371,564	△361,152,261	△318,451,699	△547,502,544	△740,275,610	△707,743,970

(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する権限を委託するために要する費用は、第150期から第155期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド659,975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1,006,199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 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期	第 154 期	第 155 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,978,917円	5,986,130円	4,230,143円	3,790,512円	4,089,864円	4,712,948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	25,223,125	25,081,389	25,096,789	24,935,731	25,189,331	25,168,912
(d) 分 配 準 備 積 立 金	200,992,990	197,700,635	198,666,237	196,169,093	195,403,530	193,879,737
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	229,195,032	228,768,154	227,993,169	224,895,336	224,682,725	223,761,597
(f) 1万口当たり当期分配対象額	884.18	892.54	894.13	894.22	895.53	899.48
(g) 分 配 金	3,888,277	3,844,671	3,824,812	3,772,502	3,763,396	3,731,501
(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 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期	第 154 期	第 155 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16期（決算日 2019年6月5日）

（計算期間 2018年6月6日～2019年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率			
12期 (2015年6月5日)	円 23,090	% 10.0	% 98.1	% -	百万円 329,887
13期 (2016年6月6日)	20,167	△12.7	98.1	-	244,548
14期 (2017年6月5日)	20,934	3.8	98.0	-	211,988
15期 (2018年6月5日)	21,494	2.7	97.1	-	186,790
16期 (2019年6月5日)	21,536	0.2	96.5	-	156,810

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

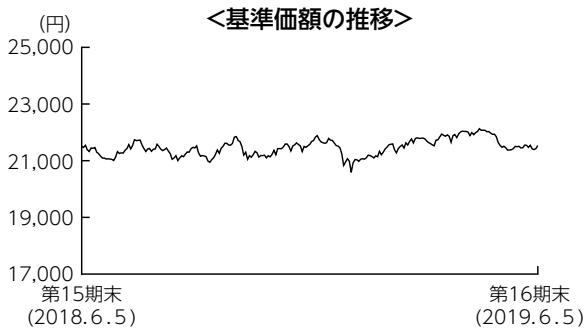
■当期中の基準価額の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年6月6日から2019年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は21,536円となり、前期末比で0.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

基本国別投資比率を概ね維持しました。2018年6月下旬より基本国別投資比率を、カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%に変更しました（変更前：カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）。デュレーション^{*}については、金利見通しに応じて柔軟に対応し、期末は期初と比較して長期化しました。

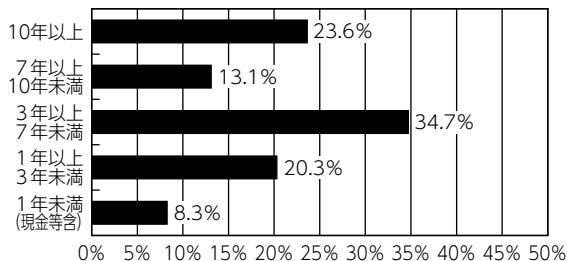
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

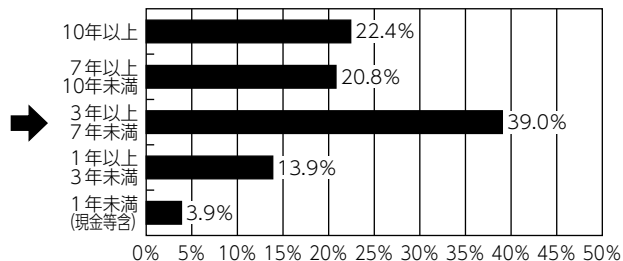
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

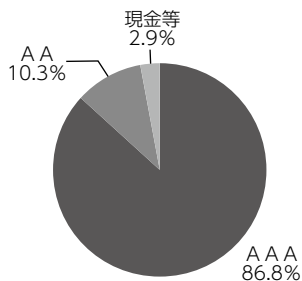


期末

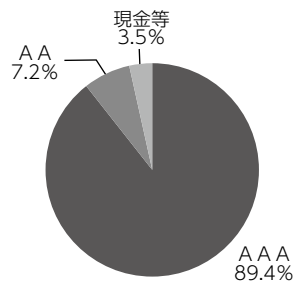


○格付別構成比

期首 (前期末)

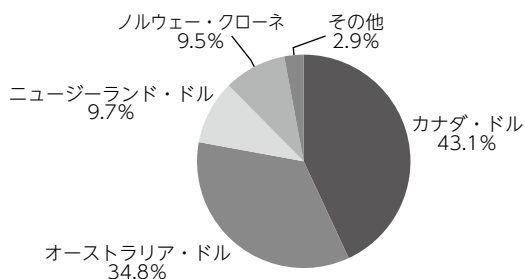


期末

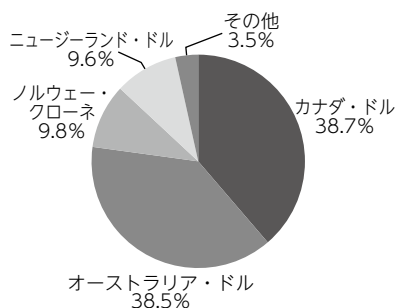


○通貨別構成比

期首 (前期末)

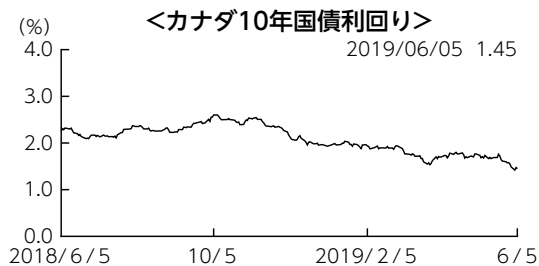


期末

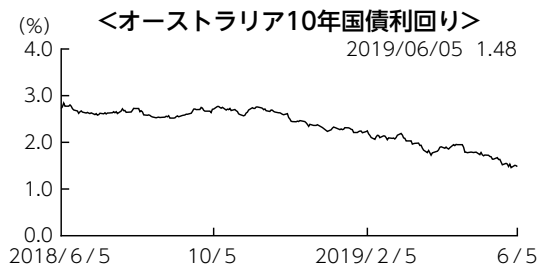


【各国の為替・金利動向】

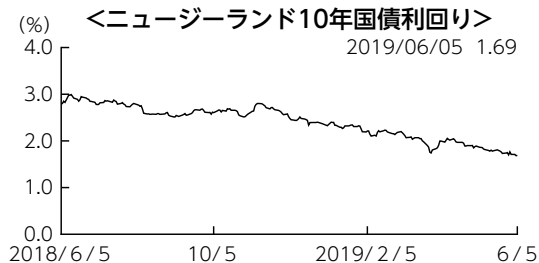
カナダ



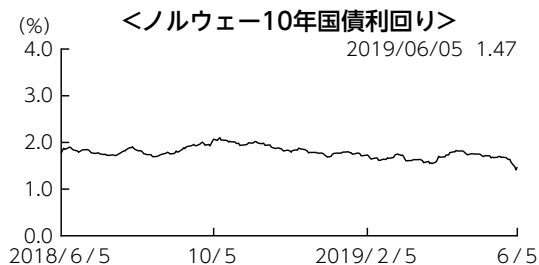
オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。やや軟化しつつあるものの、引き続き底堅い経済ファンダメンタルズと、米中貿易戦争や欧州の政治的リスクなど、強弱材料に挟まれレンジ相場が続くと予想します。デュレーションは金利低下時は短期化し、十分に利回りが上昇したと考えられる場面では長期化する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

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

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(21,466円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2018年6月6日から2019年6月5日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	カ ナ ダ		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
		国 債 証 券	237,498	108,145 (-)
		地 方 債 証 券	-	166,583 (-)
		特 殊 債 券	-	69,569 (-)
		社 債 券	-	58,999 (52,500)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
			299,768	97,227 (-)
		特 殊 債 券	28,248	266,274 (-)
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル
			53,888	26,056 (-)
		特 殊 債 券	-	61,241 (-)
	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
		4,994	- (-)	
	特 殊 債 券	-	82,559 (-)	

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2018年6月6日から2019年6月5日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 628,900	千カナダ・ドル 751,834	千円 60,703,151	% 38.7	% -	% 21.0	% 11.1	% 6.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 678,700	千オーストラリア・ドル 797,297	千円 60,299,609	38.5	-	28.2	10.0	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 182,000	千ニュージーランド・ドル 210,332	千円 15,045,082	9.6	-	4.7	4.5	0.4
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,180,000	千ノルウェー・クローネ 1,232,621	千円 15,321,483	9.8	-	3.2	4.4	2.2
合 計	-	-	千円 151,369,327	96.5	-	57.1	30.0	9.4

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

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

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

■投資信託財産の構成

2019年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	151,369,327	96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,181,967	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	157,551,294	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、156,396,734千円、99.3%です。

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

なお、2019年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.74円、1オーストラリア・ドル=75.63円、1ニュージーランド・ドル=71.53円、1ノルウェー・クローネ=12.43円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月5日)現在

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

(注1) 期首元本額 86,904,229,306円

追加設定元本額 1,808,043,078円

一部解約元本額 15,898,718,018円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 63,816,502,649円

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

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

自然環境保護ファンド 413,002,923円

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

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 352,974,152円

D I A M高格付インカム私募オープン (3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 2,358,541,641円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 75,496,109円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 2,851,550,616円

期末元本合計 72,813,554,366円

■損益の状況

当期 自2018年6月6日 至2019年6月5日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日 2019年5月27日）

（計算期間 2018年5月29日～2019年5月27日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

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

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

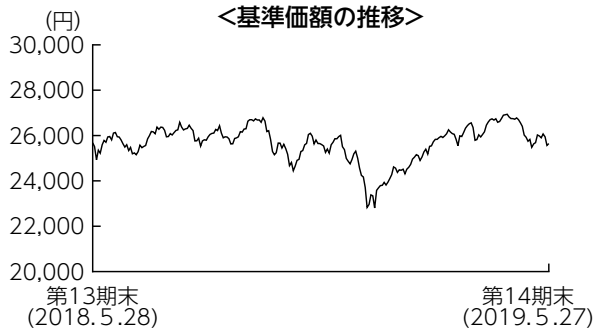
■当期中の基準価額の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年5月29日から2019年5月27日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,645円となり、前期末に比べ0.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

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

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(25,666円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2018年5月29日から2019年5月27日まで)

株 式

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細
外国株式

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

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

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

銘柄	株数	当期	期末		業種等	
			株数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ATLANTIA SPA	945.75	-	-	-	運送インフラ	
AZIMUT HOLDING SPA	2,997.61	-	-	-	資本市場	
ITALGAS SPA	3,566.03	-	-	-	ガス	
POSTE ITALIANE SPA	2,042.01	-	-	-	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,551.4 4銘柄	- -銘柄	- -<-%>		
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
UPM-KYMMENE OYJ	653.83	653.83	1,495	183,509	紙製品・林産品	
FORTUM OYJ	638.45	638.45	1,240	152,173	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,292.28 2銘柄	1,292.28 2銘柄	2,736 -<0.9%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	166,832.28 97銘柄	172,391.28 93銘柄	- 35,887,237<97.7%>		

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

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

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

■投資信託財産の構成

2019年5月27日現在

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

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

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

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年5月27日)現在

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

(注1) 期首元本額 14,057,491,045円

追加設定元本額 1,308,624,914円

一部解約元本額 1,049,354,565円

(注2) 期末における元本の内訳

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

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

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

D I A M 世界6資産バランスファンド 93,788,995円

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

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

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

期末元本合計 14,316,761,394円

■損益の状況

当期 自2018年5月29日 至2019年5月27日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日 2019年12月9日）

（計算期間 2018年12月11日～2019年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額	投資	証入	券比	純率	資総	資産額
		期中騰落率						
12期（2015年12月9日）	円	%			%		百万円	
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	
16期（2019年12月9日）	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。

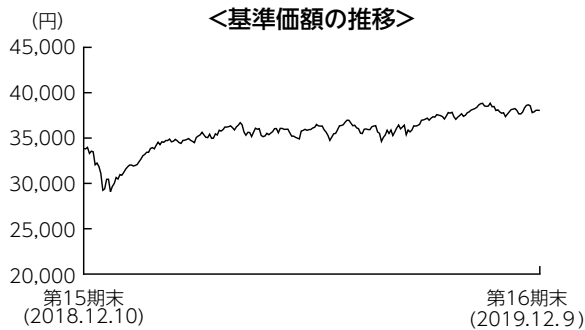
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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 42銘柄<94.3%>	4,454.585 45銘柄<97.0%>	260,164 —	28,253,892 —	— 97.0

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2019年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	28,253,892	97.0
投 資 信 託 財 産 総 額	872,408	3.0
	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	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。

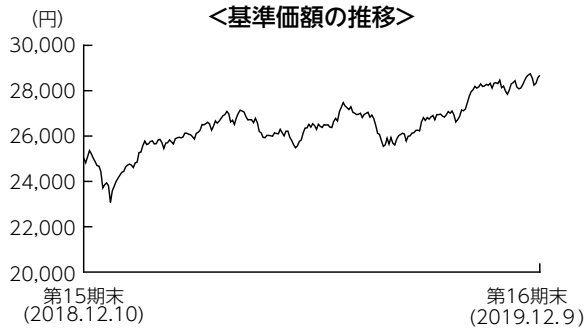
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■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
		騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2018 年 12 月 10 日	円 25,036	% -	% 95.4	% 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>	114,821.117 20銘柄<10.0%>	92,821.261 20銘柄<10.0%>	3,090,448	24,906,736

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

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

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

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

■投資信託財産の構成

2019年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券及び投資証券	43,524,380	96.0
コール・ローン等、その他	1,808,883	4.0
投資信託財産総額	45,333,263	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、44,041,803千円、97.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年12月9日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=81.93円、1オーストラリア・ドル=74.21円、1香港・ドル=13.87円、1シンガポール・ドル=79.83円、1ニュージーランド・ドル=71.20円、1イギリス・ポンド=142.78円、1ユーロ=120.08円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月9日)現在

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

(注1) 期首元本額 18,371,449,188円
追加設定元本額 35,659,932円
一部解約元本額 2,602,695,372円

(注2) 期末における元本の内訳
D I A M世界6資産バランスファンド 45,390,413円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 61,974,262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) 14,562,436,313円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 230,209,240円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 547,881,387円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 155,911,785円
D I A M 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)