

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。	

<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。

愛称：ハッピーハーモニー

第156期	<決算日	2020年6月8日>
第157期	<決算日	2020年7月8日>
第158期	<決算日	2020年8月11日>
第159期	<決算日	2020年9月8日>
第160期	<決算日	2020年10月8日>
第161期	<決算日	2020年11月9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、2020年11月9日に第161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。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

DIAM世界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23作成期	132期 (2018年6月8日)	円 8,418	円 15	% 1.4	% 32.1	% -	% 31.7	% -	% 31.5	百万円 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
第27作成期	156期 (2020年6月8日)	8,127	15	13.3	33.2	-	31.8	-	30.5	2,006
	157期 (2020年7月8日)	7,746	15	△4.5	32.4	-	33.3	-	29.3	1,900
	158期 (2020年8月11日)	7,944	15	2.7	32.6	-	33.1	-	30.0	1,939
	159期 (2020年9月8日)	7,984	15	0.7	32.0	-	33.3	-	30.1	1,906
	160期 (2020年10月8日)	7,937	15	△0.4	32.6	-	32.3	-	31.0	1,871
	161期 (2020年11月9日)	7,753	15	△2.1	32.7	-	32.2	-	31.4	1,816

(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156期	(期 首) 2020年5月8日	7,187	-	33.3	-	32.9	-	28.4
	5 月 末	7,534	4.8	34.0	-	32.4	-	28.9
	(期 末) 2020年6月8日	8,142	13.3	33.2	-	31.8	-	30.5
第157期	(期 首) 2020年6月8日	8,127	-	33.2	-	31.8	-	30.5
	6 月 末	7,668	△5.6	33.2	-	33.2	-	29.2
	(期 末) 2020年7月8日	7,761	△4.5	32.4	-	33.3	-	29.3
第158期	(期 首) 2020年7月8日	7,746	-	32.4	-	33.3	-	29.3
	7 月 末	7,778	0.4	32.3	-	33.4	-	29.6
	(期 末) 2020年8月11日	7,959	2.7	32.6	-	33.1	-	30.0
第159期	(期 首) 2020年8月11日	7,944	-	32.6	-	33.1	-	30.0
	8 月 末	8,000	0.7	32.3	-	32.8	-	30.6
	(期 末) 2020年9月8日	7,999	0.7	32.0	-	33.3	-	30.1
第160期	(期 首) 2020年9月8日	7,984	-	32.0	-	33.3	-	30.1
	9 月 末	7,781	△2.5	32.3	-	32.6	-	30.1
	(期 末) 2020年10月8日	7,952	△0.4	32.6	-	32.3	-	31.0
第161期	(期 首) 2020年10月8日	7,937	-	32.6	-	32.3	-	31.0
	10 月 末	7,496	△5.6	32.2	-	33.7	-	30.7
	(期 末) 2020年11月9日	7,768	△2.1	32.7	-	32.2	-	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。

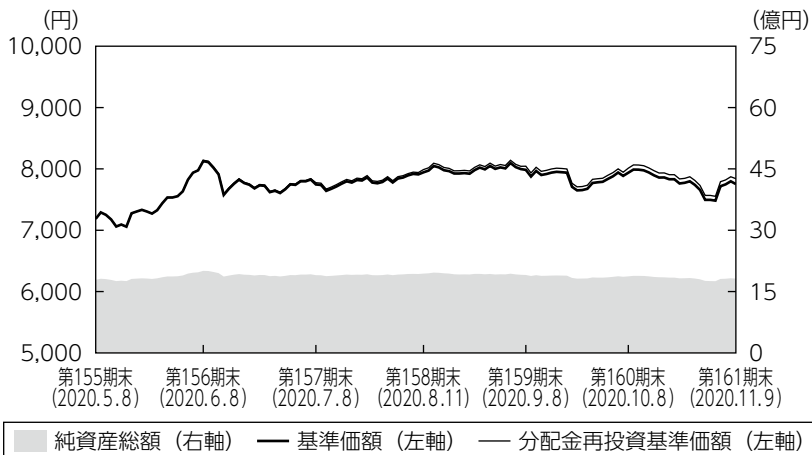
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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156期～第161期の運用経過（2020年5月9日から2020年11月9日まで）

基準価額等の推移



第156期首： 7,187円
 第161期末： 7,753円
 (既払分配金90円)
 騰落率： 9.1%
 (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

主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートを好感したことや、経済再開に対する期待感等を背景に世界的に株式市場とリート市場が上昇したこと、為替市場でリスク回避姿勢が後退したこと等を背景に多くの組入通貨に対し円安現地通貨高となっ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	8.2%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	10.1%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	6.2%
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	15.5%

投資環境

外国債券市場では、組入対象国の国債利回りは、まちまちな動きとなりました。作成期末にかけて小幅な利下げを実施したオーストラリアや、追加利下げを示唆しているニュージーランドの作成期末の国債利回りは前作成期末対比で低下（価格は上昇）しました。その一方で、将来の利上げ時期に言及しているノルウェーについては利回りが上昇（価格は下落）しました。カナダ国債利回りは概ね横ばいでした。

外国株式市場は、作成期初から夏場にかけては新型コロナウイルスの感染が欧米で抑制されている中、各国中央銀行による金融緩和策と各国政府による積極的な財政政策を受けて、堅調に推移しました。2020年9月以降は、欧米で新型コロナウイルスの感染が再拡大したことや米国の大統領選挙を控えてリスク回避的な動きも見られましたが、米国の大統領選挙を通過すると、株価は上昇して作成期末を迎えました。

米国リート市場は上昇しました。雇用統計をはじめとする経済指標が予想よりも悪化しなかったことや、経済活動再開の動きが徐々に広がっていることなどを背景に値を戻す展開となりました。しかし、2020年9月以降は、新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念や、米国大統領選挙を控えた先行き不透明感から上昇幅が縮小しました。セクター別では、巣ごもり消費の増加から恩恵を受ける物流関連リートが堅調な値動きとなりました。

米国以外の海外リート市場については、欧州市場は、新型コロナウイルスの感染再拡大に伴う行動制限の強化が懸念され下落しました。アジア市場では、経済活動の再開やワクチン開発への期待からシンガポールは上昇したものの、中国による香港国家安全維持法の導入やこれによる米中関係の悪化などが重しとなった香港は下落しました。オーストラリア市場は、大手工業リートの良好な決算発表や、政府による大規模な景気刺激策に対する期待などが支援材料となり、大きく上昇しました。

為替市場ではドルに対しては円高となったものの、その他の多くの通貨に対して円安となりました。ドル/円相場は、作成期末にかけて米国で追加経済対策を巡る与野党協議が難航したことや新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念され、円高ドル安となりました。一方、その他の主要通貨に対しては、主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートや経済再開に対する期待感等からリスク回避姿勢が後退したことで、多くの通貨に対して円安現地通貨高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

マザーファンドを通じて外国債券、外国株式、外国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。デュレーション[※]については、段階的に長期化幅を拡大していましたが、主要国の金融緩和強化の流れが一段落し、国債利回りの水準も低下したことから、2020年9月以降は段階的に長期化幅を縮小し、作成期間を通じて見るとデュレーション長期化幅を縮小しました。

※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

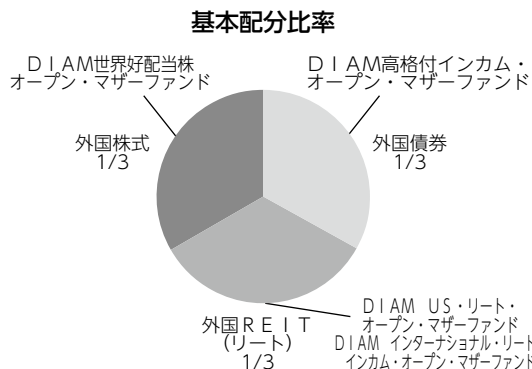
銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前作成期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、公益やヘルスケアセクターに対する高めの投資比率を継続しました。

●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。工業やヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、住居施設やオフィス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銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、オーストラリアやカナダなどの組入比率を引き上げた一方、シンガポールやイギリス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、小売りなどの組入比率を引き下げました。

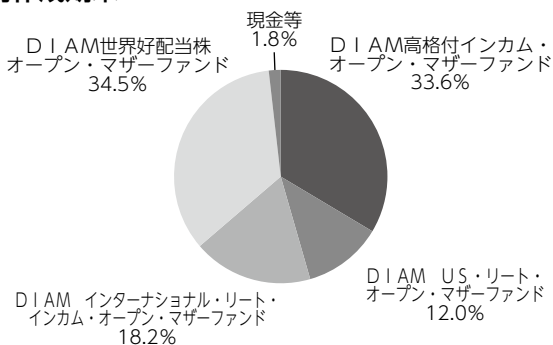


※各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

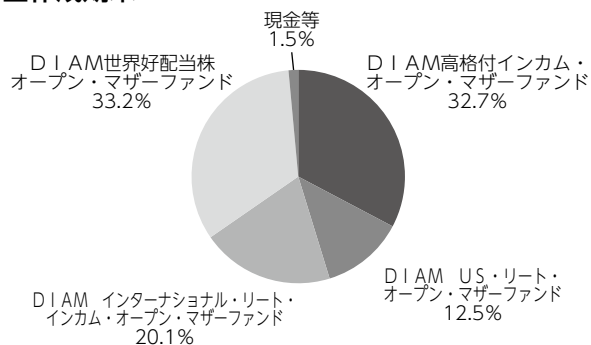
【運用状況】

○マザーファンド組入比率

前作成期末



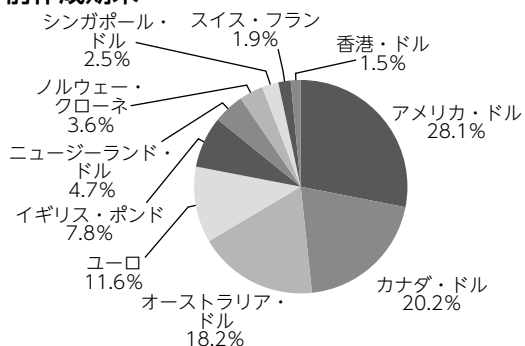
当作成期末



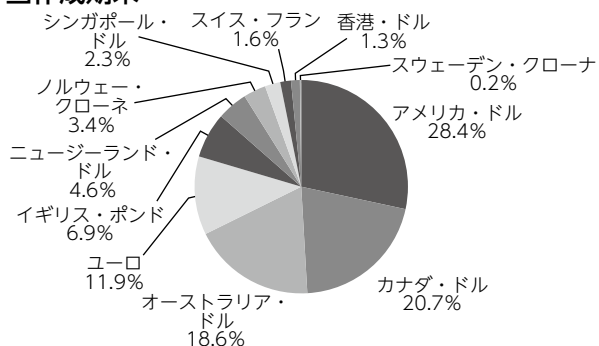
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○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156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2020年5月9日 ~2020年6月8日	2020年6月9日 ~2020年7月8日	2020年7月9日 ~2020年8月11日	2020年8月12日 ~2020年9月8日	2020年9月9日 ~2020年10月8日	2020年10月9日 ~2020年11月9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%	0.19%	0.19%	0.19%	0.19%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	10円	2円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	4円	12円
翌期繰越分配対象額	886円	896円	900円	902円	897円	885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が収束しても、世界経済の回復や大規模な金融緩和策の解除には時間を要すると見ていることから、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の上昇が進んだと判断した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、新型コロナウイルスを巡る動向と世界経済への影響度合い、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

新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により、不安定な市場環境が当面は続く予想されます。一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影響に備える動きも見られ、リート間の格差は一層広がることも予想されます。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

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

新型コロナウイルスによる景気の悪化がリートの業績にも悪影響を与えています。こうした中、欧州市場は、物流をはじめ、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に重点的に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156期～第161期 (2020年5月9日 ～2020年11月9日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	52円	
(投信会社)	(25)	(0.323)	
(販売会社)	(24)	(0.312)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.013	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(1)	(0.009)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.011	(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)	(0)	(0.002)	
合計	54	0.694	

(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。

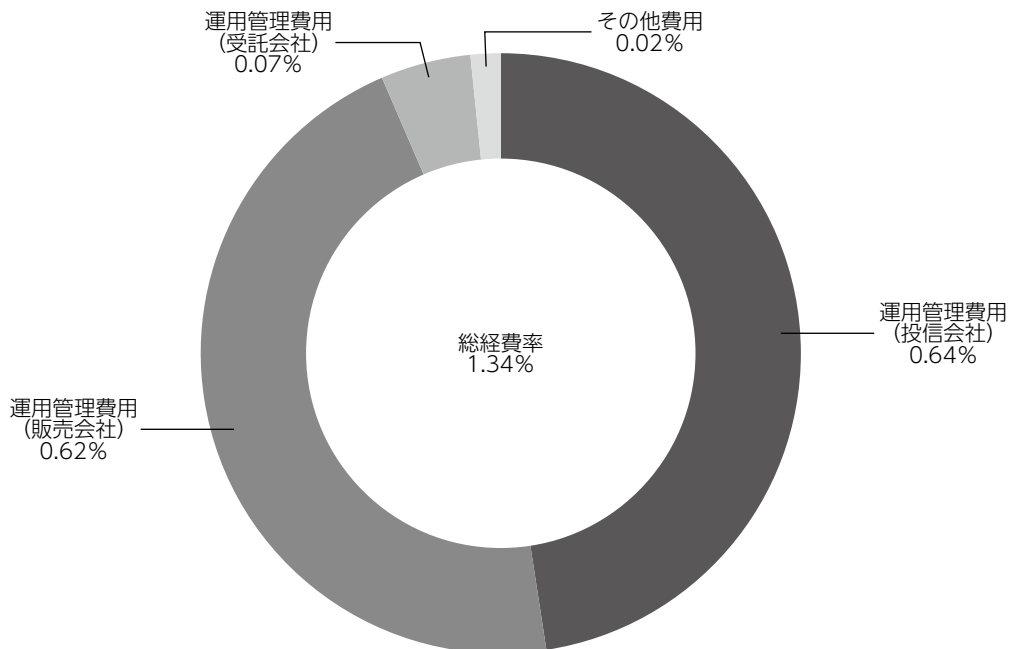
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.34%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（2020年5月9日から2020年11月9日まで）

	第 156 期 ~ 第 161 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	—	—	24,107	55,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	30,829	77,000
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	—	—
D I A M イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ・ リ ー ト ・ イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	4,038	10,000

■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 156 期 ~ 第 161 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	7,749,896千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	30,735,144千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.25

(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（2020年5月9日から2020年11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

親投資信託残高

	第 26 作 成 期 末	第 27 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	283,793	259,686	594,395
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	274,358	243,528	602,563
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	75,818	75,818	227,424
D I A M イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ・ リ ー ト ・ イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	153,474	149,435	365,460

<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 (55,584,264,226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 11 月 9 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 500,300	千カナダ・ドル 622,437	千円 49,371,781	% 38.8	% -	% 25.6	% 11.0	% 2.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 582,299	千オーストラリア・ドル 672,239	千円 50,518,813	39.7	-	35.3	4.5	-
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 148,000	千ニュージーランド・ドル 180,680	千円 12,683,747	10.0	-	8.3	1.7	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,060,000	千ノルウェー・クローネ 1,127,800	千円 12,766,705	10.0	-	5.5	3.2	1.4
合 計	-	-	千円 125,341,047	98.5	-	74.6	20.3	3.6

(注1) 邦貨換算金額は、2020年11月9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11月9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 11 月 9 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 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,040	1,351,663	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,288	2,957,708	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	54,378	4,313,293	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	49,259	3,907,291	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	31,300	50,980	4,043,748	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	32,000	49,489	3,925,540	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,103	880,689	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,085	86,070	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	10,544	836,373	2030/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	35,000	35,490	2,815,122	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	55,000	55,231	4,380,922	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	3,000	4,542	360,292	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	10,000	12,016	953,180	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	10,000	15,191	1,205,005	2064/12/01	
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,541	1,788,007	2032/06/01	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	17,000	18,589	1,474,519	2025/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,374	1,774,705	2024/09/01	

銘	柄	2020 年 11 月 9 日 現 在					
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
QUEBEC PROVINCE 3.0	09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,028	2,302,562	2023/09/01
QUEBEC PROVINCE 2.75	09/01/27	地方債証券	2.7500	25,000	27,857	2,209,637	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875	11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,214	1,444,739	2023/11/30
CANHOU 2.35	06/15/27	特殊債券	2.3500	35,000	38,483	3,052,515	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15	09/15/23	特殊債券	3.1500	14,000	15,090	1,197,008	2023/09/15
CANHOU 1.95	12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,616	2,111,181	2025/12/15
小	計	—	—	500,300	622,437	49,371,781	—
(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	20,701	1,555,741	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75	04/21/27	国債証券	4.7500	73,000	93,385	7,017,884	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25	04/21/26	国債証券	4.2500	54,000	65,582	4,928,560	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25	04/21/29	国債証券	3.2500	115,000	140,116	10,529,745	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75	04/21/37	国債証券	3.7500	21,000	28,938	2,174,694	2037/04/21
AUSTRALIAN 1.75	06/21/51	国債証券	1.7500	17,000	16,894	1,269,629	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75	11/21/28	国債証券	2.7500	11,500	13,487	1,013,558	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75	11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,552	1,018,489	2029/11/21
AUSTRALIAN 1.0	11/21/31	国債証券	1.0000	20,000	20,378	1,531,473	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25	11/21/25	国債証券	0.2500	86,000	85,978	6,461,285	2025/11/21
AUSTRALIAN 1.0	12/21/30	国債証券	1.0000	10,000	10,241	769,613	2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75	05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,888	517,704	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7	05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,160	87,237	2026/05/20
QUEENSLAND 2.75	08/20/27	地方債証券	2.7500	5,300	6,093	457,942	2027/08/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25	08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	7,265	545,995	2029/08/21
TREASURY CORP VICTORIA 1.5	09/10/31	地方債証券	1.5000	20,000	20,884	1,569,475	2031/09/10
TREASURY CORP VICTORIA 2.25	11/20/34	地方債証券	2.2500	10,000	10,973	824,642	2034/11/20
TREASURY CORP VICTORIA 1.5	11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,882	592,349	2030/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25	11/20/30	地方債証券	1.2500	15,000	15,394	1,156,903	2030/11/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25	11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,498	864,074	2024/11/27
TREASURY CORP VICTORIA 5.5	12/17/24	地方債証券	5.5000	8,700	10,562	793,795	2024/12/17
KOMBNK 4.5	04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,226	993,940	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8	05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,647	800,167	2023/05/31
KOMMUNALBANKEN AS 5.25	07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	29,460	2,213,919	2024/07/15
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75	08/21/31	特殊債券	1.7500	10,299	11,044	829,988	2031/08/21
小	計	—	—	582,299	672,239	50,518,813	—
(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	38,000	48,361	3,394,979	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5	04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	13,300	933,691	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75	04/15/37	国債証券	2.7500	39,000	49,338	3,463,557	2037/04/15
NEW ZEALAND 0.25	05/15/28	国債証券	0.2500	6,000	5,951	417,826	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5	04/15/27	地方債証券	4.5000	18,000	22,543	1,582,584	2027/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5	04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,574	742,332	2029/04/20
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75	04/15/25	地方債証券	2.7500	15,000	16,602	1,165,502	2025/04/15
KOMBNK 4.0	08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	14,006	983,271	2025/08/20
小	計	—	—	148,000	180,680	12,683,747	—

銘柄	2020年11月9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	
(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	216,564	2,451,507	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	115,000	125,397	1,419,495	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	84,769	959,590	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,514	62,418	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	140,000	146,246	1,655,511	2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	70,000	74,415	842,388	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	295,000	322,532	3,651,066	2029/09/06
KOMBNK 1.5 04/19/22	特殊債券	1.5000	150,000	152,361	1,724,726	2022/04/19
小計	計	—	1,060,000	1,127,800	12,766,705	—
合計	計	—	—	—	125,341,047	—

■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（12,633,508,064口）の内容です。
外国株式

銘柄	2020年5月8日現在	2020年11月9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	2,336 241,484	情報技術サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	-	677.38	3,269 337,924	食品
AMEREN CORP	284.99	284.99	2,332 241,078	総合公益事業
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	-	406.41	2,592 267,975	医薬品
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	4,819 498,069	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,790 185,050	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	1,315.95	4,938 510,420	通信機器
CLOROX COMPANY	-	140.7	3,068 317,117	家庭用品
CUMMINS INC	89.92	89.92	2,059 212,861	機械
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,897 196,148	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	2,633 272,176	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	-	- -	石油・ガス・消耗燃料
GILEAD SCIENCES INC	-	449.44	2,654 274,377	バイオテクノロジー
HP INC	491.28	491.28	945 97,739	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	2,691 278,198	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	270.33	270.33	3,845 397,426	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	165.28	2,250 232,618	家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,266 440,915	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	8,945 924,534	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	1,063.33	1,063.33	4,304 444,855	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	597.02	-	- -	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,727 902,036	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	7,765 802,522	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	-	- -	銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	-	- -	銀行
PACCAR INC	621.61	621.61	5,600 578,768	機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,468 255,079	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	4,824 498,615	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	1,616 167,031	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	12,215 1,262,428	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	640.1	640.1	3,574 369,405	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	890 92,014	ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	5,137 530,971	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,448 356,401	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	245.8	1,748 180,745	石油・ガス・消耗燃料
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	123.78	1,952 201,791	半導体・半導体製造装置
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	-	734.05	2,738 283,048	食品・生活必需品小売り

銘柄	2020年5月8日現在		2020年11月9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	
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	—	—	—	銀行
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	4,490	464,047	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	2,682	277,255	化学
GENERAL MOTORS CO	710.63	—	—	—	自動車
ABBVIE INC	655.93	655.93	6,090	629,433	バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,826	188,720	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23,457.15 38銘柄	21,221.87 37銘柄	139,441 —	14,411,295 <46.1%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,686	213,119	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	6,548	519,392	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	1,957	155,301	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,414	112,186	商社・流通業
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	2,382.76	4,203	333,396	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,679	212,529	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	9,136	724,687	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,789.06 7銘柄	9,789.06 7銘柄	28,626 —	2,270,614 <7.3%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,015	151,447	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	—	—	—	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	998	75,006	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,643.96 3銘柄	1,357.99 2銘柄	3,013 —	226,453 <0.7%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	17,449	232,605	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	5,470	20,703	275,983	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,500 2銘柄	13,090 2銘柄	38,153 —	508,589 <1.6%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	2,672	205,085	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	2,672 —	205,085 <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	—	—	—	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	5,066	689,865	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	401.83	997	135,770	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	1,995	271,740	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,790	516,151	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	2,944	400,923	水道

銘柄	2020年5月8日現在		2020年11月9日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	4,189	570,426	金属・鉱業	
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,058	144,180	無線通信サービス	
SSE PLC	1,179.15	1,179.15	1,567	213,375	電力	
BP PLC	4,168.37	4,168.37	832	113,399	石油・ガス・消耗燃料	
3I GROUP PLC	2,194.47	2,194.47	2,283	310,900	資本市場	
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	3,735	508,640	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	4,728	643,859	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	50,874.75 13銘柄	33,412.24 12銘柄	33,190 -	4,519,234 <14.5%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	6,522	748,966	医薬品	
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,299	723,399	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	12,822 -	1,472,366 <4.7%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
DNB ASA	1,340.75	-	-	-	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,340.75 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
TELE2 AB-B SHS	-	1,488.25	15,916	190,524	無線通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄	1,488.25 1銘柄	15,916 -	190,524 <0.6%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NN GROUP NV	284.71	-	-	-	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	284.71 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA SA	2,250.72	2,636.52	4,147	509,470	保険	
DANONE	-	416.6	2,068	254,063	食品	
BOUYGUES	971.28	-	-	-	建設・土木	
TOTAL SE	918.14	918.14	2,536	311,597	石油・ガス・消耗燃料	
SANOFI	620.01	620.01	5,165	634,530	医薬品	
ENGIE	1,442.13	-	-	-	総合公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,202.28 5銘柄	4,591.27 4銘柄	13,918 -	1,709,662 <5.5%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE POST AG-REG	1,706.71	1,706.71	7,067	868,099	航空貨物・物流サービス	
RWE AG	988.86	-	-	-	総合公益事業	
E.ON SE	-	4,209.62	3,884	477,150	総合公益事業	
SIEMENS AG-REG	275.79	275.79	2,996	368,021	コングロマリット	
DAIMLER AG	199.9	-	-	-	自動車	

銘柄	2020年5月8日現在		2020年11月9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…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BASF SE	256.47	256.47	1,290	158,550	化学
ALLIANZ SE	222.89	222.89	3,745	460,107	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,718.47	3,718.47	5,270	647,428	各種電気通信サービス
SIEMENS ENERGY AG	—	137.89	279	34,297	電気設備
COVESTRO AG	—	877.92	3,691	453,445	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,369.09 7銘柄	11,405.76 8銘柄	28,226 —	3,467,100 <11.1%>
(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	6,387	784,621	電力
REPSOL SA	2,641.02	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	423.32	423.32	949	116,627	建設・土木
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,196	146,979	電力
FERROVIAL SA	739.38	739.38	1,471	180,727	建設・土木
FERROVIAL SA-RTS	—	739.38	14	1,780	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,373.8 5銘柄	8,472.16 5銘柄	10,019 —	1,230,737 <3.9%>
(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	1,644	201,979	紙製品・林産品
FORTUM OYJ	1,774.25	1,774.25	2,993	367,649	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,428.08 2銘柄	2,428.08 2銘柄	4,637 —	569,629 <1.8%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	145,598.8 87銘柄	109,591.85 83銘柄	— —	30,781,293 <98.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年11月9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11月9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(7,186,806,679口)の内容です。

外国投資証券

銘柄	2020年5月8日現在		2020年11月9日現在		比率
	口数	金額	口数	金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千円	千口	千アメリカ・ドル	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	43.894	40,644	40.644	6,385	3.1
BOSTON PROPERTIES INC	50.24	53.89	53.89	3,956	1.9
SL GREEN	36.47	36.83	36.83	1,613	0.8
PROLOGIS INC	128.04	149.77	149.77	15,709	7.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	38.61	37.86	37.86	5,601	2.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	57.41	59.69	59.69	5,706	2.7
EQUINIX INC	17.18	15.48	15.48	12,297	5.9
COUSINS PROPERTIES INC	146.135	161.545	161.545	4,169	2.0
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	38.8	42.89	42.89	7,036	3.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	30.511	31.421	31.421	7,137	3.4
EQUITY RESIDENTIAL	124.395	93.495	93.495	4,816	2.3
FEDERAL REALTY INVST TRUST	47.93	51.36	51.36	3,540	1.7
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	147.516	193.536	193.536	5,434	2.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC	-	89.85	89.85	2,686	1.3
WELLTOWER INC	132.04	141.62	141.62	7,859	3.8
EAST GROUP	8.26	8.58	8.58	1,211	0.6
ACADIA REALTY TRUST	188.67	295.36	295.36	2,794	1.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	518.62	573.3	573.3	6,011	2.9
SIMON PROPERTY GROUP INC	130.24	53.82	53.82	3,329	1.6
LIFE STORAGE INC	35.42	38	38	4,344	2.1
PUBLIC STORAGE	42.1	45.15	45.15	10,444	5.0
VENTAS INC	89.4	95.89	95.89	3,801	1.8
VORNADO REALTY TRUST	74.816	49.426	49.426	1,501	0.7
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	198.624	136.375	136.375	5,326	2.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	37.47	40.19	40.19	4,530	2.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	383.58	424.02	424.02	3,375	1.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	46.72	36.02	36.02	5,283	2.5
DOUGLAS EMMETT INC	129.89	143.59	143.59	3,641	1.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	193.1	325.44	325.44	3,241	1.6
TERRENO REALTY CORP	170.023	176.763	176.763	10,572	5.1
CORESITE REALTY CORP	23.15	35.1	35.1	4,461	2.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	252.01	278.59	278.59	5,543	2.7
CYRUSONE INC	51.68	85.935	85.935	6,344	3.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	210.99	219.35	219.35	10,877	5.2
AMERICAN HOMES 4 RENT	-	128.3	128.3	3,922	1.9
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	400.87	544.7	544.7	6,073	2.9
JERNIGAN CAPITAL INC	218.21	-	-	-	-
EPR PROPERTIES PFD 5.75	34.73	-	-	-	-
合計	4,477.744	4,933.78	4,933.78	200,584	20,730.396
銘柄数	36銘柄	<93.0%>	36銘柄	<96.2%>	96.2

(注1) 邦貨換算金額は、2020年11月9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11月9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 (13,900,178,676円) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	2020年5月8日現在		2020年11月9日現在		比率
	口数	金額	口数	金額	
不動産ファンド (カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円
CANADIAN APT PPTYS REIT	151.239	374,539	16,670	1,322,322	3.9
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	1,269.27	18,569	1,472,926	4.3
ALLIED PROPERTIES REIT	329.3	303.9	10,113	802,225	2.4
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	565	480.8	8,769	695,619	2.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	1,145.6	1,145.6	15,236	1,208,557	3.6
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	-	318.8	4,475	355,032	1.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	771.8	10,967	869,924	2.6
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	806.35	1,110.75	18,294	1,451,084	4.3
小計	5,038.559	5,775.459	103,097	8,177.693	-
	7銘柄<21.8%>	8銘柄<24.1%>	-	-	24.1
(オーストラリア)	千口	千円	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP	8,871.748	8,871.748	20,405	1,533,437	4.5
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,933.027	3,230.658	11,727	881,305	2.6
GPT GROUP	1,146.437	-	-	-	-
STOCKLAND	-	3,075.869	13,503	1,014,755	3.0
DEXUS	1,112.792	-	-	-	-
GOODMAN GROUP	404.577	404.577	7,953	597,741	1.8
VICINITY CENTRES	7,560.135	5,853.855	8,195	615,884	1.8
CHARTER HALL GROUP	732.518	732.518	9,823	738,203	2.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	6,291.085	22,396	1,683,079	5.0
NATIONAL STORAGE REIT	14,219.611	6,154.17	11,385	855,598	2.5
小計	37,980.845	34,614.48	105,389	7,920,005	-
	8銘柄<19.8%>	8銘柄<23.3%>	-	-	23.3
(香港)	千口	千円	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT	1,504	1,504	94,300	1,257,029	3.7
小計	1,504	1,504	94,300	1,257,029	-
	1銘柄<4.5%>	1銘柄<3.7%>	-	-	3.7
(シンガポール)	千口	千円	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	2,024.3	-	-	-	-
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	2,533.091	2,533.091	8,029	616,134	1.8
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	7,958.442	7,958.442	16,553	1,270,154	3.7
FRASERS CENTREPOINT TRUST	3,471.163	-	-	-	-
PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	10,370	795,693	2.3
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,108.44	3,108.44	9,915	760,848	2.2
小計	21,612.436	16,116.973	44,869	3,442,830	-
	6銘柄<11.8%>	4銘柄<10.1%>	-	-	10.1
(ニュージーランド)	千口	千円	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872	11,602.872	28,427	1,995,577	5.9
小計	11,602.872	11,602.872	28,427	1,995,577	-
	1銘柄<5.5%>	1銘柄<5.9%>	-	-	5.9

銘 柄	2020年5月8日現在		2020 年 11 月 9 日 現 在			
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
(イギリス)	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC	1,286,534	629,834	5,630	766,678	2.3	
SEGRO PLC	1,803,914	1,803,914	17,166	2,337,328	6.9	
小 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
		2銘柄<10.7%>	2銘柄<9.1%>	-	-	9.1
(オランダ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	591.299	-	-	-	-	-
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	10,385	1,275,593	3.8	
小 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
		2銘柄<5.0%>	1銘柄<3.8%>	-	-	3.8
(ベルギー)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	34.726	34.726	4,271	524,643	1.5	
WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	21,340	2,621,206	7.7	
小 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
		2銘柄<7.5%>	2銘柄<9.3%>	-	-	9.3
(フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	43.793	43,793	4,944	607,299	1.8	
ICADE	90.256	90.256	4,079	501,093	1.5	
小 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
		2銘柄<4.1%>	2銘柄<3.3%>	-	-	3.3
(ドイツ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22	827.22	9,513	1,168,485	3.4	
小 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
		1銘柄<4.1%>	1銘柄<3.4%>	-	-	3.4
(スペイン)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,146	140,791	0.4	
小 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
		1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.4%>	-	-	0.4
合 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
		33銘柄<95.3%>	31銘柄<96.3%>	-	32,736,258	-
				-	-	96.3

(注1) 邦貨換算金額は、2020年11月9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11月9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11月9日現在

項 目	第 27 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	594,395	32.6
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	602,563	33.1
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	227,424	12.5
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	365,460	20.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	32,193	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,822,036	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11月9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126,732,337千円、99.5%、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは30,977,277千円、99.1%、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは20,970,792千円、97.3%、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは33,098,618千円、97.4%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11月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.35円、1カナダ・ドル=79.32円、1オーストラリア・ドル=75.15円、1香港・ドル=13.33円、1シンガポール・ドル=76.73円、1ニュージーランド・ドル=70.20円、1台湾・ドル=3.62円、1イギリス・ポンド=136.16円、1スイス・フラン=114.83円、1ノルウェー・クローネ=11.32円、1スウェーデン・クローナ=11.97円、1ユーロ=122.83円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月8日)、(2020年7月8日)、(2020年8月11日)、(2020年9月8日)、(2020年10月8日)、(2020年11月9日)現在

項 目	第 156 期 末	第 157 期 末	第 158 期 末	第 159 期 末	第 160 期 末	第 161 期 末
(A) 資 産	2,014,416,748円	1,908,535,783円	1,946,189,553円	1,916,285,096円	1,879,688,998円	1,822,036,930円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	42,025,765	44,362,949	27,720,622	37,721,810	27,142,432	27,193,776
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)	646,310,556	639,442,761	650,766,108	645,284,545	616,807,421	594,395,347
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マザーファンド(評価額)	684,872,254	633,433,527	653,500,059	625,962,688	624,980,785	602,563,000
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	255,848,522	230,032,424	240,783,445	240,002,518	240,366,445	227,424,278
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)	385,359,651	361,264,122	373,419,319	367,313,535	370,391,915	365,460,529
未 収 入 金	-	-	-	-	-	5,000,000
(B) 負 債	7,540,995	7,723,119	7,140,444	9,534,507	7,908,417	5,636,269
未 払 収 益 分 配 金	3,704,229	3,680,756	3,661,431	3,582,538	3,537,474	3,514,064
未 払 解 約 金	1,767,907	1,964,011	1,123,511	3,989,533	2,340,972	-
未 払 信 託 報 酬	2,062,668	2,072,133	2,348,451	1,956,564	2,023,921	2,115,946
そ の 他 未 払 費 用	6,191	6,219	7,051	5,872	6,050	6,259
(C) 純資産総額(A-B)	2,006,875,753	1,900,812,664	1,939,049,109	1,906,750,589	1,871,780,581	1,816,400,661
元 本	2,469,486,547	2,453,837,418	2,440,954,292	2,388,358,967	2,358,316,019	2,342,709,685
次 期 繰 越 損 益 金	△462,610,794	△553,024,754	△501,905,183	△481,608,378	△486,535,438	△526,309,024
(D) 受 益 権 総 口 数	2,469,486,547口	2,453,837,418口	2,440,954,292口	2,388,358,967口	2,358,316,019口	2,342,709,685口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,127円	7,746円	7,944円	7,984円	7,937円	7,753円

(注) 第155期末における元本額は2,487,667,718円、当作成期間(第156期～第161期)中における追加設定元本額は16,813,788円、同解約元本額は161,771,821円です。

■損益の状況

〔自 2020年5月9日 至 2020年6月8日〕〔自 2020年6月9日 至 2020年7月8日〕〔自 2020年7月9日 至 2020年8月11日〕〔自 2020年8月12日 至 2020年9月8日〕〔自 2020年9月9日 至 2020年10月8日〕〔自 2020年10月9日 至 2020年11月9日〕

項 目	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,676円	△1,417円	△1,209円	△1,149円	△1,033円	△400円
受 取 利 息	10	5	3	10	8	-
支 払 利 息	△1,686	△1,422	△1,212	△1,159	△1,041	△400
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	237,846,913	△87,556,055	54,230,168	15,020,916	△5,352,814	△37,346,726
売 買 益	238,766,689	611,775	54,296,097	15,885,322	4,008,388	360,935
売 買 損	△919,776	△88,167,830	△65,929	△864,406	△9,361,202	△37,707,661
(C) 信 託 報 酬 等	△2,068,859	△2,078,352	△2,355,502	△1,962,436	△2,029,971	△2,122,205
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	235,776,378	△89,635,824	51,873,457	13,057,331	△7,383,818	△39,469,331
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△508,598,379	△274,560,048	△365,635,524	△310,055,914	△296,275,014	△304,920,645
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△186,084,564	△185,148,126	△184,481,685	△181,027,257	△179,339,132	△178,404,984
(配 当 等 相 当 額)	(25,188,663)	(25,180,605)	(25,214,107)	(24,996,180)	(25,017,121)	(25,001,765)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△211,273,227)	(△210,328,731)	(△209,695,792)	(△206,023,437)	(△204,356,253)	(△203,406,749)
(G) 合 計 (D+E+F)	△458,906,565	△549,343,998	△498,243,752	△478,025,840	△482,997,964	△522,794,960
(H) 収 益 分 配 金	△3,704,229	△3,680,756	△3,661,431	△3,582,538	△3,537,474	△3,514,064
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△462,610,794	△553,024,754	△501,905,183	△481,608,378	△486,535,438	△526,309,024
追 加 信 託 差 損 益 金	△186,084,564	△185,148,126	△184,481,685	△181,027,257	△179,339,132	△178,404,984
(配 当 等 相 当 額)	(25,190,466)	(25,182,387)	(25,215,681)	(24,998,803)	(25,019,808)	(25,002,604)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△211,275,030)	(△210,330,513)	(△209,697,366)	(△206,026,060)	(△204,358,940)	(△203,407,588)
分 配 準 備 積 立 金	193,657,280	194,784,044	194,701,059	190,445,535	186,670,485	182,468,906
繰 越 損 益 金	△470,183,510	△562,660,672	△512,124,557	△491,026,656	△493,866,791	△530,372,946

(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156期から第161期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド585,657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913,612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 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,128,113円	6,184,480円	4,765,069円	3,846,137円	2,490,732円	695,307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	25,190,466	25,182,387	25,215,681	24,998,803	25,019,808	25,002,604
(d) 分 配 準 備 積 立 金	193,233,396	192,280,320	193,597,421	190,181,936	187,717,227	185,287,663
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	222,551,975	223,647,187	223,578,171	219,026,876	215,227,767	210,985,574
(f) 1万口当たり当期分配対象額	901.21	911.42	915.95	917.06	912.63	900.60
(g) 分 配 金	3,704,229	3,680,756	3,661,431	3,582,538	3,537,474	3,514,064
(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 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 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17期（決算日 2020年6月5日）

（計算期間 2019年6月6日～2020年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	円	騰落率			
13期 (2016年6月6日)	20,167	△12.7%	98.1%	—	244,548 百万円
14期 (2017年6月5日)	20,934	3.8	98.0	—	211,988
15期 (2018年6月5日)	21,494	2.7	97.1	—	186,790
16期 (2019年6月5日)	21,536	0.2	96.5	—	156,810
17期 (2020年6月5日)	22,639	5.1	98.5	—	137,252

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

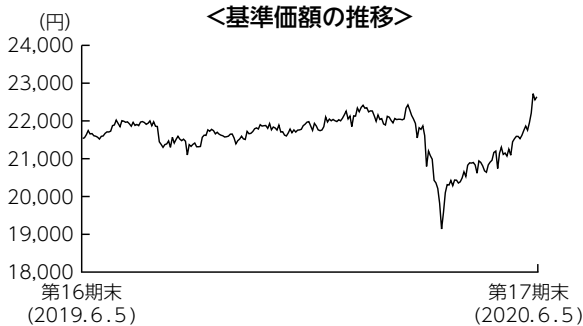
■当期中の基準価額の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2019年6月6日から2020年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は22,639円となり、前期末比で5.1%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

基本国別投資比率を概ね維持しました。基本国別投資比率は、カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%となっています。デュレーション*については、世界経済の減速と国債利回りの低位推移を見込み、期末は期初と比較して長期化しました。

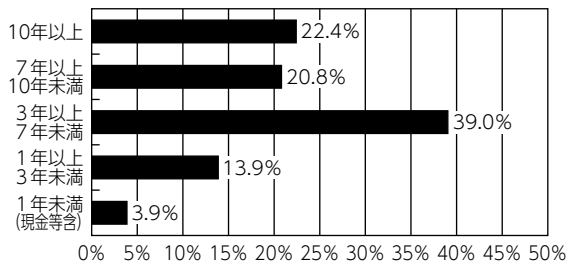
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

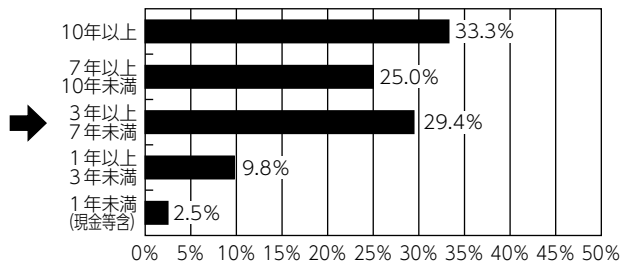
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

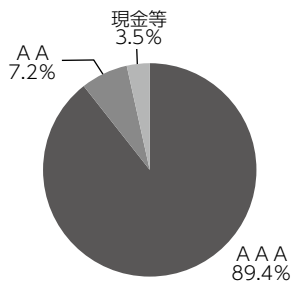


期末

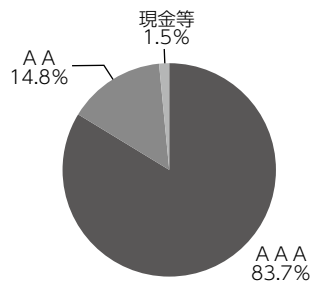


○格付別構成比

期首 (前期末)

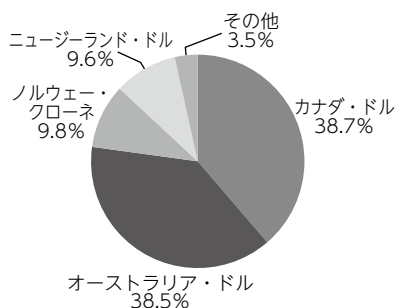


期末

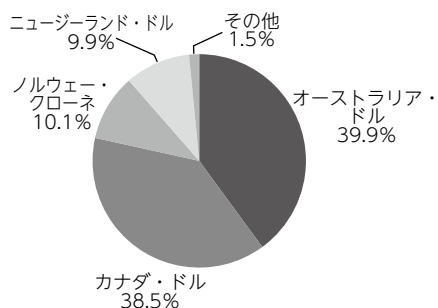


○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末

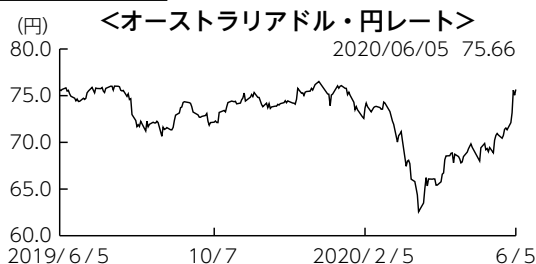


【各国の為替・金利動向】

カナダ



オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。新型コロナウイルスの感染収束後に世界経済が急速に回復するのは難しいと見ており、利回り上昇（価格は下落）はあっても一時的と予想します。こうした認識の下、デ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さらに長期化することで期待収益率の向上をめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

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

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（21,602円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ（1万口当たりの費用明細）をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2019年6月6日から2020年6月5日まで）

公社債

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

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2019年6月6日から2020年6月5日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 501,300	千カナダ・ドル 654,719	千円 52,875,147	% 38.5	% -	% 28.4	% 7.5	% 2.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 613,299	千オーストラリア・ドル 724,512	千円 54,816,647	39.9	-	32.7	6.8	0.4
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 159,200	千ニュージーランド・ドル 192,910	千円 13,600,207	9.9	-	8.8	1.1	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,110,000	千ノルウェー・クローネ 1,186,661	千円 13,860,200	10.1	-	4.7	4.1	1.3
合 計	-	-	千円 135,152,202	98.5	-	74.6	19.6	4.3

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,108	1,381,706	2024/03/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,228	99,179	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,858	3,057,479	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	54,926	4,435,881	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	49,409	3,990,303	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	41,300	66,520	5,372,176	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	75,000	114,619	9,256,670	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,048	84,680	2022/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,087	895,458	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,087	87,845	2025/06/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	5,975	482,576	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10,000	13,580	1,096,769	2048/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	8,000	12,076	975,296	2064/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,353	1,320,740	2021/05/15
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,379	1,807,396	2032/06/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	13,001	1,049,993	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,403	1,809,298	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,015	2,343,317	2023/09/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	15,000	16,551	1,336,682	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,567	1,499,481	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,071	2,105,514	2021/12/18
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,820	2,166,003	2022/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95 12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	11,282	911,190	2028/12/18
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	27,298	2,204,647	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,918	962,573	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,526	2,142,280	2025/12/15
小 計	—	—	501,300	654,719	52,875,147	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	16,000	19,786	1,497,045	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	71,264	5,391,847	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,715	2,021,280	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	167,000	199,651	15,105,646	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	59,863	4,529,263	2037/04/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	25,000	31,435	2,378,392	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	21,500	24,721	1,870,431	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,262	1,003,474	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	地方債証券	6.0000	6,500	7,127	539,259	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	15,000	15,198	1,149,936	2033/03/08
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,851	291,405	2023/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,436	486,963	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,139	86,242	2026/05/20

銘	柄	当 期					末
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	19,277	1,458,504	2027/08/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	6,938	524,998	2029/08/21	
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,475	565,576	2030/11/20	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,376	860,708	2024/11/27	
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	65,382	4,946,806	2024/12/17	
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	32,201	2,436,349	2032/12/20	
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,289	1,005,520	2023/04/17	
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,623	803,764	2023/05/31	
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,747	888,785	2024/07/15	
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,566	572,446	2022/07/18	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	8,000	7,729	584,821	2034/07/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	50,299	50,451	3,817,173	2031/08/21	
小 計	—	—	613,299	724,512	54,816,647	—	
(ニュージーランド)			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	43,000	54,196	3,820,855	2027/04/15	
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	9,200	10,566	744,968	2023/04/15	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	12,963	913,907	2033/04/14	
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	50,000	61,726	4,351,700	2037/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	15,000	18,448	1,300,613	2027/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,184	718,016	2029/04/20	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	10,000	10,950	771,991	2025/04/15	
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	13,874	978,153	2025/08/20	
小 計	—	—	159,200	192,910	13,600,207	—	
(ノルウェー)			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	205,000	217,607	2,541,655	2026/02/19	
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	115,000	126,705	1,479,924	2024/03/14	
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	85,342	996,796	2025/03/13	
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,548	64,800	2028/04/26	
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	260,000	273,517	3,194,683	2023/05/24	
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	295,000	324,727	3,792,813	2029/09/06	
KOMBNK 1.5 04/19/22	特殊債券	1.5000	150,000	153,213	1,789,527	2022/04/19	
小 計	—	—	1,110,000	1,186,661	13,860,200	—	
合 計	—	—	—	—	135,152,202	—	

■投資信託財産の構成

2020年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	135,152,202	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,661,550	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	137,813,752	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、136,834,380千円、99.3%です。

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

なお、2020年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.76円、1オーストラリア・ドル=75.66円、1ニュージーランド・ドル=70.50円、1ノルウェー・クローネ=11.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月5日)現在

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

(注1) 期首元本額 72,813,554,366円

追加設定元本額 1,237,758,941円

一部解約元本額 13,424,459,851円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 54,805,787,843円

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

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

自然環境保護ファンド 375,197,725円

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

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 283,793,166円

D I A M高格付インカム私募オープン (3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 2,155,664,588円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 40,995,652円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 290,003,816円

期末元本合計 60,626,853,456円

■損益の状況

当期 自2019年6月6日 至2020年6月5日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2020年5月26日）

（計算期間 2019年5月28日～2020年5月26日）

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		期騰	中率 落			
11期 (2016年5月26日)	円		%	%	%	百万円
	21,948	△	13.2	98.3	—	36,995
12期 (2017年5月26日)	25,040		14.1	97.1	—	35,150
13期 (2018年5月28日)	25,679		2.6	97.8	—	36,097
14期 (2019年5月27日)	25,645	△	0.1	97.7	—	36,715
15期 (2020年5月26日)	23,045	△	10.1	96.6	—	30,171

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

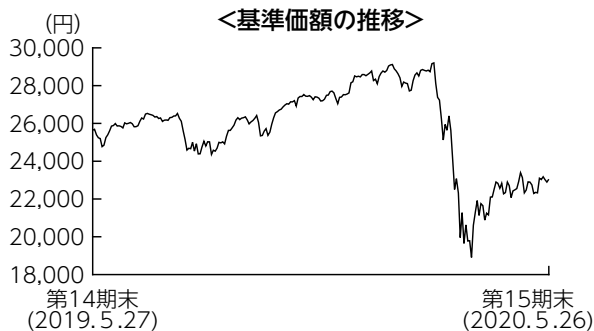
■当期中の基準価額の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2019年5月28日から2020年5月26日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は23,045円となり、前期末比で10.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

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

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(25,740円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2019年5月28日から2020年5月26日まで)

株 式

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年5月28日から2020年5月26日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細
外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期		末	業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.89	204.89	2,425	261,416	情報技術サービス	
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,989	214,440	総合公益事業	
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	4,855	523,266	食品	
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,705	183,837	コンピュータ・周辺機器	
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	4,070	438,634	通信機器	
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,394	150,244	機械	
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,564	168,636	総合公益事業	
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,884	203,054	電気設備	
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	3,269	352,372	石油・ガス・消耗燃料	
GILEAD SCIENCES INC	—	294.44	2,159	232,721	バイオテクノロジー	
HP INC	491.28	491.28	835	90,006	コンピュータ・周辺機器	
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	1,992	214,717	総合公益事業	
JOHNSON & JOHNSON	—	270.33	3,902	420,599	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	301.21	165.28	2,309	248,908	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,357	469,610	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	7,617	820,949	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	377.18	1,063.33	3,545	382,059	保険	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	597.02	3,350	361,080	半導体・半導体製造装置	
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,294	893,911	医薬品	
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	6,369	686,435	ソフトウェア	
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	500	53,988	銀行	
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	2,450	264,066	銀行	
PACCAR INC	1,062.39	621.61	4,253	458,351	機械	
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,292	247,106	電力	
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	4,970	535,651	医薬品	
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	1,636	176,325	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	9,602	1,034,900	家庭用品	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,009.41	640.1	3,181	342,848	食品	
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,205	129,963	ガス	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	3,978	428,750	銀行	
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,755	404,691	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	245.8	245.8	2,219	239,150	石油・ガス・消耗燃料	
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	972	104,806	銀行	
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	2,478	267,100	ホテル・レストラン・レジャー	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	4,490	483,893	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	2,230	240,377	化学	
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,125.69	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
GENERAL MOTORS CO	—	710.63	1,846	198,966	自動車	
ABBVIE INC	655.93	655.93	6,041	651,050	バイオテクノロジー	
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,481	159,615	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,177.07 37銘柄	23,751.59 39銘柄	127,479 —	13,738,511 <45.5%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,164	167,110	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	5,913	456,594	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	1,596	123,267	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,163	89,854	商社・流通業
POWER FINANCIAL CORP	630.56	—	—	—	保険
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	2,382.76	5,065	391,126	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,280	176,060	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	2,042.99	2,042.99	6,222	480,473	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,419.62 8銘柄	9,789.06 7銘柄	24,407 —	1,884,488 <6.2%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,020	142,909	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	1,686	119,317	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,284	90,866	総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,643.96 3銘柄	1,643.96 3銘柄	4,992 —	353,093 <1.2%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	16,611	230,901	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	21,880	17,372	241,480	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	29,500 2銘柄	29,500 2銘柄	33,984 —	472,382 <1.6%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	2,543	192,664	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	2,543 —	192,664 <0.6%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BT GROUP PLC	17,462.51	—	—	—	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	4,771	628,350	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	769.32	401.83	1,262	166,279	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,475	325,966	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,326	438,063	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	2,985	393,169	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	3,863	508,749	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,311	172,635	無線通信サービス
SSE PLC	1,848.36	1,179.15	1,395	183,762	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	1,292	170,156	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	3,452.5	2,194.47	1,784	234,988	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,441	584,800	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	5,020	661,109	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	53,169.48 13銘柄	33,412.24 12銘柄	33,930 —	4,468,032 <14.8%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	7,097	787,802	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,854	760,817	医薬品

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス) ALCON INC	百株 164.95	百株 -	千スイス・フラン -	千円 -	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 1,193.12 銘柄数<比率> 3銘柄	株数 1,028.17 2銘柄	13,952	1,548,620 <5.1%>	
(ノルウェー) DNB ASA	百株 1,340.75	百株 1,340.75	千ノルウェー・クローネ 16,377	千円 175,564	銀行
小計	株数・金額 1,340.75 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 1,340.75 1銘柄	16,377	175,564 <0.6%>	
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 2,064.09	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	千円 -	無線通信サービス
小計	株数・金額 2,064.09 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 - -銘柄	-	- <-%>	
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV-CVA NN GROUP NV	百株 3,273.87 -	百株 - 284.71	千ユーロ - 747	千円 - 87,860	銀行 保険
小計	株数・金額 3,273.87 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 284.71 1銘柄	747	87,860 <0.3%>	
(ユーロ…フランス) AXA BOUYGUES NATIXIS TOTAL SA SANOFI CREDIT AGRICOLE SA ENGIE	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 1,166.89 620.01 3,096.68 1,442.13	百株 2,250.72 - - 918.14 620.01 - -	千ユーロ 3,419 - - 3,054 5,435 - -	千円 401,972 - - 359,050 639,012 - -	保険 建設・土木 資本市場 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 銀行 総合公益事業
小計	株数・金額 13,513.43 銘柄数<比率> 7銘柄	株数 3,788.87 3銘柄	11,909	1,400,035 <4.6%>	
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG RWE AG E.ON SE SIEMENS AG-REG DAIMLER AG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	百株 2,349.1 2,246.81 - 275.79 199.9 256.47 222.89 2,006.47	百株 1,706.71 988.86 4,209.62 275.79 199.9 256.47 222.89 3,718.47	千ユーロ 4,860 2,963 4,127 2,647 637 1,197 3,551 5,142	千円 571,425 348,402 485,282 311,185 74,907 140,833 417,517 604,569	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 総合公益事業 コンプロマリット 自動車 化学 保険 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 7,557.43 銘柄数<比率> 7銘柄	株数 11,578.71 8銘柄	25,128	2,954,122 <9.8%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA REPSOL SA ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA CAIXABANK	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 10,826	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 -	千ユーロ 5,319 2,217 929 1,190 1,783 -	千円 625,387 260,739 109,235 139,966 209,654 -	電力 石油・ガス・消耗燃料 建設・土木 電力 建設・土木 銀行

銘柄	株数	当 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) FERROVIAL SA-RTS FERROVIAL SA-RTS	百株 739.38 -	百株 - 739.38	千ユーロ - 24	千円 - 2,937	建設・土木 建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	21,939.18 7銘柄	11,113.18 6銘柄	11,465 -	1,347,921 <4.5%>
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 638.45	百株 653.83 1,774.25	千ユーロ 1,641 2,838	千円 193,006 333,729	紙製品・林産品 電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,292.28 2銘柄	2,428.08 2銘柄	4,480 -	526,735 <1.7%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	172,391.28 93銘柄	130,966.32 87銘柄	- -	29,150,031 <96.6%>

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

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

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

■投資信託財産の構成

2020年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 29,150,031	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,021,207	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	30,171,238	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、29,459,312千円、97.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.77円、1カナダ・ドル=77.21円、1オーストラリア・ドル=70.73円、1香港・ドル=13.90円、1シンガポール・ドル=75.75円、1台湾・ドル=3.58円、1イギリス・ポンド=131.68円、1スイス・フラン=110.99円、1ノルウェー・クローネ=10.72円、1スウェーデン・クローナ=11.15円、1ユーロ=117.56円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月26日)現在

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

(注1) 期首元本額 14,316,761,394円

追加設定元本額 336,835,930円

一部解約元本額 1,561,504,352円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M 世界好配当株オープン (毎月決算コース) 4,437,836,821円

D I A M 世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 7,742,368,314円

D I A M 世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 39,977,395円

D I A M 世界6資産バランスファンド 84,351,777円

D I A M グローバル・アクティブ・バランスファンド 119,990,215円

D I A M 世界インカム・オープン (毎月決算コース) 393,209,852円

D I A M 世界3資産オープン (毎月決算型) 274,358,598円

期末元本合計 13,092,092,972円

■損益の状況

当期 自2019年5月28日 至2020年5月26日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

《お知らせ》

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

(2019年6月26日)

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

運用報告書

第16期 (決算日 2019年12月9日)

(計算期間 2018年12月11日～2019年12月9日)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

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

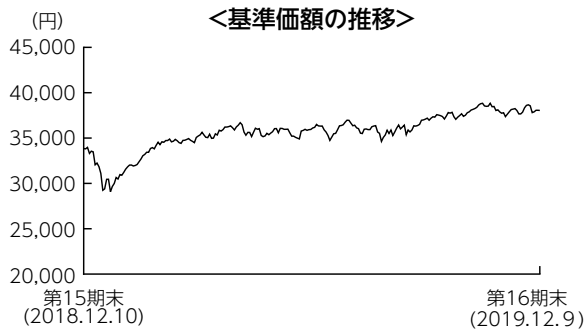
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■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□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1.95	209	21.29	1,506
ACADIA REALTY TRUST	(30.13)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	19.19	536	11.27	307
MID AMERICA	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	4.78	84	12.14	216
SIMON PROPERTY GROUP INC	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	0.22	26	0.27	34
PUBLIC STORAGE	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	7.08	452	44.59	2,953
VENTAS INC	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	15.25	2,550	18.7	3,270
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.21	219	1.28	128
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	9.02	2,000	11.53	2,471
DIGITAL REALTY TRUST INC	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	1.82	206	9.86	1,517
TERRENO REALTY CORP	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	44.07	2,743	0.81	59
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	(-)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	23.39	1,480	4.26	274
ALEXANDER & BALDWIN INC	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	40.22	1,855	6.48	300
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	3.17	319	2.81	301
INVITATION HOMES INC	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	191.87	2,745	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	(-)	(-)	(-)	(-)
	5.42	174	3.13	108
	(-)	(-)	(-)	(-)
	3.66	426	24.79	2,853
	(-)	(-)	(-)	(-)
	2.84	50	98.65	1,768
	(-)	(-)	(-)	(-)
	2.51	123	43.33	1,833
	(-)	(-)	(-)	(-)
	2.26	223	25.08	2,706
	(-)	(-)	(-)	(-)
	17.05	541	35.96	1,205
	(-)	(-)	(-)	(-)
	28.6	1,972	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	(-)
	64.28	1,446	1.19	27
	(-)	(-)	(-)	(-)
	0.39	29	0.93	73
	(-)	(-)	(-)	(-)
	3	124	48.64	1,744
	(-)	(-)	(-)	(-)
	5.34	115	1.58	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
	1.2	32	78.66	2,326
	(-)	(-)	(-)	(-)
	19.8	333	17.56	308
	(-)	(-)	(-)	(-)
	88.63	2,835	1.64	61
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等（2018年12月11日から2019年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国投資証券

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

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
TERRENO REALTY CORP	202.313	161.493	9,214	1,000,726	3.4	
CORESITE REALTY CORP	44.8	21.98	2,484	269,781	0.9	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	258.27	239.36	8,693	944,120	3.2	
CYRUSONE INC	—	28.6	1,831	198,936	0.7	
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	63.09	1,323	143,746	0.5	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.68	25.14	2,260	245,472	0.8	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	246.04	200.4	9,424	1,023,534	3.5	
AMERICAN HOMES 4 RENT	80.01	83.77	2,207	239,717	0.8	
INVITATION HOMES INC	77.46	—	—	—	—	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	299.73	301.97	6,592	715,891	2.5	
STORE CAPITAL CORP	—	86.99	3,428	372,310	1.3	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,355.404	4,454.585	260,164	28,253,892	—
		42銘柄<94.3%>	45銘柄<97.0%>	—	—	97.0

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2019年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 28,253,892	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	872,408	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	29,126,300	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、28,292,233千円、97.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月9日)現在

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

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

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

■損益の状況

当期 自2018年12月11日 至2019年12月9日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

第16期 (決算日 2019年12月9日)

(計算期間 2018年12月11日～2019年12月9日)

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純総資産額
		円	騰落率		
12期 (2015年12月9日)	円	22,552	% △1.5	% 95.9	百万円 67,678
13期 (2016年12月9日)		21,392	△5.1	96.6	57,212
14期 (2017年12月11日)		25,713	20.2	95.8	54,616
15期 (2018年12月10日)		25,036	△2.6	95.4	45,994
16期 (2019年12月9日)		28,681	14.6	96.0	45,328

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

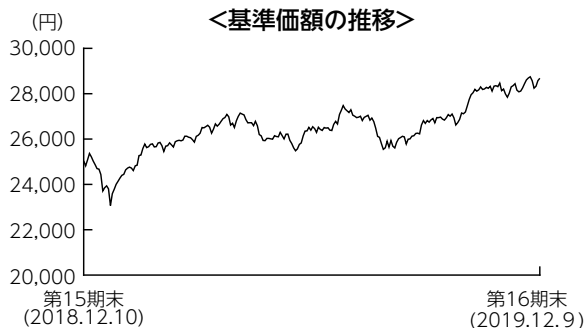
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
(期 首)			円		%	%
2018 年	12 月	10 日	25,036		-	95.4
	12 月	末	23,804		△4.9	95.2
2019 年	1 月	末	25,778		3.0	95.0
	2 月	末	25,922		3.5	94.7
	3 月	末	26,658		6.5	94.9
	4 月	末	26,586		6.2	96.2
	5 月	末	25,610		2.3	95.5
	6 月	末	26,376		5.4	94.7
	7 月	末	26,769		6.9	95.1
	8 月	末	26,145		4.4	94.7
	9 月	末	27,008		7.9	94.7
	10 月	末	28,323		13.1	95.2
	11 月	末	28,695		14.6	94.9
(期 末)						
2019 年	12 月	9 日	28,681		14.6	96.0

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2018年12月11日から2019年12月9日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は28,681円となり、前期末比で14.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

為替市場では、主要通貨に対して円高が進みました。米中の貿易摩擦に対する懸念や株式市場の不安定化などを背景に、リスク回避が目的とみられる円買いの動きが強まりました。主に、豪ドルやニュージーランドドルは、景気の減速を背景に中央銀行が複数回の利下げに踏み切った影響で、円に対する下落幅は大きくなりました。

ポートフォリオについて

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、カナダや香港などの組入比率を引き上げた一方、シンガポールやオランダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、オフィスや住居施設などの組入比率を引き上げた一方、小売りや工業などの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

欧州リート市場は、EU（欧州連合）離脱による経済への悪影響が予想される英国をはじめ、保有は抑制気味とする方針です。オーストラリアリート市場は、消費減速懸念を利下げ期待が相殺するとみて、中立とする方針です。アジアリート市場は、米中貿易摩擦や中国経済の減速に対する懸念はあるものの、株価下落により割安感が出てきた香港リート市場には従来より前向きな姿勢で臨む方針です。個別銘柄選択においては、財務体質が安定的で配当成長の見込める銘柄を選別して投資していく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	7円 (4) (3)	0.027% (0.017) (0.010)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	5 (1) (3)	0.018 (0.006) (0.013)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	7 (6) (1)	0.025 (0.022) (0.002)
合 計	19	0.070

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(26,455円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2018年12月11日から2019年12月9日まで)

投資信託受益証券、投資証券

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等 (2018年12月11日から2019年12月9日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		末
	口数	金額	口数	金額	
(カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円
CANADIAN APT PPTYS REIT	-	-	151,239	8,304	680,390
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	-	1,269.27	35,260	2,888,878
ALLIED PROPERTIES REIT	-	-	329.3	17,482	1,432,344
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	-	-	565	17,486	1,432,689
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	485.998	-	-	-	-
CROMBIE REAL ESTATE INV	1,798.9	-	1,798.9	28,818	2,361,089
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	837	-	837	12,906	1,057,432
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	-	-	806.35	15,852	1,298,823
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,391.168 4銘柄<12.8%>	5,757.059 7銘柄<24.6%>	136,111	11,151,647
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円
MIRVAC GROUP	9,361.181	-	8,871.748	29,809	2,212,131
CHARTER HALL RETAIL REIT	4,919.19	-	4,919.19	22,234	1,650,039
GPT GROUP	1,146.437	-	1,146.437	6,924	513,865
DEXUS	-	-	1,112.792	13,520	1,003,350
GOODMAN GROUP	404.577	-	404.577	5,842	433,541
VICINITY CENTRES	12,100.968	-	7,560.135	19,883	1,475,528
CHARTER HALL GROUP	1,725.644	-	732.518	7,742	574,586
NATIONAL STORAGE REIT	14,219.611	-	14,219.611	27,372	2,031,331
SCENTRE GROUP	4,804.865	-	-	-	-
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	48,682.473 8銘柄<25.8%>	38,967.008 8銘柄<21.8%>	133,329	9,894,376
(香港)	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円
LINK REIT	-	-	1,504	121,072	1,679,268
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄<-%>	1,504 1銘柄<3.7%>	121,072	1,679,268
(シンガポール)	千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND MALL TRUST	12,086.4	-	2,249.2	5,645	450,679
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	4,419.391	-	2,695.791	8,141	649,919
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	19,503.942	-	7,958.442	13,847	1,105,461
FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,560.1	-	5,555.763	15,445	1,232,976
PARKWAY LIFE REIT	2,517	-	2,517	8,129	649,010
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12,202.24	-	3,930.54	10,140	809,539
CACHE LOGISTICS TRUST	5,747.378	-	-	-	-
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	65,036.451 7銘柄<20.8%>	24,906.736 6銘柄<10.8%>	61,350	4,897,586
(ニュージーランド)	千口	千円	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST	11,888.756	-	11,888.756	26,036	1,853,789
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,888.756 1銘柄<3.1%>	11,888.756 1銘柄<4.1%>	26,036	1,853,789
(イギリス)	千口	千円	千口	千イギリス・ポンド	千円
HAMMERSON PLC	1,830.993	-	-	-	-
UNITE GROUP PLC	749.591	-	1,286.534	15,875	2,266,750
SEGRO PLC	1,736.388	-	1,803.914	15,841	2,261,916
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,316.972 3銘柄<7.3%>	3,090.448 2銘柄<10.0%>	31,717	4,528,667
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	114,821.117 19銘柄<10.1%>	92,427.261 19銘柄<10.1%>	300,000	2,450,000

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・エルティードイー」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)