

運用報告書

第10期〈決算日2011年6月13日〉

DIAM外国株式オープン〈DC年金〉

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／株式	
信託期間	信託期間は2001年10月1日から無期限です。	
運用方針	ボトムアップ・アプローチによる企業リサーチを積極的に行い、日本を除く世界各国の株式に分散投資することにより、信託財産の成長を目指します。	
主要投資対象	DIAM外国株式 オープン〈DC年金〉	DLインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	DLインターナショナル・リサーチ・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。
組入制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産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6月11日）に、経費控除後の利子、配当収入および売買益（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。	

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外国株式オープン〈DC年金〉」は、2011年6月13日に第10期の決算を行いました。ここに、期中の運用状況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：0120-506-860

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客様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。

DIAMアセットマネジメント

東京都千代田区丸の内3-3-1

(URL) <http://www.diam.co.jp>

D I A M外国株式オープン<DC年金>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ・インデックス		米ドル為替レート		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(円換算ベース、 為替ヘッジなし)	期中 騰落率	(参考)	期中 騰落率			
6期(2007年6月11日)	円 17,117	円 0	% 29.3	ポイント 526.06	% 33.6	円 121.66	% 6.4	% 97.1	% -	百万円 10,176
7期(2008年6月11日)	13,249	0	△22.6	431.15	△18.0	107.45	△11.7	93.7	-	10,280
8期(2009年6月11日)	7,952	0	△40.0	262.99	△39.0	98.22	△8.6	93.2	-	8,018
9期(2010年6月11日)	8,149	0	2.5	269.51	2.5	91.67	△6.7	94.9	-	10,255
10期(2011年6月13日)	8,652	0	6.2	286.68	6.4	80.45	△12.2	97.2	-	12,889

(注1) 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」は実質比率を記載しております。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 基準価額への反映を考慮して、外貨建指数は期日の前日値を採用しています(以下同じ)。

(出所) MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に属しており、また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(以下同じ)。

(出所) 米ドル為替レート(参考)：対顧客電信売買相場(仲値)(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス		米ドル為替レート		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰落率	(円換算ベース、 為替ヘッジなし)	騰落率	(参考)	騰落率			
(期首) 2010年6月11日	円 8,149	% -	ポイント 269.51	% -	円 91.67	% -	% 94.9	% -
6月末	7,615	△6.6	253.09	△6.1	88.48	△3.5	94.5	-
7月末	8,018	△1.6	269.69	0.1	86.70	△5.4	94.6	-
8月末	7,521	△7.7	251.05	△6.8	84.56	△7.8	94.9	-
9月末	8,224	0.9	272.45	1.1	83.82	△8.6	94.8	-
10月末	8,261	1.4	272.84	1.2	80.89	△11.8	95.2	-
11月末	8,486	4.1	278.29	3.3	84.27	△8.1	95.8	-
12月末	8,728	7.1	288.28	7.0	81.49	△11.1	94.8	-
2011年1月末	8,817	8.2	294.60	9.3	82.13	△10.4	96.5	-
2月末	9,142	12.2	301.36	11.8	81.71	△10.9	97.4	-
3月末	9,312	14.3	308.25	14.4	83.15	△9.3	96.1	-
4月末	9,465	16.1	316.67	17.5	82.08	△10.5	96.6	-
5月末	9,096	11.6	301.59	11.9	80.88	△11.8	96.5	-
(期末) 2011年6月13日	8,652	6.2	286.68	6.4	80.45	△12.2	97.2	-

(注1) 騰落率は期首比です。

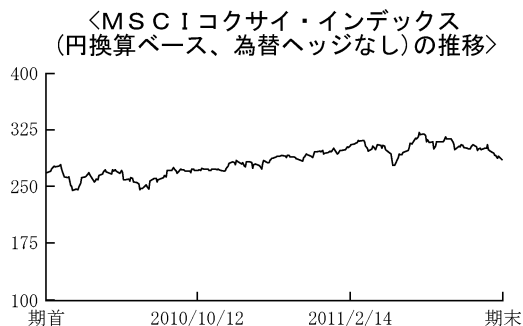
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2010年6月12日から2011年6月13日まで）



期首	期中高値	期中安値	期末
2010. 6. 11	2011. 4. 7	2010. 7. 6	2011. 6. 13
8,149円	9,671円	7,434円	8,652円



《投資環境》

当期の外国株式市場は、前期末比で上昇しました。期初から2010年8月末までは、ギリシャを発端とする欧州の債務懸念の拡大や米国の経済指標の悪化などを受け、先進国を中心に世界経済の回復が鈍化するとの懸念から軟調な展開となりました。しかしその後は、堅調な企業業績や米国の追加金融緩和への期待感から株式市場は大きく上昇しました。後半は、中東の情勢不安による地政学リスクの高まりや、東日本大震災の影響、新興国を中心としたインフレ懸念など、相場へのマイナス材料が多く、上値の重い展開となりました。また、期末にかけても、商品市況が調整局面を迎えた他、欧州の債務懸念が深刻化したことから上昇幅を縮小する形となりました。業種別の動向では、中東情勢への懸念による原油価格の高騰や商品価格の上昇を受けてエネルギーや素材セクターが相対的に上昇した他、企業業績が堅調だった資本財や化学関連についても上昇を牽引しました。一方、業績回復に懸念の残る金融や成長性に乏しい公益セクターなどが出遅れる形となりました。主要株価指数の騰落率は、前期末比でNYダウが+17.06%、ストックス・ヨーロッパ600指数が+7.72%、香港ハンセン指数が+13.26%と揃って上昇しました。

《運用経過》

当ファンドは、原則としてDLインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンドの組入比率を高位に維持することを基本に運用を行いました。

基準価額の推移

当期末の基準価額は8,652円となり、前期末に比べ6.17%上昇しました。

基準価額の騰落要因

期間：期初～2010年8月下旬

[下落要因] 世界経済の成長鈍化懸念の拡大により、テクノロジーや金融セクターの保有株が下落したこと。

期間：2010年9月上旬～期末

〔上昇要因〕 好調なマクロ経済指標や企業業績を受け、株式市場全体が堅調に推移したこと。

原油高の恩恵を受けたエネルギー関連や、企業業績が堅調だった資本財及びテクノロジー関連の保有銘柄が上昇したこと。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、為替ヘッジなし）は6.37%上昇しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当ファンドはベンチマークを0.20%下回りました。

株価の冴えなかった金融セクターを期中アンダーウェイトとしていたことがプラスに寄与した一方で、素材や電気通信サービスセクターにおける銘柄選択効果がマイナスに寄与しました。

収益分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額水準等を勘案して無分配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。

《今後の投資環境および運用方針》

外国株式市場については、現時点での企業業績は堅調であるものの、2011年の業績予想コンセンサスを前提としても「適正水準」に近づいています。最近の交易条件の変化（為替水準や商品市況等）や主要各国の財政緊縮政策の明確化による経済成長へのマイナスの影響及びこれに伴う企業業績への織り込みがこれからであることから、更なる上昇には時間が必要と考えます。よって当面はボックス圏での推移となる可能性が高いと考えます。ただし、中国が早めに金融引き締めへ転じ経済成長に鈍化の兆しが出ていることや欧州全体の債務問題の根本的な解決策が見えないことから、引き続き値動きの荒い展開になると予想します。今後は各国政府の動向や欧州の金融安定化における機能拡大の具体的な決定にも焦点が集まっています。

運用方針としては、世界経済の緩やかな拡大を背景に、個別企業の利益成長の拡大を最大限にもたらずポートフォリオ構築に努めます。この中で個別株式毎に割安・割高分析を通じ的確な銘柄選択を実施することで、安定した中長期でのパフォーマンスの拡大を企図する所存です。

引き続き、DLインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンドの受益証券を組入れることにより、実質的な運用をマザーファンドにて行います。なお、マザーファンドの組入比率を高位に維持しつつ、基準価額の改善・向上に努める方針です。

【D I A M外国株式オープン<DC年金>の運用状況】

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。また、D Lインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンドを通じた実質組入比率を示しており、投資証券を含む場合があります。

期首（前期末）

組入上位10業種

No.	業 種	組入比率
1	エネルギー	11.77%
2	素材	9.23%
3	ソフトウェア・サービス	6.97%
4	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.68%
5	食品・飲料・タバコ	6.35%
6	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.28%
7	資本財	6.15%
8	電気通信サービス	5.77%
9	各種金融	4.70%
10	家庭用品・パーソナル用品	3.75%

期末

No.	業 種	組入比率
1	エネルギー	13.89%
2	素材	12.19%
3	資本財	7.57%
4	食品・飲料・タバコ	7.47%
5	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.56%
6	ソフトウェア・サービス	5.83%
7	電気通信サービス	4.96%
8	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.58%
9	銀行	4.56%
10	保険	4.13%

国別配分

発 行 国	組入比率
北米	51.25%
米国	4.93%
カナダ	
計	56.18%
中南米	0.38%
バミューダ諸島	0.38%
計	0.38%
欧州	0.28%
オーストリア	0.73%
フィンランド	6.55%
フランス	4.65%
ドイツ	0.37%
アイルランド	3.05%
オランダ	0.39%
デンマーク	0.38%
スウェーデン	5.62%
スイス	10.28%
英国	32.30%
計	
アジア・オセアニア	1.73%
オーストラリア	0.60%
バブアニューギニア	0.56%
中国	1.19%
香港	0.20%
シンガポール	4.29%
計	
その他	1.97%
蘭領アンチル	0.66%
ジャージー・チャネル諸島	2.63%
計	
株 式 計	95.78%
現 金 等	4.22%
合 計	100%

発 行 国	組入比率
北米	43.88%
米国	5.60%
カナダ	
計	49.49%
中南米	0.46%
バミューダ諸島	0.46%
計	0.46%
欧州	0.24%
オーストリア	0.69%
フィンランド	7.03%
フランス	5.49%
ドイツ	0.09%
アイルランド	4.63%
オランダ	0.49%
スペイン	1.15%
デンマーク	0.53%
スウェーデン	5.45%
スイス	12.09%
英国	0.32%
ノルウェー	38.21%
計	
アジア・オセアニア	2.11%
オーストラリア	1.43%
バブアニューギニア	0.23%
中国	1.73%
香港	0.90%
シンガポール	6.41%
計	
その他	1.88%
蘭領アンチル	0.93%
ジャージー・チャネル諸島	2.81%
計	
株 式 計	97.37%
現 金 等	2.63%
合 計	100%

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	158円 (74) (75) (9)
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 証 券)	16 (16) (0)
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 証 券)	4 (4) (0)
(d) 保 管 費 用 等	5
合 計	183

(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・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及び保管費用等は、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。

- (a) 信託報酬
= 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
- (b) 売買委託手数料
= $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
- (c) 有価証券取引税
= $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
- (d) 保管費用等
= $\frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$

(注2) 保管費用等には、監査報酬等が含まれております。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況（2010年6月12日から2011年6月13日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
DLインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンド	千口 1,763,847	千円 1,867,000	千口 92,327	千円 100,000

■ 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	D L インターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	16,633,111千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,529,044千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.32

(注) (b)は各月末および決算日現在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（2010年6月12日から2011年6月13日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

(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

	期首（前期末）		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
		千口	千口	千円
D L インターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンド	10,073,630		11,745,150	12,737,615

(注) 親投資信託合計の受益権口数は12,698,011千口です。

<補足情報>

D L インターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

(1) 外国株式

銘 柄	2010年6月11日現在		2011年6月13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	千米ドル	千円	
WEATHERFORD INTL LTD	691	467	846	68,125	エネルギー設備・サービス
HALLIBURTON CO	—	212	1,019	82,051	エネルギー設備・サービス
TRANSOCEAN LTD	59	41	263	21,226	エネルギー設備・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	40	61	446	35,932	石油・ガス・消耗燃料
NOBLE ENERGY INC	—	216	1,873	150,747	石油・ガス・消耗燃料
CONOCOPHILLIPS	—	51	369	29,711	石油・ガス・消耗燃料
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	150	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	255	187	1,864	150,009	石油・ガス・消耗燃料
COBALT INTERNATIONAL ENERGY INC	—	256	327	26,319	石油・ガス・消耗燃料
MONSANTO CO	167	421	2,901	233,423	化学
VULCAN MATERIALS CO	233	—	—	—	建設資材
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	76	241	2,047	164,725	金属・鉱業
FREEMONT-MCMORAN COPPER&GOLD	—	267	1,308	105,303	金属・鉱業
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	369	199	1,231	99,042	金属・鉱業
NUCOR CORP	171	—	—	—	金属・鉱業
UNITED TECHNOLOGIES CORP	—	328	2,715	218,491	航空宇宙・防衛
EMERSON ELECTRIC CO	433	208	1,069	86,047	電気設備
GENERAL ELECTRIC CO	326	444	814	65,487	コングロマリット
CUMMINS INC	83	—	—	—	機械
DANAHER CORP	126	570	2,938	236,400	機械
NIELSEN HOLDINGS NV	—	88	269	21,686	専門サービス
FEDEX CORP	131	45	390	31,397	航空貨物・物流サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	239	375	2,645	212,835	陸運・鉄道
NIKE INC-CL B	—	96	769	61,881	繊維・アパレル・贅沢品
COACH INC	249	262	1,552	124,859	繊維・アパレル・贅沢品
MCDONALD'S CORPORATION	32	40	323	26,053	ホテル・レストラン・レジャー
STRAYER EDUCATION INC	9	—	—	—	各種消費者サービス

銘柄	2010年6月11日現在		2011年6月13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	千米ドル	千円	
COMCAST CORP-CL A	—	269	644	51,846	メディア
DREAMWORKS ANIMATION SKG-A	116	295	627	50,466	メディア
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	217	494	1,977	159,129	メディア
VIACOM INC-CLASS B	104	—	—	—	メディア
VIRGIN MEDIA INC	—	162	507	40,831	メディア
TIME WARNER CABLE INC	224	—	—	—	メディア
SCRIPPS NETWORKS INTERAC-W/I	128	119	547	44,048	メディア
TARGET CORP	401	437	2,043	164,410	複合小売り
LOWE'S COS INC	742	—	—	—	専門小売り
PEPSICO INC	129	34	239	19,280	飲料
KRAFT FOODS INC-A	175	260	880	70,833	食品
ALTRIA GROUP INC	610	506	1,369	110,155	タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL-W/I	414	371	2,499	201,062	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	495	256	1,659	133,505	家庭用品
AVON PRODUCTS INC	—	175	479	38,561	パーソナル用品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	379	2,543	1,719	138,338	ヘルスケア機器・用品
MEDTRONIC INC	137	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
AMERIGROUP CORP	—	28	186	14,975	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTENE CORP	—	48	159	12,809	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DAVITA INC	191	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CERNER CORP	21	93	1,084	87,255	ヘルスケア・テクノロジー
CELGENE CORP	208	—	—	—	バイオテックノロジー
SEATTLE GENETICS INC /WA	—	24	46	3,780	バイオテックノロジー
PHARMASSET INC	—	96	1,154	92,850	バイオテックノロジー
ALLERGAN INC	137	104	824	66,335	医薬品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	291	799	64,329	医薬品
MERCK & CO. INC.	423	—	—	—	医薬品
BB&T CORP	—	201	521	41,944	商業銀行
JPMORGAN CHASE & CO	506	322	1,324	106,534	各種金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	111	154	405	32,592	資本市場
GOLDMAN SACHS GROUP INC	86	86	1,170	94,159	資本市場
SCHWAB (CHARLES) CORP	957	1,321	2,120	170,562	資本市場
ACE LTD	—	52	345	27,765	保険
ALLSTATE CORP	247	337	1,000	80,488	保険
AON CORP	67	—	—	—	保険
ARTHUR J GALLAGHER & CO	207	—	—	—	保険
PROGRESSIVE CORP	211	193	387	31,181	保険
GOOGLE INC	45	55	2,819	226,794	インターネットソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	103	138	2,264	182,214	情報技術サービス
VISA INC	202	190	1,419	114,227	情報技術サービス
ADOBE SYSTEMS INC	184	—	—	—	ソフトウェア

銘柄	2010年6月11日現在		2011年6月13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	千米ドル	千円	
MICROSOFT CORP	486	75	178	14,366	ソフトウェア
ORACLE CORP	193	136	423	34,091	ソフトウェア
CISCO SYSTEMS INC	832	—	—	—	通信機器
JUNIPER NETWORKS INC	714	855	2,633	211,841	通信機器
QUALCOMM INC	422	499	2,723	219,080	通信機器
APPLE INC	39	66	2,173	174,884	コンピュータ・周辺機器
NETAPP INC	40	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
BROADCOM CORP-CL A	158	431	1,429	115,018	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1,332	724	1,792	144,222	半導体・半導体製造装置
FIRST SOLAR INC	97	116	1,366	109,958	半導体・半導体製造装置
AT&T INC	—	196	594	47,850	各種電気通信サービス
AMERICAN TOWER CORP	404	488	2,444	196,631	無線通信サービス
EDISON INTERNATIONAL	82	123	480	38,667	電力
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	—	128	662	53,300	コングロマリット
SCHLUMBERGER LTD	414	389	3,257	262,083	エネルギー設備・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,261 63銘柄	18,987 66銘柄	81,380 —	6,547,032 <47.5%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CAMECO CORP	410	444	1,132	93,229	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN NATURAL RESOURCES	238	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ENCANA CORP	—	225	718	59,094	石油・ガス・消耗燃料
CENOVUS ENERGY INC W/I	347	823	2,756	226,809	石油・ガス・消耗燃料
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	47	—	—	—	化学
BARRICK GOLD CORP	291	280	1,196	98,454	金属・鉱業
IVANHOE MINES LTD/CA	—	370	795	65,430	金属・鉱業
INMET MINING CORPORATION	—	184	1,232	101,434	金属・鉱業
CENTERRA GOLD INC	465	645	991	81,595	金属・鉱業
INTACT FINANCIAL CORP	42	51	279	22,981	保険
RESEARCH IN MOTION LTD	145	—	—	—	通信機器
TELUS CORP-NON VOTE	—	77	384	31,628	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,988 8銘柄	3,103 9銘柄	9,486 —	780,658 <5.7%>
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BG GROUP PLC	1,369	1,153	1,554	203,066	石油・ガス・消耗燃料
BHP BILLITON PLC	326	482	1,100	143,812	金属・鉱業
RIO TINTO PLC	89	122	503	65,725	金属・鉱業
XSTRATA PLC	435	616	822	107,416	金属・鉱業
PETROPAVLOVSK PLC	147	179	128	16,742	金属・鉱業
GLENORE INTERNATIONAL PLC	—	432	220	28,785	金属・鉱業
BAE SYSTEMS PLC	415	—	—	—	航空宇宙・防衛
FIRSTGROUP PLC	—	698	229	30,048	陸運・鉄道

銘柄	2010年6月11日現在		2011年6月13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	千英ポンド	千円	
GKN PLC	8,705	5,298	1,097	143,428	自動車部品
WHITBREAD PLC	—	138	209	27,307	ホテル・レストラン・レジャー
TESCO PLC	3,341	3,400	1,382	180,574	食品・生活必需品小売り
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	402	726	1,515	198,014	タバコ
SHIRE PLC	388	417	771	100,747	医薬品
BARCLAYS PLC	1,314	2,697	691	90,388	商業銀行
HSBC HOLDINGS PLC	1,167	2,296	1,409	184,139	商業銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,038	3,978	187	24,432	商業銀行
PRUDENTIAL PLC	688	1,184	848	110,909	保険
AUTONOMY CORP PLC	189	308	547	71,581	ソフトウェア
PREMIER FARNELL PLC	—	918	253	33,135	電子装置・機器・部品
ARM HOLDINGS PLC	2,238	—	—	—	半導体・半導体製造装置
VODAFONE GROUP PLC	1,140	3,186	506	66,142	無線通信サービス
NATIONAL GRID PLC	—	1,238	731	95,610	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,400 17銘柄	29,475 20銘柄	14,711 —	1,922,011 <14.0%>
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
HOLCIM LTD-REG	109	45	288	27,601	建設資材
NESTLE SA-REGISTERED	141	181	955	91,319	食品
SONOVA HOLDING AG	—	32	279	26,688	ヘルスケア機器・用品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	182	144	2,035	194,492	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	77	130	669	63,940	医薬品
UBS AG-REGISTERED	518	666	1,020	97,529	資本市場
SWISSCOM AG-REG	6	9	352	33,690	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,036 6銘柄	1,209 7銘柄	5,601 —	535,262 <3.9%>
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
ASSA ABLOY AB-B	165	105	1,746	22,166	建設関連製品
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	40	184	4,105	52,095	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	205 2銘柄	290 2銘柄	5,851 —	74,261 <0.5%>
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B	60	161	10,392	160,870	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	60 1銘柄	161 1銘柄	10,392 —	160,870 <1.2%>
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
SEADRILL LTD	232	232	4,342	63,576	エネルギー設備・サービス
STATOIL ASA	—	223	3,012	44,096	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	232 1銘柄	456 2銘柄	7,354 —	107,672 <0.8%>

銘柄	2010年6月11日現在		2011年6月13日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
OIL SEARCH LTD	1,525	3,443	2,345	199,326	石油・ガス・消耗燃料
NEWCREST MINING LTD	—	244	916	77,926	金属・鉱業
COCA-COLA AMATIL LTD	—	924	1,064	90,484	飲料
WESTPAC BANKING CORPORATION	431	—	—	—	商業銀行
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	—	411	707	60,097	保険
TELSTRA CORP LTD	4,929	2,577	775	65,934	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,887 3銘柄	7,601 5銘柄	5,809 —	493,768 < 3.6%>
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	1,045	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHINA RAILWAY GROUP LTD	—	2,740	1,022	10,567	建設・土木
BYD CO LTD	400	—	—	—	自動車
LI & FUNG LTD	1,000	—	—	—	販売
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,775	3,000	6,840	70,725	商業銀行
BANK OF CHINA LTD	—	5,350	2,091	21,629	商業銀行
AIA GROUP LTD	—	4,484	12,555	129,820	保険
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	840	730	3,927	40,609	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,060 5銘柄	16,304 5銘柄	26,436 —	273,353 < 2.0%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	260	770	1,118	72,806	商業銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	260 1銘柄	770 1銘柄	1,118 —	72,806 < 0.5%>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	—	242	922	106,554	石油・ガス・消耗燃料
AIR LIQUIDE	47	24	223	25,828	化学
BOUYGUES	68	305	938	108,391	建設・土木
SCHNEIDER ELECTRIC SA	—	72	807	93,299	電気設備
MICHELIN(CGDE)-B	—	244	1,546	178,562	自動車部品
PERNOD-RICARD	124	176	1,181	136,395	飲料
DANONE	130	214	1,068	123,396	食品
L'OREAL	168	26	221	25,620	パーソナル用品
BNP PARIBAS	194	173	892	103,109	商業銀行
AXA	50	—	—	—	保険
FRANCE TELECOM SA	981	—	—	—	各種電気通信サービス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	257	—	—	—	総合公益事業
GDF SUEZ	166	281	680	78,551	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,190 10銘柄	1,761 10銘柄	8,484 —	979,710 < 7.1%>

銘柄	2010年6月11日現在		2011年6月13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	
LINDE AG	—	98	1,125	129,985	化学
HEIDELBERGCEMENT AG	40	51	236	27,267	建設資材
SIEMENS AG-REG	142	123	1,103	127,368	コングロマリット
DAIMLER AG	248	26	122	14,104	自動車
METRO AG	32	81	358	41,447	食品・生活必需品小売り
BAYER AG	132	259	1,443	166,719	医薬品
DEUTSCHE BOERSE AG	—	54	284	32,803	各種金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REG	45	88	351	40,559	資本市場
ALLIANZ SE	11	14	137	15,928	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	69	—	—	—	保険
SAP AG	178	351	1,466	169,357	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	901 9銘柄	1,150 10銘柄	6,629 —	765,542 < 5.6%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ROYAL DUTCH SHELL PLC	506	409	983	113,562	石油・ガス・消耗燃料
KONINKLIJKE DSM NV	—	165	746	86,215	化学
WOLTERS KLUWER-CVA	270	357	533	61,611	メディア
ASML HOLDING NV	71	382	978	113,043	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE KPN NV	1,380	2,176	2,158	249,241	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,228 4銘柄	3,491 5銘柄	5,401 —	623,674 < 4.5%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
STORA ENSO OYJ-R SHS	67	—	—	—	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS	221	370	837	96,755	保険
NOKIA OYJ	405	—	—	—	通信機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	694 3銘柄	370 1銘柄	837 —	96,755 < 0.7%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
INDITEX	—	59	356	41,198	専門小売り
BANCO SANTANDER SA	—	298	229	26,535	商業銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	357 2銘柄	586 —	67,734 < 0.5%>
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ANDRITZ AG	62	39	284	32,796	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	62 1銘柄	39 1銘柄	284 —	32,796 < 0.2%>

銘柄	2010年6月11日現在		2011年6月13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…アイルランド) CRH PLC	百株 197	百株 75	千ユーロ 106	千円 12,343	建設資材
小計	株数・金額 197	75	106	12,343	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>
合計	株数・金額 64,667	85,607	—	13,546,255	
	銘柄数<比率>	135銘柄	148銘柄	—	<98.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、2011年6月13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、2011年6月13日現在のマザーファンド純資産総額 (13,770,678千円) 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) 株数、金額の単位未満は切り捨ててあります。％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。

(2) 外国投資証券

銘柄	2010年6月11日現在		2011年6月13日現在			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(アメリカ) PLUM CREEK TIMBER CO	千口 29	千口 7	千米ドル 283	千円 22,805	% 0.2	
合計	口数・金額 29	7	283	22,805		
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.9%>	1銘柄<0.2%>	—	—	
					0.2	

(注1) 邦貨換算金額は、2011年6月13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、2011年6月13日現在のマザーファンド純資産総額 (13,770,678千円) に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 口数、金額の単位未満は切り捨ててあります。％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

2011年6月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
DLインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンド	12,737,615	97.8
コール・ローン等、その他	285,198	2.2
投資信託財産総額	13,022,813	100.0

(注1) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、DLインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンドは2011年6月13日現在13,667,974千円、99.3%です。

(注2) 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、2011年6月13日における邦貨換算レートは、1米ドル=80.45円、1カナダドル=82.29円、1英ポンド=130.65円、1スイスフラン=95.55円、1スウェーデンクローネ=12.69円、1デンマーククローネ=15.48円、1ノルウェークローネ=14.64円、1オーストラリアドル=84.99円、1香港ドル=10.34円、1シンガポールドル=65.12円、1ユーロ=115.47円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年6月13日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,022,813,373円
コール・ローン等	285,197,696
DLインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンド(評価額)	12,737,615,677
(B) 負 債	132,900,479
未 払 解 約 金	13,598,766
未 払 信 託 報 酬	118,789,776
そ の 他 未 払 費 用	511,937
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	12,889,912,894
元 本	14,897,784,939
次 期 繰 越 損 益 金	△ 2,007,872,045
(D) 受 益 権 総 口 数	14,897,784,939口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C/D)	8,652円

<注記事項>

※ 期首元本額	12,585,664,114円
期中追加設定元本額	4,246,887,798円
期中一部解約元本額	1,934,766,973円

■損益の状況

当期 自2010年6月12日 至2011年6月13日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	104,503円
受 取 利 息	104,503
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	768,451,546
売 買 益	873,641,126
売 買 損	△ 105,189,580
(C) 信 託 報 酬 等	△ 219,295,763
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	549,260,286
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 3,100,201,375
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	543,069,044
(配 当 等 相 当 額)	(6,188,225,030)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 5,645,155,986)
(G) 計 (D+E+F)	△ 2,007,872,045
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△ 2,007,872,045
追 加 信 託 差 損 益 金	543,069,044
(配 当 等 相 当 額)	(6,188,225,030)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 5,645,155,986)
分 配 準 備 積 立 金	1,137,164,293
繰 越 損 益 金	△ 3,688,105,382

(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) 分配金の計算過程
計算期間末における費用控除後の配当等収益(82,573円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(6,188,225,030円)及び分配準備積立金(1,137,081,720円)より分配対象収益は7,325,389,323円(1万口当たり4,917.10円)ですが、分配を行っておりません。

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては、基準価額水準等を勘案して無分配とさせていただきます。

DLインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンド 運用報告書

第13期（決算日 2011年3月15日）

（計算期間 2010年3月16日～2011年3月15日）

「DLインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンド」は、「DIAM外国株式オープン＜DC年金＞」が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

以下、法令・諸規則に基づき、当親投資信託の第13期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は1998年12月15日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の株式を主要な投資対象とします。
主な組入れ制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます）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		MSCIコクサイ・インデックス		米ドル為替レート		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	期 騰 落	中 率	(円換算ベース、 為替ヘッジなし)	期 騰 落	中 率	(参考) 期 騰 落			
9期(2007年3月15日)	円	%	ポイント	%	円	%	%	%	百万円
	17,689	9.3	457.66	9.5	117.27	△ 0.4	94.4	—	16,710
10期(2008年3月17日)	14,213	△19.7	387.93	△15.2	97.52	△16.8	97.4	—	14,896
11期(2009年3月16日)	7,529	△47.0	201.16	△48.1	98.40	0.9	95.4	—	8,013
12期(2010年3月15日)	10,841	44.0	295.69	47.0	90.80	△ 7.7	97.0	—	11,795
13期(2011年3月15日)	11,097	2.4	294.35	△ 0.5	81.86	△ 9.8	97.8	—	13,760

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 基準価額への反映を考慮して、外貨建て指数は期日の前日値を採用しています（以下同じ）。

(出所) MSCIコクサイ・インデックスはMSCI Inc. が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に属しており、また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

(出所) 米ドル為替レート(参考)：対顧客電信売買相場(仲値)（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (円換算ベース、 為替ヘッジなし)		米ドル為替レート (参考)		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		騰落率		騰落率		騰落率		
(期 首) 2010年3月15日	円 10,841	% —	ポイント 295.69	% —	円 90.80	% —	% 97.0	% —
3 月 末	11,228	3.6	306.30	3.6	93.04	2.5	95.4	—
4 月 末	11,434	5.5	313.05	5.9	94.07	3.6	96.6	—
5 月 末	9,973	△ 8.0	268.93	△ 9.1	91.31	0.6	95.0	—
6 月 末	9,367	△13.6	253.09	△14.4	88.48	△ 2.6	95.7	—
7 月 末	9,884	△ 8.8	269.69	△ 8.8	86.70	△ 4.5	95.4	—
8 月 末	9,283	△14.4	251.05	△15.1	84.56	△ 6.9	96.1	—
9 月 末	10,176	△ 6.1	272.45	△ 7.9	83.82	△ 7.7	95.6	—
10 月 末	10,236	△ 5.6	272.84	△ 7.7	80.89	△10.9	95.9	—
11 月 末	10,534	△ 2.8	278.28	△ 5.9	84.27	△ 7.2	96.0	—
12 月 末	10,851	0.1	288.28	△ 2.5	81.49	△10.3	95.9	—
2011年1月 末	10,980	1.3	294.60	△ 0.4	82.13	△ 9.5	97.3	—
2 月 末	11,403	5.2	301.36	1.9	81.71	△10.0	97.9	—
(期 末) 2011年3月15日	11,097	2.4	294.35	△ 0.5	81.86	△ 9.8	97.8	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2010年3月16日から2011年3月15日まで）



期首	期中高値	期中安値	期末
2010. 3. 15	2011. 2. 18	2010. 7. 6	2011. 3. 15
10,841円	11,779円	9,144円	11,097円



《投資環境》

当期の外国株式市場は、前期末比で上昇しました。期初は堅調な企業業績を好感して上昇基調が継続していたものの、2010年5月から8月末まではギリシャを発端とする欧州債務危機の拡大や米国の経済指標の悪化などを受けて、先進国を中心に世界経済の回復が鈍化すると懸念により下落する展開となりました。しかしその後は、中国の金融引き締め懸念やアイルランドの財政問題に伴う欧州の債務懸念が再燃する場面もあったものの、堅調な企業業績や米国の追加金融緩和への期待感から株式市場は大きく上昇しました。また、ブッシュ前政権時代に成立した所得税減税措置の延長が決定したことも支援材料となりました。期末にかけては、中東情勢への不安による地政学リスクが発生したことや東日本で発生した大震災の影響に対する懸念から上昇分をやや戻す展開となりました。業種別の動向では、堅調な企業業績を背景に資本財セクターが相対的に上昇した他、中東情勢の懸念により原油価格が高騰したことや、ドル安基調により代替投資先として選好された商品価格の上昇を受けて資源セクターも上昇を牽引しました。一方、成長性に乏しい公益など安定収益系のセクターが出遅れる形となりました。主要株価指数の騰落率は、前期末比でNYダウが+11.40%、ストックス・ヨーロッパ600指数が+3.77%、香港ハンセン指数が+7.59%と揃って上昇しました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は11,097円となり、前期末に比べ2.36%上昇しました。

基準価額の騰落要因

[下落要因] 期初から2010年8月にかけて欧州債務危機の深刻化や米国の景気減速懸念に伴い、株式市場全体が下落したことがマイナスに寄与しました。特に、企業見通しが予想を下回ったテクノロジー関連や原油流出事故を受けて石油関連銘柄が下落したことがマイナスに寄与しました。

[上昇要因] 2010年9月から2011年2月にかけてマクロ経済指標や企業業績が良好な内容だったことから、株式市場全体が堅調に推移したことがプラスに寄与しました。特に、企業業績が良好な内容だったテクノロジー関連や、中東情勢不安に伴う原油価格上昇の恩恵を受けたエネルギー関連の保有銘柄が上昇したことがプラスに寄与しました。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、為替ヘッジなし）は0.45%下落しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当ファンドはベンチマークを2.82%上回りました。

欧州財政問題の影響が懸念された金融関連セクターのアンダーウェイトや、原油や商品価格の上昇に伴い資源関連セクターをオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

《今後の投資環境および運用方針》

外国株式市場の見通しについては、当面はマクロ経済の動向に左右されながらボックス圏で推移する相場展開を予想します。主要株式市場は2010年4月に高値をつけた後、下落基調を辿っていたものの、9月以降は堅調に上昇を続けています。企業業績も改善が多く見られる中、2011年の業績予想コンセンサスを前提としても株価は適正水準に近づいています。しかし、最近の為替動向や商品市況等といった交易条件の変化や主要各国の財政緊縮政策の明確化による経済成長や企業業績へのマイナスの影響がまだこれからであることを勘案すると、更なる上昇には時間を要すると考えます。また、中国などでインフレ圧力が強まっており、金融引き締め懸念が続いていることや欧州債務問題の根本的な解決策が見えていないことから、値動きの荒い展開になると予想します。今後は各国政府の動向や欧州の金融安定化策の動向が焦点となる他、中東情勢への不安や東日本大震災がもたらす世界経済への影響についても注視する必要があります。

今後の運用方針としては、引き続き中長期的に世界経済の緩やかな拡大を背景に、個別企業の利益成長の拡大を最大限にもたらすポートフォリオの構築に努めます。この中で個別株式毎に割安・割高の分析を通じて的確な銘柄選択を実施することで、安定した中長期でのパフォーマンスの拡大を図る方針です。

【D Lインターナショナル・リサーチ・オープン・マザーファンドの運用状況】

(注) 組入比率は純資産総額比です。

期首（前期末）

組入上位10業種

No.	業種	組入比率
1	エネルギー	10.05%
2	素材	8.94%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.32%
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.61%
5	ソフトウェア・サービス	6.61%
6	資本財	6.29%
7	食品・飲料・タバコ	6.20%
8	電気通信サービス	5.99%
9	銀行	5.52%
10	各種金融	5.37%



期末

No.	業種	組入比率
1	エネルギー	15.22%
2	素材	10.81%
3	資本財	8.08%
4	食品・飲料・タバコ	6.83%
5	ソフトウェア・サービス	6.11%
6	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.02%
7	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.92%
8	電気通信サービス	4.70%
9	銀行	4.68%
10	半導体・半導体製造装置	4.32%

組入上位10銘柄

No.	銘柄	国名	組入比率
1	GOOGLE INC	アメリカ	2.97%
2	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	スイス	2.26%
3	WAL-MART STORES INC	アメリカ	2.21%
4	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	2.14%
5	HSBC HOLDINGS PLC	イギリス	1.93%
6	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	アメリカ	1.89%
7	FRANCE TELECOM SA	フランス	1.76%
8	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	1.67%
9	KONINKLIJKE KPN NV	オランダ	1.65%
10	TESCO PLC	イギリス	1.65%



No.	銘柄	国名	組入比率
1	SCHLUMBERGER LTD	オランダ領アンティル	2.29%
2	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL-W/I	アメリカ	2.09%
3	KONINKLIJKE KPN NV	オランダ	2.08%
4	JUNIPER NETWORKS INC	アメリカ	1.95%
5	BG GROUP PLC	イギリス	1.88%
6	GOOGLE INC	アメリカ	1.81%
7	DANAHER CORP	アメリカ	1.62%
8	MONSANTO CO	アメリカ	1.61%
9	TARGET CORP	アメリカ	1.56%
10	CENOVUS ENERGY INC W/I	カナダ	1.53%

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項目	当 期
(a) 売買委託手数料 (株 式) (投 資 証 券)	19円 (19) (0)
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投 資 証 券)	6 (6) (0)
(c) 保管費用等	6
合 計	31

(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・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

$$(a) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

$$(b) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

$$(c) \text{ 保管費用等} = \frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 売買及び取引の状況（2010年3月16日から2011年3月15日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 12,143 (161)	千米ドル 46,328	百株 11,951	千米ドル 47,035
	カ ナ ダ	百株 1,872 (385)	千カナダドル 6,824	百株 864	千カナダドル 3,295
	イ ギ リ ス	百株 25,958	千英ポンド 9,381	百株 16,951	千英ポンド 5,343
	ス イ ス	百株 690	千スイスフラン 3,215	百株 449	千スイスフラン 2,271
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 210 (20)	千スウェーデンクローネ 4,330	百株 59	千スウェーデンクローネ 988
	デ ン マ ー ク	百株 109	千デンマーククローネ 5,817	百株 14	千デンマーククローネ 902
	ノ ル ウ ェ ー	百株 133	千ノルウェークローネ 2,137	百株 65	千ノルウェークローネ 1,229
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 4,963	千オーストラリアドル 4,632	百株 5,156	千オーストラリアドル 2,487
	香 港	百株 21,932 (922)	千香港ドル 32,363	百株 5,672	千香港ドル 19,606
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 520	千シンガポールドル 719	百株 40	千シンガポールドル 57
国	ユ ー ロ	百株 1,112 (2)	千ユーロ 5,247	百株 2,087	千ユーロ 5,788
	ド イ ツ	916 (45)	4,532	374	1,854
	オ ラ ン ダ	1,541	2,439	486	939
	フ ィ ン ラ ン ド	1,191	1,193	1,063	778
	ス ペ イ ン	624	821	494	425
	イ タ リ ア	—	—	539	96
	オ ー ス ト リ ア	30	154	5	31
	ア イ ル ラ ン ド	67	106	122	195

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、増資割当、株式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。

(2) 投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	ア メ リ カ	千口 —	千米ドル —	千口 28	千米ドル 1,024

(注) 金額は受渡代金です。

■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	15,395,198千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,900,598千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	1.29

(注) (b)は各月末および決算日現在の組入株式時価総額の平均です。

■主要な売買銘柄 (2010年3月16日から2011年3月15日まで)

(1) 株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株数	金 額	平均単価	銘 柄	株数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
GKN PLC	1,207	248,121	205	WAL-MART STORES INC	53	263,333	4,947
MONSANTO CO	34	180,970	5,187	PROCTER & GAMBLE CO	35	183,396	5,196
UNITED TECHNOLOGIES CORP	24	166,181	6,655	MERCK & CO. INC.	65	182,725	2,777
OIL SEARCH LTD	267	147,874	553	DAVITA INC	31	182,000	5,755
NOBLE ENERGY INC	21	142,337	6,701	FRANCE TELECOM SA	104	176,757	1,689
DAIMLER AG	26	130,818	4,912	LOWE'S COS INC	88	160,565	1,815
BG GROUP PLC	78	124,369	1,584	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	97	159,939	1,633
NORFOLK SOUTHERN CORP	23	124,261	5,288	ARM HOLDINGS PLC	264	155,994	589
COACH INC	33	123,425	3,672	CELGENE CORP	33	151,313	4,523
KONINKLIJKE KPN NV	94	121,147	1,281	HSBC HOLDINGS PLC	156	144,408	921

(注) 金額は受渡代金です。

(2) 投資証券

買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
—	—	—	—	PLUM CREEK TIMBER CO	28	86,347	3,051

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等 (2010年3月16日から2011年3月15日まで)

期中の利害関係人との取引はありません。

(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

(1) 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	千米ドル	千円			
WEATHERFORD INTL LTD	699	372	773	63,319		エネルギー設備・サービス	
HALLIBURTON CO	—	288	1,300	106,460		エネルギー設備・サービス	
TRANSOCEAN LTD	—	41	336	27,522		エネルギー設備・サービス	
ANADARKO PETROLEUM CORP	—	55	428	35,077		石油・ガス・消耗燃料	
NOBLE ENERGY INC	—	201	1,815	148,578		石油・ガス・消耗燃料	
CONOCOPHILLIPS	—	51	391	32,071		石油・ガス・消耗燃料	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	143	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料	
CHEVRON CORP	248	147	1,482	121,371		石油・ガス・消耗燃料	
MONSANTO CO	159	403	2,707	221,672		化学	
VULCAN MATERIALS CO	224	—	—	—		建設資材	
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	75	237	2,100	171,973		金属・鉱業	
FREEMONT-MCMORAN COPPER&GOLD	—	155	762	62,384		金属・鉱業	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	364	195	1,252	102,531		金属・鉱業	
NUCOR CORP	118	—	—	—		金属・鉱業	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	—	243	1,968	161,143		航空宇宙・防衛	
EMERSON ELECTRIC CO	427	365	2,155	176,417		電気設備	
GENERAL ELECTRIC CO	326	444	885	72,454		コングロマリット	
CUMMINS INC	83	—	—	—		機械	
DANAHER CORP	126	534	2,721	222,802		機械	
PARKER HANNIFIN CORP	141	—	—	—		機械	
IRON MOUNTAIN INC	389	—	—	—		商業サービス・用品	
NIELSEN HOLDINGS NV	—	88	233	19,106		専門サービス	
FEDEX CORP	109	211	1,877	153,702		航空貨物・物流サービス	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	38	—	—	—		航空貨物・物流サービス	
JETBLUE AIRWAYS CORP	176	—	—	—		旅客航空輸送業	
NORFOLK SOUTHERN CORP	56	283	1,872	153,264		陸運・鉄道	
NIKE INC-CL B	—	91	787	64,474		繊維・アパレル・贅沢品	
COACH INC	—	318	1,693	138,661		繊維・アパレル・贅沢品	
MCDONALD ' S CORPORATION	—	40	304	24,963		ホテル・レストラン・レジャー	
STRAYER EDUCATION INC	9	—	—	—		各種消費者サービス	
COMCAST CORP-CL A	—	125	308	25,221		メディア	
DREAMWORKS ANIMATION SKG-A	116	155	417	34,201		メディア	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	217	359	1,444	118,237		メディア	
VIACOM INC-CLASS B	93	43	191	15,638		メディア	
VIRGIN MEDIA INC	—	101	272	22,321		メディア	
TIME WARNER CABLE INC	158	—	—	—		メディア	
SCRIPPS NETWORKS INTERAC-W/I	128	173	849	69,537		メディア	
TARGET CORP	390	512	2,618	214,372		複合小売り	
LOWE ' S COS INC	456	—	—	—		専門小売り	
WAL-MART STORES INC	532	—	—	—		食品・生活必需品小売り	

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	千米ドル	千円		
PEPSICO INC	254	86	553	45,322		飲料
KRAFT FOODS INC-A	157	183	576	47,201		食品
ALTRIA GROUP INC	273	287	718	58,854		タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL-W/I	409	553	3,519	288,067		タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	438	303	1,863	152,576		家庭用品
BAXTER INTERNATIONAL INC	105	—	—	—		ヘルスケア機器・用品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	1,369	999	81,840		ヘルスケア機器・用品
MEDTRONIC INC	137	—	—	—		ヘルスケア機器・用品
DAVITA INC	316	—	—	—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CERNER CORP	21	89	928	76,045		ヘルスケア・テクノロジー
CELGENE CORP	261	—	—	—		バイオテクノロジー
PHARMASSET INC	—	29	183	15,047		バイオテクノロジー
ALLERGAN INC	137	97	696	57,053		医薬品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	193	507	41,584		医薬品
JOHNSON & JOHNSON	136	—	—	—		医薬品
MERCK & CO. INC.	408	—	—	—		医薬品
JPMORGAN CHASE & CO	501	309	1,401	114,752		各種金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	99	136	394	32,282		資本市場
GOLDMAN SACHS GROUP INC	83	67	1,066	87,320		資本市場
SCHWAB (CHARLES) CORP	924	1,208	2,235	183,008		資本市場
STATE STREET CORP	61	—	—	—		資本市場
ALLSTATE CORP	235	321	1,021	83,605		保険
AON CORP	67	—	—	—		保険
ARTHUR J GALLAGHER & CO	—	260	802	65,712		保険
PROGRESSIVE CORP	188	193	398	32,616		保険
GOOGLE INC	66	53	3,048	249,581		インターネットソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	131	134	2,168	177,521		情報技術サービス
VISA INC	194	207	1,488	121,813		情報技術サービス
ADOBE SYSTEMS INC	65	—	—	—		ソフトウェア
MICROSOFT CORP	486	75	193	15,852		ソフトウェア
ORACLE CORP	193	344	1,089	89,189		ソフトウェア
CISCO SYSTEMS INC	782	404	722	59,105		通信機器
JUNIPER NETWORKS INC	693	762	3,282	268,731		通信機器
QUALCOMM INC	332	345	1,849	151,369		通信機器
APPLE INC	56	64	2,277	186,476		コンピュータ・周辺機器
NETAPP INC	40	—	—	—		コンピュータ・周辺機器
BROADCOM CORP-CL A	158	465	1,888	154,630		半導体・半導体製造装置
KLA-TENCOR CORP	—	170	782	64,038		半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1,283	701	1,789	146,448		半導体・半導体製造装置
FIRST SOLAR INC	112	83	1,233	101,006		半導体・半導体製造装置
AMERICAN TOWER CORP	351	469	2,359	193,168		無線通信サービス
EDISON INTERNATIONAL	82	111	411	33,654		電力
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	—	160	734	60,144		コングロマリット

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	千米ドル	千円	
SCHLUMBERGER LTD		327	449	3,841	314,433	エネルギー設備・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	16,592	16,946	80,986	6,629,547	
	銘柄数 <比率>	65銘柄	62銘柄	—	<48.2%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
CAMECO CORP		410	446	1,414	118,750	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN NATURAL RESOURCES		—	316	1,425	119,650	石油・ガス・消耗燃料
ENCANA CORP		—	175	543	45,645	石油・ガス・消耗燃料
CENOVUS ENERGY INC W/I		349	721	2,509	210,673	石油・ガス・消耗燃料
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN		42	—	—	—	化学
BARRICK GOLD CORP		290	272	1,350	113,380	金属・鉱業
IVANHOE MINES LTD/CA		—	352	873	73,313	金属・鉱業
INMET MINING CORPORATION		—	120	747	62,758	金属・鉱業
CENTERRA GOLD INC		465	611	934	78,411	金属・鉱業
INTACT FINANCIAL CORP		33	51	243	20,481	保険
RESEARCH IN MOTION LTD		138	—	—	—	通信機器
TELUS CORP-NON VOTE		—	57	260	21,824	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,730	3,124	10,303	864,890	
	銘柄数 <比率>	7銘柄	10銘柄	—	<6.3%>	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
BG GROUP PLC		1,103	1,289	1,952	258,355	石油・ガス・消耗燃料
BHP BILLITON PLC		325	466	1,068	141,337	金属・鉱業
RIO TINTO PLC		89	122	487	64,468	金属・鉱業
XSTRATA PLC		238	569	769	101,761	金属・鉱業
PETROPAVLOVSK PLC		—	179	180	23,916	金属・鉱業
BAE SYSTEMS PLC		415	—	—	—	航空宇宙・防衛
GKN PLC		—	7,974	1,548	204,890	自動車部品
TESCO PLC		3,250	3,241	1,251	165,601	食品・生活必需品小売り
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC		347	634	1,228	162,581	タバコ
SHIRE PLC		531	730	1,313	173,751	医薬品
BARCLAYS PLC		1,314	2,143	631	83,520	商業銀行
HSBC HOLDINGS PLC		2,412	2,177	1,415	187,289	商業銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC		4,591	1,377	83	11,047	商業銀行
PRUDENTIAL PLC		—	1,146	822	108,890	保険
AUTONOMY CORP PLC		—	308	485	64,255	ソフトウェア
PREMIER FARNELL PLC		—	309	89	11,781	電子装置・機器・部品
ARM HOLDINGS PLC		2,314	—	—	—	半導体・半導体製造装置
VODAFONE GROUP PLC		1,140	3,443	602	79,738	無線通信サービス
NATIONAL GRID PLC		—	969	538	71,238	総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	18,077	27,084	14,469	1,914,426	
	銘柄数 <比率>	13銘柄	17銘柄	—	<13.9%>	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
HOLCIM LTD-REG		103	135	910	80,630	建設資材

銘柄		期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
NESTLE SA-REGISTERED		141	171	876	77,602	食品
SONOVA HOLDING AG		—	19	228	20,250	ヘルスケア機器・用品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		179	166	2,174	192,536	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS		77	100	501	44,419	医薬品
UBS AG-REGISTERED		518	666	1,138	100,752	資本市場
SWISSCOM AG-REG		6	9	367	32,517	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,026 6銘柄	1,268 7銘柄	6,198 —	548,709 <4.0%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
ASSA ABLOY AB-B		142	105	1,802	23,236	建設関連製品
HENNES&MAURITZ AB-B SHS		20	228	4,642	59,840	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	162 2銘柄	333 2銘柄	6,445 —	83,076 <0.6%>	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B		60	155	10,312	158,296	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	60 1銘柄	155 1銘柄	10,312 —	158,296 <1.2%>	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
SEADRILL LTD		210	232	4,526	66,043	エネルギー設備・サービス
STATOIL ASA		—	45	667	9,745	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	210 1銘柄	278 2銘柄	5,194 —	75,788 <0.6%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
OIL SEARCH LTD		1,436	3,638	2,408	198,575	石油・ガス・消耗燃料
NEWCREST MINING LTD		—	306	1,139	93,905	金属・鉱業
COCA-COLA AMATIL LTD		—	885	1,033	85,163	飲料
WESTPAC BANKING CORPORATION		372	—	—	—	商業銀行
TELSTRA CORP LTD		4,695	1,480	393	32,463	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,503 3銘柄	6,311 4銘柄	4,974 —	410,107 <3.0%>	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD		930	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHINA RAILWAY GROUP LTD		—	2,740	1,422	14,945	建設・土木
BYD CO LTD		400	—	—	—	自動車
LI & FUNG LTD		900	840	3,721	39,109	販売
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		—	4,570	11,310	118,875	商業銀行
BANK OF CHINA LTD		—	9,410	3,923	41,240	商業銀行
AIA GROUP LTD		—	1,962	4,502	47,324	保険
(THE) WHARF HOLDINGS LTD		750	640	3,315	34,842	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,980 4銘柄	20,162 6銘柄	28,195 —	296,339 <2.2%>	

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	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		260	740	1,070	69,081	商業銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	260 1銘柄	740 1銘柄	1,070 -	69,081 < 0.5%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA		-	223	928	106,231	石油・ガス・消耗燃料
AIR LIQUIDE		44	24	218	25,007	化学
LAFARGE SA		50	-	-	-	建設資材
BOUYGUES		60	222	736	84,334	建設・土木
SCHNEIDER ELECTRIC SA		-	59	671	76,880	電気設備
MICHELIN(CGDE)-B		-	186	1,106	126,650	自動車部品
VIVENDI SA		186	-	-	-	メディア
PERNOD-RICARD		92	125	808	92,514	飲料
DANONE		123	165	723	82,858	食品
L' OREAL		164	26	213	24,453	パーソナル用品
BNP PARIBAS		242	173	918	105,099	商業銀行
AXA		77	-	-	-	保険
FRANCE TELECOM SA		938	-	-	-	各種電気通信サービス
VEOLIA ENVIRONNEMENT		257	-	-	-	総合公益事業
GDF SUEZ		166	226	609	69,737	総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	2,404 12銘柄	1,431 10銘柄	6,934 -	793,768 < 5.8%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
LINDE AG		-	18	200	22,996	化学
HEIDELBERGCEMENT AG		40	51	243	27,881	建設資材
SIEMENS AG-REG		78	161	1,452	166,258	コングロマリット
DAIMLER AG		79	262	1,237	141,638	自動車
METRO AG		32	75	377	43,163	食品・生活必需品小売り
BAYER AG		134	233	1,268	145,234	医薬品
DEUTSCHE BOERSE AG		-	54	286	32,800	各種金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REG		39	88	377	43,221	資本市場
ALLIANZ SE		11	14	144	16,581	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		69	22	246	28,234	保険
SAP AG		167	257	1,074	123,018	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	653 9銘柄	1,240 11銘柄	6,910 -	791,029 < 5.7%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ROYAL DUTCH SHELL PLC		476	396	972	111,275	石油・ガス・消耗燃料
WOLTERS KLUWER-CVA		270	357	586	67,124	メディア
ASML HOLDING NV		128	377	1,123	128,551	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE KPN NV		1,307	2,106	2,503	286,571	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	2,183 4銘柄	3,237 4銘柄	5,185 -	593,522 < 4.3%>	

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フィンランド) SAMPO OYJ-A SHS	百株 224	百株 352	千ユーロ 764	千円 87,498	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	224 1銘柄	352 1銘柄	764 — <0.6%>	87,498 <0.6%>	
(ユーロ…スペイン) INDITEX BANCO SANTANDER SA	百株 — 227	百株 59 298	千ユーロ 309 247	千円 35,374 28,298	専門小売り 商業銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	227 1銘柄	357 2銘柄	556 — <0.5%>	63,672 <0.5%>	
(ユーロ…イタリア) UNICREDIT SPA	百株 539	百株 —	千ユーロ —	千円 —	商業銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	539 1銘柄	— —銘柄	— — <—%>	— <—%>	
(ユーロ…オーストリア) ANDRITZ AG	百株 47	百株 73	千ユーロ 459	千円 52,549	機械	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	47 1銘柄	73 1銘柄	459 — <0.4%>	52,549 <0.4%>	
(ユーロ…アイルランド) CRH PLC	百株 164	百株 108	千ユーロ 164	千円 18,797	建設資材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	164 1銘柄	108 1銘柄	164 — <0.1%>	18,797 <0.1%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	54,049 133銘柄	83,206 142銘柄	— — <97.8%>	13,451,102 <97.8%>	

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

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

(注3) 株数、金額の単位未満は切り捨ててあります。％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。

(2) 外国投資証券

銘柄	口数	当期			比率
		口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ) PLUM CREEK TIMBER CO	千口 35	千口 7	千米ドル 310	千円 25,404	% 0.2
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	35 1銘柄<1.0%>	7 1銘柄<0.2%>	310 —	25,404 — 0.2

(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投資証券評価額の比率です。

(注3) 口数、金額の単位未満は切り捨ててあります。％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

2011年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 13,451,102	% 97.8
投 資 証 券	25,404	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	283,892	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	13,760,398	100.0

(注1) 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、13,539,529千円、98.4%です。

(注2) 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、2011年3月15日における邦貨換算レートは、1米ドル=81.86円、1カナダドル=83.94円、1英ポンド=132.31円、1スイスフラン=88.53円、1スウェーデンクローネ=12.89円、1デンマーククローネ=15.35円、1ノルウェークローネ=14.59円、1オーストラリアドル=82.44円、1香港ドル=10.51円、1シンガポールドル=64.56円、1ユーロ=114.46円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年3月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,760,398,329円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	265,798,037
株 式(評価額)	13,451,102,708
投 資 証 券(評価額)	25,404,039
未 収 配 当 金	18,093,545
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	13,760,398,329
元 本	12,400,027,882
次 期 繰 越 損 益 金	1,360,370,447
(D) 受 益 権 総 口 数	12,400,027,882口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,097円

<注記事項>

※ 期首元本額	10,880,813,085円
期中追加設定元本額	1,791,897,325円
期中一部解約元本額	272,682,528円
※ 期末における元本の内訳	
D L 外国株式オープン	: 979,207,720円
D I A M 外国株式オープン<D C 年金>	: 11,420,820,162円
期末元本合計	: 12,400,027,882円

■損益の状況

当期 自2010年3月16日 至2011年3月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	245,701,748円
受 取 配 当 金	242,883,904
受 取 利 息	281,927
そ の 他 収 益 金	2,535,917
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	148,084,220
売 買 益	1,864,963,807
売 買 損	△1,716,879,587
(C) そ の 他 費 用	△ 7,010,683
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	386,775,285
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	914,809,959
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 10,317,472
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	69,102,675
(H) 計 (D+E+F+G)	1,360,370,447
次 期 繰 越 損 益 金	1,360,370,447

(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。