

運用報告書

DIAM世界好配当株オープン(毎月決算コース)(愛称:世界配当倶楽部)

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	
信託期間	信託期間は2005年6月1日から無期限です。	
運用方針	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に世界各国の株式(日本を除く)へ投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。なお、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	DIAM世界好配当株オープン(毎月決算コース)	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	決算日(原則として毎月26日)に、経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)の中から、原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指します。 また、毎年3月、6月、9月および12月の決算時には、原則として配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた額から分配を行います。分配金額につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。	

第71期	〈決算日	2011年6月27日〉
第72期	〈決算日	2011年7月26日〉
第73期	〈決算日	2011年8月26日〉
第74期	〈決算日	2011年9月26日〉
第75期	〈決算日	2011年10月26日〉
第76期	〈決算日	2011年11月28日〉

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM世界好配当株オープン(毎月決算コース)(愛称:世界配当倶楽部)」は、2011年11月28日に第76期の決算を行いました。

ここに、第71期～第76期中の運用状況と収益分配金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世界好配当株オープン（毎月決算コース）（愛称：世界配当倶楽部）

■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	株式先物率	純資産額
		(分配落)	税分 込配	み金 期騰 落 中率			
第9作成期	47期（2009年6月26日）	円 4,897	円 40	% 3.3	% 95.7	% —	百万円 54,497
	48期（2009年7月27日）	5,143	40	5.8	95.6	—	57,045
	49期（2009年8月26日）	5,333	40	4.5	95.7	—	59,025
	50期（2009年9月28日）	5,166	40	△ 2.4	93.1	—	56,849
	51期（2009年10月26日）	5,527	40	7.8	93.3	—	60,494
	52期（2009年11月26日）	5,341	40	△ 2.6	96.9	—	57,671
第10作成期	53期（2009年12月28日）	5,512	40	4.0	94.3	—	58,799
	54期（2010年1月26日）	5,265	40	△ 3.8	96.0	—	55,665
	55期（2010年2月26日）	5,002	40	△ 4.2	96.9	—	52,476
	56期（2010年3月26日）	5,372	40	8.2	97.1	—	55,713
	57期（2010年4月26日）	5,567	40	4.4	97.3	—	57,193
	58期（2010年5月26日）	4,521	40	△18.1	92.6	—	46,335
第11作成期	59期（2010年6月28日）	4,687	40	4.6	93.1	—	47,737
	60期（2010年7月26日）	4,745	40	2.1	95.6	—	48,002
	61期（2010年8月26日）	4,416	40	△ 6.1	96.1	—	44,330
	62期（2010年9月27日）	4,843	20	10.1	95.6	—	48,484
	63期（2010年10月26日）	4,858	20	0.7	94.5	—	45,789
	64期（2010年11月26日）	4,949	20	2.3	96.1	—	45,091
第12作成期	65期（2010年12月27日）	5,025	20	1.9	95.8	—	44,714
	66期（2011年1月26日）	5,037	20	0.6	96.4	—	43,711
	67期（2011年2月28日）	5,106	20	1.8	95.5	—	43,160
	68期（2011年3月28日）	5,104	20	0.4	94.2	—	42,205
	69期（2011年4月26日）	5,291	20	4.1	95.7	—	42,927
	70期（2011年5月26日）	5,218	20	△ 1.0	96.0	—	41,568
第13作成期	71期（2011年6月27日）	4,964	20	△ 4.5	95.6	—	38,581
	72期（2011年7月26日）	4,981	20	0.7	95.5	—	37,807
	73期（2011年8月26日）	4,499	20	△ 9.3	94.7	—	33,607
	74期（2011年9月26日）	4,234	20	△ 5.4	95.3	—	31,087
	75期（2011年10月26日）	4,532	20	7.5	97.4	—	32,508
	76期（2011年11月28日）	4,321	20	△ 4.2	94.7	—	30,267

(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」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) 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及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。



■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入比率	株式先物比率
		騰 落 率	騰 落 率		
第 71 期	(期 首) 2011 年 5 月 26 日	円	%	%	%
	5 月 末	5,218	—	96.0	—
	(期 末) 2011 年 6 月 27 日	5,205	△0.2	96.2	—
第 72 期	(期 首) 2011 年 6 月 27 日	4,984	△4.5	95.6	—
	6 月 末	4,964	—	95.6	—
	(期 末) 2011 年 7 月 26 日	5,088	2.5	96.0	—
第 73 期	(期 首) 2011 年 7 月 26 日	5,001	0.7	95.5	—
	7 月 末	4,981	—	95.5	—
	(期 末) 2011 年 8 月 26 日	4,888	△1.9	94.9	—
第 74 期	(期 首) 2011 年 8 月 26 日	4,519	△9.3	94.7	—
	8 月 末	4,499	—	94.7	—
	(期 末) 2011 年 9 月 26 日	4,542	1.0	95.6	—
第 75 期	(期 首) 2011 年 9 月 26 日	4,254	△5.4	95.3	—
	9 月 末	4,234	—	95.3	—
	(期 末) 2011 年 10 月 26 日	4,375	3.3	94.6	—
第 76 期	(期 首) 2011 年 10 月 26 日	4,552	7.5	97.4	—
	10 月 末	4,532	—	97.4	—
	(期 末) 2011 年 11 月 28 日	4,738	4.5	96.1	—
		4,341	△4.2	94.7	—

(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」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。

■第71期～第76期の運用経過（2011年5月27日から2011年11月28日まで）



きたこと、米国債の格下げなどの悪材料が重なり、世界経済の鈍化が避けられないとの見方から下落幅が拡大しました。作成期末にかけても、難航していたE F S F（欧州金融安定基金）の機能拡大は合意に達したものの、その後問題解決へ前進しないことから再び下落して作成期末を迎えました。業種別動向では、欧州の債務問題への懸念から金融セクターの下落幅が大きくなったほか、原油・商品価格の下落を受けた素材セクターが相対的に下落した一方、相対的に業績が安定している公益や生活必需品セクターの下落率は限定的となりました。当作成期における主要株価指数の騰落率は、前作成期末比でNYダウが▲7.09%、ストックス・ヨーロッパ600指数が▲17.06%、香港ハンセン指数が▲21.23%、オーストラリアS&P/A S X 200指数が▲12.92%となりました。

〈第71期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 5. 26	2011. 6. 1	2011. 6. 20	2011. 6. 27
5,218円	5,290円	4,965円	4,984円 (分配金込み)

〈第72期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 6. 27	2011. 7. 8	2011. 7. 19	2011. 7. 26
4,964円	5,214円	4,912円	5,001円 (分配金込み)

〈第73期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 7. 26	2011. 7. 26	2011. 8. 11	2011. 8. 26
4,981円	4,981円	4,304円	4,519円 (分配金込み)

《投資環境》

当作成期の外国株式市場は、下落する展開となりました。当作成期の前半は、QE 2（量的緩和第2弾）の終了やマクロ経済指標の悪化、ギリシャを発端とする欧州の債務問題の深刻化などが嫌気され、外国株式市場は軟調な展開となりました。期の半ばにかけて、欧州のストレステスト（健全性審査）の終了や堅調な企業業績により反発する場面もあったものの、欧州主要国によるギリシャ支援策がなかなかまとまらず金融機関の流動性問題にまで発展したことや、中国などアジアの景気減速が顕著となって

《運用経過》

当ファンドの主要投資対象はD I A M世界好配当株オープン・マザーファンドであり、原則として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

当作成期末の基準価額は4,321円となりました。第71期から第76期までの収益分配金合計額120円を加算すると4,441円となり、前作成期末に比べ14.89%下落しました。

基準価額の騰落要因

〔下落要因〕 株式市場全体が大きく下落したことや、円高が急速に進行したことがマイナスに寄与しました。また、債務問題への懸念の影響を受けた欧州の金融セクターや、エネルギーセクターの保有銘柄が下落したこともマイナスに寄与しました。

〔上昇要因〕 ヘルスケアや消費関連セクターなどの保有銘柄が上昇したことがプラスに寄与しました。

〈第74期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 8. 26	2011. 9. 1	2011. 9. 26	2011. 9. 26
4, 499円	4, 594円	4, 254円	4, 254円 (分配金込み)

〈第75期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 9. 26	2011. 10. 25	2011. 9. 26	2011. 10. 26
4, 234円	4, 619円	4, 234円	4, 552円 (分配金込み)

〈第76期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 10. 26	2011. 10. 31	2011. 11. 25	2011. 11. 28
4, 532円	4, 738円	4, 313円	4, 341円 (分配金込み)

分配金実績（1万口当たり）

第71期	(2011. 6. 27)	分配金	20円
第72期	(2011. 7. 26)	分配金	20円
第73期	(2011. 8. 26)	分配金	20円
第74期	(2011. 9. 26)	分配金	20円
第75期	(2011. 10. 26)	分配金	20円
第76期	(2011. 11. 28)	分配金	20円
当作成期間合計分配金			120円

上であり、利益及びキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別します。

引き続き、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド受益証券を組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。なお、当該マザーファンドの組入比率を高位に維持して、基準価額の向上に努める方針です。

収益分配金

当作成期の収益分配金につきましては、利子・配当等収益より運用実績等を考慮し、1万口当たり20円とさせていただきます（当作成期合計分配金額120円）。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》

今後の外国株式市場の見通しについては、比較的大きなレンジで上下する展開を予想しています。世界経済を取り巻く環境は不透明な状況が続いており、欧州の債務問題は、欧州の銀行を中心に金融システムに悪影響を与え始めています。2011年10月末にE F S Fの機能拡大がEU（欧州連合）首脳会議で協議され、救済基金の規模拡大と域内の銀行の資本増強で合意に至ったことは問題解決への大きな前進となったものの、依然として市場は警戒姿勢が強い状況です。一方で、ECB（欧州中央銀行）や、FRB（米連邦準備理事会）が追加の量的緩和策を行う可能性があることは、市場にとって支援材料となっています。こうした中、当面はユーロ圏の金融システム安定化に向けた当局の政策対応や、世界経済の動向に一喜一憂する相場展開が継続すると考えています。

運用方針としては、引き続き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目指した運用を行います。具体的には、配当利回りが市場平均以上

【D I A M世界好配当株オープン（毎月決算コース）（愛称：世界配当倶楽部）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 I A M世界好配当株オープン・マザーファンドを通じた実質組入比率を示しております。

前作成期末 国別配分比率

発 行 国	比 率	
北米	米国	39.52%
	カナダ	9.80%
	計	49.32%
中南米	バミューダ諸島	1.54%
	計	1.54%
欧州	フィンランド	0.84%
	フランス	6.73%
	ドイツ	3.21%
	アイルランド	0.67%
	イタリア	2.34%
	スペイン	1.31%
	スウェーデン	0.94%
	スイス	1.99%
	英国	14.58%
	ノルウェー	1.44%
	計	34.04%
アジア・オセアニア	オーストラリア	6.60%
	香港	2.93%
	シンガポール	1.58%
	計	11.11%
株式計	96.01%	
現金など	3.99%	
合計	100%	



当作成期末

発 行 国	比 率	
北米	米国	39.98%
	カナダ	8.35%
	計	48.33%
中南米	バミューダ諸島	0.80%
	計	0.80%
欧州	フランス	6.04%
	ドイツ	1.45%
	アイルランド	1.24%
	イタリア	0.71%
	オランダ	0.61%
	スペイン	0.72%
	スウェーデン	1.15%
	スイス	4.87%
	英国	17.07%
	ノルウェー	1.38%
	計	35.26%
アジア・オセアニア	オーストラリア	7.03%
	香港	1.83%
	シンガポール	1.43%
	計	10.28%
株式計	94.67%	
現金など	5.33%	
合計	100%	

組入上位10業種

No.	業 種 名	比 率
1	公益事業	18.24%
2	食品・飲料・タバコ	12.75%
3	エネルギー	12.58%
4	銀行	10.93%
5	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.79%
6	電気通信サービス	8.15%
7	素材	4.04%
8	資本財	2.60%
9	メディア	2.53%
10	半導体・半導体製造装置	2.24%



No.	業 種 名	比 率
1	公益事業	16.78%
2	食品・飲料・タバコ	14.59%
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	12.75%
4	エネルギー	12.12%
5	電気通信サービス	9.76%
6	銀行	7.57%
7	素材	4.86%
8	食品・生活必需品小売り	2.39%
9	保険	2.12%
10	メディア	1.68%

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	第71期～第76期
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	28円 (13) (13) (2)
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	7 (7)
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	2 (2)
(d) 保 管 費 用 等	1
合 計	38

(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。

$$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{経過日数}}{365}$$

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

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

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

(注2) 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（2011年5月27日から2011年11月28日まで）

	第 71 期 ～ 第 76 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
D I A M 世界好配当株 オープン・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 5,104,927	千円 5,650,000

■ 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 71 期 ～ 第 76 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	48,456,300千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	44,709,964千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	1.08

(注) (b)は各月末および各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（2011年5月27日から2011年11月28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

	第12作成期末		第13作成期末	
	口数		口数	
	千口		千口	
			評価額	
			千円	
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	34,072,613		28,967,685	
			29,851,199	

（注）親投資信託合計の受益権口数は38,674,379千口です。

<補足情報>

■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

外国株式

銘柄	第12作成期末		第13作成期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千米ドル	千円	
(アメリカ)					
SEADRILL LTD	1,579	1,331	4,145	321,860	エネルギー設備・サービス
CONOCOPHILLIPS	790	741	4,905	380,871	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	527	431	3,979	308,936	石油・ガス・消耗燃料
SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD	2,594	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRA ENERGY CORP	2,471	2,006	5,663	439,688	石油・ガス・消耗燃料
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	1,012	918	4,029	312,850	化学
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	—	1,115	3,196	248,170	化学
INTERNATIONAL PAPER CO	1,497	—	—	—	紙製品・林産品
LOCKHEED MARTIN CORP	—	503	3,793	294,548	航空宇宙・防衛
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	743	599	3,983	309,241	航空貨物・物流サービス
MATTEL INC	—	1,414	3,896	302,518	レジャー用品
MCDONALD'S CORPORATION	709	469	4,325	335,844	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN RESORTS LTD	328	304	3,260	253,152	ホテル・レストラン・レジャー
TIME WARNER	1,491	—	—	—	メディア
TIME WARNER CABLE INC	766	645	3,722	289,024	メディア
PEPSICO INC	752	—	—	—	飲料
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	1,275	—	—	—	飲料
CONAGRA FOODS INC	—	1,792	4,293	333,352	食品
SARA LEE CORP	—	2,292	4,067	315,808	食品
KRAFT FOODS INC-A	1,599	1,307	4,486	348,327	食品
B&G FOODS INC	—	1,718	3,543	275,128	食品
REYNOLDS AMERICAN INC	2,326	1,187	4,749	368,735	タバコ
VECTOR GROUP LTD	3,147	2,271	3,991	309,908	タバコ
ALTRIA GROUP INC	2,635	1,673	4,559	354,001	タバコ

銘柄	第12作成期末		第 13 作 成 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		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL-W/I	2,000	1,675	11,951	927,913	タバコ	
LORILLARD INC	709	379	4,119	319,801	タバコ	
KIMBERLY-CLARK CORP	786	568	3,904	303,116	家庭用品	
ABBOTT LABORATORIES	—	816	4,252	330,154	医薬品	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,715	1,406	4,243	329,452	医薬品	
JOHNSON & JOHNSON	1,066	709	4,346	337,428	医薬品	
ELI LILLY & CO	1,250	1,034	3,681	285,850	医薬品	
MERCK & CO. INC.	1,447	1,447	4,801	372,770	医薬品	
PFIZER INC	3,073	2,240	4,134	320,988	医薬品	
NYSE EURONEXT	1,413	—	—	—	各種金融サービス	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	—	1,292	3,816	296,330	保険	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	—	671	3,588	278,587	保険	
VERISIGN INC	1,332	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス	
MICROSOFT CORP	—	1,474	3,582	278,175	ソフトウェア	
QUALCOMM INC	886	755	3,918	304,211	通信機器	
SEAGATE TECHNOLOGY	2,673	2,223	3,373	261,909	コンピュータ・周辺機器	
INTEL CORP	2,157	1,604	3,643	282,860	半導体・半導体製造装置	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1,859	1,525	3,649	283,337	半導体・半導体製造装置	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,336	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
VERIZON COMM INC	1,472	1,248	4,412	342,613	各種電気通信サービス	
CENTURYLINK INC	—	1,231	4,396	341,318	各種電気通信サービス	
AT&T INC	2,568	1,590	4,358	338,408	各種電気通信サービス	
FIRSTENERGY CORP	—	989	4,148	322,089	電力	
DUKE ENERGY CORP	3,379	2,243	4,439	344,659	電力	
SOUTHERN CO	1,849	1,047	4,449	345,465	電力	
PEPCO HOLDINGS INC	2,934	2,335	4,370	339,327	電力	
AGL RESOURCES INC	1,458	1,094	4,249	329,969	ガス	
ONEOK INC	1,066	559	4,350	337,740	ガス	
CONSOLIDATED EDISON INC	1,148	776	4,438	344,603	総合公益事業	
CMS ENERGY CORP	2,679	2,178	4,293	333,334	総合公益事業	
CENTERPOINT ENERGY INC	3,791	2,187	4,066	315,690	総合公益事業	
DOMINION RESOURCES INC/VA	1,523	891	4,411	342,519	総合公益事業	
NISOURCE INC	3,301	2,013	4,299	333,810	総合公益事業	
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	1,011	866	4,255	330,424	総合公益事業	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	—	1,430	4,265	331,139	水道	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	79,143 46銘柄	65,238 51銘柄	218,804 —	16,987,971 <42.6%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
CRESCENT POINT ENERGY CORP	1,201	1,026	4,366	325,234	石油・ガス・消耗燃料	
TRANSCANADA CORP	1,222	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
PEMBINA PIPELINE CORP	—	1,421	4,050	301,660	石油・ガス・消耗燃料	
BAYTEX ENERGY CORP	982	866	4,287	319,358	石油・ガス・消耗燃料	
BANK OF MONTREAL	945	693	3,850	286,810	商業銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	1,004	860	4,156	309,605	商業銀行	
NATIONAL BANK OF CANADA	721	609	3,890	289,757	商業銀行	

銘柄	第12作期末		第 13 作 成 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		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	696	615	4,211	313,694	商業銀行	
ROYAL BANK OF CANADA	979	—	—	—	商業銀行	
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	698	614	4,192	312,243	商業銀行	
TMX GROUP INC	1,185	990	4,424	329,526	各種金融サービス	
BCE INC	2,061	1,003	3,959	294,890	各種電気通信サービス	
TELUS CORP-NON VOTE	—	780	3,917	291,804	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	11,697	9,483	45,308	3,374,586	
	銘柄 数<比 率>	11銘柄	11銘柄	—	< 8.5%>	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	4,178	4,178	8,071	1,090,889	石油・ガス・消耗燃料	
G4S PLC	—	8,756	2,031	244,306	商業サービス・用品	
REED ELSEVIER PLC	6,541	6,541	3,257	391,773	メディア	
TESCO PLC	—	7,452	2,863	344,345	食品・生活必需品小売り	
DIAGEO PLC	—	2,073	2,686	323,069	飲料	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,276	2,276	6,431	773,395	タバコ	
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	2,459	1,770	3,990	479,870	タバコ	
GLAXOSMITHKLINE PLC	3,784	4,503	6,049	727,549	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	1,325	827	2,278	274,021	医薬品	
HSBC HOLDINGS PLC	4,721	—	—	—	商業銀行	
BT GROUP PLC	19,221	—	—	—	各種電気通信サービス	
VODAFONE GROUP PLC	42,196	43,814	7,286	876,263	無線通信サービス	
SSE PLC	3,281	2,095	2,627	316,038	電力	
CENTRICA PLC	9,286	11,975	3,432	412,767	総合公益事業	
SEVERN TRENT PLC	2,528	1,751	2,622	315,348	水道	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	—	4,557	2,734	328,831	水道	
NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC	5,986	—	—	—	水道	
小 計	株 数 ・ 金 額	107,786	102,574	57,362	6,898,470	
	銘柄 数<比 率>	13銘柄	14銘柄	—	<17.3%>	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
NESTLE SA-REGISTERED	—	1,163	5,859	490,028	食品	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	—	602	8,229	688,242	医薬品	
NOVARTIS AG-REG SHS	2,163	1,962	9,440	789,508	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,163	3,728	23,529	1,967,779	
	銘柄 数<比 率>	1銘柄	3銘柄	—	< 4.9%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円		
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	—	2,291	21,618	240,827	紙製品・林産品	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,940	1,224	20,096	223,869	商業銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,940	3,515	41,714	464,696	
	銘柄 数<比 率>	1銘柄	2銘柄	—	< 1.2%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
STATOIL ASA	2,217	1,549	21,562	283,756	石油・ガス・消耗燃料	
ORKLA ASA	—	5,194	20,902	275,071	コングロマリット	
DNB ASA	2,905	—	—	—	商業銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,123	6,743	42,464	558,828	
	銘柄 数<比 率>	2銘柄	2銘柄	—	< 1.4%>	

銘柄	第12作成期末		第 13 作 成 期 末		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		
ORICA LTD	1,682	1,682	4,050	308,885	化学	
AMCOR LTD	6,773	5,664	4,010	305,847	容器・包装	
WOOLWORTHS LTD	2,006	1,691	4,099	312,638	食品・生活必需品小売り	
METCASH LTD	14,484	10,128	4,061	309,718	食品・生活必需品小売り	
COCA-COLA AMATIL LTD	5,323	3,122	3,649	278,348	飲料	
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	—	1,771	3,325	253,583	商業銀行	
WESTPAC BANKING CORPORATION	2,322	1,746	3,405	259,697	商業銀行	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,051	787	3,572	272,463	商業銀行	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,048	1,507	3,289	250,856	商業銀行	
TELSTRA CORP LTD	—	12,057	3,762	286,896	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	35,693	40,160	37,227	2,838,937	
	銘柄 数<比 率>	8銘柄	10銘柄	—	< 7.1%>	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	38,000	—	—	—	自動車部品	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	2,161	—	—	—	各種金融サービス	
CLP HOLDINGS LTD	7,100	5,355	37,056	369,083	電力	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	7,765	6,295	37,203	370,546	電力	
小 計	株 数 ・ 金 額	55,026	11,650	74,260	739,630	
	銘柄 数<比 率>	4銘柄	2銘柄	—	< 1.9%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
SEMBCORP INDUSTRIES	12,620	—	—	—	コングロマリット	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	7,380	6,150	4,797	285,181	商業銀行	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	—	16,270	4,913	292,109	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	20,000	22,420	9,710	577,291	
	銘柄 数<比 率>	2銘柄	2銘柄	—	< 1.4%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
TOTAL SA	2,826	2,282	8,147	840,417	石油・ガス・消耗燃料	
VINCI S. A.	1,392	—	—	—	建設・土木	
SANOFI	827	1,403	6,766	697,999	医薬品	
VIVENDI SA	—	2,009	3,112	321,047	各種電気通信サービス	
FRANCE TELECOM SA	3,046	2,213	2,592	267,403	各種電気通信サービス	
GDF SUEZ	2,208	1,688	3,060	315,681	総合公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	10,300	9,597	23,679	2,442,549	
	銘柄 数<比 率>	5銘柄	5銘柄	—	< 6.1%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BASF SE	905	625	2,954	304,803	化学	
SIEMENS AG-REG	304	—	—	—	コングロマリット	
ALLIANZ SE	413	413	2,719	280,522	保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	293	—	—	—	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,916	1,038	5,674	585,326	
	銘柄 数<比 率>	4銘柄	2銘柄	—	< 1.5%>	

銘柄	第12作成期末		第 13 作 成 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フィンランド) FORTUM OYJ	百株 1,767	百株 —	千ユーロ —	千円 —	電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,767 — 1銘柄	— — —	— — < — % >	
(ユーロ…スペイン) TELEFONICA S.A	百株 3,738	百株 2,202	千ユーロ 2,833	千円 292,293	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,738 — 1銘柄	2,202 — 1銘柄	2,833 — < 0.7 % >	
(ユーロ…イタリア) ENI SPA ATLANTIA SPA SNAM RETE GAS	百株 1,891 2,472 9,827	百株 1,891 — —	千ユーロ 2,774 — —	千円 286,235 — —	石油・ガス・消耗燃料 運送インフラ ガス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14,191 — 3銘柄	1,891 — 1銘柄	2,774 — < 0.7 % >	
(ユーロ…アイルランド) CRH PLC	百株 —	百株 1,895	千ユーロ 2,334	千円 240,830	建設資材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— — 1銘柄	1,895 — 1銘柄	2,334 — < 0.6 % >	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	350,490 — 102銘柄	282,139 — 107銘柄	— — < 96.0 % >	

(注1) 邦貨換算金額は、2011年11月28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11月28日現在のマザーファンド純資産総額(39,855,669千円)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。

■投資信託財産の構成

2011年11月28日現在

項 目	第 13 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	千円 29,851,199	% 97.7
コール・ローン等、その他	688,105	2.3
投資信託財産総額	30,539,304	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、2011年11月28日現在、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは39,000,981千円、96.5%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11月28日における邦貨換算レートは、1米ドル=77.64円、1カナダドル=74.48円、1英ポンド=120.26円、1スイスフラン=83.63円、1スウェーデンクローネ=11.14円、1デンマーククローネ=13.87円、1ノルウェークローネ=13.16円、1オーストラリアドル=76.26円、1香港ドル=9.96円、1シンガポールドル=59.45円、1ニュージーランドドル=58.16円、1台湾ドル=2.55円、1ユーロ=103.15円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年6月27日)、(2011年7月26日)、(2011年8月26日)、(2011年9月26日)、(2011年10月26日)、(2011年11月28日)現在

項 目	第 71 期 末	第 72 期 末	第 73 期 末	第 74 期 末	第 75 期 末	第 76 期 末
(A) 資 産	38,881,845,480円	38,053,444,646円	33,837,629,895円	31,350,041,854円	32,806,683,714円	30,539,304,928円
コール・ローン等	717,412,226	458,445,858	605,263,676	741,191,169	550,742,050	688,105,381
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド(評価額)	38,164,433,254	37,594,998,788	33,232,366,219	30,608,850,685	32,255,941,664	29,851,199,547
(B) 負 債	300,369,303	245,892,857	229,634,707	262,327,511	297,716,799	271,978,604
未払収益分配金	155,440,313	151,800,152	149,406,928	146,854,633	143,464,244	140,107,396
未払解約金	104,276,300	58,280,235	46,061,806	82,828,093	123,537,364	97,988,726
未払信託報酬	40,391,079	35,582,011	33,946,114	32,434,709	30,517,538	33,664,448
その他未払費用	261,611	230,459	219,859	210,076	197,653	218,034
(C) 純資産総額(A-B)	38,581,476,177	37,807,551,789	33,607,995,188	31,087,714,343	32,508,966,915	30,267,326,324
元 本	77,720,156,929	75,900,076,218	74,703,464,409	73,427,316,869	71,732,122,016	70,053,698,319
次期繰越損益金	△39,138,680,752	△38,092,524,429	△41,095,469,221	△42,339,602,526	△39,223,155,101	△39,786,371,995
(D) 受益権総口数	77,720,156,929口	75,900,076,218口	74,703,464,409口	73,427,316,869口	71,732,122,016口	70,053,698,319口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,964円	4,981円	4,499円	4,234円	4,532円	4,321円

<注記事項>	2011年6月27日	2011年7月26日	2011年8月26日	2011年9月26日	2011年10月26日	2011年11月28日
期首元本額	79,668,768,204円	77,720,156,929円	75,900,076,218円	74,703,464,409円	73,427,316,869円	71,732,122,016円
期中追加設定元本額	131,562,086円	129,889,771円	238,786,993円	124,676,027円	154,622,733円	106,980,940円
期中一部解約元本額	2,080,173,361円	1,949,970,482円	1,435,398,802円	1,400,823,567円	1,849,817,586円	1,785,404,637円

■損益の状況

〔自 2011年5月27日 自 2011年6月28日 自 2011年7月27日 自 2011年8月27日 自 2011年9月27日 自 2011年10月27日〕
 〔自 2011年6月27日 自 2011年7月26日 自 2011年8月26日 自 2011年9月26日 自 2011年10月26日 自 2011年11月28日〕

項 目	第 71 期	第 72 期	第 73 期	第 74 期	第 75 期	第 76 期
(A) 配 当 等 收 益	29,088円	27,424円	26,945円	26,779円	30,505円	28,621円
受 取 利 息	29,088	27,424	26,945	26,779	30,505	28,621
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,773,988,007	316,439,807	△ 3,412,449,474	△ 1,766,404,242	2,311,713,601	△ 1,307,378,795
売 買 益	25,724,142	331,504,727	47,695,347	10,600,291	2,347,090,979	14,378,510
売 買 損	△ 1,799,712,149	△ 15,064,920	△ 3,460,144,821	△ 1,777,004,533	△ 35,377,378	△ 1,321,757,305
(C) 信 託 報 酬 等	△ 40,652,690	△ 35,812,470	△ 34,165,973	△ 32,644,785	△ 30,715,191	△ 33,882,482
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 1,814,611,609	280,654,761	△ 3,446,588,502	△ 1,799,022,248	2,281,028,915	△ 1,341,232,656
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△30,162,666,465	△31,327,431,742	△30,609,507,474	△33,564,861,435	△34,617,519,451	△31,672,507,137
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 7,005,962,365	△ 6,893,947,296	△ 6,889,966,317	△ 6,828,864,210	△ 6,743,200,321	△ 6,632,524,806
(配当等相当額)	(1,236,067,726)	(1,207,533,498)	(1,189,108,702)	(1,169,106,478)	(1,142,412,792)	(1,115,787,954)
(売買損益相当額)	(△ 8,242,030,091)	(△ 8,101,480,794)	(△ 8,079,075,019)	(△ 7,997,970,688)	(△ 7,885,613,113)	(△ 7,748,312,760)
(G) 計 (D+E+F)	△38,983,240,439	△37,940,724,277	△40,946,062,293	△42,192,747,893	△39,079,690,857	△39,646,264,599
(H) 収 益 分 配 金	△ 155,440,313	△ 151,800,152	△ 149,406,928	△ 146,854,633	△ 143,464,244	△ 140,107,396
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△39,138,680,752	△38,092,524,429	△41,095,469,221	△42,339,602,526	△39,223,155,101	△39,786,371,995
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 7,005,962,365	△ 6,893,947,296	△ 6,889,966,317	△ 6,828,864,210	△ 6,743,200,321	△ 6,632,524,806
(配当等相当額)	(1,236,067,726)	(1,207,533,498)	(1,189,108,702)	(1,169,106,478)	(1,142,412,792)	(1,115,787,954)
(売買損益相当額)	(△ 8,242,030,091)	(△ 8,101,480,794)	(△ 8,079,075,019)	(△ 7,997,970,688)	(△ 7,885,613,113)	(△ 7,748,312,760)
分 配 準 備 積 立 金	232,284,560	139,484,465	150,971,203	126,759,242	35,361,579	77,132,122
繰 越 損 益 金	△32,365,002,947	△31,338,061,598	△34,356,474,107	△35,637,497,558	△32,515,316,359	△33,230,979,311

(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

第71期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (159,112,216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 (1,236,067,726円) 及び分配準備積立金 (228,612,657円) より分配対象収益は1,623,792,599円 (1万口当たり208.93円) であり、うち155,440,313円 (1万口当たり20円) を分配金額としております。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。(以下、各期間において同じ。)

第72期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (64,821,401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 (1,207,533,498円) 及び分配準備積立金 (226,463,216円) より分配対象収益は1,498,818,115円 (1万口当たり197.47円) であり、うち151,800,152円 (1万口当たり20円) を分配金額としております。

第73期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (163,527,314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 (1,189,108,702円) 及び分配準備積立金 (136,850,817円) より分配対象収益は1,489,486,833円 (1万口当たり199.39円) であり、うち149,406,928円 (1万口当たり20円) を分配金額としております。

第74期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (125,470,240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 (1,169,106,478円) 及び分配準備積立金 (148,143,635円) より分配対象収益は1,442,720,353円 (1万口当たり196.48円) であり、うち146,854,633円 (1万口当たり20円) を分配金額としております。

第75期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (55,255,019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 (1,142,412,792円) 及び分配準備積立金 (123,570,804円) より分配対象収益は1,321,238,615円 (1万口当たり184.19円) であり、うち143,464,244円 (1万口当たり20円) を分配金額としております。

第76期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (182,757,022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 (1,115,787,954円) 及び分配準備積立金 (34,482,496円) より分配対象収益は1,333,027,472円 (1万口当たり190.29円) であり、うち140,107,396円 (1万口当たり20円) を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 71 期	第 72 期	第 73 期	第 74 期	第 75 期	第 76 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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「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、下回る部分の額が特別分配金、残りの額が普通分配金となります。
- ・特別分配金が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

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6期（決算日 2011年5月26日）

（計算期間 2010年5月27日～2011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」は、「D I A M世界好配当株オープン（毎月決算コース）」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6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2005年6月1日から無期限です。
運 用 方 針	主に日本を除く世界各国の好配当株式に投資し、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 運 用 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	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額 総
		騰	落			
2 期（2007年5月28日）	円 17,569	% 48.9		% 94.8	% —	百万円 64,813
3 期（2008年5月26日）	15,164	△13.7		96.9	—	150,517
4 期（2009年5月26日）	9,271	△38.9		97.8	—	72,370
5 期（2010年5月26日）	9,717	4.8		93.9	—	60,363
6 期（2011年5月26日）	12,082	24.3		96.9	—	54,637

（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及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。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	株式組入比率 %	株式先物比率 %
(期 首) 2010年 5 月 26 日	9,717	—	93.9	—
5 月 末	10,151	4.5	94.8	—
6 月 末	9,803	0.9	93.8	—
7 月 末	10,366	6.7	96.7	—
8 月 末	9,887	1.7	96.9	—
9 月 末	10,755	10.7	96.0	—
10 月 末	10,807	11.2	96.3	—
11 月 末	11,003	13.2	97.6	—
12 月 末	11,224	15.5	97.3	—
2011年 1 月 末	11,369	17.0	97.4	—
2 月 末	11,644	19.8	97.4	—
3 月 末	12,145	25.0	96.8	—
4 月 末	12,470	28.3	96.1	—
(期 末) 2011年 5 月 26 日	12,082	24.3	96.9	—

(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5月27日から2011年5月26日まで)



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2010. 5. 26	2011. 4. 7	2010. 7. 6	2011. 5. 26
9,717円	12,649円	9,584円	12,082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危機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政策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、中値の重い展開となりました。業種別動向では、中東情勢に対する懸念に起因した原油価格の高騰や商品価格の上昇を受けて石油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セクターも

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。当期における主要株価指数の騰落率は、前期末比でNYダウが+24.35%、ストックス・ヨーロッパ600指数が+16.57%、香港ハンセン指数が+19.30%となりました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は12,082円となり、前期末に比べ24.34%上昇しました。

基準価額の騰落要因

期間：期初～2010年8月

〔上昇要因〕生活必需品の保有銘柄が上昇したことがプラスに寄与しました。

〔下落要因〕世界経済の成長鈍化懸念の拡大により金融セクターの保有銘柄が下落したことや、メキシコ湾での原油流出事故により石油セクターの保有銘柄が下落したことがマイナスに寄与しました。

期間：2010年9月～期末

〔上昇要因〕堅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がプラスに寄与しました。また、原油高の恩恵を受けたエネルギーや、企業業績が堅調だった化学関連等の保有銘柄が上昇したこともプラスに寄与しました。

《今後の投資環境および運用方針》

今後の見通しについては、比較的大きなレンジで上下する動きを予想するものの、短期的には上値の重い展開になると考えます。2010年後半からの外国株式市場の上昇要因は、米国の量的緩和第二弾と減税を中心とした追加の財政政策などの景気浮揚策が打ち出されたことを好感したものです。しかし、これらの政策の実体経済への浮揚効果については不透明であり、2011年後半も回復基調を維持できるかを見極める必要があります。また、アジアを中心とした新興国においてはインフレ懸念が台頭し、その抑制のための金融引き締め政策が株式市場の重石となっている他、先進国では食料及び商品価格の上昇が一部企業の収益を圧迫しており、今後の利益成長への懸念材料となります。以上の点から当面の外国株式市場は、金融・財政政策のサポートなき後の経済成長の持続が可能かどうかを焦点として、マクロ経済動向に一喜一憂する相場展開を予想しています。

運用方針としては、引き続き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目指した運用を行います。具体的には、配当利回りが市場平均以上であり、利益及びキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別します。

■ 1万口（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)	32円 (32)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	6 (6)
(c) 保管費用等	3
合 計	41

(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。

$$\begin{aligned} \text{(a) 売買委託手数料} &= \frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}} \\ \text{(b) 有価証券取引税} &= \frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}} \\ \text{(c) 保管費用等} &= \frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}} \end{aligned}$$

(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5月27日から2011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 101,074 (2,570)	千米ドル 283,557	百株 110,743	千米ドル 284,421	
	カ ナ ダ	百株 17,693	千カナダドル 44,234	百株 19,715	千カナダドル 50,465	
	イ ギ リ ス	百株 46,052 (3,225)	千英ポンド 25,764	百株 97,553	千英ポンド 47,966	
	ス イ ス	百株 1,729	千スイスフラン 15,082	百株 1,004	千スイスフラン 12,698	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 5,624	千スウェーデンクローネ 30,370	百株 5,624	千スウェーデンクローネ 27,095	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 10,184	千ノルウェークローネ 84,731	百株 8,371	千ノルウェークローネ 67,736	
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 31,651 (2,242)	千オーストラリアドル 34,622	百株 54,950	千オーストラリアドル 71,412	
	香 港	百株 135,860	千香港ドル 302,789	百株 154,466	千香港ドル 431,479	
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 39,220 (2,436)	千シンガポールドル 13,998	百株 113,679	千シンガポールドル 49,131	
	台 湾	百株 62,790	千台湾ドル 500,580	百株 89,628	千台湾ドル 667,423	
国	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	百株 11,139	千ユーロ 25,780	百株 17,251	千ユーロ 41,833
		ド イ ツ	1,566	11,695	5,588	18,038
		オ ラ ン ダ	3,616	4,705	8,539	12,449
		フ ィ ン ラ ン ド	3,243	7,349	1,475	3,267
		ス ペ イ ン	2,941 (4,243)	4,802	10,748	8,909
		イ タ リ ア	14,851	12,086	13,481	9,508
		ベ ル ギ ー	1,146	2,721	1,146	2,843
		ポ ル ト ガ ル	3,166	3,091	3,166	2,649
ア イ ル ラ ン ド	786	1,256	2,346	3,168		

(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。

■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	114,039,127千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	56,599,093千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	2.01

(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5月27日から2011年5月26日まで)

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
ASTRAZENECA PLC	261	1,089,502	4,162	VIVENDI SA	496	1,109,647	2,237
CLP HOLDINGS LTD	1,467	973,453	663	ASTRAZENECA PLC	277	1,086,712	3,910
SWIRE PACIFIC LTD A	816	946,254	1,159	SWIRE PACIFIC LTD A	816	988,543	1,211
KLA-TENCOR CORP	289	893,832	3,090	DTE ENERGY CO	250	987,417	3,939
INTEL CORP	451	836,525	1,852	KONINKLIJKE KPN NV	764	986,276	1,290
GENERAL ELECTRIC CO	403	635,282	1,573	KLA-TENCOR CORP	289	937,672	3,242
VIVENDI SA	265	612,021	2,304	QWEST COMMUNICATIONS INTL	1,652	892,847	540
NOVARTIS AG-REG SHS	132	600,051	4,522	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	456	891,174	1,953
BOUYGUES	139	581,741	4,173	AGL RESOURCES INC	287	883,571	3,073
COCA-COLA CO/THE	106	577,418	5,440	BOUYGUES	222	839,214	3,767

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等 (2010年5月27日から2011年5月26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
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		
SEADRILL LTD	—	1,579	5,533	453,776	エネルギー設備・サービス	
FRONTLINE LTD/BERMUDA	1,593	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CONOCOPHILLIPS	1,034	790	5,687	466,398	石油・ガス・消耗燃料	
CHEVRON CORP	651	527	5,441	446,235	石油・ガス・消耗燃料	
SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD	2,594	2,594	4,846	397,422	石油・ガス・消耗燃料	
SPECTRA ENERGY CORP	2,471	2,471	6,753	553,786	石油・ガス・消耗燃料	
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	1,425	1,012	5,283	433,246	化学	
SOUTHERN COPPER CORP	1,618	—	—	—	金属・鉱業	
INTERNATIONAL PAPER CO	—	1,497	4,546	372,853	紙製品・林産品	
WATSCO INC	965	—	—	—	商社・流通業	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	743	5,410	443,672	航空貨物・物流サービス	
LEGGETT & PLATT INC	2,574	—	—	—	家庭用耐久財	
VF CORP	679	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
MCDONALD'S CORPORATION	811	709	5,871	481,494	ホテル・レストラン・レジャー	
WYNN RESORTS LTD	—	328	4,697	385,168	ホテル・レストラン・レジャー	
TIME WARNER	—	1,491	5,341	438,007	メディア	
REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	3,043	—	—	—	メディア	
TIME WARNER CABLE INC	1,185	766	5,833	478,330	メディア	
HOME DEPOT INC	1,692	—	—	—	専門小売り	
PEPSICO INC	—	752	5,298	434,469	飲料	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	—	1,275	5,284	433,299	飲料	
HJ HEINZ CO	1,224	—	—	—	食品	
KRAFT FOODS INC-A	1,852	1,599	5,508	451,690	食品	
REYNOLDS AMERICAN INC	1,163	2,326	9,212	755,426	タバコ	
VECTOR GROUP LTD	3,513	3,147	5,962	488,900	タバコ	
ALTRIA GROUP INC	3,358	2,635	7,354	603,051	タバコ	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL-W/I	2,301	2,000	13,898	1,139,670	タバコ	
LORILLARD INC	924	709	8,079	662,530	タバコ	
KIMBERLY-CLARK CORP	—	786	5,317	436,046	家庭用品	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,255	2,715	7,679	629,750	医薬品	
JOHNSON & JOHNSON	—	1,066	7,070	579,769	医薬品	
ELI LILLY & CO	—	1,250	4,792	392,982	医薬品	
MERCK & CO. INC.	2,142	1,447	5,312	435,615	医薬品	
PFIZER INC	3,284	3,073	6,386	523,722	医薬品	
M&T BANK CORP	712	—	—	—	商業銀行	
NYSE EURONEXT	—	1,413	5,032	412,672	各種金融サービス	
VERISIGN INC	—	1,332	4,827	395,835	インターネットソフトウェア・サービス	
QUALCOMM INC	—	886	5,050	414,109	通信機器	
SEAGATE TECHNOLOGY	—	2,673	4,480	367,383	コンピュータ・周辺機器	
INTEL CORP	—	2,157	4,892	401,170	半導体・半導体製造装置	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	—	1,859	4,964	407,053	半導体・半導体製造装置	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2,070	1,336	5,208	427,071	半導体・半導体製造装置	
QWEST COMMUNICATIONS INTL	16,526	—	—	—	各種電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
VERIZON COMM INC	2,980	1,472	5,360	439,583	各種電気通信サービス
AT&T INC	2,540	2,568	7,963	652,994	各種電気通信サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,631	—	—	—	電力
DUKE ENERGY CORP	5,344	3,379	6,308	517,315	電力
SOUTHERN CO	3,092	1,849	7,387	605,778	電力
PEPCO HOLDINGS INC	—	2,934	5,789	474,756	電力
AGL RESOURCES INC	2,875	1,458	5,874	481,742	ガス
ONEOK INC	1,595	1,066	7,512	616,042	ガス
CONSOLIDATED EDISON INC	—	1,148	6,044	495,616	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	—	2,679	5,313	435,691	総合公益事業
DTE ENERGY CO	2,506	—	—	—	総合公益事業
CENTERPOINT ENERGY INC	—	3,791	7,192	589,812	総合公益事業
DOMINION RESOURCES INC/VA	—	1,523	7,187	589,382	総合公益事業
NISOURCE INC	—	3,301	6,651	545,424	総合公益事業
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	—	1,011	5,305	435,037	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	86,242 35銘柄	79,143 46銘柄	280,753 —	23,021,788 <42.1%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CRESCENT POINT ENERGY CORP	1,467	1,201	5,410	454,010	石油・ガス・消耗燃料
TRANSCANADA CORP	1,822	1,222	5,248	440,401	石油・ガス・消耗燃料
BAYTEX ENERGY CORP	—	982	5,355	449,421	石油・ガス・消耗燃料
THOMSON REUTERS CORP	1,555	—	—	—	メディア
BANK OF MONTREAL	1,703	945	5,864	492,077	商業銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	1,420	1,004	5,881	493,533	商業銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	1,069	721	5,834	489,575	商業銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	—	696	5,879	493,319	商業銀行
ROYAL BANK OF CANADA	1,253	979	5,859	491,631	商業銀行
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	998	698	5,956	499,829	商業銀行
TMX GROUP INC	—	1,185	5,164	433,373	各種金融サービス
BCE INC	2,428	2,061	7,973	669,042	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,720 9銘柄	11,697 11銘柄	64,428 —	5,406,216 <9.9%>
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BP PLC	14,472	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	5,274	4,178	8,870	1,186,344	石油・ガス・消耗燃料
BAE SYSTEMS PLC	9,632	—	—	—	航空宇宙・防衛
REED ELSEVIER PLC	5,011	6,541	3,597	481,180	メディア
SAINSBURY (J) PLC	10,928	—	—	—	食品・生活必需品小売り
UNILEVER PLC	2,585	—	—	—	食品
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,407	2,276	6,103	816,244	タバコ
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	2,908	2,459	5,321	711,693	タバコ
GLAXOSMITHKLINE PLC	6,244	3,784	4,995	668,055	医薬品
ASTRAZENECA PLC	1,486	1,325	4,162	556,749	医薬品
HSBC HOLDINGS PLC	10,935	4,721	2,957	395,545	商業銀行
RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	20,275	—	—	—	保険

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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BT GROUP PLC	—	19,221	3,784	506,164	各種電気通信サービス
VODAFONE GROUP PLC	35,050	42,196	7,114	951,460	無線通信サービス
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	—	3,281	4,370	584,563	電力
NATIONAL GRID PLC	8,063	—	—	—	総合公益事業
CENTRICA PLC	21,786	9,286	2,955	395,305	総合公益事業
SEVERN TRENT PLC	—	2,528	3,762	503,254	水道
NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC	—	5,986	2,144	286,771	水道
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	156,062 15銘柄	107,786 13銘柄	60,141 —	8,043,333 <14.7%>
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	278	—	—	—	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	1,159	2,163	11,660	1,096,133	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,438 2銘柄	2,163 1銘柄	11,660 —	1,096,133 < 2.0% >
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,940	1,940	39,945	518,891	商業銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,940 1銘柄	1,940 1銘柄	39,945 —	518,891 < 0.9% >
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
STATOIL ASA	3,309	2,217	30,202	447,302	石油・ガス・消耗燃料
DNB HOLDING ASA	—	2,905	23,477	347,702	商業銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,309 1銘柄	5,123 2銘柄	53,680 —	795,002 < 1.5% >
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
SANTOS LTD	4,493	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WOODSIDE PETROLEUM LTD	1,216	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ORICA LTD	2,242	1,682	4,272	370,302	化学
AMCOR LTD	—	6,773	4,761	412,684	容器・包装
WOOLWORTHS LTD	2,006	2,006	5,419	469,696	食品・生活必需品小売り
METCASH LTD	14,484	14,484	5,735	497,138	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA AMATIL LTD	5,323	5,323	6,207	538,015	飲料
FOSTER' S GROUP LTD	10,148	—	—	—	飲料
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	2,664	—	—	—	商業銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION	2,966	2,322	5,045	437,253	商業銀行
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,770	1,051	5,256	455,541	商業銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,775	2,048	5,322	461,325	商業銀行
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	2,542	—	—	—	保険
AGL ENERGY LTD	4,113	—	—	—	総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	56,750 13銘柄	35,693 8銘柄	42,020 —	3,641,958 < 6.7% >
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CNOOC LTD	32,980	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	—	38,000	29,412	310,002	自動車部品
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	26,280	—	—	—	商業銀行

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3,587	2,161	36,304	382,652	各種金融サービス
CLP HOLDINGS LTD	—	7,100	45,759	482,305	電力
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	10,785	7,765	41,853	441,134	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	73,632 4銘柄	55,026 4銘柄	153,329 —	1,616,094 < 3.0%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円	
SEMBCORP INDUSTRIES	15,100	12,620	6,347	418,577	コングロマリット
KEPPEL CORP LTD	9,510	—	—	—	コングロマリット
SEMBCORP MARINE	19,340	—	—	—	機械
NOBLE GROUP LTD/SINGAPORE	36,163	—	—	—	商社・流通業
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	8,190	7,380	6,848	451,599	商業銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD	3,720	—	—	—	商業銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	92,023 6銘柄	20,000 2銘柄	13,196 —	870,177 < 1.6%>
(台湾)	百株	百株	千台湾ドル	千円	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	26,838	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	26,838 1銘柄	— —銘柄	— —	— < —%>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TOTAL SA	2,638	2,826	11,107	1,286,968	石油・ガス・消耗燃料
BOUYGUES	834	—	—	—	建設・土木
VINCI S.A.	1,392	1,392	6,028	698,530	建設・土木
VIVENDI SA	2,304	—	—	—	メディア
SANOFI	1,657	827	4,463	517,193	医薬品
BNP PARIBAS	596	—	—	—	商業銀行
AXA	2,169	—	—	—	保険
FRANCE TELECOM SA	3,036	3,046	4,785	554,541	各種電気通信サービス
GDF SUEZ	1,784	2,208	5,664	656,389	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,413 9銘柄	10,300 5銘柄	32,049 —	3,713,624 < 6.8%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BASF SE	1,190	905	5,537	641,669	化学
SIEMENS AG-REG	—	304	2,743	317,907	コングロマリット
DEUTSCHE POST AG-REG	2,353	—	—	—	航空貨物・物流サービス
ALLIANZ SE	413	413	3,923	454,640	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	382	293	3,085	357,507	保険
E.ON AG	1,598	—	—	—	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,938 5銘柄	1,916 4銘柄	15,290 —	1,771,725 < 3.2%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AKZO NOBEL	678	—	—	—	化学
KONINKLIJKE KPN NV	4,244	—	—	—	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,923 2銘柄	— —銘柄	— —	— < —%>

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	
(ユーロ…フィンランド) FORTUM OYJ	百株 —	百株 1,767	千ユーロ 4,000	千円 463,504	電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— 1銘柄	4,000 —	463,504 < 0.8% >	
(ユーロ…スペイン) BANCO SANTANDER SA TELEFONICA S.A	百株 4,243 3,058	百株 — 3,738	千ユーロ — 6,236	千円 — 722,627	商業銀行 各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,302 2銘柄	3,738 1銘柄	6,236 —	722,627 < 1.3% >
(ユーロ…イタリア) ENI SPA ATLANTIA SPA TERNA SPA SNAM RETE GAS	百株 3,523 — 9,297 —	百株 1,891 2,472 — 9,827	千ユーロ 3,092 4,038 — 3,988	千円 358,355 467,890 — 462,091	石油・ガス・消耗燃料 運送インフラ 電力 ガス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	12,821 2銘柄	14,191 3銘柄	11,118 —	1,288,337 < 2.4% >
(ユーロ…アイルランド) CRH PLC	百株 1,559	百株 —	千ユーロ —	千円 —	建設資材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,559 1銘柄	— —	— —	— < —% >
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	560,917 108銘柄	350,490 102銘柄	— —	52,969,418 < 96.9% >

(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。

■投資信託財産の構成

2011年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 52,969,418	% 92.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,317,177	7.5
投 資 信 託 財 産 総 額	57,286,595	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、54,041,543千円、94.3%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5月26日における邦貨換算レートは、1米ドル=82.00円、1カナダドル=83.91円、1英ポンド=133.74円、1スイスフラン=94.00円、1スウェーデンクローネ=12.99円、1デンマーククローネ=15.54円、1ノルウェークローネ=14.81円、1オーストラリアドル=86.67円、1香港ドル=10.54円、1シンガポールドル=65.94円、1ニュージーランドドル=65.61円、1台湾ドル=2.84円、1ユーロ=115.87円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	61,596,868,732円
コール・ローン等	1,061,716,555
株 式(評価額)	52,969,418,008
未 収 入 金	7,253,501,603
未 収 配 当 金	312,232,566
(B) 負 債	6,959,737,565
未 払 金	6,944,337,565
未 払 解 約 金	15,400,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	54,637,131,167
元 本	45,221,972,475
次 期 繰 越 損 益 金	9,415,158,692
(D) 受 益 権 総 口 数	45,221,972,475口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,082円

<注記事項>

※期首元本額 62,124,119,481円

期中追加設定元本額 399,233,336円

期中一部解約元本額 17,301,380,342円

※期末における元本の内訳

DIAM世界好配当株オープン(毎月決算コース) : 34,072,613,027円

DIAM世界好配当株式ファンド(毎月決算型) : 396,589,390円

世界6資産アクティブ・バランス・ファンド : 268,321,730円

DIAM世界6資産バランスファンド : 930,591,384円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド : 1,448,827,488円

DIAM資産形成ファンド(隔月決算型) : 78,726,804円

DIAM資産形成ファンド(1年決算型) : 18,659,908円

DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース) : 3,831,988,435円

DIAM世界3資産オープン(毎月決算型) : 1,951,921,213円

DIAMインカム3資産ファンド(毎月決算型) : 250,974,274円

DIAM世界好配当株私募ファンド(適格機関投資家向け) : 1,972,758,822円

期末元本合計 : 45,221,972,475円

■損益の状況

当期 自2010年5月27日 至2011年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,316,445,856円
受 取 配 当 金	3,313,280,196
受 取 利 息	3,165,660
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	9,802,674,847
売 買 益	14,280,615,324
売 買 損	△ 4,477,940,477
(C) そ の 他 費 用	△ 16,883,814
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	13,102,236,889
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,761,035,203
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 1,981,919,658
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	55,876,664
(H) 計 (D+E+F+G)	9,415,158,692
次 期 繰 越 損 益 金	9,415,158,692

(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。