

運用報告書

DIAMワールド・グロース株・オープン

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 内外ノ株式	
信託期間	信託期間は2006年9月28日から無期限です。	
運用方針	DIAMジャパン・グロース株・マザーファンド 受益証券への投資を通じて日本株式へ、DIAM インターナショナル・グロース株・マザーファン ド受益証券への投資を通じて世界各国の株式（除 く日本）へそれぞれ投資を行い、信託財産の成長 を目標として積極的な運用を行います。	
主要投資対象	DIAM ワールド・ グロース株 オープン	DIAMジャパン・グロース株・ マザーファンド受益証券およびD IAMインターナショナル・グ ロース株・マザーファンド受益証 券を主要投資対象とします。
	DIAM ジャパン・ グロース株・ マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とし ます。
	DIAM インターナショナル・ グロース株・ マザーファンド	日本を除く世界の株式を主要投資 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。 外資建資産への実質投資割合は、原則として信託財 産総額の75%以下とします。	
分配方針	毎決算時（原則として3月、6月、9月、12月の各 9日。但し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、原則として売買益（評価益を含みます。） 等を中心に分配金額を決定します。ただし、分配対 象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。	

愛称：世界好成長倶楽部

第21期 <決算日 2011年12月9日>
第22期 <決算日 2012年3月9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ワールド・グロース
株・オープン（愛称：世界好成長倶楽
部）」は、2012年3月9日に第22期の決
算を行いました。

ここに、第21期～第22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>

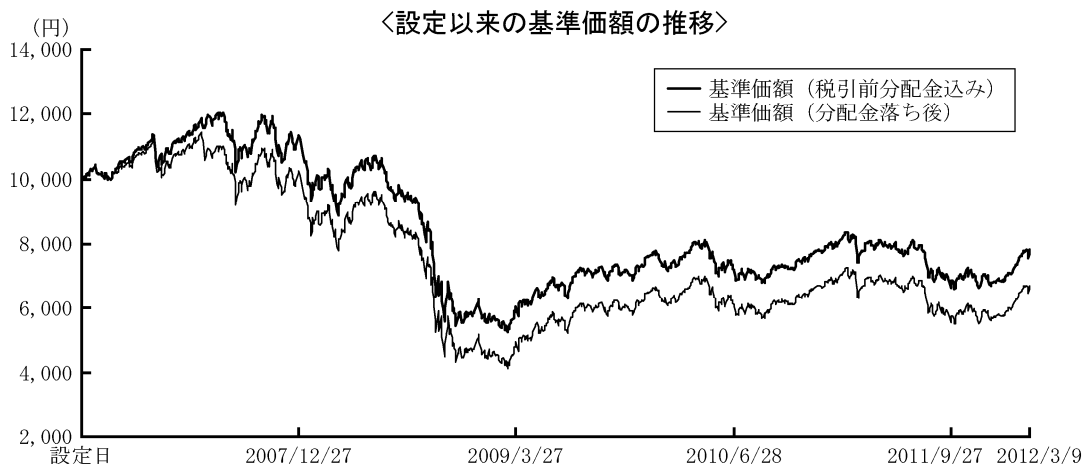
■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	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7作成期	13期(2009年12月9日)	円 6,130	円 0	% 2.0	% 92.6	% 1.9	% 0.2	百万円 3,742
	14期(2010年3月9日)	6,452	0	5.3	94.1	1.6	—	3,392
第8作成期	15期(2010年6月9日)	6,030	0	△ 6.5	91.0	1.2	—	2,772
	16期(2010年9月9日)	5,892	0	△ 2.3	91.8	1.0	—	2,351
第9作成期	17期(2010年12月9日)	6,597	0	12.0	93.1	2.0	—	2,244
	18期(2011年3月9日)	7,123	0	8.0	94.8	—	—	2,124
第10作成期	19期(2011年6月9日)	6,668	0	△ 6.4	92.7	—	0.5	1,783
	20期(2011年9月9日)	5,977	0	△10.4	93.4	—	0.6	1,353
第11作成期	21期(2011年12月9日)	5,831	0	△ 2.4	93.6	—	0.6	1,132
	22期(2012年3月9日)	6,711	0	15.1	94.9	—	0.5	1,131

(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」、「投資証券組入比率」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) 当ファンドは、市場平均等と比較し成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業および将来的に高い成長が期待できる企業を選別し、日本および世界各国の株式に投資を行うファンドです。当ファンドのコンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークおよ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

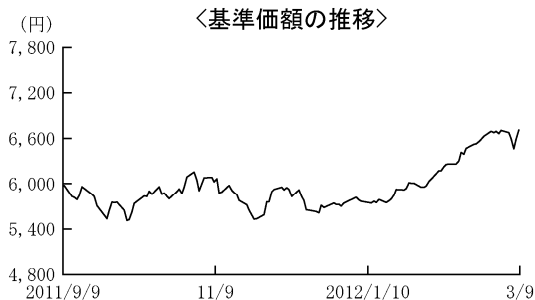
決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入比率	株式先物比率	投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率			
第21期	(期 首) 2011年9月9日	5,977	—	93.4	—	0.6
	9 月 末	5,752	△ 3.8	92.2	—	0.6
	10 月 末	6,155	3.0	92.5	—	0.5
	11 月 末	5,759	△ 3.6	93.3	—	0.6
	(期 末) 2011年12月9日	5,831	△ 2.4	93.6	—	0.6
第22期	(期 首) 2011年12月9日	5,831	—	93.6	—	0.6
	12 月 末	5,740	△ 1.6	94.5	—	0.5
	2012年1 月 末	5,951	2.1	93.6	—	0.5
	2 月 末	6,693	14.8	95.3	—	0.5
	(期 末) 2012年3月9日	6,711	15.1	94.9	—	0.5

(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」、「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。

■第21期～第22期の運用経過（2011年9月10日から2012年3月9日まで）



〈第21期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 9. 9	2011. 10. 31	2011. 10. 4	2011. 12. 9
5,977円	6,155円	5,513円	5,831円

〈第22期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 12. 9	2012. 3. 9	2011. 12. 20	2012. 3. 9
5,831円	6,711円	5,612円	6,711円

《投資環境》

当ファンドでは、日本株式（D I A Mジャパン・グロース株・マザーファンド）、外国株式（D I A Mインターナショナル・グロース株・マザーファンド）を投資対象とし、ファミリーファンド方式で運用を行います。資産別の投資環境については以下の通りです。

日本株式

当作成期の日本株式市場では、他の主要国の株式市場と同様に変動の大きい不安定な展開となりました。欧米の公的債務支払懸念に端を発する資本市場全般のリスク回避的な動きを受けて、作成期初より日本株式市場では下方圧力が強まりました。資本市場におけるリスク回避的な動きは、為替市場においても、日本円や米ドルの上昇という格好で示現化し、日本株式市場では、円高の影響を受けて特に輸出関連銘柄を中心に軟調な展開となりました。その後、日米欧の通貨当局による金融緩和政策の進展を受けて2011年12月後半に底入れし、2012年1月後半からは上昇基調に転じました。この動きは、2月の日本銀行による追加金融緩和策の実施を受け、円安の進行を伴って加速し、当作成期末にかけて日本株式市場は他の主要国の株式市場を上回る上昇となりました。

外国株式

欧米株式市場は、欧米の公的債務支払懸念に端を発するリスク回避の動きによって不安定な展開を余儀なくされました。当初の問題に対する政策当局の姿勢は市場の評価を受けず、株式市場では売買代金が減少し、市場参加者の商いが細る中、短期的な取引を中心とする市場参加者の価格決定力が強まりました。この結果、2011年9月～12月中旬にかけて米国株式市場を中心に総じて弱い値動きが続き、特に新興国株式市場では金融引き締め懸念による成長鈍化の観測から、軟調な展開となりました。資本市場の停滞が反転の兆しを示したのは、12月後半に、金融当局の金融緩和政策の推進によって金融システムの不安定化が解消の方向に向かうという見通しが強まったことに起因しています。同月から開始したECB（欧州中央銀行）による3年物の資金供給実施を受け、不良債権・資産の増加による主要金融機関の資金繰りへの懸念が後退し、次いで、2012年1月のFRB（米連邦準備理事会）による現行の金融緩和期間の延長や2月の日本銀行による追加金融緩和策の実施を受け、資本市場では、日米欧の連携を伴った金融政策面での下支え効果を好感し、それまでのリスク許容度の低下傾向に歯止めが掛かる格好となりました。こうした動きを背景に主要国の株式市場は、2012年年明け以降、上昇に転じ、当作成期末にかけて堅調な展開を継続しました。

《運用経過》

当ファンドは、原則として各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、実質組入比率は期を通じて高位に維持するよう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6,711円となり、前作成期末に比べ12.28%上昇しました。

基準価額の騰落要因

〔上昇要因〕 主要国の株式市場が12月以降大きく上昇し、これを受けて組入れているマザーファンドの基準価額が上昇したこと。

各マザーファンドの運用経過は以下の通りです。

日本株式

基準価額の推移

当作成期末のD I A Mジャパン・グロース株・マザーファンドの基準価額は6,584円となり、前作成期末に比べ8.24%上昇しました。

基準価額の騰落要因

〔上昇要因〕2011年12月後半以降、リスク回避的な動きが一服し、円安の進行も加わって、日本株式市場が上昇したこと。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるMSCI ジャパン グロース（配当込み）は12.43%上昇しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当マザーファンドはベンチマークを4.20%下回りました。
ベンチマークと比べ中小型の成長株を多く保有していたことで、株式市場が反転し上昇基調を辿る中、大型株の上昇に追従できなかったことがマイナスに寄与しました。

外国株式

基準価額の推移

当作成期末のD I A Mインターナショナル・グロース株・マザーファンドの基準価額は9,744円となり、前作成期末に比べ18.14%上昇しました。

基準価額の騰落要因

〔上昇要因〕2011年12月後半以降、リスク回避的な動きが一服し、下落局面で大きくアンダーパフォームした大型株を中心に株式市場が上昇したこと。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるMSCI AC ワールド インデックス グロース（除く日本、配当込み）は16.50%上昇しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当マザーファンドはベンチマークを1.64%上回りました。
比較的多めの保有としていた資源関連銘柄等の2011年前半に大きく下落した銘柄が上昇したことがプラスに寄与しました。

《収益分配金》

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。

1万口当たりの分配原資の内訳

	第21期	第22期
当期分配金（税引前）	－円	－円
当期の収益	－円	－円
当期の収益以外	－円	－円
翌期繰越分配対象額	545円	553円

（注）「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。

《今後の投資環境および運用方針》

当ファンドでは、原則として各マザーファンドの組入比率は高位に維持する方針です。各マザーファンドへの投資比率は、それぞれ50%程度とすることを基本とし、各マザーファンドの時価の変動等により、時価構成比と基本配分比率との乖離幅が一定の水準に達した場合には、原則として速やかにリバランスを行います。

各マザーファンドの今後の投資環境および運用方針につきましては以下の通りです。

日本株式

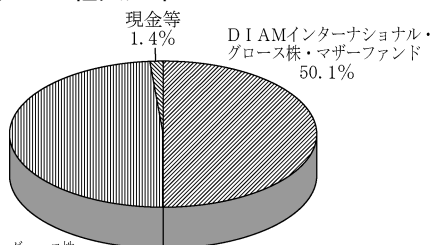
今後は米国を中心に金融緩和期待が剥落する中、良好なマクロ、ミクロのファンダメンタルズを反映し、日本株式市場は更に上昇する可能性があります。投資方針としては、米国のマクロ経済や業況感が想定以上となる局面で、日本、オーストラリア、韓国といった米国以外の先進国の内需が好調となる特徴を加味し、内需大型株である金融関連銘柄を高位に組入れる方針です。更に、米国株式市場が3月中旬以降もトレンドを形成し上昇する局面では、サイズ面での循環物色を考慮し、中小型成長株のウェイトの引き上げも実施する予定です。他方、新興国需要関連のウェイトは一定水準を維持し、内需ディフェンシブ銘柄はアンダーウェイトを維持、中小型インターネット関連株は米国の大手SNS（ソーシャル・ネットワーキング・サービス）の上場を契機に再度ウェイトを引き上げる方針です。

外国株式

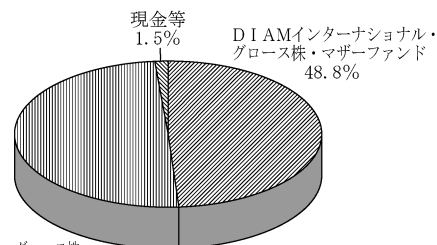
S & P 500種指数が1,400ポイントを超えて上昇する場合には、株式市場では指数連動性の高い大型株を中心に上昇し、中小型の好業績の銘柄が連れて上昇する展開になるものと予想します。但し、新興国の経済成長の恩恵を受ける銘柄については、政権移行期にある中国当局の政策対応リスクを勘案する必要があります。また、景気敏感関連銘柄の値動きを想定する上で、米国における景気の見通しや金融政策の見通しに対する変化を反映し、米国債のイールドカーブの形状の変化にも注目し、的確なポートフォリオ構築を行う方針です。

【DIAMワールド・グロース株・オープン（愛称：世界好成長倶楽部）の運用状況】

前作成期末 マザーファンド組入比率

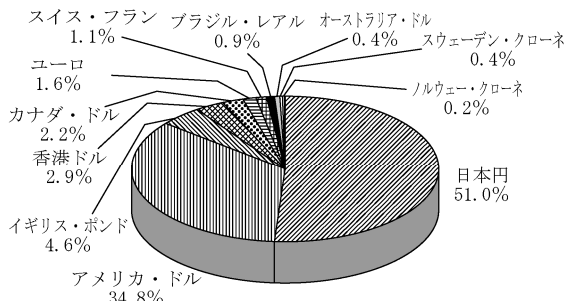
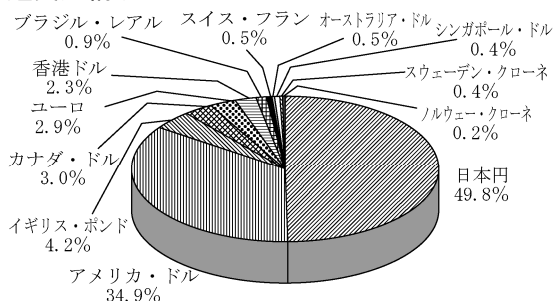


当作成期末



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

通貨別構成比



(注) 比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券の時価総額に対する割合です。

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	第21期～第22期
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	53円 (30) (20) (3)
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 証 券)	17 (17) (0)
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 証 券)	0 (0) (0)
(d) 金 融 取 引 税	0
(e) 保 管 費 用 等	20
合 計	90

(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、金融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。

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

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

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

$$(d) \text{ 金融取引税} = \frac{\text{期中の金融取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

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

(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9月10日から2012年3月9日まで）

	第 21 期 ～ 第 22 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
D I A M ジャパン・グロース株・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 223, 218	千円 132, 106
D I A M インターナショナル・グロース株・マザーファンド	—	—	255, 195	214, 804

■ 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 21 期 ～ 第 22 期	
	D I A M ジャパン・グロース株・マザーファンド	D I A M インターナショナル・グロース株・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2, 058, 231千円	570, 373千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	543, 620千円	528, 869千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	3. 78	1. 07

(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9月10日から2012年3月9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10作成期末		第11作成期末	
	口数	口数	口数	評価額
	千口	千口	千口	千円
D I A M ジャパン・グロース株・マザーファンド	1,077,470	854,252	854,252	562,439
D I A M インターナショナル・グロース株・マザーファンド	822,756	567,560	567,560	553,031

（注）親投資信託合計の受益権口数は、D I A M ジャパン・グロース株・マザーファンド854,252千口、D I A M インターナショナル・グロース株・マザーファンド567,560千口です。

<補足情報>

■D I A M ジャパン・グロース株・マザーファンドの組入資産の明細

国内株式

銘柄	2011年9月9日現在		2012年3月9日現在	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
建設業 (0.7%)				
鹿島建設	47	16		4,112
食料品 (1.2%)				
味の素	12	—		—
日本たばこ産業	—	0.014		6,335
繊維製品 (—%)				
東レ	18	—		—
化学 (5.6%)				
昭和電工	—	86		16,168
信越化学	—	※ 2		10,896
三井化学	25	—		—
三菱ケミカルHLDGS	21	—		—
積水化学	—	4		2,856
ユニ・チャーム	※ 2	0.200		831
医薬品 (2.0%)				
武田薬品	—	3		11,100
大塚ホールディングス	—	—		—
ガラス・土石製品 (—%)				
日本電気硝子	9	—		—
鉄鋼 (0.8%)				
新日本製鐵	57	19		4,427

銘柄	2011年9月9日現在		2012年3月9日現在	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
非鉄金属 (1.2%)				
住友鋁山	—	—		—
住友電工	—	※ 6		6,752
金属製品 (—%)				
リンナイ	—	—		—
機械 (7.5%)				
富士機械製造	—	※ 5		9,309
日特エンジニアリング	—	※ 3		4,483
ディスコ	—	—		—
ナブテスコ	—	※ 3		6,068
S M C	—	—		—
小松製作所	※ 4	※ 9		21,503
三菱重工業	29	—		—
電気機器 (24.4%)				
イビデン	※ 3	—		—
ミネベア	—	22		8,470
日立	—	18		8,550
東芝	34	—		—
三菱電機	24	—		—
日本電産	—	※ 2		19,872
日新電機	7	—		—

銘柄	2011年9月9日現在		2012年3月9日現在	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
ジーエス・ユアサ コーポレーション	15	—	—	—
パナソニック	13	—	—	—
アンリツ	50	29	29	464
ソニー	—	※ 7	13,400	
TDK	—	※ 6	28,446	
日本電産リード	※ 2	※ 2	2,637	
フェローテック	※ 4	—	—	
ファナック	—	※ 1	16,192	
村田製作所	※ 2	※ 1	7,448	
キヤノン	※ 5	—	—	
輸送用機器 (15.3%)				
日産自動車	※ 65	※ 29	24,996	
いすゞ自動車	42	35	16,170	
トヨタ自動車	—	※ 10	37,278	
アイシン精機	※ 2	※ 2	6,073	
精密機器 (0.8%)				
ニコン	—	※ 1	4,311	
オリンパス	※ 3	—	—	
その他製品 (1.1%)				
任天堂	0.900	0.500	5,840	
電気・ガス業 (—%)				
関西電力	7	—	—	
陸運業 (2.5%)				
京王電鉄	22	—	—	
東日本旅客鉄道	—	※ 2	13,550	
海運業 (1.2%)				
商船三井	—	19	6,859	
空運業 (—%)				
スカイマーク	※ 10	—	—	
情報・通信業 (6.7%)				
グリー	※ 12	※ 3	9,055	
KL a b	—	—	—	
ポルトゥワイン・ピットクル	—	3	7,410	
ネクソン	—	※ 9	11,429	
ドリコム	—	—	—	
デジタルガレージ	0.030	—	—	
カブコン	11	0.300	547	
コナミ	—	※ 3	8,334	
ソフトバンク	※ 6	—	—	
卸売業 (2.2%)				
三井物産	※ 10	※ 5	7,828	
サンリオ	※ 4	※ 1	4,056	

銘柄	2011年9月9日現在		2012年3月9日現在	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
小売業 (2.5%)				
セリア	0.037	—	—	
スタートトゥデイ	※ 13	—	—	
セブン&アイ・HLDGS	※ 2	※ 2	5,345	
高島屋	—	13	8,528	
ヤマダ電機	※ 1	—	—	
ファーストリテイリング	0.800	—	—	
銀行業 (4.1%)				
三菱UF JフィナンシャルG	—	※ 33	14,365	
三井住友トラストHD	—	29	8,236	
三井住友フィナンシャルG	※ 4	—	—	
証券・商品先物取引業 (2.7%)				
大和証券G本社	—	28	9,716	
マネックスG	—	0.282	5,008	
保険業 (1.8%)				
東京海上HD	※ 3	※ 4	9,752	
その他金融業 (1.9%)				
オリックス	—	※ 1	10,693	
不動産業 (9.3%)				
三菱地所	21	24	35,952	
レオパレス21	—	※ 59	15,247	
日本空港ビルデング	※ 5	—	—	
サービス業 (4.5%)				
UTホールディングス	0.260	—	—	
GCAサヴィアングループ	0.070	—	—	
クックパッド	—	※ 7	11,829	
ディー・エヌ・エー	—	※ 5	12,965	
電通	※ 7	—	—	
サイバーエージェント	—	—	—	
楽天	0.189	—	—	
合計	株数・金額	千株	千株	千円
	※ 648	※ 586	550,700	
	銘柄数<比率>	48銘柄	49銘柄	<97.9%>

(注1) 銘柄欄の()内は、2012年3月9日現在の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、2012年3月9日現在のマザーファンド純資産総額(562,456千円)に対する評価額の比率です。

(注3) 株数(※)、評価額の単位未満は切捨ててあります。

■D I A Mインターナショナル・グロース株・マザーファンドの組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	2011年9月9日現在		2012年3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	千米ドル	千円	
BAKER HUGHES INC	13	—	—	—	エネルギー設備・サービス
HALLIBURTON CO	10	—	—	—	エネルギー設備・サービス
HELMERICH & PAYNE INC	9	6	40	3,305	エネルギー設備・サービス
NATIONAL OILWELL VARCO INC	—	7	63	5,189	エネルギー設備・サービス
HESS CORP	12	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WHITING PETROLEUM CORP	5	13	80	6,564	石油・ガス・消耗燃料
NOBLE ENERGY INC	—	0.120	1	93	石油・ガス・消耗燃料
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	7	4	32	2,619	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC	8	8	61	4,994	石油・ガス・消耗燃料
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	—	5	49	4,010	石油・ガス・消耗燃料
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	29	12	53	4,363	化学
CROWN HOLDINGS INC NPR	33	26	97	7,924	容器・包装
PRECISION CASTPARTS CORP	5	4	75	6,190	航空宇宙・防衛
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	39	26	85	6,950	電気設備
DANAHER CORP	25	10	55	4,544	コングロマリット
DOVER CORP	19	14	93	7,613	機械
WABCO HOLDING INC	—	8	49	4,015	機械
FASTENAL CO	34	14	77	6,286	商社・流通業
WASTE MANAGEMENT INC	27	17	60	4,937	商業サービス・用品
VERISK ANALYTICS INC	7	4	19	1,632	専門サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	19	8	57	4,692	航空貨物・物流サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	15	4	33	2,768	航空貨物・物流サービス
UNITED CONTINENTAL HOLIDINGS INC	48	31	63	5,149	旅客航空輸送業
UNION PACIFIC CORP	—	3	40	3,273	陸運・鉄道
FORD MOTOR CO	145	78	98	8,008	自動車
JARDEN CORP	23	—	—	—	家庭用耐久財
MATTEL INC	33	19	65	5,357	レジャー用品
NIKE INC-CL B	10	6	67	5,540	繊維・アパレル・贅沢品
COACH INC	14	9	71	5,830	繊維・アパレル・贅沢品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	24	17	64	5,231	ホテル・レストラン・レジャー
INTL GAME TECH	43	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
MGM RESORTS INTERNATIONAL	40	43	59	4,867	ホテル・レストラン・レジャー
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE CORP	—	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ARCOS DORADOS HOLDINGS INC	22	21	43	3,520	ホテル・レストラン・レジャー
COMCAST CORP-CL A	—	14	43	3,532	メディア
THE WALT DISNEY CO	10	8	37	3,032	メディア
CBS CORP	23	18	57	4,704	メディア
NEWS CORP INC CLASS A	44	34	66	5,459	メディア
VIRGIN MEDIA INC	15	13	33	2,704	メディア
TIME WARNER CABLE INC	6	4	38	3,171	メディア
AMAZON.COM INC	—	1	32	2,680	インターネット販売・カタログ販売
NETFLIX INC	1	—	—	—	インターネット販売・カタログ販売
NORDSTROM INC	19	11	61	4,982	複合小売り
JC PENNEY CO INC HOLDING CO	—	8	31	2,601	複合小売り
BED BATH & BEYOND INC	13	8	55	4,500	専門小売り
LIMITED BRANDS	28	14	68	5,597	専門小売り
WHOLE FOODS MARKET INC	—	4	34	2,826	食品・生活必需品小売り
MONSTER BEVERAGE CORP	10	9	53	4,386	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	8	10	85	6,949	タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	11	7	70	5,767	家庭用品
ST JUDE MEDICAL INC	8	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	—	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
COVIDIEN PLC	10	5	29	2,370	ヘルスケア機器・用品
EXPRESS SCRIPTS INC	22	9	50	4,123	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	2011年9月9日現在		2012年3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	千米ドル	千円	
OMNICARE INC	—	10	34	2,815	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AETNA INC	—	6	31	2,570	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	—	9	33	2,760	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DAVITA INC	4	3	30	2,472	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CELGENE CORP	11	6	51	4,175	バイオテクノロジー
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.430	10	37	3,064	バイオテクノロジー
INCYTE CORP	26	14	24	2,012	バイオテクノロジー
REGENERON PHARMACEUTICALS	5	2	29	2,427	バイオテクノロジー
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10	7	33	2,703	バイオテクノロジー
PHARMASSET INC	6	—	—	—	バイオテクノロジー
ALLERGAN INC	—	3	32	2,683	医薬品
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	9	7	42	3,429	医薬品
ENDO PHARMACEUTICALS HOLDINGS INC	10	—	—	—	医薬品
MYLAN LABORATORIES	23	—	—	—	医薬品
PFIZER INC	19	17	37	3,099	医薬品
WATSON PHARMACEUTICALS INC	6	5	34	2,820	医薬品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	14	10	40	3,341	各種金融サービス
MSCI INC-A	—	8	29	2,397	各種金融サービス
MORGAN STANLEY	20	—	—	—	資本市場
T ROWE PRICE GROUP INC	12	4	30	2,497	資本市場
SCHWAB (CHARLES) CORP	33	—	—	—	資本市場
AON CORP	6	7	34	2,824	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9	5	35	2,889	保険
JONES LANG LASALLE INC	7	4	39	3,212	不動産管理・開発
EBAY INC	25	19	70	5,748	インターネットソフトウェア・サービス
VISTAPRINT NV	9	8	33	2,736	インターネットソフトウェア・サービス
AMDOCS LTD	31	21	66	5,425	情報技術サービス
GARTNER INC	17	12	50	4,127	情報技術サービス
MASTERCARD INC	—	1	45	3,747	情報技術サービス
ADOBE SYSTEMS INC	21	—	—	—	ソフトウェア
AUTODESK INC	—	10	37	3,026	ソフトウェア
MICROSOFT CORP	30	21	68	5,592	ソフトウェア
ORACLE CORP	29	18	57	4,660	ソフトウェア
SOLERA HOLDINGS INC	—	5	23	1,952	ソフトウェア
QLIK TECHNOLOGIES INC	23	16	49	4,027	ソフトウェア
CISCO SYSTEMS INC	47	23	46	3,812	通信機器
TELLABS INC	52	—	—	—	通信機器
APPLE INC	3	2	150	12,300	コンピュータ・周辺機器
EMC CORP/MASS	35	21	62	5,096	コンピュータ・周辺機器
AMPHENOL CORP	11	8	45	3,703	電子装置・機器・部品
TE CONNECTIVITY LTD	19	13	48	3,925	電子装置・機器・部品
ATMEL CORP	80	59	60	4,958	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	67	49	72	5,929	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	18	13	64	5,286	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL RECTIFIER CORP	17	13	28	2,299	半導体・半導体製造装置
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	92	68	59	4,846	半導体・半導体製造装置
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	11	9	51	4,207	無線通信サービス
AMERICA MOVIL-ADR SERIES L	18	15	36	2,960	無線通信サービス
ITC HOLDINGS CORP	—	0.140	1	86	電力
NRG ENERGY, INC.	24	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
RELIANCE INDUSTRIES LTD GDR	13	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
X5 RETAIL GROUP NV GDR	—	12	30	2,474	食品・生活必需品小売り
SBERBANK ADR	—	13	17	1,461	商業銀行
SCHLUMBERGER LTD	10	9	75	6,158	エネルギー設備・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,926 87銘柄	1,237 90銘柄	4,527 —	369,626 <66.8%>

銘 柄	2011年9月9日現在		2012年3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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
TRICAN WELL SERVICE LTD	11	—	—	—	エネルギー設備・サービス
CANADIAN NATURAL RESOURCES	22	17	62	5,182	石油・ガス・消耗燃料
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	—	14	43	3,590	石油・ガス・消耗燃料
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	49	35	72	5,996	金属・鉱業
IVANHOE MINES LTD/CA	79	60	108	8,930	金属・鉱業
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	51	—	—	—	商業サービス・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	214 5銘柄	128 4銘柄	287 —	23,699 < 4.3% >
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
AMEC PLC	77	52	59	7,686	エネルギー設備・サービス
TULLOW OIL PLC	36	25	37	4,788	石油・ガス・消耗燃料
BG GROUP PLC	—	18	28	3,668	石油・ガス・消耗燃料
CAIRN ENERGY	104	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
INTERCONTINENTAL HOTELS	35	17	25	3,305	ホテル・レストラン・レジャー
BWIN.PARTY DIGITAL ENTERTAINMENT PLC	333	243	39	5,124	ホテル・レストラン・レジャー
SABMILLER PLC	—	14	37	4,817	飲料
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	9	11	42	5,430	家庭用品
SHIRE PLC	—	7	17	2,229	医薬品
GLAXOSMITHKLINE PLC	20	—	—	—	医薬品
STANDARD CHARTERED PLC	29	21	33	4,351	商業銀行
JARDINE LLOYD THOMPSON GROUP PLC	34	—	—	—	保険
PRUDENTIAL PLC	79	44	31	4,063	保険
ARM HOLDINGS PLC	68	53	30	3,930	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	830 11銘柄	510 11銘柄	382 —	49,396 < 8.9% >
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
KUEHNE & NAGEL INTL AG	—	5	70	6,310	海運業
CIE FINANC RICHEMONT-A	14	11	65	5,890	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14 1銘柄	17 2銘柄	135 —	12,201 < 2.2% >
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
ERICSSON LM-B SHS	55	51	335	4,087	通信機器
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	55 1銘柄	51 1銘柄	335 —	4,087 < 0.7% >
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
TGS NOPENC GEOPHYSICAL CO ASA	15	8	141	2,066	エネルギー設備・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15 1銘柄	8 1銘柄	141 —	2,066 < 0.4% >
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	—	93	51	4,450	金属・鉱業
CROWN LTD	88	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	88 1銘柄	93 1銘柄	51 —	4,450 < 0.8% >
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
PRADA SPA	95	103	486	5,119	繊維・アパレル・贅沢品
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	—	180	246	2,594	繊維・アパレル・贅沢品
FU JI FOOD AND CATERING SERVIC	1,170	1,170	0	0	ホテル・レストラン・レジャー
LI & FUNG LTD	440	300	522	5,497	販売
CHINA CONSTRUCTION BANK	320	540	338	3,556	商業銀行
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	21	23	314	3,310	各種金融サービス
AIA GROUP LTD	310	226	619	6,514	保険
HANG LUNG PROPERTIES LTD	200	150	421	4,434	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,556 7銘柄	2,692 8銘柄	2,949 —	31,026 < 5.6% >

銘柄	2011年9月9日現在		2012年3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	
(シンガポール) OLAM INTERNATIONAL LTD	百株 359	百株 —	千シンガポールドル —	千円 —	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	359 1銘柄	— —銘柄	— —	<—%>
(ブラジル) OGX PETROLEO E GAS PARTICIPACOES SA PDG REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA BANCO DO BRASIL SA	百株 66 — 127 —	百株 33 119 — 17	千ブラジルレアル 56 93 — 48	千円 2,599 4,330 — 2,256	石油・ガス・消耗燃料 家庭用耐久財 家庭用耐久財 商業銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	193 2銘柄	169 3銘柄	198 —	9,186 <1.7%>
(ユーロ…フランス) COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN PERNOD-RICARD DANONE	百株 19 — 15	百株 — 5 8	千ユーロ — 43 45	千円 — 4,746 4,945	建設関連製品 飲料 食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	34 2銘柄	14 2銘柄	89 —	9,691 <1.8%>
(ユーロ…ドイツ) K & S THYSSENKRUPP AG KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG DEUTSCHE BANK AG-REG	百株 17 — 8 4	百株 — 10 6 —	千ユーロ — 21 28 —	千円 — 2,280 3,052 —	化学 金属・鉱業 メディア 資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30 3銘柄	16 2銘柄	49 —	5,333 <1.0%>
(ユーロ…オランダ) ARCELOR MITTAL (NL) UNILEVER NV-CVA	百株 — 18	百株 14 —	千ユーロ 21 —	千円 2,288 —	金属・鉱業 食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18 1銘柄	14 1銘柄	21 —	2,288 <0.4%>
(ユーロ…ベルギー) ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	百株 11	百株 —	千ユーロ —	千円 —	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,349 124銘柄	4,953 126銘柄	— —	523,053 <94.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、2012年3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、2012年3月9日現在のマザーファンド純資産総額(553,023千円)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	2011年9月9日現在		2012年3月9日現在		
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ) SPROTT PHYSICAL GOLD TRUST	千口 6	千口 4	千米ドル 68	千円 5,558	% 1.0
小計	口数・金額 6	口数・金額 4	68	5,558	—
	銘柄数・比率 1銘柄	銘柄数・比率 1銘柄	—	—	1.0
合計	口数・金額 6	口数・金額 4	—	5,558	—
	銘柄数・比率 1銘柄	銘柄数・比率 1銘柄	—	—	1.0

(注1) 邦貨換算金額は、2012年3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) 比率は、2012年3月9日現在のマザーファンド純資産総額（553,023千円）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) 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

2012年3月9日現在

項目	第11作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
D I A M ジャパン・グロース株・マザーファンド	562,439	49.4
D I A M インターナショナル・グロース株・マザーファンド	553,031	48.6
コール・ローン等、その他	22,226	2.0
投資信託財産総額	1,137,696	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、2012年3月9日現在、D I A M インターナショナル・グロース株・マザーファンドは547,509千円、97.3%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、2012年3月9日における邦貨換算レートは、1米ドル=81.64円、1カナダドル=82.36円、1英ポンド=129.13円、1スイスフラン=89.81円、1スウェーデンクローネ=12.18円、1ノルウェークローネ=14.59円、1オーストラリアドル=86.72円、1香港ドル=10.52円、1韓国ウォン=0.0733円、1ブラジルレアル=46.36円、1ユーロ=108.27円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年12月9日現在)、(2012年3月9日現在)

項目	第21期末	第22期末
(A) 資産	1,142,274,318円	1,137,696,335円
コール・ローン等	24,710,693	16,173,372
DIAMジャパン・グロース株・マザーファンド(評価額)	546,790,014	562,439,780
DIAMインターナショナル・グロース株・マザーファンド(評価額)	559,919,611	553,031,183
未収入金	10,854,000	6,052,000
(B) 負債	10,185,111	6,121,457
未払解約金	4,724,000	1,313,600
未払信託報酬	5,445,940	4,794,506
その他未払費用	15,171	13,351
(C) 純資産総額(A-B)	1,132,089,207	1,131,574,878
元本	1,941,466,659	1,686,146,273
次期繰越損益金	△ 809,377,452	△ 554,571,395
(D) 受益権総口数	1,941,466,659口	1,686,146,273口
1万口当たり基準価額(C/D)	5.831円	6.711円

<注記事項>	2011年12月9日	2012年3月9日
期首元本額	2,264,756,568円	1,941,466,659円
期中追加設定元本額	781,157円	1,464,124円
期中一部解約元本額	324,071,066円	256,784,510円

■損益の状況

[自 2011年9月10日 至 2011年12月9日] [自 2011年12月10日 至 2012年3月9日]

項目	第21期	第22期
(A) 配当等収益	4,005円	3,270円
受取利息	4,005	3,270
(B) 有価証券売買損益	△ 22,872,987	153,136,485
売	6,343,086	157,416,195
買	△ 29,216,073	△ 4,279,710
(C) 信託報酬等	△ 5,461,111	△ 4,807,857
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 28,330,093	148,331,898
(E) 前期繰越損益金	△ 825,311,822	△ 740,762,359
(F) 追加信託差損益金	44,264,463	37,859,066
(配当等相当額)	(10,765,320)	(9,418,558)
(売買損益相当額)	(33,499,143)	(28,440,508)
(G) 計(D+E+F)	△ 809,377,452	△ 554,571,395
次期繰越損益金(G)	△ 809,377,452	△ 554,571,395
追加信託差損益金	44,264,463	37,859,066
(配当等相当額)	(10,765,320)	(9,418,558)
(売買損益相当額)	(33,499,143)	(28,440,508)
分配準備積立金	95,204,656	83,957,873
繰越損益金	△ 948,846,571	△ 676,388,334

- (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) 資産運用の権限を再委託する際の当該費用は第21期から第22期までで、DIAMインターナショナル・グロース株・マザーファンド1,700,614円です。
- (注5) 分配金の計算過程

第21期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(667,097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(10,765,320円)及び分配準備積立金(94,537,559円)より分配対象収益は105,969,976円(1万口当たり545.82円)であります。分配を行っておりません。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22期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,342,405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(9,418,558円)及び分配準備積立金(82,615,468円)より分配対象収益は93,376,431円(1万口当たり553.79円)であります。分配を行っておりません。

■分配金のお知らせ

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て無分配とさせていただきます。

D I A M ジャパン・グロース株・マザーファンド

運用報告書

第5期（決算日 2011年9月9日）

（計算期間 2010年9月10日～2011年9月9日）

「D I A M ジャパン・グロース株・マザーファンド」は、「D I A M ワールド・グロース株・オープン」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5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2006年9月28日から無期限です。
運 用 方 針	わが国の株式に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主 要 運 用 対 象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		M S C I ジャパン グロース		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	(配当込み)	期 中 騰 落 率			
(設 定 日) 2006年9月28日	円 10,000	% —	ポイント (9月27日) 357.59	% —	% —	% —	百万円 —
1 期 (2007年9月10日)	9,728	△ 2.7	342.68	△ 4.2	98.1	—	4,757
2 期 (2008年9月9日)	7,635	△21.5	264.31	△22.9	91.7	3.6	3,304
3 期 (2009年9月9日)	5,909	△22.6	189.12	△28.4	89.8	5.7	1,990
4 期 (2010年9月9日)	5,707	△ 3.4	171.96	△ 9.1	89.7	2.1	1,154
5 期 (2011年9月9日)	6,083	6.6	159.27	△ 7.4	96.7	—	655

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の投資元本です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(出所) M S C I ジャパン グロース (配当込み) は、M S C I 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M S C I Inc. に属しており、また、M S C I 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。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI ジャパン グロース (配当込み)		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2010年 9月 9日	円 5,707	% —	ポイント 171.96	% —	% 89.7	% 2.1
9 月 末	5,935	4.0	176.96	2.9	94.0	2.1
10 月 末	5,824	2.1	174.04	1.2	93.2	2.2
11 月 末	6,157	7.9	185.08	7.6	93.6	4.0
12 月 末	6,487	13.7	191.86	11.6	94.9	3.4
2011年 1 月 末	6,758	18.4	193.97	12.8	93.9	3.5
2 月 末	7,113	24.6	200.94	16.9	96.0	—
3 月 末	6,725	17.8	187.77	9.2	89.9	—
4 月 末	6,714	17.6	185.57	7.9	94.5	—
5 月 末	6,707	17.5	183.16	6.5	94.5	—
6 月 末	6,729	17.9	183.28	6.6	97.1	—
7 月 末	6,786	18.9	181.68	5.6	97.9	—
8 月 末	6,327	10.9	163.70	△ 4.8	96.2	—
(期 末) 2011年 9月 9日	6,083	6.6	159.27	△ 7.4	96.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2010年9月10日から2011年9月9日まで）



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2010. 9. 9	2011. 3. 4	2010. 9. 9	2011. 9. 9
5,707円	7,255円	5,707円	6,083円



基準価額の騰落要因

インターネット関連、次世代携帯電話関連銘柄が上昇基調を示し、結果的に当ファンドの基準価額は上昇しました。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるMSCI ジャパン グロース（配当込み）は7.38%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13.97%上回りました。

市場全体が弱含む中、ベンチマークと比べパフォーマンスが良かったSNS（ソーシャル・ネットワーキング・サービス）関連銘柄のウェイトを引き上げていたことがプラスに寄与しました。

《投資環境》

国内株式市場は、2010年11月の日米の量的緩和の推進以降、国際的な投資資金のフローの変化もあり、総じて堅調に推移しましたが、2011年3月の東日本大震災を受け、この流れが途絶えたことから調整を余儀なくされました。その後、南欧諸国の債務問題や欧州における金融システム不安を受け、資本市場全体が不安定な展開となり、結果的に、期を通しては国内株式市場は軟調に推移しました。ファンダメンタルズ面では、外部環境が継続的に影響を及ぼし、特に2011年春先以降、米国のISM製造業景況指数に見られるように、生産活動の一時的な低迷が懸念されました。また、中国における継続的な金融引き締め政策の影響から、建設機器等の生産財、電化製品等の消費財の双方で需要の減少が懸念され始めました。直近の主要企業の四半期業績発表では総じて堅実な内容が確認されたものの、主要国の国債の債務不履行とそれに伴う流動性懸念などから、一部貴金属、スイスフランや円といった通貨を除き、期末にかけて資本市場全体が全面安の展開を余儀なくされました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は6,083円となり、前期末に比べ6.59%上昇しました。

《今後の投資環境および運用方針》

今後の主要国の株式市場では、マクロ、ミクロのファンダメンタルズ面とは異なる要因で価格が支配される展開が続き、国内株式市場も不安定な動きを余儀なくされるものと思われます。過去の展開に照らし合わせると、この動きは、信用リスクイベントの影響が幅広く市場に浸透するまで続く可能性があります。国内株式市場についてはこれに加え、円相場の展開にも左右されるものと見られます。

今後の運用方針としては、資本市場全体のリスク許容度の変化を踏まえ、ポートフォリオ全体のリスク管理を行うと同時に、銘柄選択では、構造変化に着目し、成長産業、個別企業の成長力を重視したポートフォリオ構築を行う方針です。

【DIAMジャパン・グロース株・マザーファンドの運用状況】（注）比率は時価総額に対する割合です。

期首（前期末）

期末

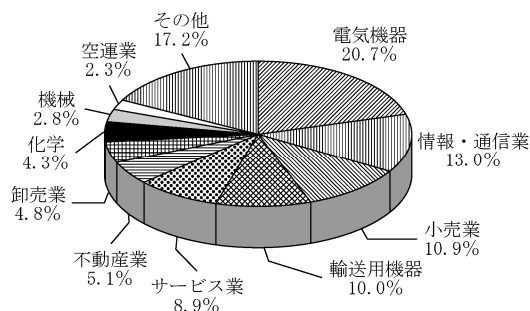
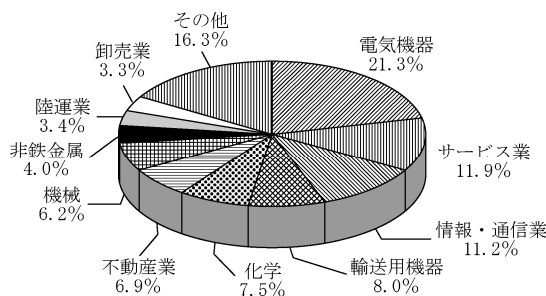
組入上位10銘柄

No	銘柄	業種	比率 (%)
1	グリーン	情報・通信業	8.49
2	本田技研	輸送用機器	5.66
3	日本電産	電気機器	5.60
4	三菱地所	不動産業	4.75
5	サイバーエージェント	サービス業	4.39
6	三菱電機	電気機器	3.78
7	ファナック	電気機器	3.41
8	ディー・エヌ・エー	サービス業	3.35
9	ミクシィ	サービス業	3.12
10	ユニ・チャーム	化学	3.06



No	銘柄	業種	比率 (%)
1	日産自動車	輸送用機器	6.87
2	アンリツ	電気機器	6.38
3	グリーン	情報・通信業	5.40
4	三菱地所	不動産業	4.14
5	スタートトゥデイ	小売業	3.94
6	カブコン	情報・通信業	3.68
7	キヤノン	電気機器	2.86
8	ソフトバンク	情報・通信業	2.81
9	電通	サービス業	2.76
10	セリア	小売業	2.72

業種別構成比



(注) 上位11位以下の業種については、合計してその他として表示しております。

■ 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	31円
(株 式)	(31)
(先物・オプション)	(0)
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。

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

(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9月10日から2011年9月9日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
国 内	上 場	1,321 (65)	1,532,342	1,633	2,030,291

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、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) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 158	百万円 187	百万円 —	百万円 —

(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	3,562,633千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	902,623千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	3.94

(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9月10日から2011年9月9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
グリーン	51	75,645	1,475	グリーン	96	147,330	1,527
スタートトゥデイ	27	48,831	1,755	サイバーエージェント	0.497	121,699	244,869
アンリツ	69	48,455	702	ディー・エヌ・エー	22	59,706	2,702
キャノン	11	41,869	3,738	本田技研	21	59,417	2,816
東芝	99	37,696	381	ファナック	4	57,275	11,932
ボルテージ	22	36,910	1,640	日本電産	7	55,924	7,079
デジタルガレージ	0.102	36,474	357,590	ボルテージ	29	50,341	1,706
エルピーダメモリ	29	34,540	1,167	ニコン	25	44,957	1,791
サイバーエージェント	0.185	33,411	180,601	住友鉱山	32	43,829	1,370
三井住友フィナンシャルG	12	29,975	2,360	三菱電機	47	39,982	851

(注) 金額は受渡り金です。

■利害関係人との取引状況等（2010年9月10日から2011年9月9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

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
鉱業 (－%)				
国際石油開発帝石	0.027	—	—	—
建設業 (1.9%)				
鹿島建設	—	47	11,797	—
日揮	8	—	—	—
食料品 (1.7%)				
味の素	—	12	10,884	—
繊維製品 (1.5%)				
東レ	—	18	9,756	—
化学 (4.3%)				
信越化学	※ 6	—	—	—
三井化学	—	25	6,375	—
三菱ケミカルHLDGS	—	21	11,088	—
富士フイルムホールディングス	※ 7	—	—	—
ユニ・チャーム	※ 3	※ 2	9,774	—
ガラス・土石製品 (1.0%)				
日本電気硝子	7	9	6,597	—
日本碍子	8	—	—	—
鉄鋼 (2.0%)				
新日本製鐵	70	57	12,882	—
非鉄金属 (－%)				
住友鋁山	23	—	—	—
フジクラ	35	—	—	—
機械 (2.8%)				
ツガミ	13	—	—	—
旭ダイヤモンド	14	—	—	—
SMC	0.700	—	—	—
小松製作所	※ 13	※ 4	8,805	—
住友重機械	14	—	—	—
三菱重工業	—	29	8,990	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
電気機器 (20.7%)				
イビデン	—	※ 3	6,360	—
日立	23	—	—	—
東芝	27	34	10,132	—
三菱電機	57	24	16,008	—
安川電機	10	—	—	—
日本電産	※ 7	—	—	—
日新電機	—	7	3,577	—
オムロン	6	—	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	—	15	6,240	—
パナソニック	※ 5	13	10,153	—
アンリツ	—	50	40,400	—
富士通ゼネラル	14	—	—	—
ソニー	※ 8	—	—	—
日本電産リード	—	※ 2	2,767	—
フェローテック	—	※ 4	5,654	—
ファナック	※ 3	—	—	—
村田製作所	※ 2	※ 2	11,448	—
キヤノン	—	※ 5	18,148	—
東京エレクトロン	2	—	—	—
輸送用機器 (10.0%)				
日産自動車	※ 36	※ 65	43,555	—
いすゞ自動車	—	42	13,146	—
アイシン精機	—	※ 2	6,571	—
本田技研	※ 21	—	—	—
精密機器 (1.2%)				
ニコン	※ 11	—	—	—
オリンパス	2	※ 3	7,791	—
その他製品 (1.9%)				
任天堂	—	0.900	11,844	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
電気・ガス業 (1.6%)				
関西電力	—	7	9,926	
東京瓦斯	18	—	—	
陸運業 (1.8%)				
京王電鉄	—	22	11,198	
京成電鉄	22	—	—	
東日本旅客鉄道	※ 4	—	—	
空運業 (2.3%)				
スカイマーク	—	※ 10	14,257	
情報・通信業 (13.0%)				
グリー	※ 13	※ 12	34,185	
ケイブ	0.026	—	—	
デジタルガレージ	—	0.030	6,948	
カブコン	—	11	23,331	
ソフトバンク	※ 9	※ 6	17,836	
卸売業 (4.8%)				
三井物産	—	※ 10	13,525	
三菱商事	※ 10	—	—	
サンリオ	※ 10	※ 4	17,003	
小売業 (10.9%)				
セリア	—	0.037	17,242	
スタートトゥデイ	—	※ 13	24,937	
セブン&アイ・HLDGS	※ 8	※ 2	6,069	
イオン	※ 7	—	—	
ヤマダ電機	—	※ 1	9,322	
ファーストリテイリング	—	0.800	11,704	
銀行業 (1.4%)				
三井住友フィナンシャルG	—	※ 4	8,954	
みずほフィナンシャルG	※ 198	—	—	
保険業 (1.2%)				
東京海上HD	5	※ 3	7,542	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
その他金融業 (—%)				
オリックス	※ 2	—	—	
不動産業 (5.1%)				
三菱地所	38	21	26,229	
東京建物	70	—	—	
日本空港ビルデング	—	※ 5	6,301	
サービス業 (8.9%)				
ミクシィ	0.072	—	—	
UTホールディングス	—	0.260	15,366	
GCAサヴィアングループ	—	0.070	7,021	
ディー・エヌ・エー	※ 13	—	—	
電通	—	※ 7	17,461	
サイバーエージェント	0.312	—	—	
楽天	0.191	0.189	16,518	
合 計	株 数・金 額	株 数	金 額	金 額
	※ 894	※ 648	633,625	
	銘柄数<比率>	50銘柄	48銘柄	<96.7%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数(※)、評価額の単位未満は切捨ててあります。

■投資信託財産の構成

2011年9月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 633,625	% 92.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	53,178	7.7
投 資 信 託 財 産 総 額	686,803	100.0

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年9月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	686,803,241円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,629,197
株 式(評価額)	633,625,000
未 収 入 金	36,139,344
未 収 配 当 金	409,700
(B) 負 債	31,357,795
未 払 金	31,357,795
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	655,445,446
元 本	1,077,470,560
次 期 繰 越 損 益 金	△ 422,025,114
(D) 受 益 権 総 口 数	1,077,470,560口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	6,083円

<注記事項>

※ 期首元本額	2,023,174,680円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	945,704,120円
※ 期末における元本の内訳	
D I A Mワールド・グロース株・オープン :	1,077,470,560円
期末元本合計 :	1,077,470,560円

■損益の状況

当期 自2010年9月10日 至2011年9月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	13,430,698円
受 取 配 当 金	13,392,404
受 取 利 息	37,478
そ の 他 収 益 金	816
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	95,430,396
売 買 益	240,172,551
売 買 損	△144,742,155
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	4,495,570
取 引 益	4,552,896
取 引 損	△ 57,326
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	113,356,664
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△868,557,898
(F) 解 約 差 損 益 金	333,176,120
(G) 計 (D+E+F)	△422,025,114
次 期 繰 越 損 益 金	△422,025,114

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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。

D I A Mインターナショナル・グロース株・マザーファンド

運用報告書

第5期（決算日 2011年9月9日）

（計算期間 2010年9月10日～2011年9月9日）

「D I A Mインターナショナル・グロース株・マザーファンド」は、「D I A Mワールド・グロース株・オープン」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5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2006年9月28日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の株式に投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界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。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI ACワールドインデックス		株式組入率	株式先物率	投資証券組入率	純資産総額
	円	騰落率	グロース (除く日本、 配当込み)	騰落率				
(設定日) 2006年9月28日	円	%	ポイント (9月27日) 21,646.67	%	%	%	%	百万円
1期(2007年9月10日)	11,978	19.8	25,394.07	17.3	94.7	—	—	5,005
2期(2008年9月9日)	10,373	△13.4	21,555.51	△15.1	97.0	—	—	3,379
3期(2009年9月9日)	8,103	△21.9	16,276.06	△24.5	94.9	—	0.4	2,030
4期(2010年9月9日)	8,297	2.4	16,247.70	△0.2	96.7	—	—	1,161
5期(2011年9月9日)	8,248	△0.6	16,443.77	1.2	93.0	—	1.3	678

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の投資元本です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(出所) MSCI AC ワールド インデックス グロース (除く日本、配当込み) 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)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI AC ワールドインデックス		株式組入率	株式先物比率	投資証券組入比率
	円	騰落率	グロース (除く日本、 配当込み)	騰落率			
(期 首) 2010年9月9日	円 8,297	% —	ポイント 16,247.70	% —	% 96.7	% —	% —
9 月 末	8,817	6.3	17,208.26	5.9	95.0	—	—
10 月 末	8,793	6.0	17,297.33	6.5	96.0	—	—
11 月 末	9,104	9.7	17,881.98	10.1	97.1	—	—
12 月 末	9,344	12.6	18,421.98	13.4	96.1	—	—
2011年1 月 末	9,506	14.6	18,536.48	14.1	96.7	—	—
2 月 末	9,704	17.0	18,813.68	15.8	96.2	—	—
3 月 末	9,903	19.4	19,444.16	19.7	93.4	—	—
4 月 末	10,203	23.0	20,126.90	23.9	96.4	—	0.8
5 月 末	9,864	18.9	19,277.98	18.7	94.2	—	0.9
6 月 末	9,623	16.0	18,919.04	16.4	92.1	—	0.9
7 月 末	9,156	10.4	18,375.89	13.1	93.3	—	1.0
8 月 末	8,326	0.3	16,542.07	1.8	92.0	—	1.2
(期 末) 2011年9月9日	8,248	△ 0.6	16,443.77	1.2	93.0	—	1.3

(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9月10日から2011年9月9日まで）

〈基準価額の推移〉



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2010. 9. 9	2011. 4. 7	2011. 8. 9	2011. 9. 9
8,297円	10,342円	7,689円	8,248円

〈MSCI AC ワールド・インデックス
グロース(除く日本、配当込み)の推移〉



ベンチマークの推移

ベンチマークであるMSCI AC ワールド インデックス グロース(除く日本、配当込み)は1.21%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1.80%下回りました。

新興国関連や資源関連銘柄を意識したポートフォリオ構築がマイナスに寄与しました。

《今後の投資環境および運用方針》

今後の欧米の株式市場では、米国の金融政策や欧州の金融システムへの懸念から、不安定な展開が続く可能性が高くなると見込まれます。この場合、資本市場全体でリスク回避的な動きが強まりますが、個別企業の業績や実体経済の動向等のファンダメンタルズとはかけ離れた価格形成がなされると見られ、長期的には絶好の買い場を提供する可能性があります。同時に、FOMC(米連邦公開市場委員会)にて市場予想を上回る資本市場の救済策が示される場合には、市場が反転する可能性も残ります。

今後の運用方針としては、引き続き資本市場全体のリスク許容度の変化を踏まえ、ポートフォリオ全体のリスク管理を行うと同時に、銘柄選択では構造変化に着目し、成長産業や成長力のある個別企業を重視したポートフォリオの構築を行う方針です。

《投資環境》

当期の主要国株式市場は、期初は総じて堅調に推移しましたが、2011年3月以降、日本における震災の影響や南欧諸国の債務問題、金融システム不安を受け、不安定な展開が持続しました。7月以降、ギリシャの財政再建策に関連し、欧州諸国の政局不透明感が高まり、同時に金融機関の資金繰りを不安視する見方が台頭しました。8月以降の米国債の格下げに関する動きも、信用リスク市場全般に悪影響を及ぼし、結果的に株式市場もリスク回避の動きから軟調な展開を余儀なくされました。ファンダメンタルズ面では、春先以降、米国のISM製造業景況指数の低下に見られるように、生産サイドでは、日本の震災に端を発した製造業のサプライチェーンの問題が浮き彫りとなり、生産活動の一時的な低迷が引き続き懸念されました。また、中国における継続的な金融引き締め政策の影響から、建設機器等の生産財、電化製品等の消費財の双方で需要の減少が懸念され始めました。直近の主要企業の業績発表では、総じて堅実な業績展開が確認されたものの、資本市場全体の焦点は、主要国の国債の債務不履行とそれに伴う流動性懸念に当てられ、一部貴金属、スイスフランや円といった通貨を除き、期末にかけて全面的に下落する展開を余儀なくされました。

《運用経過》

基準価額の推移

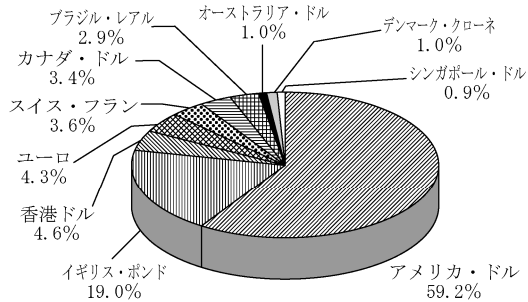
当期末の基準価額は8,248円となり、前期末に比べ0.59%下落しました。

基準価額の騰落要因

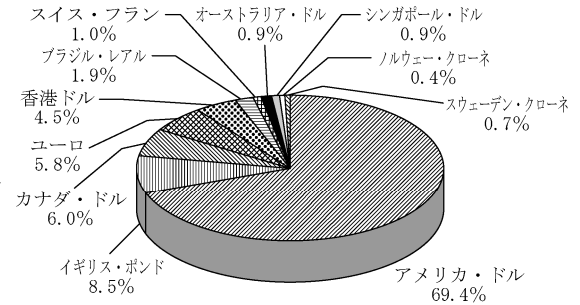
アジアや中南米関連、一次産品関連銘柄を中心に軟調に推移したこと。

【DIAMインターナショナル・グロース株・マザーファンドの運用状況】 ※比率は時価総額に対する割合です。

通貨別構成比
期首（前期末）



期末



組入上位10銘柄 ※国名は発行国を表示しております。

期首（前期末）

No	銘柄	柄	国名	業種	比率 (%)
1	AGGREKO PLC		イギリス	商業サービス・用品	2.05
2	ATMEL CORP		アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.83
3	ARM HOLDINGS PLC		イギリス	半導体・半導体製造装置	1.77
4	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA		ブラジル	家庭用耐久財	1.70
5	LI & FUNG LTD		香港	販売	1.61
6	GLAXOSMITHKLINE PLC		イギリス	医薬品	1.56
7	IVANHOE MINES LTD/CA		カナダ	金属・鉱業	1.55
8	NEWMONT MINING CORP		アメリカ	金属・鉱業	1.55
9	APPLE INC		アメリカ	コンピュータ・周辺機器	1.55
10	HANG LUNG PROPERTIES LTD		香港	不動産管理・開発	1.37

期末

No	銘柄	柄	国名	業種	比率 (%)
1	IVANHOE MINES LTD/CA		カナダ	金属・鉱業	2.07
2	FORD MOTOR CO		アメリカ	自動車	1.82
3	APPLE INC		アメリカ	コンピュータ・周辺機器	1.76
4	C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		アメリカ	航空貨物・物流サービス	1.56
5	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV		オランダ	電気設備	1.50
6	FASTENAL CO		アメリカ	商社・流通業	1.38
7	AMEC PLC		イギリス	エネルギー設備・サービス	1.38
8	CROWN HOLDINGS INC NPR		アメリカ	容器・包装	1.37
9	SPROTT PHYSICAL GOLD TRUST		カナダ	その他	1.37
10	FIRST QUANTUM MINERALS LTD		カナダ	金属・鉱業	1.36

■ 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)	4 (4) (0)
(c) 金融取引税	3
(d) 保管費用等	111
合 計	137

(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。

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

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

$$(c) \text{ 金融取引税} = \frac{\text{期中の金融取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

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

(注2) 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9月10日から2011年9月9日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 2,201 (18)	千米ドル 7,070	百株 3,011	千米ドル 10,304
	カ ナ ダ	百株 90 (135)	千カナダドル 343	百株 225	千カナダドル 389
	イ ギ リ ス	百株 1,135 (5)	千英ポンド 603	百株 3,341	千英ポンド 1,897
	ス イ ス	百株 7	千スイスフラン 65	百株 68	千スイスフラン 529
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 56	千スウェーデンクローネ 404	百株 0.98	千スウェーデンクローネ 7
	デ ン マ ー ク	百株 0.49	千デンマーククローネ 26	百株 15	千デンマーククローネ 821
	ノ ル ウ ェ ー	百株 16	千ノルウェークローネ 211	百株 0.55	千ノルウェークローネ 7
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 65	千オーストラリアドル 110	百株 159	千オーストラリアドル 184
	香 港	百株 992 (240)	千香港ドル 1,935	百株 2,325	千香港ドル 3,926
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 58	千シンガポールドル 17	百株 288	千シンガポールドル 84

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ブ ラ ジ ル	百株 189 (40)	千ブラジルリアル 292	百株 399	千ブラジルリアル 676	
	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	百株 34	千ユーロ 149	百株 17	千ユーロ 79
		ド イ ツ	51	219	31	164
	ロ	オ ラ ン ダ	127 (2)	194	139	227
		ス ペ イ ン	0.08	0	11	69
		イ タ リ ア	70	94	128	167
		ベ ル ギ ー	1	7	46	54

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式配当、分割、増資等による増減分で、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 7	千米ドル 97	千口 0.853	千米ドル 12

(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	2,176,775千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	907,260千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	2.39

(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9月10日から2011年9月9日まで）

(1) 株 式

買				売					
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
FORD MOTOR CO		20	23,449	1,165	AGGREKO PLC		12	28,067	2,165
K & S		3	16,926	5,436	ATMEL CORP		32	27,349	845
OWENS CORNING		6	15,105	2,426	OWENS CORNING		9	23,112	2,543
CAIRN ENERGY		24	14,457	581	INTL BUSINESS MACHINES CORP		1	21,471	12,735
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN		2	12,977	4,912	NVR INC		0.408	21,190	51,937
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		1	12,727	10,563	ARM HOLDINGS PLC		33	19,757	594
NVR INC		0.211	12,430	58,914	SYNGENTA AG		0.789	19,550	24,778
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV		4	12,097	2,670	PRYSMIAN SPA		12	19,427	1,515
TULLOW OIL PLC		6	11,841	1,836	ILLINOIS TOOL WORKS		4	19,371	4,471
BAKER HUGHES INC		1	11,233	5,752	ARCELOR MITTAL (NL)		6	18,674	2,865

(注) 金額は受渡代金です。

(2) 投資証券

買				売					
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
SPROTT PHYSICAL GOLD TRUST		7	7,938	1,030	SPROTT PHYSICAL GOLD TRUST		0.853	965	1,132

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2010年9月10日から2011年9月9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	
BAKER HUGHES INC	—	13	77	6,015	エネルギー設備・サービス
CAMERON INTERNATIONAL CORP	10	—	—	—	エネルギー設備・サービス
HALLIBURTON CO	14	10	45	3,502	エネルギー設備・サービス
HELMERICH & PAYNE INC	14	9	50	3,915	エネルギー設備・サービス
HESS CORP	—	12	75	5,871	石油・ガス・消耗燃料
VALERO ENERGY CORP	40	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
WHITING PETROLEUM CORP	—	5	24	1,874	石油・ガス・消耗燃料
PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	35	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	7	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	11	7	44	3,466	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC	—	8	53	4,176	石油・ガス・消耗燃料
ISRAEL CHEMICALS-UNSPON ADR	108	—	—	—	化学
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	—	29	99	7,711	化学
CROWN HOLDINGS INC NPR	35	33	113	8,796	容器・包装
AGNICO-EAGLE MINES LTD	25	—	—	—	金属・鉱業
NEWMONT MINING CORP	33	—	—	—	金属・鉱業
PRECISION CASTPARTS CORP	—	5	88	6,891	航空宇宙・防衛
UNITED TECHNOLOGIES CORP	8	—	—	—	航空宇宙・防衛
OWENS CORNING	28	—	—	—	建設関連製品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	—	39	123	9,586	電気設備
DANAHER CORP	36	25	108	8,454	コングロマリット
DOVER CORP	—	19	104	8,113	機械
ILLINOIS TOOL WORKS	24	—	—	—	機械
FASTENAL CO	—	34	114	8,854	商社・流通業
WASTE MANAGEMENT INC	—	27	85	6,599	商業サービス・用品
VERISK ANALYTICS INC	—	7	25	1,971	専門サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	22	19	128	9,976	航空貨物・物流サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	25	15	102	7,913	航空貨物・物流サービス
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	38	—	—	—	旅客航空輸送業
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	—	48	86	6,693	旅客航空輸送業
FORD MOTOR CO	—	145	150	11,653	自動車
JARDEN CORP	31	23	66	5,166	家庭用耐久財
NVR INC	1	—	—	—	家庭用耐久財
MATTEL INC	44	33	88	6,856	レジャー用品
NIKE INC-CL B	16	10	91	7,075	繊維・アパレル・贅沢品
COACH INC	25	14	80	6,258	繊維・アパレル・贅沢品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	19	24	66	5,165	ホテル・レストラン・レジャー
INTL GAME TECH	66	43	63	4,952	ホテル・レストラン・レジャー
MGM RESORTS INTERNATIONAL	—	40	42	3,313	ホテル・レストラン・レジャー
ARCOS DORADOS HOLDINGS INC	—	22	64	5,011	ホテル・レストラン・レジャー
THE WALT DISNEY CO	—	10	32	2,483	メディア
CBS CORP	—	23	54	4,239	メディア
NEWS CORP INC CLASS A	—	56	72	5,606	メディア
LIVE NATION	31	—	—	—	メディア
VIRGIN MEDIA INC	—	15	38	2,996	メディア

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	
TIME WARNER CABLE INC	—	6	40	3,156	メディア
NETFLIX INC	—	1	26	2,064	インターネット販売・カタログ販売
FAMILY DOLLAR STORES	21	—	—	—	複合小売り
NORDSTROM INC	33	19	85	6,659	複合小売り
BED BATH & BEYOND INC	18	13	79	6,175	専門小売り
LIMITED BRANDS	45	28	106	8,296	専門小売り
HANSEN NATURAL CORP	—	10	89	6,966	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL-W/I	18	8	58	4,551	タバコ
CLOROX COMPANY	13	—	—	—	家庭用品
COLGATE-PALMOLIVE CO	15	11	101	7,873	家庭用品
ST JUDE MEDICAL INC	—	8	39	3,054	ヘルスケア機器・用品
COVIDIEN PLC	17	10	52	4,091	ヘルスケア機器・用品
EXPRESS SCRIPTS INC	21	22	101	7,904	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DAVITA INC	13	4	33	2,600	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	17	—	—	—	バイオテクノロジー
CELGENE CORP	16	11	67	5,238	バイオテクノロジー
GENZYME CORP-GENL DIVISION	13	—	—	—	バイオテクノロジー
GILEAD SCIENCES INC	17	—	—	—	バイオテクノロジー
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	—	0.430	1	99	バイオテクノロジー
INCYTE CORP	—	26	40	3,178	バイオテクノロジー
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	5	41	3,231	バイオテクノロジー
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	10	51	4,003	バイオテクノロジー
PHARMASSET INC	—	6	47	3,715	バイオテクノロジー
ABBOTT LABORATORIES	14	—	—	—	医薬品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	32	—	—	—	医薬品
VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	—	9	39	3,087	医薬品
ENDO PHARMACEUTICALS HOLDINGS INC	—	10	33	2,609	医薬品
MYLAN LABORATORIES	—	23	46	3,616	医薬品
PFIZER INC	—	19	37	2,890	医薬品
WATSON PHARMACEUTICALS INC	—	6	44	3,489	医薬品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	11	5	27	2,121	ライフサイエンス・ツール/サービス
ICICI BANK LTD ADR	32	—	—	—	商業銀行
JPMORGAN CHASE & CO	20	14	48	3,753	各種金融サービス
BANK OF AMERICA CORP	53	—	—	—	各種金融サービス
CME GROUP INC	2	—	—	—	各種金融サービス
MORGAN STANLEY	29	20	32	2,507	資本市場
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5	—	—	—	資本市場
T ROWE PRICE GROUP INC	26	12	62	4,826	資本市場
SCHWAB (CHARLES) CORP	53	33	39	3,050	資本市場
AFLAC INC	11	—	—	—	保険
AON CORP	—	6	29	2,287	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	—	9	45	3,534	保険
JONES LANG LASALLE INC	8	7	42	3,324	不動産管理・開発
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC	51	—	—	—	不動産管理・開発
EBAY INC	34	25	78	6,081	インターネットソフトウェア・サービス
YAHOO! INC	32	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
GOOGLE INC	2	—	—	—	インターネットソフトウェア・サービス
VISTAPRINT NV	19	9	27	2,153	インターネットソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	7	—	—	—	情報技術サービス
AMDOCS LTD	32	31	84	6,534	情報技術サービス
GARTNER INC	32	17	62	4,881	情報技術サービス
ADOBE SYSTEMS INC	—	21	53	4,118	ソフトウェア
MICROSOFT CORP	—	30	80	6,221	ソフトウェア
ORACLE CORP	72	29	79	6,139	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		業種等		
			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			
QLIK TECHNOLOGIES INC	—	23	53	4,176			ソフトウェア
COMMSCOPE INC	43	—	—	—			通信機器
CISCO SYSTEMS INC	55	47	76	5,969			通信機器
RESEARCH IN MOTION LTD	14	—	—	—			通信機器
QUALCOMM INC	14	—	—	—			通信機器
TELLABS INC	105	52	21	1,656			通信機器
APPLE INC	7	3	145	11,265			コンピュータ・周辺機器
EMC CORP/MASS	—	35	77	6,027			コンピュータ・周辺機器
AMPHENOL CORP	14	11	50	3,926			電子装置・機器・部品
TE CONNECTIVITY LTD	62	19	56	4,394			電子装置・機器・部品
ATEL CORP	372	80	70	5,470			半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	—	67	81	6,283			半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	35	18	63	4,890			半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL RECTIFIER CORP	—	17	37	2,874			半導体・半導体製造装置
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	—	92	67	5,203			半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	85	—	—	—			半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	40	—	—	—			半導体・半導体製造装置
CROWN CASTLE INTERNATIONAL COR	25	11	50	3,954			無線通信サービス
AMERICA MOVIL-ADR SERIES L	19	18	46	3,568			無線通信サービス
AES CORP	39	—	—	—			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NRG ENERGY, INC.	18	24	56	4,397			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
RELIANCE INDUSTRIES LTD GDR	27	13	48	3,761			石油・ガス・消耗燃料
RELIANCE CAPITAL LTD GDR	35	—	—	—			各種金融サービス
SCHLUMBERGER LTD	11	10	78	6,070			エネルギー設備・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,717 82銘柄	1,926 87銘柄	5,609	435,149	<64.1%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円			
TRICAN WELL SERVICE LTD	—	11	23	1,846			エネルギー設備・サービス
CANADIAN NATURAL RESOURCES	36	22	78	6,187			石油・ガス・消耗燃料
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	—	49	110	8,696			金属・鉱業
IVANHOE MINES LTD/CA	114	79	168	13,268			金属・鉱業
RITCHE BROS AUCTIONEERS INC	63	51	109	8,632			商業サービス・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	214 3銘柄	214 5銘柄	491	38,631	<5.7%>	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円			
AMEC PLC	123	77	71	8,807			エネルギー設備・サービス
PETROFAC LTD	74	—	—	—			エネルギー設備・サービス
WELLSTREAM HOLDINGS PLC	26	—	—	—			エネルギー設備・サービス
TULLOW OIL PLC	—	36	45	5,577			石油・ガス・消耗燃料
BG GROUP PLC	68	—	—	—			石油・ガス・消耗燃料
CAIRN ENERGY	—	104	34	4,218			石油・ガス・消耗燃料
AFREN PLC	760	—	—	—			石油・ガス・消耗燃料
BAE SYSTEMS PLC	356	—	—	—			航空宇宙・防衛
AGGREKO PLC	118	—	—	—			商業サービス・用品
CAPITA GROUP PLC	128	—	—	—			専門サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS	—	35	37	4,593			ホテル・レストラン・レジャー
BWIN.PARTY DIGITAL ENTERTAINMENT PLC	—	333	40	4,965			ホテル・レストラン・レジャー
WPP PLC	96	—	—	—			メディア
DIAGEO PLC	80	—	—	—			飲料
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	29	—	—	—			タバコ
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	25	9	32	3,969			家庭用品
GLAXOSMITHKLINE PLC	106	20	26	3,299			医薬品
STANDARD CHARTERED PLC	51	29	41	5,116			商業銀行
JARDINE LLOYD THOMPSON GROUP PLC	—	34	21	2,720			保険

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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
PRUDENTIAL PLC	135	79	46	5,820	保険
AUTONOMY CORP PLC	21	—	—	—	ソフトウェア
ARM HOLDINGS PLC	395	68	40	5,010	半導体・半導体製造装置
VODAFONE GROUP PLC	431	—	—	—	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,030 18銘柄	830 11銘柄	436 —	54,098 < 8.0%>
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
SYNGENTA AG	6	—	—	—	化学
CIE FINANC RICHEMONT-A	20	14	70	6,302	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	12	—	—	—	医薬品
LOGITECH INTL-REG	36	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	76 4銘柄	14 1銘柄	70 —	6,302 < 0.9%>
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
ERICSSON LM-B SHS	—	55	394	4,770	通信機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	55 1銘柄	394 —	4,770 < 0.7%>
(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	14	—	—	—	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14 1銘柄	— 1銘柄	— —	— < -%>
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
TGS NOPENC GEOPHYSICAL CO ASA	—	15	199	2,868	エネルギー設備・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	15 1銘柄	199 —	2,868 < 0.4%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
CROWN LTD	183	88	71	5,894	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	183 1銘柄	88 1銘柄	71 —	5,894 < 0.9%>
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	670	—	—	—	化学
PRADA SPA	—	95	385	3,837	繊維・アパレル・贅沢品
FU JI FOOD AND CATERING SERVIC	1,170	1,170	0	0	ホテル・レストラン・レジャー
LI & FUNG LTD	420	440	643	6,400	販売
CHAODA MODERN AGRICULTURE	960	—	—	—	食品
CHINA CONSTRUCTION BANK	—	320	183	1,824	商業銀行
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	29	21	295	2,942	各種金融サービス
ATA GROUP LTD	—	310	826	8,220	保険
HANG LUNG PROPERTIES LTD	400	200	560	5,572	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,649 6銘柄	2,556 7銘柄	2,894 —	28,796 < 4.2%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円	
OLAM INTERNATIONAL LTD	590	359	88	5,659	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	590 1銘柄	359 1銘柄	88 —	5,659 < 0.8%>
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルリアル	千円	
OGX PETROLEO E GAS PARTICIPACOES SA	—	66	77	3,622	石油・ガス・消耗燃料
MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	259	127	176	8,221	家庭用耐久財
BM&FBOVESPA SA	93	—	—	—	各種金融サービス
TOTVS SA	11	—	—	—	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	363 3銘柄	193 2銘柄	253 —	11,844 < 1.7%>

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…フランス) COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN DANONE	百株 — 17	百株 19 15	千ユーロ 61 71	千円 6,637 7,724	—	—	建設関連製品 食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 銘柄数	133 —	14,361 <2.1%>	—	—	
(ユーロ…ドイツ) K & S KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG MERCK KGAA DEUTSCHE BANK AG-REG	百株 — — 9 —	百株 17 8 — 4	千ユーロ 78 32 — 12	千円 8,491 3,482 — 1,329	—	—	化学 メディア 医薬品 資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 銘柄数	123 —	13,303 <2.0%>	—	—	
(ユーロ…オランダ) ARCELOR MITTAL (NL) UNILEVER NV-CVA	百株 27 —	百株 — 18	千ユーロ — 42	千円 — 4,622	—	—	金属・鉱業 食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 銘柄数	42 —	4,622 <0.7%>	—	—	
(ユーロ…スペイン) INDITEX	百株 11	百株 —	千ユーロ —	千円 —	—	—	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 銘柄数	— —	— <—%>	—	—	
(ユーロ…イタリア) PRYSMIAN SPA	百株 58	百株 —	千ユーロ —	千円 —	—	—	電気設備
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 銘柄数	— —	— <—%>	—	—	
(ユーロ…ベルギー) ANHEUSER-BUSCH INBEV NV ANHEUSER-BUSCH INBEV NV VVPR	百株 22 33	百株 11 —	千ユーロ 44 —	千円 4,819 —	—	—	飲料 飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 銘柄数	44 —	4,819 <0.7%>	—	—	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 銘柄数	6,349 —	631,123 <93.0%>	—	—	

(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) < >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	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(アメリカ) SPROTT PHYSICAL GOLD TRUST	—	千口 6	千米ドル 112	千円 8,744	— 1.3	
小計	口数・金額 銘柄数・比率	口数 銘柄数	6 —	112 —	8,744 1.3	
合計	口数・金額 銘柄数・比率	口数 銘柄数	6 —	— —	8,744 1.3	

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 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9月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 631,123	% 93.0
投 資 証 券	8,744	1.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	38,872	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	678,739	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、661,117千円、97.4%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9月9日における邦貨換算レートは、1米ドル=77.57円、1カナダドル=78.52円、1英ポンド=123.93円、1スイスフラン=88.93円、1スウェーデンクローネ=12.10円、1ノルウェークローネ=14.35円、1オーストラリアドル=82.32円、1香港ドル=9.95円、1シンガポールドル=63.91円、1韓国ウォン=0.0724円、1ブラジルリアル=46.71円、1ユーロ=107.94円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年9月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	679,251,713円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27,702,394
株 式(評価額)	631,123,130
投 資 証 券(評価額)	8,744,610
未 収 入 金	10,675,813
未 収 配 当 金	1,005,766
(B) 負 債	613,205
未 払 金	613,205
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	678,638,508
元 本	822,756,720
次 期 繰 越 損 益 金	△144,118,212
(D) 受 益 権 総 口 数	822,756,720口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,248円

<注記事項>

※ 期首元本額	1,399,936,328円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	577,179,608円
※期末における元本の内訳	
DIAMワールド・グロース株・オープン	822,756,720円
期末元本合計	822,756,720円

■損益の状況

当期 自2010年9月10日 至2011年9月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	14,181,610円
受 取 配 当 金	14,158,125
受 取 利 息	23,485
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	52,285,170
売 買 益	188,129,913
売 買 損	△135,844,743
(C) そ の 他 費 用	△ 11,406,767
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	55,060,013
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△238,474,833
(F) 解 約 差 損 益 金	39,296,608
(G) 計 (D+E+F)	△144,118,212
次 期 繰 越 損 益 金	△144,118,212

(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。