

運用報告書

DIAM世界3資産オープン(毎月決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信 海外／資産複合 | |
| 信託期間 | 信託期間は2007年6月22日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に外国債券、外国株式および外国不動産投資信託証券の3資産へ分散投資を行い、安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | DIAM世界3資産 オープン(毎月決算型) | DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | DIAM高格付 インカム・オープン・ マザーファンド | 高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。 |
| | DIAM世界好配当株 オープン・ マザーファンド | 日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。 |
| | DIAM US・ リート・オープン・ マザーファンド | 米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| | DIAM インター ナショナル・リート・ インカム・オープン・ マザーファンド | 米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 決算日(原則として毎月8日)に、経費控除後の利子配当等収益および売買益(評価益を含みます)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。原則として利子配当等収益を中心に安定的に分配を行うことを目指し、売買益(評価益を含みます)等については、決算時の基準価額水準を勘案して分配することとします。また、原則として四半期毎(2月、5月、8月、11月)の決算時には、利子配当等収益に売買益(評価益を含みます)等を加えた額から分配を行うこととします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。 | |

愛称：ハッピーハーモニー

第48期 <決算日 2011年6月8日>
 第49期 <決算日 2011年7月8日>
 第50期 <決算日 2011年8月8日>
 第51期 <決算日 2011年9月8日>
 第52期 <決算日 2011年10月11日>
 第53期 <決算日 2011年11月8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3資産オープン(毎月決算型)(愛称：ハッピーハーモニー)」は、2011年11月8日に第53期の決算を行いました。

ここに、第48期～第53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3資産オープン（毎月決算型）（愛称：ハッピーハーモニー）

■最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 | | | 株組式入率 | 株式先物比率 | 債券組入率 | 債券先物比率 | 投資信託受入比率 | 純資産総額 |
|-------|------------------|------------|---------|----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------------|
| | | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落率 | | | | | | |
| 第5作成期 | 24期（2009年6月8日） | 円 5,147 | 円 25 | % 5.1 | % 32.1 | % - | % 31.5 | % - | % 29.5 | 百万円 7,565 |
| | 25期（2009年7月8日） | 4,700 | 25 | △ 8.2 | 30.3 | - | 32.8 | - | 28.7 | 6,908 |
| | 26期（2009年8月10日） | 5,476 | 25 | 17.0 | 30.8 | - | 30.6 | - | 30.6 | 8,065 |
| | 27期（2009年9月8日） | 5,367 | 25 | △ 1.5 | 32.1 | - | 31.1 | - | 32.0 | 7,893 |
| | 28期（2009年10月8日） | 5,371 | 25 | 0.5 | 30.9 | - | 32.5 | - | 31.5 | 7,882 |
| | 29期（2009年11月9日） | 5,407 | 25 | 1.1 | 31.4 | - | 32.0 | - | 32.0 | 7,929 |
| 第6作成期 | 30期（2009年12月8日） | 5,489 | 25 | 2.0 | 32.4 | - | 31.9 | - | 32.2 | 8,024 |
| | 31期（2010年1月8日） | 5,793 | 25 | 6.0 | 31.7 | - | 31.6 | - | 31.9 | 8,460 |
| | 32期（2010年2月8日） | 5,223 | 15 | △ 9.6 | 31.4 | - | 33.0 | - | 32.0 | 7,602 |
| | 33期（2010年3月8日） | 5,560 | 15 | 6.7 | 32.3 | - | 32.3 | - | 32.4 | 8,022 |
| | 34期（2010年4月8日） | 5,846 | 15 | 5.4 | 31.3 | - | 32.4 | - | 31.2 | 8,324 |
| | 35期（2010年5月10日） | 5,460 | 15 | △ 6.3 | 30.4 | - | 33.9 | - | 31.2 | 7,719 |
| 第7作成期 | 36期（2010年6月8日） | 5,141 | 15 | △ 5.6 | 30.2 | - | 33.6 | - | 31.5 | 7,239 |
| | 37期（2010年7月8日） | 5,170 | 15 | 0.9 | 30.4 | - | 33.2 | - | 32.0 | 7,245 |
| | 38期（2010年8月9日） | 5,348 | 15 | 3.7 | 31.6 | - | 32.4 | - | 32.2 | 7,410 |
| | 39期（2010年9月8日） | 5,248 | 15 | △ 1.6 | 31.9 | - | 32.0 | - | 32.5 | 7,201 |
| | 40期（2010年10月8日） | 5,485 | 15 | 4.8 | 31.3 | - | 32.1 | - | 31.4 | 7,428 |
| | 41期（2010年11月8日） | 5,585 | 15 | 2.1 | 32.1 | - | 32.3 | - | 31.7 | 7,444 |
| 第8作成期 | 42期（2010年12月8日） | 5,524 | 15 | △ 0.8 | 31.7 | - | 32.2 | - | 32.1 | 7,295 |
| | 43期（2011年1月11日） | 5,512 | 15 | 0.1 | 31.6 | - | 32.9 | - | 31.5 | 7,207 |
| | 44期（2011年2月8日） | 5,631 | 15 | 2.4 | 32.5 | - | 32.3 | - | 31.7 | 7,236 |
| | 45期（2011年3月8日） | 5,689 | 15 | 1.3 | 32.2 | - | 32.5 | - | 31.6 | 7,192 |
| | 46期（2011年4月8日） | 6,016 | 15 | 6.0 | 32.0 | - | 32.4 | - | 31.8 | 7,534 |
| | 47期（2011年5月9日） | 5,797 | 15 | △ 3.4 | 32.0 | - | 32.3 | - | 31.5 | 7,193 |
| 第9作成期 | 48期（2011年6月8日） | 5,753 | 15 | △ 0.5 | 30.9 | - | 32.6 | - | 32.3 | 7,024 |
| | 49期（2011年7月8日） | 5,925 | 15 | 3.3 | 31.0 | - | 32.6 | - | 32.1 | 7,142 |
| | 50期（2011年8月8日） | 5,292 | 15 | △10.4 | 31.7 | - | 33.9 | - | 30.3 | 6,302 |
| | 51期（2011年9月8日） | 5,347 | 15 | 1.3 | 31.3 | - | 32.6 | - | 32.4 | 6,298 |
| | 52期（2011年10月11日） | 5,091 | 15 | △ 4.5 | 32.6 | - | 32.1 | - | 31.2 | 5,920 |
| | 53期（2011年11月8日） | 5,358 | 15 | 5.5 | 32.2 | - | 32.2 | - | 31.2 | 6,096 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式組入比率は、新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注6) 運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

〈設定以来の基準価額の推移〉



■過去6ヶ月間の基準価額の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 価 額 | | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 | 投 資 信 託 受 益 証 券 投 資 組 入 率 | 投 資 信 託 受 益 証 券 投 資 組 入 率 |
|------|---------------------|------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|---------------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | | | |
| 第48期 | (期首) 2011年5月9日 | 円 5,797 | % — | % 32.0 | % — | % 32.3 | % — | % — | % 31.5 |
| | 5月末 | 5,868 | 1.2 | 31.9 | — | 32.7 | — | — | 32.0 |
| 第49期 | (期末) 2011年6月8日 | 5,768 | △0.5 | 30.9 | — | 32.6 | — | — | 32.3 |
| | (期首) 2011年6月8日 | 5,753 | — | 30.9 | — | 32.6 | — | — | 32.3 |
| 第49期 | 6月末 | 5,801 | 0.8 | 31.8 | — | 32.6 | — | — | 32.0 |
| | (期末) 2011年7月8日 | 5,940 | 3.3 | 31.0 | — | 32.6 | — | — | 32.1 |
| 第50期 | (期首) 2011年7月8日 | 5,925 | — | 31.0 | — | 32.6 | — | — | 32.1 |
| | 7月末 | 5,658 | △4.5 | 31.7 | — | 33.1 | — | — | 31.4 |
| 第50期 | (期末) 2011年8月8日 | 5,307 | △10.4 | 31.7 | — | 33.9 | — | — | 30.3 |
| | (期首) 2011年8月8日 | 5,292 | — | 31.7 | — | 33.9 | — | — | 30.3 |
| 第51期 | 8月末 | 5,360 | 1.3 | 31.5 | — | 32.0 | — | — | 32.3 |
| | (期末) 2011年9月8日 | 5,362 | 1.3 | 31.3 | — | 32.6 | — | — | 32.4 |
| 第52期 | (期首) 2011年9月8日 | 5,347 | — | 31.3 | — | 32.6 | — | — | 32.4 |
| | 9月末 | 5,014 | △6.2 | 32.1 | — | 32.2 | — | — | 30.8 |
| 第52期 | (期末) 2011年10月11日 | 5,106 | △4.5 | 32.6 | — | 32.1 | — | — | 31.2 |
| | (期首) 2011年10月11日 | 5,091 | — | 32.6 | — | 32.1 | — | — | 31.2 |
| 第53期 | 10月末 | 5,459 | 7.2 | 32.1 | — | 31.9 | — | — | 32.0 |
| | (期末) 2011年11月8日 | 5,373 | 5.5 | 32.2 | — | 32.2 | — | — | 31.2 |

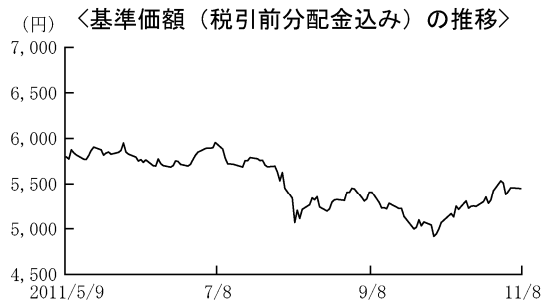
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

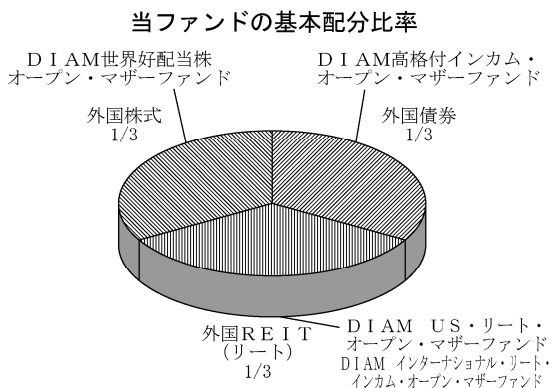
■第48期～第53期の運用経過（2011年5月10日から2011年11月8日まで）



《投資環境》

当作成期はユーロ圏の債務問題の拡大や米国の債務上限引き上げ問題、世界的な景気減速懸念などを背景に投資家のリスク許容度が大きく低下したことから、株式などのリスク性資産は下落しました。債券市場においても、安全資産としての国債需要の高まりや主要中央銀行が景気下支えのため金融緩和政策を進めたことなどから、主要国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。為替市場では、投資家のリスク回避の動きから円が主要通貨や新興国通貨に対して大きく上昇する展開となり、2011年10月末には政府・日銀による大規模な円売り介入が実施されました。

各マザーファンドの投資環境については、以下の通りです。



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

外国債券

外国債券市場では多くの国で利回りが低下（価格は上昇）しました。ユーロ圏の高債務国に対する懸念を背景に、作成期初から2011年7月にかけて世界的に債券利回りは緩やかな低下傾向を辿りました。8月から9月にかけては、米国債の格付が引き下げられたことや世界的に景気減速に対する懸念が広がったことなどから、安全資産に対する需要が強まり、債券利回りは急速に低下しました。しかし、夏場以降主要国の金融政策が緩和されたことを受けて10月以降は景気悪化懸念が後退し、債券利回りの低下傾向に歯止めがかかりました。D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入対象国では、利下げが実施されたオーストラリアを中心に、全ての国で利回りが低下（価格は上昇）しました。

為替市場は多くの通貨が円に対して下落（円高・現地通貨安）しました。作成期初から7月にかけては主要通貨に明確な方向感はありませんでしたが、8月以降は景気に対する懸念などを背景にリスク回避姿勢が強まったことから、急速に円高が進みました。10月以降は主要国の一部の経済指標に改善が見られたことから投資家のリスク回避姿勢が和らぎ、円安傾向となりました。D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入対象通貨は全ての通貨が円高（現地通貨安）となりました。

外国株式

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、米国のQE2（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。その後は、欧州ストレステスト（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があったものの、欧州主要国によるギリシャ支援策が難行し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きたこと、米国の債務上限引き上げ問題の勃発など、世界経済の鈍化が避けられないとの見方が重石となり下落幅が拡大しました。作成期末にかけては、難航していたEFSF（欧州金融安定基金）の機能拡大が合意に達したことを好感し、反発して取引を終えました。業種別動向では、欧州の金融不安を受けた金融や、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、安定収益系である公益や生活必需品セクターは相対的に下落率が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ダウ指数が▲4.06%、ストックス・ヨーロッパ600指数が▲14.24%、香港ハンセン指数が▲15.67%、オーストラリアS&P/ASX200指数が▲9.73%の下落となりました。

外国REIT（リート）

当作成期の外国リート市場は、格付会社による米国債の格付の引き下げ発表や、ギリシャの債務不履行に対する懸念などの欧州債務問題の深刻化などを背景に2011年8月から9月にかけて大幅に下落しました。しかしその後、ベルギー・フランス系銀行のデクシアの救済や10月下旬に開催されたEU（欧州連合）首脳会議において欧州債務問題の包括策が合意されたこと、市場予想を上回る米国・中国の経済指標の発表による景気減速懸念の緩和から大きく値を戻すといった変動幅の大きな展開となりました。また、為替市場では、主要通貨に対して円高が進行しました。米国では、債務上限引き上げ交渉が難航したことも下落要因となりました。欧州・英国では、欧州債務問題に加え、欧州金融機関の経営不透明感の高まりを背景とした投資家のリスク性資産の縮小の動きから下落しました。オーストラリアでは、欧米の債務問題や中国の景気減速懸念などの影響を受けて下落しましたが、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げ期待の高まりから下落幅を縮めました。アジア地域では、欧米に追随して下落したものの、中国の金融引き締め懸念が後退したことやリートによる良好な決算発表が支援材料となり、当作成期末にかけて値を戻しました。

《運用経過》

当ファンドでは原則として基本配分比率を維持するよう各マザーファンドを安定的に組み入れました。

基準価額の推移

当作成期末の基準価額は5,358円となりました。第48期から第53期の1万口当たりの収益分配金合計額90円を加算すると5,448円となり、前作成期末に比べ6.02%下落しました。

基準価額の騰落要因

基準価額の下落は、全てのマザーファンドの基準価額の下落によるものです。

各マザーファンドの運用状況は以下の通りです。

外国債券

基準価額の推移

当作成期末のDIAM高格付インカム・オープン・マザーファンドの基準価額は15,591円となり、前作成期末に比べ0.08%下落しました。

基準価額の騰落要因

〔下落要因〕 全ての組入対象通貨に対して円高（現地通貨安）となったことがマイナスに寄与しました。
〔上昇要因〕 全ての組入対象国で利回りが低下（価格が上昇）したことがプラスに寄与しました。

当マザーファンドでの運用内容は以下の通りです。

基本国別投資比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿って運用しました。デュレーションについては、作成期初は約5.5年としましたが、利回りが低下した6月後半以降デュレーションを段階的に短期化し、7月初旬には約5.3年としました。その後は概ね5.3年から5.5年の間でデュレーションを微調整し、約5.3年で作成期末を迎えました。

外国株式

基準価額の推移

当作成期末のD I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの基準価額は11,076円となり、前作成期末に比べ8.14%下落しました。

基準価額の騰落要因

- [下落要因] 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。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。
- [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。

外国REIT（リート）

基準価額の推移

米国のリートに投資しているD I A M US・リート・オープン・マザーファンドの当作成期末の基準価額は12,241円となり、前作成期末に比べ4.80%下落しました。

アジア・オセアニア、欧州のリートに投資しているD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの当作成期末の基準価額は10,910円となり、前作成期末に比べ11.03%下落しました。

基準価額の騰落要因

D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

欧州債務問題の深刻化や、格付会社による米国債の格付の引き下げ発表などを受けて米国リート市場が下落したことや、米ドルに対して円高が進行したことから、基準価額は下落しました。

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

ギリシャの債務不履行懸念などの欧州債務問題の深刻化を受けて英国・欧州を中心にリート市場が大きく下落したことや、主要通貨に対して円高が大きく進行したことから、基準価額は下落しました。

収益分配金

当作成期の収益分配金につきましては、利子・配当等収益より運用実績等を考慮し、1万口当たり15円とさせていただきます（当作成期合計分配金額90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》

当ファンドでは、投資対象となる市場リスクを、外国債券、外国株式、外国リートの3資産に分散させる商品性の観点から、今後も一貫して各資産の保有比率を均等になるよう、各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率につきましても、高位組入れを維持し、基準価額の向上に努める方針です。

各マザーファンドの運用方針につきましては、以下の通りです。

外国債券

主要先進国や一部の新興国での経済政策は、景気支援・市場安定化へ軸足を移しつつあり、米国を中心に幾つかの経済指標に持ち直しの動きも見られます。しかし、10月の包括策合意を経てもユーロ圏の債務危機を巡る懸念は払拭されておらず、米国では財政再建策に関して与野党の合意に目処が立たない状況です。このため、当面の金融市場では変動性の高い状況が続く見込みです。D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入通貨については、各国とも金利の先高感が薄れてきていることに加え、市場でリスク回避的な姿勢が強まる可能性があることから、短期的には各通貨とも変動性の高い状態が続くと予想しています。ただし、健全な財政や世界の外貨準備による投資などが中長期的には通貨の上昇要因になるものと予想しています。

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドでの運用方針は以下の通りです。基本国別投資比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。債券残存年数については、長期債の構成比率を引き下げること検討します。

<第48期>

| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|------------|-------------------|
| 2011. 5. 9 | 2011. 6. 1 | 2011. 6. 7 | 2011. 6. 8 |
| 5,797円 | 5,949円 | 5,752円 | 5,768円 (分配金込み) |

<第49期>

| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|-------------|-------------------|
| 2011. 6. 8 | 2011. 7. 8 | 2011. 6. 20 | 2011. 7. 8 |
| 5,753円 | 5,940円 | 5,670円 | 5,940円 (分配金込み) |

<第50期>

| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|------------|-------------------|
| 2011. 7. 8 | 2011. 7. 8 | 2011. 8. 8 | 2011. 8. 8 |
| 5,925円 | 5,925円 | 5,307円 | 5,307円 (分配金込み) |

<第51期>

| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|------------|-------------------|
| 2011. 8. 8 | 2011. 9. 1 | 2011. 8. 9 | 2011. 9. 8 |
| 5,292円 | 5,406円 | 5,024円 | 5,362円 (分配金込み) |

<第52期>

| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|-------------|-------------------|
| 2011. 9. 8 | 2011. 9. 9 | 2011. 10. 4 | 2011. 10. 11 |
| 5,347円 | 5,348円 | 4,857円 | 5,106円 (分配金込み) |

<第53期>

| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| 2011. 10. 11 | 2011. 10. 31 | 2011. 10. 12 | 2011. 11. 8 |
| 5,091円 | 5,459円 | 5,055円 | 5,373円 (分配金込み) |

外国株式

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展開を想定しています。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首脳会議で協議され、救済基金の規模拡大と域内銀行の資本増強で合意し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）が追加量の緩和を行う可能性があり、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。

外国REIT（リート）

米国では、低金利の長期化に対し利回りを選択する投資家からのリートセクターへの資金流入は見られますが、投資家のリスク許容度の変化による資金流出への転換には注意を要します。欧州では、各国の緊縮財政による消費への悪影響や世界経済の先行き不透明感の影響が懸念される状況です。アジア・オセアニアについても、短期的には米国・中国の景気動向や、欧州債務問題に左右される展開が予想されます。一方、ファンダメンタルズについては、アジアは中国本土について景気減速の兆しが見られ、その影響が懸念される地域があるものの、観光需要を中心に消費は堅調さを維持しています。オーストラリアは、国内のインフレ率の落ち着き及び世界経済の不透明さから約2年半ぶりに利下げに転換し、今後の内需喚起が期待されます。

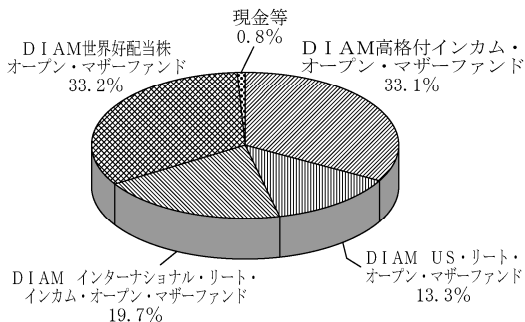
運用方針としては、市場の動向を注視しながら、保守的な財務体質を持ち、長期的に配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資していく方針です。

【DIAM世界3資産オープン（毎月決算型）（愛称：ハッピーハーモニー）の運用状況】

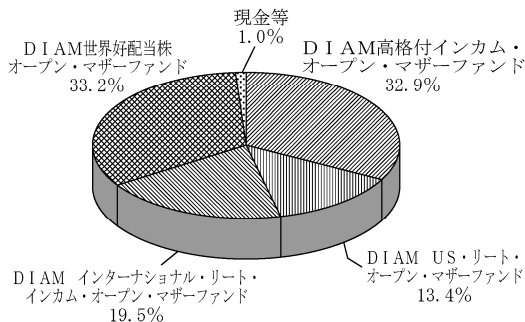
前作成期末

マザーファンド組入比率

※比率は純資産総額に対する割合です。

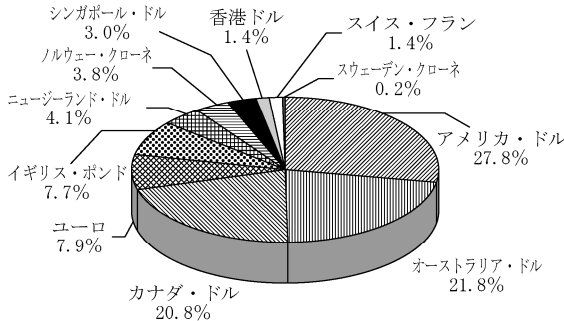
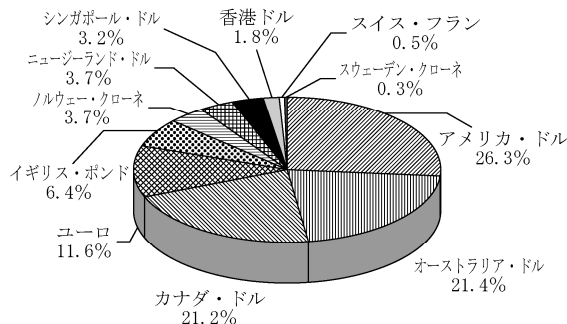


当作成期末



通貨別構成比

※比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券評価額に対する割合です。



■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

| 項目 | 第48期～第53期 |
|--|------------------------------|
| (a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託銀行) | 35円 (17) (16) (2) |
| (b) 売買委託手数料 (株式会社) (投資信託受益証券、投資証券) | 4 (3) (1) |
| (c) 有価証券取引税 (株式会社) (投資信託受益証券、投資証券) | 1 (1) (0) |
| (d) 保管費用等 | 1 |
| 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税および保管費用等は、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10日から2011年11月8日まで）

| | 第 48 期 ～ 第 53 期 | | | |
|---|-----------------|--------|---------|---------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド | 13,469 | 21,000 | 253,151 | 397,000 |
| D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド | — | — | 154,096 | 169,000 |
| D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド | 15,977 | 18,000 | 88,267 | 109,000 |
| D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド | 47,402 | 52,000 | 112,866 | 135,000 |

■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 48 期 ～ 第 53 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 | 52,655,181千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 45,638,333千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)/(b) | 1.15 |

(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10日から2011年11月8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 8 作 成 期 末 | | 第 9 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 高格付インカム・オープン・マザーファンド | 1,524,556 | 1,284,874 | 2,003,247 | |
| D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド | 1,979,264 | 1,825,167 | 2,021,555 | |
| D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド | 741,954 | 669,664 | 819,736 | |
| D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド | 1,155,498 | 1,090,034 | 1,189,227 | |

(注) 親投資信託合計の受益権口数は、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド315,916,847千口、D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド39,702,213千口、D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド64,592,786千口、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド107,887,144千口です。

<補足情報>

■D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区 分 | 2011 年 11 月 8 日 現 在 | | | | | | | | |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-----------|---------------------|-------------------|----------|-----------|--|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組入比率 | う ち B B 格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 | |
| カ ナ ダ | 千カナダドル 2,439,100 | 千カナダドル 2,832,396 | 千円 217,981,260 | % 44.3 | % - | % 28.9 | % 4.3 | % 11.1 | |
| ノ ル ウ ェ ー | 千ノルウェークロネ 3,149,000 | 千ノルウェークロネ 3,373,364 | 千円 46,923,493 | 9.5 | - | 5.1 | 3.2 | 1.2 | |
| オ ー ス ト ラ リ ア | 千オーストラリアドル 2,000,000 | 千オーストラリアドル 2,096,152 | 千円 169,390,044 | 34.4 | - | 19.9 | 11.2 | 3.3 | |
| ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド | 千ニュージーランドドル 714,500 | 千ニュージーランドドル 778,502 | 千円 48,376,139 | 9.8 | - | 4.3 | 4.8 | 0.7 | |
| 合 計 | - | - | 千円 482,670,937 | 98.0 | - | 58.2 | 23.5 | 16.3 | |

(注1) 邦貨換算金額は、2011年11月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2011年11月8日現在のマザーファンド純資産総額(492,544,418千円)に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄 | 2011 年 11 月 8 日 現 在 | | | | | | |
|--|---------------------|-------|---------|-----------|-------------|------------|--|
| | 種 類 | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| (カナダ) | | % | 千カナダドル | 千カナダドル | 千円 | | |
| CANADA 5.0 06/01/14 | 国債証券 | 5.000 | 13,000 | 14,302 | 1,100,708 | 2014/06/01 | |
| CANADA 4.5 06/01/15 | 国債証券 | 4.500 | 68,700 | 76,611 | 5,896,020 | 2015/06/01 | |
| CANADA 4.0 06/01/16 | 国債証券 | 4.000 | 18,800 | 21,005 | 1,616,563 | 2016/06/01 | |
| CANADA 4.0 06/01/17 | 国債証券 | 4.000 | 17,000 | 19,247 | 1,481,266 | 2017/06/01 | |
| CANADA 4.25 06/01/18 | 国債証券 | 4.250 | 2,300 | 2,667 | 205,286 | 2018/06/01 | |
| CANADA 8.0 06/01/23 | 国債証券 | 8.000 | 40,000 | 63,226 | 4,865,903 | 2023/06/01 | |
| CANADA 8.0 06/01/27 | 国債証券 | 8.000 | 80,100 | 136,644 | 10,516,137 | 2027/06/01 | |
| CANADA 5.75 06/01/29 | 国債証券 | 5.750 | 64,000 | 91,869 | 7,070,272 | 2029/06/01 | |
| CANADA 5.75 06/01/33 | 国債証券 | 5.750 | 70,900 | 105,137 | 8,091,390 | 2033/06/01 | |
| CANADA 5.0 06/01/37 | 国債証券 | 5.000 | 63,300 | 88,335 | 6,798,321 | 2037/06/01 | |
| CANADA 4.0 06/01/41 | 国債証券 | 4.000 | 38,000 | 47,158 | 3,629,279 | 2041/06/01 | |
| ONTARIO PROVINCE 4.3 03/08/17 | 地方債証券 | 4.300 | 145,000 | 161,751 | 12,448,422 | 2017/03/08 | |
| ONTARIO PROVINCE 4.2 03/08/18 | 地方債証券 | 4.200 | 80,000 | 88,908 | 6,842,359 | 2018/03/08 | |
| ONTARIO PROVINCE 4.4 06/02/19 | 地方債証券 | 4.400 | 164,000 | 184,022 | 14,162,391 | 2019/06/02 | |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.1 12/18/19 | 地方債証券 | 4.100 | 43,500 | 47,981 | 3,692,646 | 2019/12/18 | |
| ONTARIO PROVINCE 4.2 06/02/20 | 地方債証券 | 4.200 | 180,000 | 198,232 | 15,255,950 | 2020/06/02 | |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20 | 地方債証券 | 3.700 | 61,000 | 65,083 | 5,008,813 | 2020/12/18 | |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21 | 地方債証券 | 9.950 | 15,000 | 23,635 | 1,819,011 | 2021/05/15 | |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21 | 地方債証券 | 4.800 | 8,000 | 9,227 | 710,131 | 2021/06/15 | |
| ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22 | 地方債証券 | 9.500 | 59,500 | 93,756 | 7,215,502 | 2022/07/13 | |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23 | 地方債証券 | 7.875 | 20,000 | 28,878 | 2,222,450 | 2023/11/30 | |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.7 06/18/37 | 地方債証券 | 4.700 | 32,000 | 37,371 | 2,876,136 | 2037/06/18 | |
| ONTARIO PROVINCE 4.6 06/02/39 | 地方債証券 | 4.600 | 85,000 | 98,035 | 7,544,819 | 2039/06/02 | |

| 銘柄 | 2011年11月8日現在 | | | | | |
|---|--------------|-------|------------|------------|-------------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (カナダ) | | % | 千カナダドル | 千カナダドル | 千円 | |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.95 06/18/40 | 地方債証券 | 4.950 | 35,000 | 42,889 | 3,300,791 | 2040/06/18 |
| AFRICAN DEV BANK 4.85 07/24/12 | 特殊債証券 | 4.850 | 15,000 | 15,380 | 1,183,698 | 2012/07/24 |
| IADB 4.25 12/02/12 | 特殊債証券 | 4.250 | 70,000 | 72,279 | 5,562,661 | 2012/12/02 |
| IFC 4.7 12/15/12 | 特殊債証券 | 4.700 | 25,000 | 25,963 | 1,998,131 | 2012/12/15 |
| IBRD 4.3 12/15/12 | 特殊債証券 | 4.300 | 28,000 | 28,971 | 2,229,654 | 2012/12/15 |
| KOMBANK 4.125 06/03/13 | 特殊債証券 | 4.125 | 40,000 | 41,320 | 3,179,987 | 2013/06/03 |
| AFDB 4.0 06/18/13 | 特殊債証券 | 4.000 | 10,000 | 10,463 | 805,270 | 2013/06/18 |
| NTB 4.5 03/10/14 | 特殊債証券 | 4.500 | 10,000 | 10,578 | 814,121 | 2014/03/10 |
| IADB 4.75 11/17/14 | 特殊債証券 | 4.750 | 30,000 | 32,924 | 2,533,838 | 2014/11/17 |
| KOMBANK 4.75 03/17/17 | 特殊債証券 | 4.750 | 25,000 | 27,893 | 2,146,645 | 2017/03/17 |
| ASIAN DEV BANK 4.75 06/15/17 | 特殊債証券 | 4.750 | 30,000 | 33,697 | 2,593,359 | 2017/06/15 |
| KOMBANK 4.48 02/15/19 | 特殊債証券 | 4.480 | 47,000 | 51,865 | 3,991,600 | 2019/02/15 |
| IADB 4.4 01/26/26 | 特殊債証券 | 4.400 | 25,000 | 27,302 | 2,101,200 | 2026/01/26 |
| ASIAN DEV BANK 4.65 02/16/27 | 特殊債証券 | 4.650 | 28,500 | 31,889 | 2,454,238 | 2027/02/16 |
| CANHOU 3.95 12/15/11 | 普通社債証券 | 3.950 | 30,000 | 30,085 | 2,315,403 | 2011/12/15 |
| CANHOU 4.0 06/15/12 | 普通社債証券 | 4.000 | 92,500 | 94,161 | 7,246,653 | 2012/06/15 |
| CANHOU 4.8 06/15/12 | 普通社債証券 | 4.800 | 110,000 | 112,498 | 8,657,853 | 2012/06/15 |
| CANHOU 4.55 12/15/12 | 普通社債証券 | 4.550 | 204,500 | 212,506 | 16,354,475 | 2012/12/15 |
| CANHOU 3.55 09/15/13 | 普通社債証券 | 3.550 | 64,500 | 67,500 | 5,194,841 | 2013/09/15 |
| CANHOU 2.75 09/15/14 | 普通社債証券 | 2.750 | 32,000 | 33,360 | 2,567,410 | 2014/09/15 |
| CANHOU 2.75 12/15/14 | 普通社債証券 | 2.750 | 43,000 | 44,901 | 3,455,616 | 2014/12/15 |
| CANHOU 3.15 06/15/15 | 普通社債証券 | 3.150 | 40,000 | 42,445 | 3,266,582 | 2015/06/15 |
| CANHOU 3.35 12/15/20 | 普通社債証券 | 3.350 | 5,000 | 5,340 | 410,993 | 2020/12/15 |
| CANHOU 3.8 06/15/21 | 普通社債証券 | 3.800 | 30,000 | 33,087 | 2,546,444 | 2021/06/15 |
| 小計 | — | — | 2,439,100 | 2,832,396 | 217,981,260 | — |
| (ノルウェー) | | % | 千ノルウェークローネ | 千ノルウェークローネ | 千円 | |
| NORWAY 6.5 05/15/13 | 国債証券 | 6.500 | 220,000 | 235,466 | 3,275,332 | 2013/05/15 |
| NORWAY 5.0 05/15/15 | 国債証券 | 5.000 | 313,000 | 347,117 | 4,828,397 | 2015/05/15 |
| NORWAY 4.25 05/19/17 | 国債証券 | 4.250 | 329,000 | 364,532 | 5,070,640 | 2017/05/19 |
| NORWAY 4.5 05/22/19 | 国債証券 | 4.500 | 288,000 | 328,824 | 4,573,941 | 2019/05/22 |
| NORWAY 3.75 05/25/21 | 国債証券 | 3.750 | 365,000 | 402,047 | 5,592,480 | 2021/05/25 |
| EXPORT DEV CAN 5.05 04/30/12 | 特殊債証券 | 5.050 | 50,000 | 50,520 | 702,733 | 2012/04/30 |
| EIB 5.375 07/16/12 | 特殊債証券 | 5.375 | 49,000 | 49,933 | 694,574 | 2012/07/16 |
| KOMBANK 2.75 07/24/12 | 特殊債証券 | 2.750 | 35,000 | 34,989 | 486,703 | 2012/07/24 |
| EIB 4.5 05/15/13 | 特殊債証券 | 4.500 | 55,000 | 56,719 | 788,973 | 2013/05/15 |
| EIB 4.0 05/15/14 | 特殊債証券 | 4.000 | 246,000 | 255,397 | 3,552,575 | 2014/05/15 |
| EIB 4.25 02/04/15 | 特殊債証券 | 4.250 | 200,000 | 208,900 | 2,905,799 | 2015/02/04 |
| IBRD 3.375 04/30/15 | 特殊債証券 | 3.375 | 50,000 | 51,575 | 717,408 | 2015/04/30 |
| KOMBANK 3.5 09/11/15 | 特殊債証券 | 3.500 | 275,000 | 282,507 | 3,929,679 | 2015/09/11 |
| EIB 4.25 05/19/17 | 特殊債証券 | 4.250 | 452,000 | 470,938 | 6,550,758 | 2017/05/19 |
| EBRD 4.0 05/11/17 | 特殊債証券 | 4.000 | 87,000 | 90,314 | 1,256,277 | 2017/05/11 |
| EIB 5.25 10/02/17 | 特殊債証券 | 5.250 | 85,000 | 92,641 | 1,288,643 | 2017/10/02 |
| IBRD 3.625 06/22/20 | 特殊債証券 | 3.625 | 50,000 | 50,940 | 708,575 | 2020/06/22 |
| 小計 | — | — | 3,149,000 | 3,373,364 | 46,923,493 | — |
| (オーストラリア) | | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| AUSTRALIAN 5.25 03/15/19 | 国債証券 | 5.250 | 17,000 | 18,229 | 1,473,121 | 2019/03/15 |
| AUSTRALIAN 5.75 05/15/21 | 国債証券 | 5.750 | 9,000 | 10,031 | 810,615 | 2021/05/15 |
| ONTARIO PROVINCE 6.25 09/29/20 | 地方債証券 | 6.250 | 10,000 | 10,576 | 854,686 | 2020/09/29 |
| COE 6.25 01/23/12 | 特殊債証券 | 6.250 | 29,500 | 29,582 | 2,390,593 | 2012/01/23 |
| EIB 7.0 01/24/12 | 特殊債証券 | 7.000 | 11,500 | 11,552 | 933,543 | 2012/01/24 |
| KOMBANK 6.375 03/30/12 | 特殊債証券 | 6.375 | 26,000 | 26,155 | 2,113,603 | 2012/03/30 |
| ASIAN DEV BANK 6.0 05/24/12 | 特殊債証券 | 6.000 | 9,000 | 9,075 | 733,399 | 2012/05/24 |
| IADB 5.5 05/29/13 | 特殊債証券 | 5.500 | 6,000 | 6,110 | 493,757 | 2013/05/29 |

| 銘 柄 | | 2011 年 11 月 8 日 現 在 | | | | | |
|---|-----------|---------------------|-----------|------------|-------------|-------------|-----------|
| | | 種 類 | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (オーストラリア) | | | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| EIB 6.0 08/14/13 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 23,000 | 23,595 | 1,906,768 | 2013/08/14 | |
| EUROFIMA 6.0 01/28/14 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 46,000 | 47,515 | 3,839,743 | 2014/01/28 | |
| EIB 5.375 05/20/14 | 特 殊 債 券 | 5.375 | 5,000 | 5,091 | 411,464 | 2014/05/20 | |
| NEW S WALES 5.5 08/01/14 | 特 殊 債 券 | 5.500 | 12,400 | 12,860 | 1,039,219 | 2014/08/01 | |
| KOMBNK 6.0 10/21/14 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 20,000 | 20,837 | 1,683,854 | 2014/10/21 | |
| EIB 6.25 04/15/15 | 特 殊 債 券 | 6.250 | 30,000 | 31,347 | 2,533,151 | 2015/04/15 | |
| QUEENSLAND 6.0 10/14/15 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 10,200 | 10,831 | 875,300 | 2015/10/14 | |
| COE 5.625 12/14/15 | 特 殊 債 券 | 5.625 | 95,500 | 98,590 | 7,967,088 | 2015/12/14 | |
| ASIAN DEV BANK 5.5 02/15/16 | 特 殊 債 券 | 5.500 | 65,000 | 67,546 | 5,458,396 | 2016/02/15 | |
| IADB 6.0 05/25/16 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 30,000 | 31,770 | 2,567,333 | 2016/05/25 | |
| EUROFIMA 5.625 10/24/16 | 特 殊 債 券 | 5.625 | 39,100 | 40,306 | 3,257,178 | 2016/10/24 | |
| IBRD 6.0 11/09/16 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 15,500 | 16,472 | 1,331,152 | 2016/11/09 | |
| TREASURY CORP VICTORIA 5.75 11/15/16 | 特 殊 債 券 | 5.750 | 30,000 | 31,820 | 2,571,406 | 2016/11/15 | |
| EIB 6.125 01/23/17 | 特 殊 債 券 | 6.125 | 123,500 | 129,005 | 10,424,944 | 2017/01/23 | |
| NEW S WALES 5.5 03/01/17 | 特 殊 債 券 | 5.500 | 102,200 | 107,754 | 8,707,646 | 2017/03/01 | |
| QUEENSLAND 6.0 09/14/17 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 98,700 | 106,169 | 8,579,566 | 2017/09/14 | |
| TREASURY CORP VICTORIA 5.5 11/15/18 | 特 殊 債 券 | 5.500 | 20,000 | 21,008 | 1,697,688 | 2018/11/15 | |
| EUROFIMA 6.25 12/28/18 | 特 殊 債 券 | 6.250 | 103,500 | 108,840 | 8,795,408 | 2018/12/28 | |
| NEW S WALES 6.0 04/01/19 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 139,000 | 151,169 | 12,216,003 | 2019/04/01 | |
| QUEENSLAND 6.25 06/14/19 | 特 殊 債 券 | 6.250 | 71,000 | 77,961 | 6,300,072 | 2019/06/14 | |
| EIB 6.5 08/07/19 | 特 殊 債 券 | 6.500 | 10,000 | 10,625 | 858,606 | 2019/08/07 | |
| IADB 6.5 08/20/19 | 特 殊 債 券 | 6.500 | 2,200 | 2,416 | 195,314 | 2019/08/20 | |
| ASIAN DEV BANK 6.25 03/05/20 | 特 殊 債 券 | 6.250 | 20,000 | 21,721 | 1,755,306 | 2020/03/05 | |
| EUROFIMA 5.5 06/30/20 | 特 殊 債 券 | 5.500 | 58,000 | 58,093 | 4,694,526 | 2020/06/30 | |
| TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 25,000 | 27,092 | 2,189,365 | 2020/06/15 | |
| EIB 6.0 08/06/20 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 45,500 | 46,618 | 3,767,268 | 2020/08/06 | |
| COE 6.0 10/08/20 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 15,000 | 15,564 | 1,257,787 | 2020/10/08 | |
| IBRD 5.75 10/01/20 | 特 殊 債 券 | 5.750 | 5,000 | 5,276 | 426,393 | 2020/10/01 | |
| IADB 6.0 02/26/21 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 6,800 | 7,238 | 584,940 | 2021/02/26 | |
| QUEENSLAND 6.0 06/14/21 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 50,000 | 54,429 | 4,398,447 | 2021/06/14 | |
| EUROFIMA 6.0 03/30/22 | 特 殊 債 券 | 6.000 | 23,500 | 24,261 | 1,960,601 | 2022/03/30 | |
| TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24 | 特 殊 債 券 | 5.500 | 60,000 | 62,723 | 5,068,677 | 2024/12/17 | |
| NAB 6.25 04/01/13 | 普 通 社 債 券 | 6.250 | 20,000 | 20,391 | 1,647,861 | 2013/04/01 | |
| WESTPAC BANKING CORP 6.25 04/19/13 | 普 通 社 債 券 | 6.250 | 24,900 | 25,389 | 2,051,687 | 2013/04/19 | |
| CBA 6.25 09/10/13 | 普 通 社 債 券 | 6.250 | 40,000 | 40,952 | 3,309,363 | 2013/09/10 | |
| CBA 5.75 09/23/13 | 普 通 社 債 券 | 5.750 | 10,000 | 10,170 | 821,878 | 2013/09/23 | |
| CBA (Govt Gtd) 5.75 12/17/13 | 普 通 社 債 券 | 5.750 | 30,800 | 31,457 | 2,542,087 | 2013/12/17 | |
| NAB (Govt Gtd) 5.75 12/19/13 | 普 通 社 債 券 | 5.750 | 20,000 | 20,622 | 1,666,463 | 2013/12/19 | |
| AUST & NZ BANKING GROUP 6.0 12/12/13 | 普 通 社 債 券 | 6.000 | 10,000 | 10,220 | 825,878 | 2013/12/12 | |
| CBA (Govt Gtd) 4.5 02/20/14 | 普 通 社 債 券 | 4.500 | 5,500 | 5,532 | 447,077 | 2014/02/20 | |
| AUST & NZ BANKING GROUP 6.25 02/17/14 | 普 通 社 債 券 | 6.250 | 29,000 | 29,751 | 2,404,233 | 2014/02/17 | |
| WESTPAC BANKING CORP (Govt Gtd) 4.75 03/05/14 | 普 通 社 債 券 | 4.750 | 4,500 | 4,554 | 368,030 | 2014/03/05 | |
| WESTPAC BANKING CORP 7.0 08/18/14 | 普 通 社 債 券 | 7.000 | 55,000 | 57,631 | 4,657,177 | 2014/08/18 | |
| NAB 6.75 09/16/14 | 普 通 社 債 券 | 6.750 | 48,500 | 50,529 | 4,083,267 | 2014/09/16 | |
| WESTPAC BANKING CORP 6.5 07/08/15 | 普 通 社 債 券 | 6.500 | 24,000 | 24,807 | 2,004,721 | 2015/07/08 | |
| CBA 6.5 07/21/15 | 普 通 社 債 券 | 6.500 | 20,000 | 20,673 | 1,670,601 | 2015/07/21 | |
| NAB 6.5 11/05/15 | 普 通 社 債 券 | 6.500 | 40,000 | 41,242 | 3,332,830 | 2015/11/05 | |
| WESTPAC BANKING CORP 6.5 11/09/15 | 普 通 社 債 券 | 6.500 | 15,000 | 15,477 | 1,250,696 | 2015/11/09 | |
| WESTPAC BANKING CORP 7.25 11/18/16 | 普 通 社 債 券 | 7.250 | 65,200 | 68,907 | 5,568,449 | 2016/11/18 | |
| NAB 7.25 03/07/18 | 普 通 社 債 券 | 7.250 | 15,000 | 15,819 | 1,278,393 | 2018/03/07 | |
| CBA 7.25 02/05/20 | 普 通 社 債 券 | 7.250 | 4,000 | 4,150 | 335,397 | 2020/02/05 | |
| 小 計 | — | — | 2,000,000 | 2,096,152 | 169,390,044 | — | |

| 銘柄 | 2011年11月8日現在 | | | | | |
|--------------------------|--------------|-------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ニュージーランド) | | % | 千ニュージーランドドル | 千ニュージーランドドル | 千円 | |
| NEW ZEALAND 6.5 04/15/13 | 国債証券 | 6.500 | 21,600 | 22,734 | 1,412,731 | 2013/04/15 |
| NEW ZEALAND 6.0 04/15/15 | 国債証券 | 6.000 | 76,300 | 83,030 | 5,159,510 | 2015/04/15 |
| NEW ZEALAND 6.0 12/15/17 | 国債証券 | 6.000 | 138,500 | 153,996 | 9,569,358 | 2017/12/15 |
| NEW ZEALAND 6.0 05/15/21 | 国債証券 | 6.000 | 65,000 | 73,071 | 4,540,675 | 2021/05/15 |
| NEW ZEALAND 5.5 04/15/23 | 国債証券 | 5.500 | 39,000 | 42,255 | 2,625,770 | 2023/04/15 |
| EIB 7.75 07/31/12 | 特殊債券 | 7.750 | 1,300 | 1,343 | 83,489 | 2012/07/31 |
| AFDB 7.75 02/28/13 | 特殊債券 | 7.750 | 7,500 | 7,929 | 492,754 | 2013/02/28 |
| EUROFIMA 7.125 05/22/13 | 特殊債券 | 7.125 | 22,000 | 23,246 | 1,444,511 | 2013/05/22 |
| NIB 5.25 02/26/14 | 特殊債券 | 5.250 | 15,000 | 15,657 | 972,981 | 2014/02/26 |
| COE 5.5 06/12/14 | 特殊債券 | 5.500 | 17,000 | 17,797 | 1,105,913 | 2014/06/12 |
| IBRD 7.5 07/30/14 | 特殊債券 | 7.500 | 21,000 | 23,192 | 1,441,201 | 2014/07/30 |
| KOMBANK 5.75 07/03/14 | 特殊債券 | 5.750 | 22,500 | 23,613 | 1,467,358 | 2014/07/03 |
| EIB 6.5 09/10/14 | 特殊債券 | 6.500 | 83,000 | 88,494 | 5,499,054 | 2014/09/10 |
| IBRD 5.375 12/15/14 | 特殊債券 | 5.375 | 25,000 | 26,217 | 1,629,139 | 2014/12/15 |
| IFC 5.375 03/19/15 | 特殊債券 | 5.375 | 24,000 | 25,272 | 1,570,431 | 2015/03/19 |
| NIB 7.5 04/15/15 | 特殊債券 | 7.500 | 35,000 | 39,374 | 2,446,719 | 2015/04/15 |
| IADB 7.5 04/15/15 | 特殊債券 | 7.500 | 19,800 | 22,254 | 1,382,876 | 2015/04/15 |
| IADB 6.25 07/28/15 | 特殊債券 | 6.250 | 13,000 | 13,963 | 867,679 | 2015/07/28 |
| IADB 6.0 12/15/17 | 特殊債券 | 6.000 | 25,000 | 26,812 | 1,666,097 | 2017/12/15 |
| IADB 6.25 12/15/17 | 特殊債券 | 6.250 | 10,000 | 10,979 | 682,266 | 2017/12/15 |
| IFC 6.25 12/15/17 | 特殊債券 | 6.250 | 10,000 | 10,876 | 675,878 | 2017/12/15 |
| EIB 7.5 12/15/17 | 特殊債券 | 7.500 | 10,000 | 11,455 | 711,844 | 2017/12/15 |
| COE 7.5 04/30/18 | 特殊債券 | 7.500 | 13,000 | 14,932 | 927,894 | 2018/04/30 |
| 小計 | — | — | 714,500 | 778,502 | 48,376,139 | — |
| 合計 | — | — | — | — | 482,670,937 | — |

■ 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 | 2011年5月9日現在 | | 2011年11月8日現在 | | 業種等 |
|---------------------------------|-------------|-------|--------------|---------|--------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| SEADRILL LTD | 1,579 | 1,331 | 4,622 | 360,803 | エネルギー設備・サービス |
| EXXON MOBIL CORP | 834 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CONOCOPHILLIPS | 790 | 741 | 5,309 | 414,427 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CHEVRON CORP | 631 | 540 | 5,821 | 454,393 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| TEEKAY CORP | 1,372 | — | — | — | 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 | 5,899 | 460,544 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| DU PONT (E. I.) DE NEMOURS | 1,012 | — | — | — | 化学 |
| EATON CORP | 1,031 | — | — | — | 機械 |
| WASTE MANAGEMENT INC | — | 1,224 | 3,875 | 302,519 | 商業サービス・用品 |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 743 | 599 | 4,222 | 329,626 | 航空貨物・物流サービス |
| MATTEL INC | — | 1,414 | 4,085 | 318,948 | レジャー用品 |
| MCDONALD'S CORPORATION | 709 | 469 | 4,444 | 346,900 | ホテル・レストラン・レジャー |
| WYNN RESORTS LTD | 382 | — | — | — | 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 | 4,018 | 313,677 | メディア |
| THE BUCKLE INC | — | 997 | 4,527 | 353,435 | 専門小売り |
| DSW INC-CLASS A | — | 822 | 4,182 | 326,463 | 専門小売り |
| COCA-COLA CO/THE | — | 590 | 4,027 | 314,378 | 飲料 |
| DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC | — | 1,124 | 4,205 | 328,294 | 飲料 |
| CONAGRA FOODS INC | — | 1,792 | 4,621 | 360,764 | 食品 |
| SARA LEE CORP | — | 2,292 | 4,264 | 332,909 | 食品 |
| KRAFT FOODS INC-A | — | 1,307 | 4,618 | 360,518 | 食品 |
| B&G FOODS INC | — | 2,192 | 4,712 | 367,847 | 食品 |
| REYNOLDS AMERICAN INC | 2,326 | 1,187 | 4,565 | 356,360 | タバコ |
| VECTOR GROUP LTD | 3,147 | 2,271 | 3,946 | 308,037 | タバコ |
| ALTRIA GROUP INC | 2,635 | 1,673 | 4,604 | 359,442 | タバコ |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL-W/I | 2,000 | 1,675 | 11,815 | 922,335 | タバコ |
| LORILLARD INC | 709 | 379 | 4,183 | 326,593 | タバコ |
| CLOROX COMPANY | — | 602 | 3,963 | 309,377 | 家庭用品 |
| KIMBERLY-CLARK CORP | — | 568 | 3,989 | 311,411 | 家庭用品 |
| PROCTER & GAMBLE CO | — | 612 | 3,888 | 303,547 | 家庭用品 |
| ABBOTT LABORATORIES | — | 922 | 4,949 | 386,392 | 医薬品 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 2,715 | 1,406 | 4,416 | 344,742 | 医薬品 |
| JOHNSON & JOHNSON | 1,066 | 709 | 4,539 | 354,369 | 医薬品 |
| ELI LILLY & CO | — | 1,250 | 4,797 | 374,490 | 医薬品 |
| MERCK & CO. INC. | — | 1,447 | 4,969 | 387,897 | 医薬品 |
| PFIZER INC | 3,073 | 2,540 | 5,098 | 397,951 | 医薬品 |
| NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC | 2,729 | — | — | — | 貯蓄・抵当・不動産金融 |
| NYSE EURONEXT | 1,413 | — | — | — | 各種金融サービス |
| 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 | 3,951 | 308,454 | ソフトウェア |
| QUALCOMM INC | 886 | 755 | 4,300 | 335,699 | 通信機器 |
| SEAGATE TECHNOLOGY | 2,673 | 2,532 | 4,646 | 362,732 | コンピュータ・周辺機器 |
| INTEL CORP | 2,157 | 1,604 | 3,896 | 304,185 | 半導体・半導体製造装置 |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | 1,859 | 1,525 | 4,042 | 315,596 | 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 | 4,661 | 363,858 | 各種電気通信サービス |

| 銘柄 | 2011年5月9日現在 | | 2011年11月8日現在 | | 業種等 |
|---------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| AT&T INC | 2,568 | 1,590 | 4,681 | 365,437 | 各種電気通信サービス |
| FIRSTENERGY CORP | — | 989 | 4,517 | 352,631 | 電力 |
| DUKE ENERGY CORP | 3,379 | 2,243 | 4,676 | 365,084 | 電力 |
| SOUTHERN CO | 1,849 | 1,047 | 4,573 | 356,984 | 電力 |
| PEPCO HOLDINGS INC | 2,934 | 2,335 | 4,571 | 356,844 | 電力 |
| AGL RESOURCES INC | 1,458 | 1,094 | 4,572 | 356,951 | ガス |
| ONEOK INC | 1,066 | 659 | 5,113 | 399,125 | ガス |
| CONSOLIDATED EDISON INC | — | 776 | 4,586 | 358,044 | 総合公益事業 |
| CMS ENERGY CORP | 3,312 | 2,178 | 4,517 | 352,650 | 総合公益事業 |
| CENTERPOINT ENERGY INC | 3,791 | 2,187 | 4,451 | 347,447 | 総合公益事業 |
| DOMINION RESOURCES INC/VA | 1,523 | 891 | 4,673 | 364,821 | 総合公益事業 |
| NISOURCE INC | 3,301 | 3,043 | 6,749 | 526,887 | 総合公益事業 |
| INTEGRYS ENERGY GROUP INC | — | 866 | 4,583 | 357,793 | 総合公益事業 |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | — | 1,430 | 4,461 | 348,226 | 水道 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 75,133 41銘柄 | 67,817 51銘柄 | 239,416 — | 18,688,865 <42.5%> |
| (カナダ) | 百株 | 百株 | 千カナダドル | 千円 | |
| CRESCENT POINT ENERGY CORP | 1,201 | 1,026 | 4,431 | 341,039 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| TRANSCANADA CORP | 1,395 | 1,034 | 4,307 | 331,510 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| BAYTEX ENERGY CORP | 982 | 866 | 4,671 | 359,524 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| BANK OF MONTREAL | 1,116 | 809 | 4,709 | 362,433 | 商業銀行 |
| BANK OF NOVA SCOTIA | 1,125 | 860 | 4,488 | 345,414 | 商業銀行 |
| NATIONAL BANK OF CANADA | 938 | 609 | 4,251 | 327,178 | 商業銀行 |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE | 791 | 615 | 4,534 | 349,008 | 商業銀行 |
| ROYAL BANK OF CANADA | 1,102 | — | — | — | 商業銀行 |
| TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$ | 819 | 614 | 4,508 | 347,011 | 商業銀行 |
| TMX GROUP INC | — | 990 | 4,394 | 338,211 | 各種金融サービス |
| BCE INC | 2,061 | 1,140 | 4,518 | 347,714 | 各種電気通信サービス |
| TELUS CORP-NON VOTE | — | 886 | 4,546 | 349,924 | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 11,533 10銘柄 | 9,454 11銘柄 | 49,362 — | 3,798,972 <8.6%> |
| (イギリス) | 百株 | 百株 | 千英ポンド | 千円 | |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS | 5,274 | 4,178 | 9,328 | 1,168,898 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| REED ELSEVIER PLC | 5,011 | 6,541 | 3,578 | 448,391 | メディア |
| TESCO PLC | — | 7,452 | 3,015 | 377,857 | 食品・生活必需品小売り |
| DIAGEO PLC | — | 2,073 | 2,714 | 340,144 | 飲料 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 2,276 | 2,276 | 6,612 | 828,550 | タバコ |
| IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC | 2,459 | 2,459 | 5,670 | 710,590 | タバコ |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | 3,784 | 5,296 | 7,267 | 910,662 | 医薬品 |
| ASTRAZENECA PLC | — | 1,065 | 3,159 | 395,935 | 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 | 35,050 | 50,630 | 8,748 | 1,096,333 | 無線通信サービス |
| SSE PLC | 3,281 | 2,595 | 3,473 | 435,230 | 電力 |
| CENTRICA PLC | 9,286 | 11,975 | 3,622 | 453,962 | 総合公益事業 |
| SEVERN TRENT PLC | 2,528 | 2,404 | 3,769 | 472,380 | 水道 |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC | — | 4,557 | 2,843 | 356,345 | 水道 |
| NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC | 8,294 | — | — | — | 水道 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 101,189 12銘柄 | 103,507 13銘柄 | 63,804 — | 7,995,282 <18.2%> |

| 銘柄 | 2011年5月9日現在 | | 2011年11月8日現在 | | 業種等 |
|--|--|---|---|---|--|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS | 百株 — 1,729 | 百株 602 2,439 | 千スイスフラン 8,548 12,173 | 千円 738,178 1,051,156 | 医薬品 医薬品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 株数・金額 銘柄数<比率> | 20,721 — | 1,789,335 < 4.1%> | |
| (スウェーデン) SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS | 百株 1,940 | 百株 1,224 | 千スウェーデンクローネ 22,190 | 千円 263,618 | 商業銀行 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 株数・金額 銘柄数<比率> | 22,190 — | 263,618 < 0.6%> | |
| (ノルウェー) STATOIL ASA ORKLA ASA DNB HOLDING ASA | 百株 2,217 — 2,905 | 百株 1,549 5,194 — | 千ノルウェークローネ 22,522 22,642 — | 千円 313,287 314,953 — | 石油・ガス・消耗燃料 コングロマリット 商業銀行 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 株数・金額 銘柄数<比率> | 45,164 — | 628,240 < 1.4%> | |
| (オーストラリア) ORICA LTD AMCOR LTD BHP BILLITON LTD WOOLWORTHS LTD METCASH LTD COCA-COLA AMATIL LTD WESTPAC BANKING CORPORATION COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA TELSTRA CORP LTD | 百株 2,242 6,773 1,328 2,006 14,484 5,323 2,322 1,051 — | 百株 1,682 5,664 — 1,691 10,128 4,141 1,746 945 14,244 | 千オーストラリアドル 4,275 4,089 — 4,140 4,203 5,139 3,686 4,662 4,472 | 千円 345,536 330,504 — 334,573 339,655 415,357 297,913 376,801 361,449 | 化学 容器・包装 金属・鋳業 食品・生活必需品小売り 食品・生活必需品小売り 飲料 商業銀行 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> | 株数・金額 銘柄数<比率> | 34,671 — | 2,801,792 < 6.4%> | |
| (香港) XINYI GLASS HOLDING CO LTD BOC HONG KONG HOLDINGS LTD HONG KONG EXCHANGES & CLEAR CHINA MOBILE LIMITED CLP HOLDINGS LTD CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE POWER ASSETS HOLDINGS LTD | 百株 46,060 16,965 2,161 — 7,100 — 9,110 | 百株 — — — 3,855 5,355 6,600 6,295 | 千香港ドル — — — 28,739 37,966 28,842 37,140 | 千円 — — — 288,827 381,567 289,862 373,262 | 自動車部品 商業銀行 各種金融サービス 無線通信サービス 電力 電力 電力 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 株数・金額 銘柄数<比率> | 132,688 — | 1,333,519 < 3.0%> | |
| (シンガポール) SEBMCORP INDUSTRIES KEPPEL CORP LTD SEBMCORP MARINE OVERSEA-CHINESE BANKING CORP SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | 百株 12,620 5,874 11,570 7,380 — | 百株 — — — 6,150 16,270 | 千シンガポールドル — — — 5,245 5,125 | 千円 — — — 322,730 315,293 | コングロマリット コングロマリット 機械 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> | 株数・金額 銘柄数<比率> | 10,371 — | 638,023 < 1.5%> | |
| (ニュージーランド) TELECOM CORP OF NEW ZEALAND | 百株 — | 百株 20,158 | 千ニュージーランドドル 5,311 | 千円 330,071 | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 株数・金額 銘柄数<比率> | 5,311 — | 330,071 < 0.8%> | |

| 銘 柄 | 2011年5月9日現在 | | 2011年 11月 8日 現在 | | 業 種 等 |
|----------------------------|----------------------------|------------------|------------------|-------------|-------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (ユーロ…フランス) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| TOTAL SA | 2,826 | 2,282 | 8,435 | 905,262 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN | 725 | — | — | — | 建設関連製品 |
| BOUYGUES | 1,393 | — | — | — | 建設・土木 |
| VINCI S.A. | 1,392 | 572 | 1,939 | 208,132 | 建設・土木 |
| SANOFI | 827 | 1,403 | 6,865 | 736,833 | 医薬品 |
| VIVENDI SA | 1,841 | 1,568 | 2,471 | 265,207 | 各種電気通信サービス |
| FRANCE TELECOM SA | 2,162 | 2,213 | 2,765 | 296,745 | 各種電気通信サービス |
| GDF SUEZ | 2,208 | 1,688 | 3,457 | 371,107 | 総合公益事業 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 13,377 8銘柄 | 9,729 6銘柄 | 25,934 — | 2,783,288 < 6.3% > |
| (ユーロ…ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| BASF SE | 905 | 625 | 3,153 | 338,406 | 化学 |
| SIEMENS AG-REG | 398 | — | — | — | コングロマリット |
| ALLIANZ SE | 413 | 413 | 3,116 | 334,451 | 保険 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 293 | — | — | — | 保険 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | — | 3,082 | 2,756 | 295,856 | 各種電気通信サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 2,011 4銘柄 | 4,121 3銘柄 | 9,026 — | 968,714 < 2.2% > |
| (ユーロ…フィンランド) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| FORTUM OYJ | 1,767 | — | — | — | 電力 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 1,767 1銘柄 | — —銘柄 | — — | — < —% > |
| (ユーロ…スペイン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| TELEFONICA S.A | 3,738 | 2,202 | 3,114 | 334,248 | 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 | 3,114 — | 334,248 < 0.8% > |
| (ユーロ…イタリア) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ENI SPA | 1,891 | 1,891 | 2,990 | 320,949 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ATLANTIA SPA | 2,472 | — | — | — | 運送インフラ |
| SNAM RETE GAS | 9,827 | — | — | — | ガス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 14,191 3銘柄 | 1,891 1銘柄 | 2,990 — | 320,949 < 0.7% > |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 386,108 101銘柄 | 314,663 106銘柄 | — — | 42,674,922 < 97.0% > |

(注1) 邦貨換算金額は、2011年11月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2011年11月8日現在のマザーファンド純資産総額(43,975,559千円)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。

■DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの組入資産の明細
外国投資証券

| 銘 柄 | 2011年5月9日現在 | | 2011年11月8日現在 | | | |
|---------------------------------|---------------|----------------|----------------|-----------|------------|------|
| | 口 数 | 口 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比 率 | |
| 不動産ファンド (アメリカ) | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 | % | |
| CBL & ASSOCIATES PROP PFD 7.375 | 492 | 492 | 11,537 | 900,609 | 1.1 | |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 941 | 907 | 62,631 | 4,888,998 | 6.2 | |
| ENTERTAINMENT PROPERTIES TR | 1,612 | 1,636 | 74,255 | 5,796,368 | 7.3 | |
| LEXINGTON REALTY TRUST | — | 2,998 | 23,630 | 1,844,600 | 2.3 | |
| CBL & ASSOCIATES | 2,149 | 2,077 | 30,918 | 2,413,473 | 3.1 | |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 441 | 237 | 32,797 | 2,560,198 | 3.2 | |
| HCP INC | — | 638 | 24,390 | 1,903,941 | 2.4 | |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 1,260 | 1,277 | 39,355 | 3,072,125 | 3.9 | |
| EAST GROUP | 509 | 527 | 23,245 | 1,814,513 | 2.3 | |
| KIMCO REALTY | — | 1,100 | 18,942 | 1,478,612 | 1.9 | |
| LIBERTY PROPERTY TRUST | 1,332 | 1,351 | 43,707 | 3,411,808 | 4.3 | |
| BRANDYWINE REALTY TRUST | 3,445 | 4,039 | 38,049 | 2,970,125 | 3.8 | |
| DIGITAL REALTY 7.0% | — | 700 | 17,605 | 1,374,246 | 1.7 | |
| THE MACERICH COMPANY | — | 876 | 43,784 | 3,417,852 | 4.3 | |
| DUPONT FABROS 7.625 | 285 | 285 | 7,011 | 547,278 | 0.7 | |
| PLUM CREEK TIMBER CO | 607 | 1,390 | 51,715 | 4,036,907 | 5.1 | |
| REGENCY | 1,169 | 1,189 | 46,754 | 3,649,626 | 4.6 | |
| UDR INC | 2,526 | 427 | 10,690 | 834,480 | 1.1 | |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 1,530 | 626 | 15,150 | 1,182,662 | 1.5 | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 623 | 432 | 56,106 | 4,379,635 | 5.5 | |
| TAUBMAN CENTERS INC | 681 | — | — | — | — | |
| VENTAS INC | 657 | 1,232 | 66,822 | 5,216,176 | 6.6 | |
| VORNADO REALTY TRUST | 507 | 237 | 19,294 | 1,506,152 | 1.9 | |
| SL GREEN REALTY PFD 7.625 | 1,007 | 1,007 | 25,183 | 1,965,824 | 2.5 | |
| VORNADO REALTY TRUST PFD 6.75 | 175 | 175 | 4,408 | 344,107 | 0.4 | |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 2,617 | 1,017 | 40,461 | 3,158,408 | 4.0 | |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 1,275 | 622 | 39,749 | 3,102,820 | 3.9 | |
| COGDELL SPENCER INC | 452 | — | — | — | — | |
| DOUGLAS EMMETT INC | 1,015 | — | — | — | — | |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC | 11,121 | 11,293 | 56,920 | 4,443,188 | 5.6 | |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC | 3,398 | 689 | 15,803 | 1,233,609 | 1.6 | |
| CORESITE REALTY CORP | 74 | 74 | 1,266 | 98,836 | 0.1 | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 41,909 | 39,559 | 942,187 | 73,547,188 | — |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 27銘柄 < 96.0% > | 29銘柄 < 93.0% > | — | — | 93.0 |

(注1) 邦貨換算金額は、2011年11月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、2011年11月8日現在のマザーファンド純資産総額(79,069,195千円)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。

■DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細
 外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘 柄 | 2011年5月9日現在 | | 2011年11月8日現在 | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------|------------------------|----------------------------|------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比 率 |
| 不動産ファンド (カナダ) | 千口 | 千円 | 千口 | 千カナダドル | 千円 | % |
| CALLOWAY REAL ESTATE INVT TR | 911 | 826 | 826 | 21,764 | 1,675,031 | 1.4 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST | 1,779 | 1,283 | 1,283 | 32,291 | 2,485,137 | 2.1 |
| ALLIED PROPERTIES REIT | 1,890 | 1,611 | 1,611 | 39,101 | 3,009,284 | 2.6 |
| DUNDEE REAL ESTATE INV TRUST | 541 | 491 | 491 | 16,138 | 1,242,010 | 1.1 |
| PRIMARIS RETAIL REIT | 1,425 | 1,425 | 1,425 | 29,581 | 2,276,586 | 1.9 |
| NORTHERN PROPERTY RE INV TR | 606 | 578 | 578 | 16,616 | 1,278,772 | 1.1 |
| INNVEST REAL ESTATE INVT TR | 1,000 | 1,000 | 1,000 | 4,190 | 322,462 | 0.3 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1,838 | 1,399 | 1,399 | 18,706 | 1,439,672 | 1.2 |
| CROMBIE REAL ESTATE INV | 940 | 860 | 860 | 11,524 | 886,906 | 0.8 |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 779 | 503 | 503 | 5,651 | 434,939 | 0.4 |
| 小 計 | 口 数 銘 柄 数 | 金 額 金 額 | 口 数 銘 柄 数 | 外 貨 建 金 額 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 比 率 |
| | 11,713 <12.8%> | 9,981 <12.8%> | 195,566 — | 15,050,804 — | — — | — 12.8 |
| (イギリス) | 千口 | 千円 | 千口 | 千英ポンド | 千円 | % |
| BRITISH LAND CO PLC | 6,455 | 5,658 | 5,658 | 28,056 | 3,515,731 | 3.0 |
| HAMMERSON PLC | 4,761 | 3,929 | 3,929 | 15,520 | 1,944,825 | 1.7 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 1,521 | 1,419 | 1,419 | 9,654 | 1,209,812 | 1.0 |
| SEGRO PLC | 3,789 | 3,647 | 3,647 | 8,366 | 1,048,400 | 0.9 |
| LOCAL SHOPPING REIT PLC | 1,910 | 1,797 | 1,797 | 947 | 118,675 | 0.1 |
| METRIC PROPERTY INVESTMENTS PLC | 3,917 | 3,791 | 3,791 | 3,678 | 460,914 | 0.4 |
| 小 計 | 口 数 銘 柄 数 | 金 額 金 額 | 口 数 銘 柄 数 | 外 貨 建 金 額 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 比 率 |
| | 22,356 <7.8%> | 20,243 <7.1%> | 66,222 — | 8,298,360 — | — — | — 7.1 |
| (オーストラリア) | 千口 | 千円 | 千口 | 千オーストラリアドル | 千円 | % |
| AUSTRALAND PROPERTY GROUP | 6,078 | 6,230 | 6,230 | 15,577 | 1,258,795 | 1.1 |
| BWP TRUST | 3,942 | 6,282 | 6,282 | 10,836 | 875,736 | 0.7 |
| COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE | 24,863 | 19,078 | 19,078 | 17,742 | 1,433,799 | 1.2 |
| MIRVAC GROUP | 81,776 | 73,668 | 73,668 | 90,612 | 7,322,387 | 6.2 |
| INVESTA OFFICE FUND | 114,819 | 103,312 | 103,312 | 63,536 | 5,134,422 | 4.4 |
| CROMWELL PROPERTY GROUP | — | 9,963 | 9,963 | 6,476 | 523,360 | 0.4 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 13,743 | 13,885 | 13,885 | 44,295 | 3,579,517 | 3.0 |
| CFS RETAIL PROPERTY | 79,259 | 61,651 | 61,651 | 111,896 | 9,042,380 | 7.7 |
| GPT GROUP | 8,680 | 7,893 | 7,893 | 24,469 | 1,977,378 | 1.7 |
| ALE PROPERTY GROUP | 2,452 | 3,301 | 3,301 | 6,586 | 532,271 | 0.5 |
| STOCKLAND | 13,896 | 17,351 | 17,351 | 56,046 | 4,529,145 | 3.8 |
| WESTFIELD GROUP | 1,630 | 1,828 | 1,828 | 14,116 | 1,140,741 | 1.0 |
| DEXUS PROPERTY GROUP | 58,279 | 53,406 | 53,406 | 45,662 | 3,690,002 | 3.1 |
| GOODMAN GROUP | 10,473 | 11,941 | 11,941 | 7,463 | 603,134 | 0.5 |
| CHARTER HALL GROUP | 9,014 | 8,585 | 8,585 | 16,312 | 1,318,192 | 1.1 |
| WESTFIELD RETAIL TRUST | 8,124 | 8,576 | 8,576 | 21,783 | 1,760,298 | 1.5 |
| 小 計 | 口 数 銘 柄 数 | 金 額 金 額 | 口 数 銘 柄 数 | 外 貨 建 金 額 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 比 率 |
| | 437,034 <33.8%> | 406,958 <38.0%> | 553,416 — | 44,721,565 — | — — | — 38.0 |
| (香港) | 千口 | 千円 | 千口 | 千香港ドル | 千円 | % |
| LINK REIT/THE | 6,825 | 7,800 | 7,800 | 212,167 | 2,132,282 | 1.8 |
| CHAMPION REIT | 23,809 | — | — | — | — | — |
| 小 計 | 口 数 銘 柄 数 | 金 額 金 額 | 口 数 銘 柄 数 | 外 貨 建 金 額 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 比 率 |
| | 30,635 <1.8%> | 7,800 <1.8%> | 212,167 — | 2,132,282 — | — — | — 1.8 |

| 銘柄 | 2011年5月9日現在 | | 2011年11月8日現在 | | | |
|----------------------------|------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比率 |
| (シンガポール) | 千口 | 千円 | 千口 | 千シンガポールドル | 千円 | % |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVT | 32,704 | | 32,291 | 65,550 | 4,032,680 | 3.4 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 81,536 | | 80,448 | 68,381 | 4,206,803 | 3.6 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | 31,392 | | 31,392 | 32,647 | 2,008,485 | 1.7 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | 9,501 | | 10,472 | 15,079 | 927,701 | 0.8 |
| PARKWAY LIFE REIT | 6,632 | | 6,595 | 11,936 | 734,361 | 0.6 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 20,148 | | 24,556 | 27,135 | 1,669,364 | 1.4 |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | 6,478 | | 6,704 | 5,731 | 352,627 | 0.3 |
| CACHE LOGISTICS TRUST | 8,380 | | 8,267 | 7,977 | 490,785 | 0.4 |
| 小計 | 196,771 | | 200,726 | 234,440 | 14,422,810 | — |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 8銘柄<10.1%> | 8銘柄<12.3%> | — | — | 12.3 |
| (ニュージーランド) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ニュージーランドドル | 千円 | % |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | 48,104 | | 41,055 | 40,644 | 2,525,658 | 2.1 |
| 小計 | 48,104 | | 41,055 | 40,644 | 2,525,658 | — |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 1銘柄<1.8%> | 1銘柄<2.1%> | — | — | 2.1 |
| (フランス) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| GECINA SA | 68 | | 62 | 4,243 | 455,367 | 0.4 |
| ICADE EMGP | 48 | | 45 | 2,863 | 307,261 | 0.3 |
| SOCIETE TOUR EIFFEL | 213 | | 129 | 5,465 | 586,587 | 0.5 |
| UNIBAIL-RODAMCO SE | 633 | | 589 | 80,192 | 8,606,243 | 7.3 |
| KLEPIERRE | 422 | | 400 | 9,160 | 983,051 | 0.8 |
| SILIC | 59 | | 58 | 4,369 | 468,942 | 0.4 |
| 小計 | 1,445 | | 1,284 | 106,293 | 11,407,453 | — |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 6銘柄<10.6%> | 6銘柄<9.7%> | — | — | 9.7 |
| (ドイツ) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 1,261 | | 1,207 | 10,896 | 1,169,457 | 1.0 |
| 小計 | 1,261 | | 1,207 | 10,896 | 1,169,457 | — |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 1銘柄<1.0%> | 1銘柄<1.0%> | — | — | 1.0 |
| (オランダ) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| EUROCOMMERCIAL | 1,097 | | 828 | 22,418 | 2,405,945 | 2.0 |
| VASTNED OFFICES/INDUSTRIAL | 330 | | — | — | — | — |
| VASTNED RETAIL | 654 | | 316 | 10,940 | 1,174,162 | 1.0 |
| CORIO NV | 298 | | 295 | 10,351 | 1,110,970 | 0.9 |
| WERELDHAVE NV | 869 | | 603 | 33,321 | 3,576,074 | 3.0 |
| NIEUWE STEEN INVS | 325 | | 386 | 4,305 | 462,103 | 0.4 |
| 小計 | 3,576 | | 2,430 | 81,338 | 8,729,258 | — |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 6銘柄<11.8%> | 5銘柄<7.4%> | — | — | 7.4 |
| (ベルギー) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| BEFIMMO | 217 | | 188 | 10,186 | 1,093,186 | 0.9 |
| COFINIMMO SA | 243 | | 208 | 18,128 | 1,945,556 | 1.7 |
| WAREHOUSES DE PAUW | 223 | | 273 | 10,383 | 1,114,365 | 0.9 |
| 小計 | 684 | | 670 | 38,698 | 4,153,108 | — |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 3銘柄<3.5%> | 3銘柄<3.5%> | — | — | 3.5 |
| 合計 | 753,584 | | 692,357 | — | 112,610,758 | — |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 58銘柄<95.1%> | 57銘柄<95.7%> | — | — | 95.7 |

(注1) 邦貨換算金額は、2011年11月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、2011年11月8日現在のマザーファンド純資産総額(117,699,568千円)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

2011年11月8日現在

| 項 目 | 第 9 作 成 期 末 | |
|---|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド | 2,003,247 | 32.7 |
| D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド | 2,021,555 | 33.0 |
| D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド | 819,736 | 13.4 |
| D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド | 1,189,227 | 19.4 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 95,178 | 1.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 6,128,943 | 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8日現在、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは492,516,451千円、99.8%、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは42,956,006千円、97.0%、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは79,806,386千円、98.4%、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは116,554,100千円、99.0%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8日における邦貨換算レートは、1米ドル=78.06円、1カナダドル=76.96円、1英ポンド=125.31円、1スイスフラン=86.35円、1スウェーデンクローネ=11.88円、1デンマーククローネ=14.42円、1ノルウェークローネ=13.91円、1オーストラリアドル=80.81円、1香港ドル=10.05円、1シンガポールドル=61.52円、1ニュージーランドドル=62.14円、1台湾ドル=2.59円、1ユーロ=107.32円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

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

| 項 目 | 第 48 期 末 | 第 49 期 末 | 第 50 期 末 | 第 51 期 末 | 第 52 期 末 | 第 53 期 末 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 7,057,953,713円 | 7,184,473,098円 | 6,333,203,985円 | 6,328,125,138円 | 5,951,980,074円 | 6,128,943,010円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 77,082,492 | 82,773,922 | 78,940,433 | 44,849,324 | 64,819,990 | 70,175,311 |
| D I A M 高 格 付 インカム・オープン・ マザーファンド(評価額) | 2,329,050,144 | 2,356,736,246 | 2,166,989,924 | 2,084,451,555 | 1,932,639,768 | 2,003,247,524 |
| D I A M 世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額) | 2,292,921,848 | 2,348,908,224 | 2,069,253,253 | 2,057,834,815 | 1,995,690,209 | 2,021,555,928 |
| D I A M U S・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額) | 925,535,539 | 964,164,218 | 798,002,781 | 860,867,842 | 768,307,775 | 819,736,522 |
| D I A M インターナショナル・ リート・インカム・オープン・ マザーファンド(評価額) | 1,403,363,690 | 1,401,890,488 | 1,190,017,594 | 1,255,121,602 | 1,160,522,332 | 1,189,227,725 |
| 未 収 入 金 | 30,000,000 | 30,000,000 | 30,000,000 | 25,000,000 | 30,000,000 | 25,000,000 |
| (B) 負 債 | 33,282,641 | 41,983,592 | 30,686,146 | 29,900,005 | 31,863,031 | 32,084,102 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 18,314,532 | 18,080,954 | 17,864,556 | 17,669,749 | 17,442,151 | 17,069,152 |
| 未 払 解 約 金 | 7,498,406 | 16,641,047 | 5,506,471 | 5,541,854 | 7,598,213 | 9,151,383 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 7,425,630 | 7,218,746 | 7,271,958 | 6,648,940 | 6,782,412 | 5,828,972 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 44,073 | 42,845 | 43,161 | 39,462 | 40,255 | 34,595 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 7,024,671,072 | 7,142,489,506 | 6,302,517,839 | 6,298,225,133 | 5,920,117,043 | 6,096,858,908 |
| 元 本 | 12,209,688,136 | 12,053,969,589 | 11,909,704,378 | 11,779,832,849 | 11,628,100,944 | 11,379,435,309 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 5,185,017,064 | △ 4,911,480,083 | △ 5,607,186,539 | △ 5,481,607,716 | △ 5,707,983,901 | △ 5,282,576,401 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 12,209,688,136口 | 12,053,969,589口 | 11,909,704,378口 | 11,779,832,849口 | 11,628,100,944口 | 11,379,435,309口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5.753円 | 5.925円 | 5.292円 | 5.347円 | 5.091円 | 5.358円 |

<注記事項>

| | | | | | | |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 期首元本額 | 2011年6月8日 | 2011年7月8日 | 2011年8月8日 | 2011年9月8日 | 2011年10月11日 | 2011年11月8日 |
| 期中追加設定元本額 | 12,409,439,100円 | 12,209,688,136円 | 12,053,969,589円 | 11,909,704,378円 | 11,779,832,849円 | 11,628,100,944円 |
| 期中一部解約元本額 | 9,122,759円 | 22,228,927円 | 8,520,013円 | 16,886,804円 | 9,492,393円 | 9,363,822円 |
| 期中一部解約元本額 | 208,873,723円 | 177,947,474円 | 152,785,224円 | 146,758,333円 | 161,224,298円 | 258,029,457円 |

■損益の状況

(自 2011年5月10日
至 2011年6月8日)
(自 2011年6月9日
至 2011年7月8日)
(自 2011年7月9日
至 2011年8月8日)
(自 2011年8月9日
至 2011年9月8日)
(自 2011年9月9日
至 2011年10月11日)
(自 2011年10月12日
至 2011年11月8日)

| 項 目 | 第 48 期 | 第 49 期 | 第 50 期 | 第 51 期 | 第 52 期 | 第 53 期 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 收 益 | 3,659円 | 3,864円 | 4,083円 | 4,480円 | 3,920円 | 3,359円 |
| 受 取 利 息 | 3,659 | 3,864 | 4,083 | 4,480 | 3,920 | 3,359 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 27,088,194 | 232,793,109 | △ 729,268,028 | 88,838,767 | △ 272,643,303 | 326,235,906 |
| 売 買 益 | 35,360,482 | 233,250,833 | 2,859,775 | 101,505,501 | 4,176,391 | 331,639,959 |
| 売 買 損 | △ 62,448,676 | △ 457,724 | △ 732,127,803 | △ 12,666,734 | △ 276,819,694 | △ 5,404,053 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 7,469,703 | △ 7,261,591 | △ 7,315,119 | △ 6,688,402 | △ 6,822,667 | △ 5,863,567 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △ 34,554,238 | 225,535,382 | △ 736,579,064 | 82,154,845 | △ 279,462,050 | 320,375,698 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △4,423,648,913 | △4,411,367,265 | △4,150,657,075 | △4,844,729,156 | △4,714,860,965 | △4,900,630,022 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 708,499,381 | △ 707,567,246 | △ 702,085,844 | △ 701,363,656 | △ 696,218,735 | △ 685,252,925 |
| (配 当 等 相 当 額) | (61,338,896) | (60,777,809) | (60,141,321) | (59,665,776) | (59,000,107) | (57,836,702) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 769,838,277) | (△ 768,345,055) | (△ 762,227,165) | (△ 761,029,432) | (△ 755,218,842) | (△ 743,089,627) |
| (G) 計 (D+E+F) | △5,166,702,532 | △4,893,399,129 | △5,589,321,983 | △5,463,937,967 | △5,690,541,750 | △5,265,507,249 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 18,314,532 | △ 18,080,954 | △ 17,864,556 | △ 17,669,749 | △ 17,442,151 | △ 17,069,152 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △5,185,017,064 | △4,911,480,083 | △5,607,186,539 | △5,481,607,716 | △5,707,983,901 | △5,282,576,401 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 708,499,381 | △ 707,567,246 | △ 702,085,844 | △ 701,363,656 | △ 696,218,735 | △ 685,252,925 |
| (配 当 等 相 当 額) | (61,338,896) | (60,777,809) | (60,141,321) | (59,665,776) | (59,000,107) | (57,836,702) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 769,838,277) | (△ 768,345,055) | (△ 762,227,165) | (△ 761,029,432) | (△ 755,218,842) | (△ 743,089,627) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 104,887,691 | 123,111,154 | 116,722,920 | 120,104,060 | 118,715,481 | 116,553,345 |
| 繰 越 損 益 金 | △4,581,405,374 | △4,327,023,991 | △5,021,823,615 | △4,900,348,120 | △5,130,480,647 | △4,713,876,821 |

(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48期から第53期まで、D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド 2,162,725円、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド3,216,781円です。

(注5) 分配金の計算過程

第48期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (24,020,307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 (61,338,896円) 及び分配準備積立金 (99,181,916円) より分配対象収益は 184,541,119円 (1万口当たり151.14円) であり、うち18,314,532円 (1万口当たり15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49期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (37,830,933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 (60,777,809円) 及び分配準備積立金 (103,361,175円) より分配対象収益は 201,969,917円 (1万口当たり167.55円) であり、うち18,080,954円 (1万口当たり15円) を分配金額としております。

第50期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (13,035,912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 (60,141,321円) 及び分配準備積立金 (121,551,564円) より分配対象収益は 194,728,797円 (1万口当たり163.50円) であり、うち17,864,556円 (1万口当たり15円) を分配金額としております。

第51期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (22,487,505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 (59,665,776円) 及び分配準備積立金 (115,286,304円) より分配対象収益は 197,439,585円 (1万口当たり167.61円) であり、うち17,669,749円 (1万口当たり15円) を分配金額としております。

第52期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (17,696,329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 (59,000,107円) 及び分配準備積立金 (118,461,303円) より分配対象収益は 195,157,739円 (1万口当たり167.83円) であり、うち17,442,151円 (1万口当たり15円) を分配金額としております。

第53期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (17,539,514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 (57,836,702円) 及び分配準備積立金 (116,082,983円) より分配対象収益は 191,459,199円 (1万口当たり168.25円) であり、うち17,069,152円 (1万口当たり15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 48 期 | 第 49 期 | 第 50 期 | 第 51 期 | 第 52 期 | 第 53 期 |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1 万口当たり分配金 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 |

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日 2011年6月6日）

（計算期間 2010年6月8日～2011年6月6日）

「D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド」は、「D I A M世界3資産オープン（毎月決算型）」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8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2003年7月15日から無期限です。 |
| 運 用 方 針 | 主に高格付資源国の公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。 |
| 主 な 組 入 制 限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 |

■最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 | 価 額 | | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 | 純 資 産 額 |
|---------------|--------|--------|------|-----------|-----------|---------|
| | | 期 騰 | 中 率 | | | |
| 4期（2007年6月5日） | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 5期（2008年6月5日） | 15,770 | 20.4 | 98.8 | 98.8 | — | 900,246 |
| 6期（2009年6月5日） | 15,711 | △ 0.4 | 98.8 | 98.8 | — | 947,400 |
| 7期（2010年6月7日） | 13,839 | △ 11.9 | 98.4 | 98.4 | — | 695,080 |
| 8期（2011年6月6日） | 14,019 | 1.3 | 98.3 | 98.3 | — | 579,206 |
| | 15,733 | 12.2 | 98.3 | 98.3 | — | 542,263 |

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 債 券 組 入 率 債 比 | 債 券 先 物 率 債 比 |
|-------------------------|-------------|--------|------------------|------------------|
| | | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2010 年 6 月 7 日 | 円 14,019 | % — | % 98.3 | % — |
| 6 月 末 | 14,136 | 0.8 | 98.4 | — |
| 7 月 末 | 14,435 | 3.0 | 98.3 | — |
| 8 月 末 | 14,129 | 0.8 | 98.5 | — |
| 9 月 末 | 14,779 | 5.4 | 98.4 | — |
| 10 月 末 | 14,380 | 2.6 | 98.3 | — |
| 11 月 末 | 14,750 | 5.2 | 97.9 | — |
| 12 月 末 | 14,732 | 5.1 | 97.8 | — |
| 2011 年 1 月 末 | 14,779 | 5.4 | 98.4 | — |
| 2 月 末 | 15,046 | 7.3 | 97.5 | — |
| 3 月 末 | 15,566 | 11.0 | 98.0 | — |
| 4 月 末 | 16,079 | 14.7 | 97.1 | — |
| 5 月 末 | 15,835 | 13.0 | 98.1 | — |
| (期 末) 2011 年 6 月 6 日 | 15,733 | 12.2 | 98.3 | — |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2010年6月8日から2011年6月6日まで)

《投資環境》

外国債券市場では多くの国で利回りが低下（価格は上昇）しました。期初から2010年9月にかけては、ユーロ圏の高債務国に対する懸念などを受けて利回りが低下（価格は上昇）しました。10月以降は米国が経済政策により景気を支援する姿勢を強めたことで世界的に景気が力強さを増すとの期待が強まり、また、商品市況の上昇によりインフレ懸念も台頭したことから利回りが上昇（価格は下落）し、2011年3月にかけて利回りは総じて高水準で推移しました。しかし、4月以降は世界景気の頭打ちの兆しやユーロ圏の高債務国に対する懸念を受けて利回りは低下（価格は上昇）に転じました。当ファンドの組入対象国では、震災に見舞われたニュージーランドを中心に、全ての国で利回りが低下（価格は上昇）しました。



| 期 首 | 期中高値 | 期中安値 | 期 末 |
|------------|------------|------------|------------|
| 2010. 6. 7 | 2011. 4. 7 | 2010. 7. 6 | 2011. 6. 6 |
| 14,019円 | 16,136円 | 13,840円 | 15,733円 |

為替市場は通貨によりまちまちな動きとなりました。期初から2010年8月にかけては、主要通貨に明確な方向感はありませんでした。2010年9月以降は、米国の追加金融緩和に対する期待を背景に商品市況が上昇したこともあり、いくつかの通貨に対して円安となりました。その後、東日本大震災の影響を受けて2011年3月中旬に急速に円高となる局面がありました。主要中央銀行による円売り協調介入が実施されたこともあり、4月初旬にかけては総じて円安となりました。5月以降は世界景気に対する懸念などを背景に市場参加者のリスク回避姿勢が強まり、円高となりました。当ファンドの組入対象通貨では、カナダドルに対しては円高（現地通貨安）となりましたが、その他の3通貨に対しては円安（現地通貨高）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15,733円となり、前期末に比べ12.23%上昇しました。

基準価額の騰落要因

[上昇要因] カナダドルを除く組入対象通貨に対して円安（現地通貨高）となったことや、全ての組入対象国で債券利回りが低下（価格は上昇）したことがプラスに寄与しました。

[下落要因] カナダドルに対して円高（現地通貨安）となったことがマイナスに寄与しました。

当ファンドでの運用内容は以下の通りです。

基本国別投資比率については、基本配分比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿って運用しました。デュレーションについては、期初は約5.4年としましたが、景気減速の兆し広がった2010年8月から10月にかけて、デュレーションを約5.5年に長期化しました。その後利回りが上昇した2011年1月以降デュレーションを段階的に更に長期化し、3月には約5.7年としました。4月前半には、インフレ懸念が強まるリスクに配慮しデュレーションを段階的に短期化し、約5.5年で期末を迎えました。また、ポートフォリオの利回りの向上を目的として、2010年8月以降、カナダの州政府債やオーストラリアの銀行債を組入れました。

《今後の投資環境および運用方針》

2011年の春先以降、東日本大震災による生産の停滞や原油価格の上昇による家計の購買力の減少、ユーロ圏の高債務国に対する懸念の高まりなど景気を悪化させる要因が重なったことから、世界景気の拡大ペースは鈍っています。しかし、日本では夏場に向けて生産が急回復することが見込まれている他、欧州ではギリシャの債務問題に対し支援を強化しようとする機運も高まりつつあります。現状、銀行信用や在庫の面での大きな不均衡が見られないこともあり、世界経済の拡大局面が続く見込みです。このため、景気に対する過度に悲観的な見方を修正する動きが広がると思われ、債券利回りは上昇（価格は下落）すると見えています。為替市場では、短期的には慎重化する投資家心理の影響から円高となる余地がありますが、中期的には内外金利差が拡大するとの見方を背景に円安になると思われます。特に当ファンドの組入対象通貨については、財政収支などの経済構造が先進国の中で相対的に健全であることから、世界の景況感が回復するに連れて総じて円に対して上昇すると見えています。

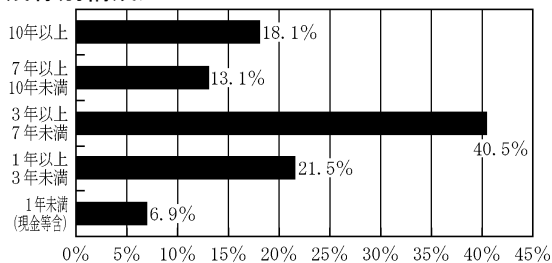
運用方針としては、基本国別投資比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。債券残存年数の構成については、長期債の組入比率を引き下げる方針です。

【D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの運用状況】

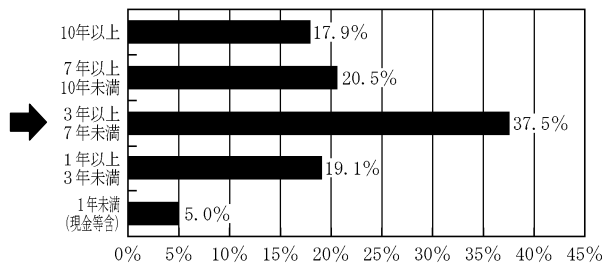
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

期首（前期末）

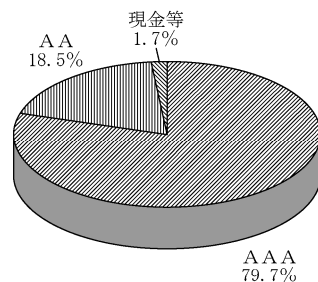
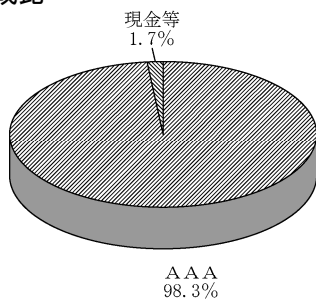
残存別構成比



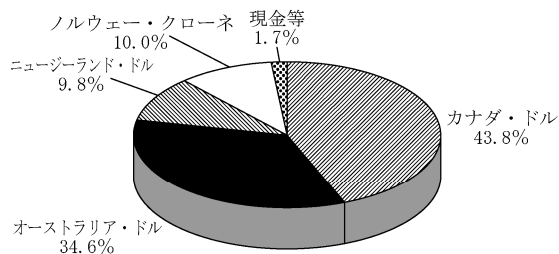
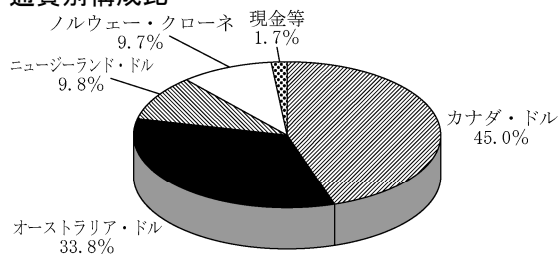
期末



格付別構成比



通貨別構成比

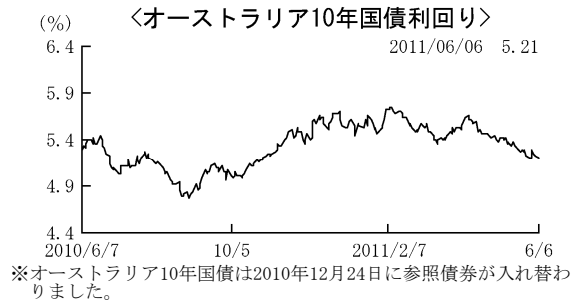


【各国の為替・金利動向】

カナダ



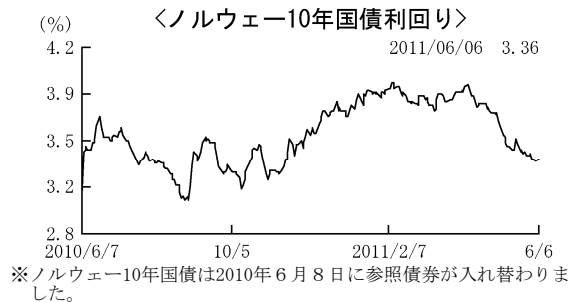
オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

| 項 目 | 当 期 |
|---------------|-----|
| (a) 保 管 費 用 等 | 3円 |
| 合 計 | 3 |

(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) 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6月8日から2011年6月6日まで）

公社債

| | | 買 付 額 | | 売 付 額 | | |
|---|-----------|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--|
| 外 | カ ナ ダ | 国 債 証 券 | 千カナダドル 57,148 | 千カナダドル 944,462 | | |
| | | 地 方 債 証 券 | 1,020,941 | — | | |
| | | 特 殊 債 券 | — | 21,205 | | |
| | | 社 債 券 | 318,208 | 635,920 | | |
| | ノ ル ウ ェ ー | 国 債 証 券 | 千ノルウェークローネ 325,399 | 千ノルウェークローネ 514,706 | | |
| | | 特 殊 債 券 | 649,324 | 472,264 (428,000) | | |
| | オーストラリア | 国 債 証 券 | 千オーストラリアドル 5,168 | 千オーストラリアドル 88,900 | | |
| | | 地 方 債 証 券 | 9,927 | — | | |
| | | 特 殊 債 券 | 262,246 | 847,870 (252,200) | | |
| | | 社 債 券 | 421,459 | 9,870 | | |
| | 国 | ニュージーランド | 国 債 証 券 | 千ニュージーランドドル 23,384 | 千ニュージーランドドル 59,806 | |
| | | | 特 殊 債 券 | 83,910 | 145,412 (48,000) | |

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 主要な売買銘柄（2010年6月8日から2011年6月6日まで）

外国公社債

| 買 | | 付 | 売 | | 付 |
|---------------------------|---------------|------------|-------------|---------------|------------|
| 銘 | 柄 | 金 額 | 銘 | 柄 | 金 額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| ONTARIO PROVINCE | 4.2 06/02/20 | 14,230,447 | QUEENSLAND | 6.0 10/14/15 | 19,764,103 |
| ONTARIO PROVINCE | 4.4 06/02/19 | 14,067,327 | CANHOU | 4.0 06/15/12 | 16,375,885 |
| ONTARIO PROVINCE | 4.3 03/08/17 | 12,588,413 | CANHOU | 4.55 12/15/12 | 12,635,801 |
| CANHOU | 4.8 06/15/12 | 9,592,011 | CANADA | 5.75 06/01/33 | 11,388,709 |
| ONTARIO PROVINCE | 9.5 07/13/22 | 7,262,587 | CANADA | 5.0 06/01/37 | 10,883,487 |
| ONTARIO PROVINCE | 4.6 06/02/39 | 7,147,939 | CANHOU | 2.75 09/15/14 | 9,670,404 |
| ONTARIO PROVINCE | 4.2 03/08/18 | 6,813,755 | CANADA | 4.0 06/01/16 | 9,222,011 |
| WESTPAC BANKING CORP | 7.25 11/18/16 | 5,281,437 | NEW S WALES | 5.5 08/01/14 | 8,955,955 |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE | 3.7 12/18/20 | 4,944,324 | CANADA | 4.0 06/01/17 | 8,544,092 |
| TREASURY CORP VICTORIA | 5.5 12/17/24 | 4,615,755 | CANADA | 4.5 06/01/15 | 8,379,414 |

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■利害関係人との取引状況等（2010年6月8日から2011年6月6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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|----------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-----------|-----------------|-----------|----------|----------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| カナダ | 千カナダドル 2,579,600 | 千カナダドル 2,895,614 | 千円 237,614,103 | % 43.8 | % — | % 29.4 | % 6.2 | % 8.2 |
| ノルウェー | 千ノルウェークロネ 3,467,000 | 千ノルウェークロネ 3,612,081 | 千円 54,434,067 | 10.1 | — | 4.5 | 2.7 | 2.9 |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル 2,152,800 | 千オーストラリアドル 2,172,480 | 千円 187,615,373 | 34.6 | — | 20.4 | 11.6 | 2.6 |
| ニュージーランド | 千ニュージーランドドル 761,500 | 千ニュージーランドドル 811,731 | 千円 53,192,762 | 9.8 | — | 3.3 | 5.0 | 1.5 |
| 合 計 | — | — | 千円 532,856,307 | 98.3 | — | 57.6 | 25.5 | 15.2 |

(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) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄 名 | 種 類 | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
|--|-------|-------|---------|-----------|-------------|------------|
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (カナダ) | | % | 千カナダドル | 千カナダドル | 千円 | |
| CANADA 5.0 06/01/14 | 国債証券 | 5.000 | 48,000 | 52,485 | 4,306,928 | 2014/06/01 |
| CANADA 4.5 06/01/15 | 国債証券 | 4.500 | 68,700 | 75,165 | 6,168,069 | 2015/06/01 |
| CANADA 4.0 06/01/16 | 国債証券 | 4.000 | 46,300 | 50,156 | 4,115,828 | 2016/06/01 |
| CANADA 4.0 06/01/17 | 国債証券 | 4.000 | 28,000 | 30,420 | 2,496,314 | 2017/06/01 |
| CANADA 4.25 06/01/18 | 国債証券 | 4.250 | 4,800 | 5,299 | 434,879 | 2018/06/01 |
| CANADA 3.75 06/01/19 | 国債証券 | 3.750 | 1,000 | 1,069 | 87,777 | 2019/06/01 |
| CANADA 8.0 06/01/23 | 国債証券 | 8.000 | 40,000 | 59,576 | 4,888,806 | 2023/06/01 |
| CANADA 8.0 06/01/27 | 国債証券 | 8.000 | 80,100 | 126,891 | 10,412,693 | 2027/06/01 |
| CANADA 5.75 06/01/29 | 国債証券 | 5.750 | 114,000 | 150,046 | 12,312,840 | 2029/06/01 |
| CANADA 5.75 06/01/33 | 国債証券 | 5.750 | 88,900 | 119,925 | 9,841,062 | 2033/06/01 |
| CANADA 5.0 06/01/37 | 国債証券 | 5.000 | 110,300 | 138,160 | 11,337,465 | 2037/06/01 |
| CANADA 4.0 06/01/41 | 国債証券 | 4.000 | 70,000 | 76,755 | 6,298,515 | 2041/06/01 |
| ONTARIO PROVINCE 4.3 03/08/17 | 地方債証券 | 4.300 | 145,000 | 155,935 | 12,796,099 | 2017/03/08 |
| ONTARIO PROVINCE 4.2 03/08/18 | 地方債証券 | 4.200 | 80,000 | 85,017 | 6,976,544 | 2018/03/08 |
| ONTARIO PROVINCE 4.4 06/02/19 | 地方債証券 | 4.400 | 164,000 | 174,686 | 14,334,752 | 2019/06/02 |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.1 12/18/19 | 地方債証券 | 4.100 | 43,500 | 45,411 | 3,726,494 | 2019/12/18 |
| ONTARIO PROVINCE 4.2 06/02/20 | 地方債証券 | 4.200 | 170,000 | 177,131 | 14,535,410 | 2020/06/02 |

| 銘柄名 | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|--|-------|-------|------------|------------|-------------|------------|
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (カナダ) | | % | 千カナダドル | 千カナダドル | 千円 | |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20 | 地方債証券 | 3.700 | 61,000 | 61,253 | 5,026,433 | 2020/12/18 |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21 | 地方債証券 | 9.950 | 15,000 | 22,675 | 1,860,763 | 2021/05/15 |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21 | 地方債証券 | 4.800 | 8,000 | 8,710 | 714,821 | 2021/06/15 |
| ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22 | 地方債証券 | 9.500 | 59,500 | 89,500 | 7,344,410 | 2022/07/13 |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23 | 地方債証券 | 7.875 | 20,000 | 27,378 | 2,246,638 | 2023/11/30 |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.7 06/18/37 | 地方債証券 | 4.700 | 32,000 | 33,936 | 2,784,840 | 2037/06/18 |
| ONTARIO PROVINCE 4.6 06/02/39 | 地方債証券 | 4.600 | 85,000 | 88,461 | 7,259,126 | 2039/06/02 |
| BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.95 06/18/40 | 地方債証券 | 4.950 | 35,000 | 38,797 | 3,183,751 | 2040/06/18 |
| AFRICAN DEV BANK 4.85 07/24/12 | 特殊債券 | 4.850 | 15,000 | 15,567 | 1,277,489 | 2012/07/24 |
| IADB 4.25 12/02/12 | 特殊債券 | 4.250 | 70,000 | 72,830 | 5,976,495 | 2012/12/02 |
| IFC 4.7 12/15/12 | 特殊債券 | 4.700 | 25,000 | 26,206 | 2,150,464 | 2012/12/15 |
| IBRD 4.3 12/15/12 | 特殊債券 | 4.300 | 28,000 | 29,191 | 2,395,446 | 2012/12/15 |
| KOMBANK 4.125 06/03/13 | 特殊債券 | 4.125 | 40,000 | 41,600 | 3,413,696 | 2013/06/03 |
| AFDB 4.0 06/18/13 | 特殊債券 | 4.000 | 10,000 | 10,409 | 854,162 | 2013/06/18 |
| NIB 4.5 03/10/14 | 特殊債券 | 4.500 | 10,000 | 10,600 | 869,836 | 2014/03/10 |
| IADB 4.75 11/17/14 | 特殊債券 | 4.750 | 30,000 | 32,526 | 2,669,083 | 2014/11/17 |
| KOMBANK 4.75 03/17/17 | 特殊債券 | 4.750 | 25,000 | 27,391 | 2,247,746 | 2017/03/17 |
| ASIAN DEV BANK 4.75 06/15/17 | 特殊債券 | 4.750 | 30,000 | 32,472 | 2,664,701 | 2017/06/15 |
| KOMBANK 4.48 02/15/19 | 特殊債券 | 4.480 | 47,000 | 49,278 | 4,043,760 | 2019/02/15 |
| IADB 4.4 01/26/26 | 特殊債券 | 4.400 | 25,000 | 25,716 | 2,110,275 | 2026/01/26 |
| ASIAN DEV BANK 4.65 02/16/27 | 特殊債券 | 4.650 | 28,500 | 28,571 | 2,344,556 | 2027/02/16 |
| CANHOU 4.6 09/15/11 | 普通社債券 | 4.600 | 22,000 | 22,212 | 1,822,759 | 2011/09/15 |
| CANHOU 4.0 06/15/12 | 普通社債券 | 4.000 | 25,000 | 25,686 | 2,107,854 | 2012/06/15 |
| CANHOU 4.8 06/15/12 | 普通社債券 | 4.800 | 110,000 | 113,912 | 9,347,676 | 2012/06/15 |
| CANHOU 4.55 12/15/12 | 普通社債券 | 4.550 | 186,000 | 194,732 | 15,979,765 | 2012/12/15 |
| CANHOU 3.55 09/15/13 | 普通社債券 | 3.550 | 68,000 | 70,826 | 5,812,043 | 2013/09/15 |
| CANHOU 2.75 09/15/14 | 普通社債券 | 2.750 | 44,000 | 45,027 | 3,694,984 | 2014/09/15 |
| CANHOU 2.75 12/15/14 | 普通社債券 | 2.750 | 43,000 | 43,960 | 3,607,373 | 2014/12/15 |
| CANHOU 3.15 06/15/15 | 普通社債券 | 3.150 | 20,000 | 20,701 | 1,698,724 | 2015/06/15 |
| CANHOU 3.35 12/15/20 | 普通社債券 | 3.350 | 30,000 | 30,182 | 2,476,767 | 2020/12/15 |
| CANHOU 3.8 06/15/21 | 普通社債券 | 3.800 | 30,000 | 31,162 | 2,557,170 | 2021/06/15 |
| 小計 | — | — | 2,579,600 | 2,895,614 | 237,614,103 | — |
| (ノルウェー) | | % | 千ノルウェークローネ | 千ノルウェークローネ | 千円 | |
| NORWAY 6.5 05/15/13 | 国債証券 | 6.500 | 340,000 | 365,925 | 5,514,489 | 2013/05/15 |
| NORWAY 5.0 05/15/15 | 国債証券 | 5.000 | 361,000 | 394,212 | 5,940,774 | 2015/05/15 |
| NORWAY 4.25 05/19/17 | 国債証券 | 4.250 | 329,000 | 353,247 | 5,323,436 | 2017/05/19 |
| NORWAY 4.5 05/22/19 | 国債証券 | 4.500 | 288,000 | 315,792 | 4,758,985 | 2019/05/22 |
| NORWAY 3.75 05/25/21 | 国債証券 | 3.750 | 265,000 | 274,805 | 4,141,311 | 2021/05/25 |
| KOMBANK 4.25 10/24/11 | 特殊債券 | 4.250 | 300,000 | 300,930 | 4,535,015 | 2011/10/24 |
| KOMBANK 4.0 11/02/11 | 特殊債券 | 4.000 | 100,000 | 100,450 | 1,513,781 | 2011/11/02 |
| EXPORT DEV CAN 5.05 04/30/12 | 特殊債券 | 5.050 | 50,000 | 50,989 | 768,404 | 2012/04/30 |
| EIB 5.375 07/16/12 | 特殊債券 | 5.375 | 119,000 | 122,201 | 1,841,570 | 2012/07/16 |
| KOMBANK 2.75 07/24/12 | 特殊債券 | 2.750 | 35,000 | 34,912 | 526,131 | 2012/07/24 |
| EIB 4.5 05/15/13 | 特殊債券 | 4.500 | 55,000 | 56,468 | 850,980 | 2013/05/15 |
| EIB 2.75 07/05/13 | 特殊債券 | 2.750 | 30,000 | 29,843 | 449,735 | 2013/07/05 |
| EIB 4.0 05/15/14 | 特殊債券 | 4.000 | 271,000 | 276,230 | 4,162,790 | 2014/05/15 |
| EIB 4.25 02/04/15 | 特殊債券 | 4.250 | 200,000 | 204,070 | 3,075,334 | 2015/02/04 |

| 銘柄名 | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|--------------------------------------|-------|-------|------------|------------|------------|------------|
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ノルウェー) | | % | 千ノルウェークローネ | 千ノルウェークローネ | 千円 | |
| IBRD 3.375 04/30/15 | 特殊債券 | 3.375 | 50,000 | 49,990 | 753,349 | 2015/04/30 |
| EIB 4.25 05/19/17 | 特殊債券 | 4.250 | 452,000 | 455,842 | 6,869,538 | 2017/05/19 |
| EBRD 4.0 05/11/17 | 特殊債券 | 4.000 | 87,000 | 87,060 | 1,312,007 | 2017/05/11 |
| EIB 5.25 10/02/17 | 特殊債券 | 5.250 | 85,000 | 90,495 | 1,363,763 | 2017/10/02 |
| IBRD 3.625 06/22/20 | 特殊債券 | 3.625 | 50,000 | 48,617 | 732,665 | 2020/06/22 |
| 小計 | — | — | 3,467,000 | 3,612,081 | 54,434,067 | — |
| (オーストラリア) | | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| AUSTRALIAN 5.25 03/15/19 | 国債証券 | 5.250 | 17,000 | 17,068 | 1,474,036 | 2019/03/15 |
| AUSTRALIAN 5.75 05/15/21 | 国債証券 | 5.750 | 14,000 | 14,552 | 1,256,772 | 2021/05/15 |
| ONTARIO PROVINCE 6.25 09/29/20 | 地方債証券 | 6.250 | 10,000 | 9,901 | 855,128 | 2020/09/29 |
| ASIAN DEV BANK 6.25 06/15/11 | 特殊債券 | 6.250 | 21,300 | 21,303 | 1,839,780 | 2011/06/15 |
| EUROFIMA 6.5 08/22/11 | 特殊債券 | 6.500 | 7,500 | 7,510 | 648,593 | 2011/08/22 |
| COE 6.25 01/23/12 | 特殊債券 | 6.250 | 32,000 | 32,232 | 2,783,555 | 2012/01/23 |
| EIB 7.0 01/24/12 | 特殊債券 | 7.000 | 11,500 | 11,638 | 1,005,057 | 2012/01/24 |
| KOMBNK 6.375 03/30/12 | 特殊債券 | 6.375 | 26,000 | 26,236 | 2,265,815 | 2012/03/30 |
| ASIAN DEV BANK 6.0 05/24/12 | 特殊債券 | 6.000 | 9,000 | 9,087 | 784,818 | 2012/05/24 |
| IADB 5.5 05/29/13 | 特殊債券 | 5.500 | 10,000 | 10,054 | 868,263 | 2013/05/29 |
| EIB 6.0 08/14/13 | 特殊債券 | 6.000 | 37,000 | 37,538 | 3,241,811 | 2013/08/14 |
| EUROFIMA 6.0 01/28/14 | 特殊債券 | 6.000 | 56,000 | 56,722 | 4,898,546 | 2014/01/28 |
| EIB 5.375 05/20/14 | 特殊債券 | 5.375 | 5,000 | 4,995 | 431,368 | 2014/05/20 |
| NEW S WALES 5.5 08/01/14 | 特殊債券 | 5.500 | 12,400 | 12,534 | 1,082,504 | 2014/08/01 |
| KOMBNK 6.0 10/21/14 | 特殊債券 | 6.000 | 20,000 | 20,255 | 1,749,221 | 2014/10/21 |
| EIB 6.25 04/15/15 | 特殊債券 | 6.250 | 30,000 | 30,655 | 2,647,408 | 2015/04/15 |
| QUEENSLAND 6.0 10/14/15 | 特殊債券 | 6.000 | 10,200 | 10,501 | 906,928 | 2015/10/14 |
| COE 5.625 12/14/15 | 特殊債券 | 5.625 | 101,500 | 101,247 | 8,743,713 | 2015/12/14 |
| ASIAN DEV BANK 5.5 02/15/16 | 特殊債券 | 5.500 | 65,000 | 64,475 | 5,568,099 | 2016/02/15 |
| IADB 6.0 05/25/16 | 特殊債券 | 6.000 | 35,000 | 35,419 | 3,058,840 | 2016/05/25 |
| EUROFIMA 5.625 10/24/16 | 特殊債券 | 5.625 | 39,100 | 38,746 | 3,346,150 | 2016/10/24 |
| IBRD 6.0 11/09/16 | 特殊債券 | 6.000 | 30,500 | 30,912 | 2,669,591 | 2016/11/09 |
| TREASURY CORP VICTORIA 5.75 11/15/16 | 特殊債券 | 5.750 | 30,000 | 30,438 | 2,628,703 | 2016/11/15 |
| EIB 6.125 01/23/17 | 特殊債券 | 6.125 | 140,500 | 141,705 | 12,237,686 | 2017/01/23 |
| NEW S WALES 5.5 03/01/17 | 特殊債券 | 5.500 | 102,200 | 102,864 | 8,883,360 | 2017/03/01 |
| QUEENSLAND 6.0 09/14/17 | 特殊債券 | 6.000 | 125,700 | 129,655 | 11,197,073 | 2017/09/14 |
| TREASURY CORP VICTORIA 5.5 11/15/18 | 特殊債券 | 5.500 | 20,000 | 19,902 | 1,718,805 | 2018/11/15 |
| EUROFIMA 6.25 12/28/18 | 特殊債券 | 6.250 | 103,500 | 104,017 | 8,982,951 | 2018/12/28 |
| NEW S WALES 6.0 04/01/19 | 特殊債券 | 6.000 | 139,000 | 143,534 | 12,395,611 | 2019/04/01 |
| QUEENSLAND 6.25 06/14/19 | 特殊債券 | 6.250 | 71,000 | 74,368 | 6,422,502 | 2019/06/14 |
| EIB 6.5 08/07/19 | 特殊債券 | 6.500 | 10,000 | 10,197 | 880,612 | 2019/08/07 |
| IADB 6.5 08/20/19 | 特殊債券 | 6.500 | 2,200 | 2,280 | 196,941 | 2019/08/20 |
| ASIAN DEV BANK 6.25 03/05/20 | 特殊債券 | 6.250 | 20,000 | 20,090 | 1,735,041 | 2020/03/05 |
| EUROFIMA 5.5 06/30/20 | 特殊債券 | 5.500 | 58,000 | 55,244 | 4,770,908 | 2020/06/30 |
| TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20 | 特殊債券 | 6.000 | 25,000 | 25,584 | 2,209,499 | 2020/06/15 |
| IFC 5.75 07/28/20 | 特殊債券 | 5.750 | 18,000 | 17,699 | 1,528,520 | 2020/07/28 |
| EIB 6.0 08/06/20 | 特殊債券 | 6.000 | 50,000 | 48,919 | 4,224,644 | 2020/08/06 |
| COE 6.0 10/08/20 | 特殊債券 | 6.000 | 20,000 | 19,560 | 1,689,201 | 2020/10/08 |
| IADB 6.0 02/26/21 | 特殊債券 | 6.000 | 6,800 | 6,727 | 581,029 | 2021/02/26 |
| QUEENSLAND 6.0 06/14/21 | 特殊債券 | 6.000 | 50,000 | 51,594 | 4,455,701 | 2021/06/14 |

| 銘柄名 | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
|---|-------|-------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| EUROFIMA 6.0 03/30/22 | 特殊債券 | 6.000 | 23,500 | 22,942 | 1,981,280 | 2022/03/30 |
| TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24 | 特殊債券 | 5.500 | 60,000 | 58,353 | 5,039,416 | 2024/12/17 |
| NAB 6.25 04/01/13 | 普通社債券 | 6.250 | 20,000 | 20,192 | 1,743,815 | 2013/04/01 |
| WESTPAC BANKING CORP 6.25 04/19/13 | 普通社債券 | 6.250 | 24,900 | 25,149 | 2,171,867 | 2013/04/19 |
| CBA 6.25 09/10/13 | 普通社債券 | 6.250 | 36,000 | 36,342 | 3,138,495 | 2013/09/10 |
| CBA 5.75 09/23/13 | 普通社債券 | 5.750 | 10,000 | 10,026 | 865,888 | 2013/09/23 |
| CBA (Govt Gtd) 5.75 12/17/13 | 普通社債券 | 5.750 | 30,800 | 31,029 | 2,679,677 | 2013/12/17 |
| NAB (Govt Gtd) 5.75 12/19/13 | 普通社債券 | 5.750 | 20,000 | 20,206 | 1,745,007 | 2013/12/19 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 6.0 12/12/13 | 普通社債券 | 6.000 | 10,000 | 10,038 | 866,881 | 2013/12/12 |
| CBA (Govt Gtd) 4.5 02/20/14 | 普通社債券 | 4.500 | 5,500 | 5,387 | 465,252 | 2014/02/20 |
| AUST & NZ BANKING GROUP 6.25 02/17/14 | 普通社債券 | 6.250 | 29,000 | 29,232 | 2,524,475 | 2014/02/17 |
| WESTPAC BANKING CORP (Govt Gtd) 4.75 03/05/14 | 普通社債券 | 4.750 | 4,500 | 4,432 | 382,782 | 2014/03/05 |
| WESTPAC BANKING CORP 7.0 08/18/14 | 普通社債券 | 7.000 | 55,000 | 56,520 | 4,881,084 | 2014/08/18 |
| NAB 6.75 09/16/14 | 普通社債券 | 6.750 | 48,500 | 49,433 | 4,269,087 | 2014/09/16 |
| WESTPAC BANKING CORP 6.5 07/08/15 | 普通社債券 | 6.500 | 24,000 | 23,704 | 2,047,105 | 2015/07/08 |
| CBA 6.5 07/21/15 | 普通社債券 | 6.500 | 20,000 | 20,089 | 1,734,937 | 2015/07/21 |
| NAB 6.5 11/05/15 | 普通社債券 | 6.500 | 40,000 | 40,090 | 3,462,206 | 2015/11/05 |
| WESTPAC BANKING CORP 6.5 11/09/15 | 普通社債券 | 6.500 | 15,000 | 15,016 | 1,296,811 | 2015/11/09 |
| WESTPAC BANKING CORP 7.25 11/18/16 | 普通社債券 | 7.250 | 65,200 | 67,056 | 5,791,033 | 2016/11/18 |
| NAB 7.25 03/07/18 | 普通社債券 | 7.250 | 15,000 | 15,218 | 1,314,248 | 2018/03/07 |
| CBA 7.25 02/05/20 | 普通社債券 | 7.250 | 4,000 | 4,043 | 349,212 | 2020/02/05 |
| 小計 | — | — | 2,152,800 | 2,172,480 | 187,615,373 | — |
| (ニュージーランド) | | % | 千ニュージーランドドル | 千ニュージーランドドル | 千円 | |
| NEW ZEALAND 6.5 04/15/13 | 国債証券 | 6.500 | 31,600 | 33,449 | 2,191,928 | 2013/04/15 |
| NEW ZEALAND 6.0 04/15/15 | 国債証券 | 6.000 | 86,300 | 92,196 | 6,041,661 | 2015/04/15 |
| NEW ZEALAND 6.0 12/15/17 | 国債証券 | 6.000 | 134,500 | 144,233 | 9,451,638 | 2017/12/15 |
| NEW ZEALAND 6.0 05/15/21 | 国債証券 | 6.000 | 60,000 | 64,025 | 4,195,584 | 2021/05/15 |
| EIB 7.75 07/31/12 | 特殊債券 | 7.750 | 47,300 | 49,756 | 3,260,529 | 2012/07/31 |
| AFDB 7.75 02/28/13 | 特殊債券 | 7.750 | 12,500 | 13,375 | 876,504 | 2013/02/28 |
| EUROFIMA 7.125 05/22/13 | 特殊債券 | 7.125 | 30,000 | 31,922 | 2,091,855 | 2013/05/22 |
| NIB 5.25 02/26/14 | 特殊債券 | 5.250 | 15,000 | 15,566 | 1,020,066 | 2014/02/26 |
| COE 5.5 06/12/14 | 特殊債券 | 5.500 | 20,000 | 20,769 | 1,360,992 | 2014/06/12 |
| IBRD 7.5 07/30/14 | 特殊債券 | 7.500 | 21,000 | 23,113 | 1,514,623 | 2014/07/30 |
| KOMBNK 5.75 07/03/14 | 特殊債券 | 5.750 | 22,500 | 23,331 | 1,528,919 | 2014/07/03 |
| EIB 6.5 09/10/14 | 特殊債券 | 6.500 | 96,000 | 101,846 | 6,673,994 | 2014/09/10 |
| IBRD 5.375 12/15/14 | 特殊債券 | 5.375 | 30,000 | 31,083 | 2,036,908 | 2014/12/15 |
| IFC 5.375 03/19/15 | 特殊債券 | 5.375 | 24,000 | 24,887 | 1,630,863 | 2015/03/19 |
| NIB 7.5 04/15/15 | 特殊債券 | 7.500 | 35,000 | 38,941 | 2,551,849 | 2015/04/15 |
| IADB 7.5 04/15/15 | 特殊債券 | 7.500 | 24,800 | 27,611 | 1,809,386 | 2015/04/15 |
| IADB 6.25 07/28/15 | 特殊債券 | 6.250 | 13,000 | 13,733 | 899,979 | 2015/07/28 |
| IADB 6.0 12/15/17 | 特殊債券 | 6.000 | 25,000 | 26,152 | 1,713,756 | 2017/12/15 |
| IADB 6.25 12/15/17 | 特殊債券 | 6.250 | 10,000 | 10,615 | 695,633 | 2017/12/15 |
| IFC 6.25 12/15/17 | 特殊債券 | 6.250 | 10,000 | 10,575 | 693,025 | 2017/12/15 |
| COE 7.5 04/30/18 | 特殊債券 | 7.500 | 13,000 | 14,543 | 953,060 | 2018/04/30 |
| 小計 | — | — | 761,500 | 811,731 | 53,192,762 | — |
| 合計 | — | — | — | — | 532,856,307 | — |

■投資信託財産の構成

2011年6月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 532,856,307 | 97.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 11,672,083 | 2.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 544,528,390 | 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、542,837,777千円、99.7%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6日における邦貨換算レートは、1カナダドル=82.06円、1ノルウェークローネ=15.07円、1オーストラリアドル=86.36円、1ニュージーランドドル=65.53円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年6月6日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------|------------------|
| (A) 資 産 | 546,031,050,534円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 3,849,127,776 |
| 公 社 債(評価額) | 532,856,307,477 |
| 未 収 入 金 | 2,544,420,710 |
| 未 収 利 息 | 6,546,656,216 |
| 前 払 費 用 | 234,538,355 |
| (B) 負 債 | 3,767,714,750 |
| 未 払 金 | 2,256,104,750 |
| 未 払 解 約 金 | 1,511,610,000 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 542,263,335,784 |
| 元 本 | 344,673,593,804 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 197,589,741,980 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 344,673,593,804口 |
| 1万円当たり基準価額 (C/D) | 15,733円 |

<注記事項>

| | |
|--|------------------|
| ※ 期首元本額 | 413,169,874,625円 |
| 期中追加設定元本額 | 13,902,974,064円 |
| 期中一部解約元本額 | 82,399,254,885円 |
| ※ 期末における元本の内訳 | |
| DIAM高格付インカム・オープン(毎月決算コース) : | 317,746,917,904円 |
| DIAM高格付インカム・オープン<DC年金> : | 713,487,357円 |
| DIAM高格付インカム・オープン(1年決算コース) : | 109,572,347円 |
| DIAM高格付インカム・オープンSRI(毎月決算コース) : | 358,599,905円 |
| 自然環境保護ファンド : | 940,871,693円 |
| DIAMワールド債券オープン : | 121,318,464円 |
| みずほBNY米国バンクローンファンド : | 362,130,596円 |
| DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース) : | 5,842,537,930円 |
| DIAM世界3資産オープン(毎月決算型) : | 1,497,412,934円 |
| DIAM高格付インカム私募ファンド(毎月決算コース)(適格機関投資家向け) : | 126,641,993円 |
| DIAM高格付インカム私募ファンド2(毎月決算コース)(適格機関投資家向け) : | 187,800,517円 |
| DIAM高格付インカム私募オープン(3ヵ月決算コース)(適格機関投資家向け) : | 7,547,315,624円 |
| DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定) : | 1,947,268,351円 |
| DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定) : | 7,171,718,189円 |
| 期末元本合計 : | 344,673,593,804円 |

■損益の状況

当期 自2010年6月8日 至2011年6月6日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 28,479,148,738円 |
| 受 取 利 息 | 28,479,148,738 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 36,742,558,225 |
| 売 買 益 | 50,193,306,699 |
| 売 買 損 | △ 13,450,748,474 |
| (C) そ の 他 費 用 | △ 94,146,959 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 65,127,560,004 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 166,036,851,155 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 40,691,339,115 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 7,116,669,936 |
| (H) 計 (D+E+F+G) | 197,589,741,980 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 197,589,741,980 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

運用報告書

第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3資産オープン（毎月決算型）」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 | — —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。

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日 2010年12月9日）

（計算期間 2009年12月10日～2010年12月9日）

「DIAM US・リート・オープン・マザーファンド」は、「DIAM世界3資産オープン（毎月決算型）」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7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2004年4月23日から無期限です。 |
| 運用方針 | 主として米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標とします。 |
| 主要運用対象 | 米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 | 価額 | | 投資証券 組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|----|--------|-------|--------------|---------|
| | | 円 | 騰落率 | | |
| 3期（2006年12月11日） | 円 | 20,964 | % | % | 百万円 |
| 4期（2007年12月10日） | | 17,294 | △17.5 | 95.4 | 133,610 |
| 5期（2008年12月9日） | | 8,188 | △52.7 | 94.9 | 215,288 |
| 6期（2009年12月9日） | | 10,041 | 22.6 | 87.9 | 68,272 |
| 7期（2010年12月9日） | | 11,933 | 18.8 | 97.2 | 154,652 |
| | | | | 97.9 | 100,350 |

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

■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 投 資 証 比 券 率 |
|--------------------------|-------------|-------|---|-------------|
| | | 騰 | 落 | |
| (期 首) 2009 年 12 月 9 日 | 円 10,041 | % | | % 97.2 |
| 12 月 末 | 11,056 | 10.1 | | 95.8 |
| 2010 年 1 月 末 | 10,119 | 0.8 | | 96.1 |
| 2 月 末 | 10,621 | 5.8 | | 96.0 |
| 3 月 末 | 12,095 | 20.5 | | 96.9 |
| 4 月 末 | 13,265 | 32.1 | | 92.1 |
| 5 月 末 | 11,908 | 18.6 | | 96.5 |
| 6 月 末 | 11,253 | 12.1 | | 97.2 |
| 7 月 末 | 11,805 | 17.6 | | 97.1 |
| 8 月 末 | 11,414 | 13.7 | | 95.5 |
| 9 月 末 | 11,822 | 17.7 | | 86.8 |
| 10 月 末 | 11,791 | 17.4 | | 95.8 |
| 11 月 末 | 11,989 | 19.4 | | 95.8 |
| (期 末) 2010 年 12 月 9 日 | 11,933 | 18.8 | | 97.9 |

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2009年12月10日から2010年12月9日まで)



| 期 首 | 期中高値 | 期中安値 | 期 末 |
|-------------|-------------|------------|-------------|
| 2009. 12. 9 | 2010. 4. 30 | 2010. 2. 9 | 2010. 12. 9 |
| 10,041円 | 13,265円 | 9,770円 | 11,933円 |

《投資環境》

当期のリート市場は、欧州のソブリンリスク（国の信用力に対するリスク）の拡大や中国の金融規制強化への懸念から下落する局面もありましたが、好調な企業業績や経済指標が好感されたことや、FRB（米連邦準備理事会）の追加緩和策の実施に対する期待の高まりを背景に上昇する展開となりました。また、為替市場においては、米ドルに対して円高が進行しました。

米国では、当期前半は、堅調な雇用・住宅関連の経済指標から景気回復への期待が高まったことに加え、リートを買収報道や増資により調達した資金での物件取得の活発化、業績回復への期待から大幅に

上昇しました。当期後半は、欧州のソブリンリスクが燦る中、欧州大手銀行がストレステスト（健全性審査）を無事通過したことが支援材料となり、良好な内容の決算発表を行ったリートを中心に上昇しました。しかしその後、FRBの追加金融緩和策の実施に対する期待が高まる中、アイルランドへの救済が必要との懸念から欧州のソブリンリスクへの警戒が再燃したことに加え、中国の金融規制強化が懸念材料となり、また、リート経営陣の業績見通しに対する慎重さも失望視され、期末にかけては上値の重い展開となりました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は11,933円となり、前期末に比べ18.84%上昇しました。

基準価額の騰落要因

期間：期初～2010年6月上旬

堅調な経済指標やリートの買収報道、増資の活発化、企業の良い業績発表などが好感されたことに加え、米ドルに対して円安が進行したことから、基準価額は大幅に上昇しました。

期間：2010年6月中旬～期末

米国・中国などの経済指標が堅調だったことや、FRBによる追加金融緩和策への期待が高まったことなどからリート市場は大幅に上昇しましたが、米ドルに対して大きく円高が進行したことから、基準価額の上昇は限定的となりました。

《今後の投資環境および運用方針》

米国では、外部成長（新規に物件を取得することで資産規模を拡大し、利益を増やす成長戦略）に軸足を移しているリートは、思惑ほどには物件取得ができていない状況であり、開発も一部地域や用途に限って再開されているのが現状です。また、既存物件のキャッシュフローについても安定的に回復軌道に乗っていない中、リート各社の経営陣の慎重な見通しを超える市場期待が織り込まれたバリュエーションには警戒が必要と考えられます。一方で、FRBによる追加の金融緩和もあって低金利の環境が当面は続くと思われることから、金融市場の大きな混乱が無い限り、資金調達コストの低下や国債と配当利回りの格差にプラスに寄与し、リート価格を下支えする展開が続くと考えられます。

今後も、経済指標の発表に伴う景気動向や市場の動向を注視しながら、保守的な財務体質かつ長期的に見て成長見込みがあるリートを選別して投資していき、引き続き安定的な配当を維持できるポートフォリオを構築していきます。

■ 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 (投資証券) | 13円 (13) |
| (b) 保管費用等 | 3 |
| 合 計 | 16 |

(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) 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) 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（2009年12月10日から2010年12月9日まで）

投資証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---------|-----------------|---------|--------|-----------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外国 | | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | ア メ リ カ | 19,789 (133) | 559,154 | 48,538 | 1,386,209 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式配当による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 主要な売買銘柄（2009年12月10日から2010年12月9日まで）

投資証券

| 銘 柄 名 | 買 付 | | | 銘 柄 名 | 売 付 | | |
|------------------------------|-------|-----------|-------|------------------------------|-------|-----------|-------|
| | 口 数 | 金 額 | 平均単価 | | 口 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千口 | 千円 | 円 | | 千口 | 千円 | 円 |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC | 3,151 | 6,587,158 | 2,090 | BOSTON PROPERTIES INC | 1,431 | 9,899,804 | 6,917 |
| ENTERTAINMENT PROPERTIES TR | 1,825 | 6,203,066 | 3,397 | FEDERAL REALTY INVS TRUST | 1,383 | 9,128,240 | 6,598 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 751 | 5,096,456 | 6,786 | SIMON PROPERTY GROUP INC | 1,223 | 8,826,922 | 7,217 |
| LIBERTY PROPERTY TRUST | 1,341 | 3,512,785 | 2,619 | CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 2,506 | 8,168,298 | 3,258 |
| AMB PROPERTY CORP | 1,444 | 3,147,053 | 2,179 | HOST HOTELS & RESORTS INC | 5,855 | 7,967,029 | 1,361 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 908 | 2,320,084 | 2,553 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 751 | 6,600,553 | 8,789 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 2,300 | 2,271,139 | 987 | TAUBMAN CENTERS INC | 1,793 | 6,556,651 | 3,656 |
| PLUM CREEK TIMBER CO | 611 | 1,765,852 | 2,887 | VENTAS INC | 1,431 | 6,019,998 | 4,205 |
| SL GREEN REALTY PFD 7.625 | 800 | 1,689,830 | 2,112 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 987 | 5,910,890 | 5,987 |
| VENTAS INC | 372 | 1,572,457 | 4,225 | ESSEX PROPERTY TRUST INC | 642 | 5,726,094 | 8,918 |

(注) 金額は受渡代金です。

■ 利害関係人との取引状況等（2009年12月10日から2010年12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
外国投資証券

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 | | 末 | |
|---------------------------------|---------------|-------------|-------------|-----------|------------|------|
| | 口 数 | 口 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比 率 | |
| 不動産ファンド (アメリカ) | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 | % | |
| CBL & ASSOCIATES PROP PFD 7.375 | — | 492 | 11,719 | 984,081 | 1.0 | |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 1,814 | 966 | 67,159 | 5,639,346 | 5.6 | |
| BOSTON PROPERTIES INC | 1,332 | — | — | — | — | |
| ENTERTAINMENT PROPERTIES TR | — | 1,654 | 78,177 | 6,564,562 | 6.5 | |
| AMB PROPERTY CORP | — | 1,444 | 45,084 | 3,785,770 | 3.8 | |
| CBL & ASSOCIATES | 3,312 | 2,164 | 37,464 | 3,145,905 | 3.1 | |
| COUSINS PROPERTIES INC | 2,021 | — | — | — | — | |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES | 1,735 | — | — | — | — | |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 1,101 | 563 | 63,442 | 5,327,300 | 5.3 | |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 1,549 | 270 | 20,883 | 1,753,583 | 1.7 | |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 3,121 | 2,065 | 62,167 | 5,220,231 | 5.2 | |
| KIMCO REALTY | 3,887 | — | — | — | — | |
| LIBERTY PROPERTY TRUST | — | 1,341 | 40,627 | 3,411,531 | 3.4 | |
| DIGITAL REALTY 8.5% | 163 | — | — | — | — | |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 3,479 | — | — | — | — | |
| PLUM CREEK TIMBER CO | — | 611 | 22,470 | 1,886,821 | 1.9 | |
| REGENCY | 1,659 | 1,201 | 50,386 | 4,230,950 | 4.2 | |
| UDR INC | 4,902 | 2,595 | 58,251 | 4,891,384 | 4.9 | |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 3,487 | 1,334 | 45,053 | 3,783,146 | 3.8 | |
| PROLOGIS | 4,591 | — | — | — | — | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 1,470 | 416 | 41,617 | 3,494,615 | 3.5 | |
| TAUBMAN CENTERS INC | 2,698 | 1,182 | 57,085 | 4,793,472 | 4.8 | |
| VENTAS INC | 2,439 | 1,380 | 68,995 | 5,793,555 | 5.8 | |
| VORNADO REALTY TRUST | 940 | 520 | 42,839 | 3,597,193 | 3.6 | |
| SL GREEN REALTY PFD 7.625 | 207 | 1,007 | 25,183 | 2,114,658 | 2.1 | |
| VORNADO REALTY TRUST PFD 6.75 | 175 | 175 | 4,278 | 359,286 | 0.4 | |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 3,732 | 3,013 | 93,014 | 7,810,403 | 7.8 | |
| U-STORE-IT TRUST | 1,683 | — | — | — | — | |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 2,162 | 1,310 | 70,648 | 5,932,324 | 5.9 | |
| COGDELL SPENCER INC | 425 | 455 | 2,684 | 225,381 | 0.2 | |
| DOUGLAS EMMETT INC | 3,753 | 1,996 | 33,046 | 2,774,923 | 2.8 | |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC | 13,508 | 11,427 | 57,824 | 4,855,530 | 4.8 | |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC | — | 3,151 | 69,434 | 5,830,385 | 5.8 | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 71,360 | 42,745 | 1,169,540 | 98,206,350 | — |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 27銘柄<97.2%> | 25銘柄<97.9%> | — | — | 97.9 |

(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) 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

2010年12月9日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 証 券 | 98,206,350 | 97.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,143,796 | 2.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 100,350,146 | 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、98,404,200千円、98.1%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、2010年12月9日における邦貨換算レートは、1米ドル=83.97円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2010年12月9日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|------------------|
| (A) 資 産 | 100,350,146,092円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 2,143,796,012 |
| 投 資 証 券(評価額) | 98,206,350,080 |
| (B) 負 債 | — |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 100,350,146,092 |
| 元 本 | 84,098,052,175 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 16,252,093,917 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 84,098,052,175口 |
| 1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C/D) | 11,933円 |

<注記事項>

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| ※ 期首元本額 | 154,023,452,975円 |
| 期中追加設定元本額 | 43,012,170円 |
| 期中一部解約元本額 | 69,968,412,970円 |
| ※ 期末における元本の内訳 | |
| 世界6資産アクティブ・バランス・ファンド: | 115,792,814円 |
| D I A M世界6資産バランスファンド: | 413,819,218円 |
| D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド: | 632,017,934円 |
| D I A M資産形成ファンド(隔月決算型): | 10,708,439円 |
| D I A M資産形成ファンド(1年決算型): | 2,378,556円 |
| D I A M ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース): | 78,496,269,478円 |
| D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース): | 1,756,781,804円 |
| D I A M ワールド・リート・オープン(ラップ向け): | 49,573,861円 |
| D I A M ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型): | 1,716,021,677円 |
| D I A M世界3資産オープン(毎月決算型): | 795,359,523円 |
| D I A Mインカム3資産ファンド(毎月決算型): | 99,997,077円 |
| D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金>: | 9,331,794円 |
| 期末元本合計: | 84,098,052,175円 |

■損益の状況

当期 自2009年12月10日 至2010年12月9日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 4,373,339,375円 |
| 受 取 配 当 金 | 4,198,728,019 |
| 配 当 株 式 | 172,072,948 |
| 受 取 利 息 | 2,538,408 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 22,160,818,300 |
| 売 買 益 | 29,278,526,894 |
| 売 買 損 | △ 7,117,708,594 |
| (C) そ の 他 費 用 | △ 29,427,413 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 26,504,730,262 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 629,152,855 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △10,887,937,030 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 6,147,830 |
| (H) 計 (D+E+F+G) | 16,252,093,917 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 16,252,093,917 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日 2010年12月9日）

（計算期間 2009年12月10日～2010年12月9日）

「DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド」は、「DIAM世界3資産オープン（毎月決算型）」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7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2004年4月23日から無期限です。 |
| 運用方針 | 米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 | 価額 | | 投資信託受益証券、 投資証券組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|----|--------|-------|-----------------------|---------|
| | | 円 | 期中騰落率 | | |
| 3期（2006年12月11日） | 円 | 21,208 | % | % | 百万円 |
| 4期（2007年12月10日） | | 21,942 | 37.6 | 96.0 | 108,249 |
| 5期（2008年12月9日） | | 7,100 | 3.5 | 93.5 | 260,462 |
| 6期（2009年12月9日） | | 10,341 | △67.6 | 91.9 | 85,274 |
| 7期（2010年12月9日） | | 11,251 | 45.6 | 96.4 | 220,117 |
| | | | 8.8 | 97.7 | 156,186 |

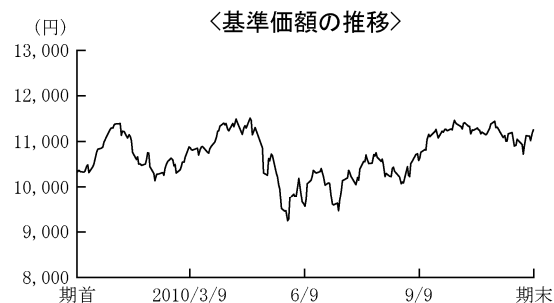
（注）当ファンドの信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得するというコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 投資信託受益証券、 投資証券組入比率 |
|--------------------------|-------------|-------|--------|-----------------------|
| | | 騰 | 落 | |
| (期 首) 2009 年 12 月 9 日 | 円 10,341 | | % — | % 96.4 |
| 12 月 末 | 10,985 | | 6.2 | 96.3 |
| 2010 年 1 月 末 | 10,477 | | 1.3 | 96.3 |
| 2 月 末 | 10,308 | | △0.3 | 96.1 |
| 3 月 末 | 11,221 | | 8.5 | 96.7 |
| 4 月 末 | 11,304 | | 9.3 | 95.3 |
| 5 月 末 | 9,845 | | △4.8 | 94.5 |
| 6 月 末 | 9,762 | | △5.6 | 95.4 |
| 7 月 末 | 10,513 | | 1.7 | 97.1 |
| 8 月 末 | 10,263 | | △0.8 | 96.3 |
| 9 月 末 | 11,265 | | 8.9 | 96.8 |
| 10 月 末 | 11,204 | | 8.3 | 96.0 |
| 11 月 末 | 10,930 | | 5.7 | 96.6 |
| (期 末) 2010 年 12 月 9 日 | 11,251 | | 8.8 | 97.7 |

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2009年12月10日から2010年12月9日まで)



| 期 首 | 期中高値 | 期中安値 | 期 末 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 2009. 12. 9 | 2010. 4. 26 | 2010. 5. 26 | 2010. 12. 9 |
| 10,341円 | 11,509円 | 9,242円 | 11,251円 |

《投資環境》

当期のリート市場は、欧州のソブリンリスク（国の信用力に対するリスク）の拡大や中国の金融規制強化への懸念から下落する局面もありましたが、好調な企業業績や経済指標が好感されたことに加え、FRB（米連邦準備理事会）の追加金融緩和策の実施に対する期待の高まりを背景に上昇する展開となりました。また、為替市場においては、主要通貨に対して円高が進行しました。

欧州・英国では、欧州のソブリンリスクが煽る中で7月に欧州大手銀行がストレステスト（健全性審査）を無事通過したことに加え、仏ユニベル・ロダムコによる総額18億ユーロの特別配当の発表も好感されて大幅に反発したものの、その後、アイルラ

ンドの救済が必要との懸念が浮上したことに加え、中国の金融規制強化も懸念材料となり、下落基調となりました。オーストラリアでは、好調な景気回復を背景に上昇する局面もありましたが、政策金利の引き上げや資源税を巡る動きが警戒されたこと、オーストラリアリートは海外物件が多く、オーストラリアドル高が懸念されたこと、負債調達コストが高い状況であり業績の急回復への期待が持てないこと等から、上値の重いレンジの相場展開となりました。アジア地域では、中国における金融引き締め懸念や不動産価格の抑制懸念があったものの、リートの増配発表や米国・中国の好調な経済指標などが支援材料となり、大幅に上昇しました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は11,251円となり、前期末に比べ8.80%上昇しました。

基準価額の騰落要因

期間：期初～2010年6月上旬

中国の金融規制強化の懸念に加え、欧州における債務拡大懸念が高まったことを受けて、特に英国や欧州のリート市場が大きく下落したことや、ユーロや英ポンドなどの一部の通貨に対して大幅に円高が進行したことなどから、基準価額は下落しました。

期間：2010年6月中旬～2010年9月上旬

欧州大手銀行がストレステストを無事通過したことを受けて英国や欧州のリート市場が反発したことや、堅調な経済指標や企業の業績発表、リートによる増配の発表などが好感されてアジアのリート市場が大きく上昇したことから、基準価額は上昇しました。

期間：2010年9月中旬～期末

F R Bによる追加金融緩和策への期待が高まったことは支援材料となったものの、欧州のソブリンリスク懸念が再燃したことや中国の金融規制強化への懸念の高まりなどもあって、基準価額の上昇幅は限定的となりました。

《今後の投資環境および運用方針》

欧州では、北欧を中心に景況感が良好な一方、南欧の景況感は悪い状況であり、商業リート各社の既存店の売上高については地域格差が色濃く反映されている状況です。今後は、各国において、緊縮財政のための大幅な増税による消費への悪影響が警戒されるため、リートの業績への影響を注視する必要があります。また、欧州各国のクレジット市場の環境は未だ不安定であり、リートの資金調達動向を注視する必要があります。一方、アジアでは、国内景気が好調なことに加え、観光客数が堅調に伸びていることから、小売売上高の増加基調が続いています。また、シンガポールリートを中心に物件の取得が進み、規模の拡大が期待されますが、足元は大型増資やI P O（新規公開）による需給悪化が重石となる可能性があります。各国当局による不動産価格の抑制策については現在大きな影響は見られませんが、今後の追加策については警戒する必要があると考えています。オーストラリア国内の景気は、雇用・消費ともに良好な状況が続いていますが、中国の金融引き締め策及び利上げの影響は注視する必要があります。

運用方針としては、引き続き保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資していきます。

■ 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 (新株予約権証券) (投資信託受益証券、投資証券) | 19円 (0) (19) |
| (b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券、投資証券) | 1 (1) |
| (c) 保管費用等 | 11 |
| 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（2009年12月10日から2010年12月9日まで）

(1) 新株予約権証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|------|----------------------|-----------|---------------|-------------|
| | | 証 券 数 | 金 額 | 証 券 数 | 金 額 |
| 外国 | フランス | 証券 — (181,766) | 千ユーロ — | 証券 181,766 | 千ユーロ 170 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、権利割当による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 | カナダ | 千口 4,884 | 千カナダドル 95,268 | 千口 9,386 | 千カナダドル 235,559 |
| | イギリス | 千口 7,880 | 千英ポンド 13,586 | 千口 29,935 | 千英ポンド 135,002 |
| | オーストラリア | 千口 309,488 (△160,592) | 千オーストラリアドル 275,728 | 千口 261,697 | 千オーストラリアドル 429,772 |
| | 香港 | 千口 12,035 (1,077) | 千香港ドル 51,548 | 千口 58,204 | 千香港ドル 920,679 |
| | シンガポール | 千口 117,259 | 千シンガポールドル 132,953 | 千口 123,343 | 千シンガポールドル 218,850 |
| | ニュージーランド | 千口 — | 千ニュージーランドドル — | 千口 18,257 | 千ニュージーランドドル 17,578 |
| 国 | ユ ー ロ | 千口 285 (12) | 千ユーロ 16,927 | 千口 2,937 | 千ユーロ 114,848 |
| | ド イ ツ | 千口 525 | 千ユーロ 4,601 | 千口 185 | 千ユーロ 1,680 |
| | オ ラ ン ダ | 千口 1,780 (60) | 千ユーロ 62,409 | 千口 1,594 | 千ユーロ 56,637 |
| | ベ ル ギ ー | 千口 508 | 千ユーロ 35,067 | 千口 207 | 千ユーロ 14,592 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、増資割当、減資、株式併合、株式配当等による増減分で、上段の数値には含まれておりません。

■主要な売買銘柄（2009年12月10日から2010年12月9日まで）

(1) 外国新株予約権証券

| 買 | | 付 | | 売 | | 付 | |
|----|----|----|----|---------------------------|--------------------|----|--------|
| 銘柄 | 柄名 | 金額 | 額 | 銘柄 | 柄名 | 金額 | 額 |
| | — | | 千円 | FONCIERE DES REGIONS-CW10 | (Expire2010/12/31) | | 千円 |
| | | — | | | | | 18,865 |

(注) 金額は受渡代金です。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

| 買 | | | | 付 | | | | 売 | | | | 付 | | | |
|---------------------------------|----|---------|------|-----------|---|--------|---|---------------------------------|----|--------|------|------------|---|-------|---|
| 銘柄 | 柄名 | 口数 | 平均単価 | 金額 | 額 | 平均単価 | 円 | 銘柄 | 柄名 | 口数 | 平均単価 | 金額 | 額 | 平均単価 | 円 |
| MIRVAC GROUP | | 52,350 | | 5,502,555 | | 105 | 円 | WESTFIELD GROUP | | 14,948 | | 14,683,852 | | 982 | 円 |
| ING INDUSTRIAL FUND | | 129,420 | | 4,780,349 | | 37 | 円 | LINK REIT/THE | | 37,945 | | 9,187,494 | | 242 | 円 |
| CFS RETAIL PROPERTY | | 31,338 | | 4,756,380 | | 152 | 円 | GPT GROUP | | 95,136 | | 7,172,324 | | 75 | 円 |
| WERELDHAVE NV | | 486 | | 4,009,185 | | 8,249 | 円 | CAPITAMALL TRUST | | 51,959 | | 6,440,237 | | 124 | 円 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | | 46,932 | | 2,650,326 | | 56 | 円 | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | | 1,747 | | 6,168,258 | | 3,530 | 円 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | | 30,762 | | 2,364,484 | | 77 | 円 | KLEPIERRE | | 1,730 | | 5,602,314 | | 3,237 | 円 |
| CALLOWAY REAL ESTATE INVT TR | | 1,104 | | 2,180,671 | | 1,975 | 円 | DEXUS PROPERTY GROUP | | 78,248 | | 5,327,480 | | 68 | 円 |
| COFINIMMO SA | | 175 | | 1,979,206 | | 11,260 | 円 | RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST | | 3,002 | | 5,094,999 | | 1,697 | 円 |
| ING OFFICE FUND | | 38,515 | | 1,817,054 | | 47 | 円 | ASCENDAS REAL ESTATE INVT | | 36,659 | | 4,786,598 | | 131 | 円 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST | | 807 | | 1,449,570 | | 1,796 | 円 | LAND SECURITIES GROUP PLC | | 4,141 | | 3,752,877 | | 906 | 円 |

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2009年12月10日から2010年12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

外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | | 比率 |
|--|---------|-------------|-------------|------------|------------|------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (カナダ) | 千口 | 千円 | 千口 | 千カナダドル | 千円 | % |
| CALLOWAY REAL ESTATE INV TR | — | — | 1,104 | 25,330 | 2,105,713 | 1.3 |
| CANADIAN REAL ESTATE INV TRUST | 1,322 | — | — | — | — | — |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST | 4,595 | — | 2,400 | 52,104 | 4,331,416 | 2.8 |
| ALLIED PROPERTIES REIT | 2,764 | — | 2,050 | 44,098 | 3,665,877 | 2.3 |
| COMINAR REAL ESTATE INV TR | 922 | — | — | — | — | — |
| DUNDEE REAL ESTATE INV TRUST | — | — | 569 | 16,943 | 1,408,524 | 0.9 |
| PRIMARIS RETAIL REIT | 2,979 | — | 1,770 | 33,156 | 2,756,293 | 1.8 |
| NORTHERN PROPERTY RE INV TR | 381 | — | 606 | 16,540 | 1,375,037 | 0.9 |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 2,024 | — | 276 | 11,272 | 937,043 | 0.6 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1,390 | — | 2,281 | 28,519 | 2,370,829 | 1.5 |
| CROMBIE REAL ESTATE INV | 900 | — | 940 | 11,995 | 997,225 | 0.6 |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | — | — | 779 | 8,984 | 746,854 | 0.5 |
| 小計 | 口数・金額 | 17,280 | 12,779 | 248,945 | 20,694,815 | — |
| | 銘柄数<比率> | 9銘柄<12.9%> | 10銘柄<13.3%> | — | — | 13.3 |
| (イギリス) | 千口 | 千円 | 千口 | 千英ポンド | 千円 | % |
| BRITISH LAND CO PLC | 8,715 | — | 7,899 | 40,288 | 5,348,651 | 3.4 |
| DERWENT LONDON PLC | 1,328 | — | — | — | — | — |
| HAMMERSON PLC | 8,855 | — | 6,047 | 24,868 | 3,301,584 | 2.1 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 5,981 | — | 1,840 | 12,008 | 1,594,294 | 1.0 |
| CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP | 1,851 | — | — | — | — | — |
| SHAFTESBURY PLC | 4,457 | — | — | — | — | — |
| SEGRO PLC | 10,254 | — | 4,946 | 14,345 | 1,904,572 | 1.2 |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 5,474 | — | — | — | — | — |
| LOCAL SHOPPING REIT PLC | 2,922 | — | 2,297 | 1,309 | 173,827 | 0.1 |
| METRIC PROPERTY INVESTMENTS PLC | — | — | 4,754 | 5,096 | 676,593 | 0.4 |
| 小計 | 口数・金額 | 49,841 | 27,785 | 97,917 | 12,999,524 | — |
| | 銘柄数<比率> | 9銘柄<13.4%> | 6銘柄<8.3%> | — | — | 8.3 |
| (オーストラリア) | 千口 | 千円 | 千口 | 千オーストラリアドル | 千円 | % |
| COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE | 33,021 | — | 24,774 | 20,810 | 1,721,629 | 1.1 |
| CHALLENGER WINE TRUST | 9,979 | — | 9,688 | 2,228 | 184,358 | 0.1 |
| MIRVAC GROUP | 32,272 | — | 77,466 | 98,770 | 8,171,252 | 5.2 |
| ING OFFICE FUND | 79,484 | — | 107,870 | 62,025 | 5,131,392 | 3.3 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 57,655 | — | 13,743 | 40,817 | 3,376,806 | 2.2 |
| CFS RETAIL PROPERTY | 59,509 | — | 85,649 | 157,594 | 13,037,806 | 8.3 |
| GPT GROUP | 182,262 | — | 10,029 | 27,881 | 2,306,644 | 1.5 |
| ING INDUSTRIAL FUND | 7,034 | — | 127,809 | 65,822 | 5,445,462 | 3.5 |
| ALE PROPERTY GROUP | 2,383 | — | 2,324 | 4,568 | 377,943 | 0.2 |
| STOCKLAND | 19,605 | — | 14,549 | 53,542 | 4,429,570 | 2.8 |
| WESTFIELD GROUP | 17,978 | — | 3,110 | 38,377 | 3,175,003 | 2.0 |
| DEXUS PROPERTY GROUP | 146,322 | — | 73,581 | 57,761 | 4,778,607 | 3.1 |
| CHARTER HALL GROUP | 20,513 | — | 8,972 | 21,443 | 1,773,996 | 1.1 |
| COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE FUND NEW | 4,349 | — | — | — | — | — |
| 小計 | 口数・金額 | 672,372 | 559,570 | 651,643 | 53,910,473 | — |
| | 銘柄数<比率> | 14銘柄<29.3%> | 13銘柄<34.5%> | — | — | 34.5 |
| (香港) | 千口 | 千円 | 千口 | 千香港ドル | 千円 | % |
| LINK REIT/THE | 42,922 | — | 6,054 | 148,637 | 1,606,775 | 1.0 |
| PROSPERITY REIT | 2,990 | — | — | — | — | — |
| CHAMPION REIT | 48,074 | — | 42,840 | 192,783 | 2,083,990 | 1.3 |
| 小計 | 口数・金額 | 93,988 | 48,895 | 341,421 | 3,690,765 | — |
| | 銘柄数<比率> | 3銘柄<5.1%> | 2銘柄<2.4%> | — | — | 2.4 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | | 期末 | |
|------------------------------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|----|------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比率 | 率 |
| (シンガポール) | 千口 | 千円 | 千口 | 千シンガポールドル | 千円 | — | % |
| CAPITAMALL TRUST | 51,959 | — | — | — | — | — | — |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVT | 60,037 | — | 30,146 | 63,909 | 4,090,209 | — | 2.6 |
| CAPITACOMMERCIAL TRUST | 33,843 | — | 8,383 | 12,406 | 794,037 | — | 0.5 |
| SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR | — | — | 4,070 | 5,982 | 382,905 | — | 0.2 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 45,754 | — | 84,536 | 77,773 | 4,977,498 | — | 3.2 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | — | — | 30,762 | 37,837 | 2,421,584 | — | 1.6 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | — | — | 8,752 | 12,777 | 817,786 | — | 0.5 |
| PARKWAY LIFE REIT | 5,980 | — | 7,132 | 11,625 | 744,010 | — | 0.5 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | — | — | 17,708 | 18,947 | 1,212,643 | — | 0.8 |
| 小計 | 口数・金額 | 197,573 | 191,489 | 241,260 | 15,440,676 | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 5銘柄<8.3%> | 8銘柄<9.9%> | — | — | — | 9.9 |
| (ニュージーランド) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ニュージーランドドル | 千円 | — | % |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | 70,339 | — | 52,082 | 48,957 | 3,076,010 | — | 2.0 |
| 小計 | 口数・金額 | 70,339 | 52,082 | 48,957 | 3,076,010 | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄<2.1%> | 1銘柄<2.0%> | — | — | — | 2.0 |
| (フランス) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | — | % |
| GECINA SA | 172 | — | 82 | 7,131 | 794,494 | — | 0.5 |
| AFFINE | 143 | — | — | — | — | — | — |
| ICADE EMGP | 206 | — | 54 | 4,259 | 474,523 | — | 0.3 |
| SOCIETE TOUR EIFFEL | 331 | — | 240 | 13,849 | 1,542,854 | — | 1.0 |
| UNIBAIL-RODAMCO SE | 727 | — | 717 | 105,045 | 11,702,115 | — | 7.5 |
| KLEPIERRE | 2,069 | — | 535 | 14,358 | 1,599,515 | — | 1.0 |
| FONCIERE DES REGIONS | 181 | — | — | — | — | — | — |
| MERCIALYS | 437 | — | — | — | — | — | — |
| 小計 | 口数・金額 | 4,269 | 1,630 | 144,645 | 16,113,504 | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 8銘柄<14.1%> | 5銘柄<10.3%> | — | — | — | 10.3 |
| (ドイツ) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | — | % |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 975 | — | 1,315 | 12,959 | 1,443,664 | — | 0.9 |
| 小計 | 口数・金額 | 975 | 1,315 | 12,959 | 1,443,664 | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄<0.5%> | 1銘柄<0.9%> | — | — | — | 0.9 |
| (オランダ) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | — | % |
| EUROCOMMERCIAL | 1,168 | — | 1,313 | 44,331 | 4,938,582 | — | 3.2 |
| VASTNED OFFICES/INDUSTRIAL | 612 | — | 490 | 5,644 | 628,760 | — | 0.4 |
| VASTNED RETAIL | 904 | — | 760 | 38,627 | 4,303,143 | — | 2.8 |
| CORIO NV | 604 | — | 266 | 12,513 | 1,393,977 | — | 0.9 |
| WERELDHAVE NV | 633 | — | 908 | 65,373 | 7,282,567 | — | 4.7 |
| NIEUWE STEEN INVS | — | — | 429 | 6,380 | 710,841 | — | 0.5 |
| 小計 | 口数・金額 | 3,923 | 4,169 | 172,871 | 19,257,872 | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 5銘柄<8.9%> | 6銘柄<12.3%> | — | — | — | 12.3 |
| (ベルギー) | 千口 | 千円 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | — | % |
| BEFIMMO | 277 | — | 285 | 19,652 | 2,189,258 | — | 1.4 |
| COFINIMMO SA | 158 | — | 280 | 27,131 | 3,022,497 | — | 1.9 |
| WAREHOUSES DE PAUW | — | — | 171 | 6,353 | 707,828 | — | 0.5 |
| 小計 | 口数・金額 | 435 | 737 | 53,138 | 5,919,583 | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 2銘柄<1.9%> | 3銘柄<3.8%> | — | — | — | 3.8 |
| 合計 | 口数・金額 | 1,111,001 | 900,455 | — | 152,546,893 | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 57銘柄<96.4%> | 55銘柄<97.7%> | — | — | — | 97.7 |

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

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

(注3) 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

2010年12月9日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券及び投資証券 | 152,546,893 | 97.1 |
| コール・ローン等、その他 | 4,543,275 | 2.9 |
| 投資信託財産総額 | 157,090,168 | 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、154,044,236千円、98.1%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、2010年12月9日における邦貨換算レートは、1カナダドル=83.13円、1英ポンド=132.76円、1オーストラリアドル=82.73円、1香港ドル=10.81円、1シンガポールドル=64.00円、1ニュージーランドドル=62.83円、1ユーロ=111.40円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2010年12月9日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|------------------|
| (A) 資 産 | 157,090,168,098円 |
| コール・ローン等 | 4,126,055,266 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 69,351,150,589 |
| 投資証券(評価額) | 83,195,742,985 |
| 未 収 入 金 | 231,625,303 |
| 未 収 配 当 金 | 185,593,955 |
| (B) 負 債 | 903,202,791 |
| 未 払 金 | 903,202,791 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 156,186,965,307 |
| 元 本 | 138,826,644,797 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 17,360,320,510 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 138,826,644,797口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 11,251円 |

<注記事項>

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| ※ 期首元本額 | 212,851,744,249円 |
| 期中追加設定元本額 | 69,477,438円 |
| 期中一部解約元本額 | 74,094,576,890円 |
| ※ 期末における元本の内訳 | |
| 世界6資産アクティブ・バランス・ファンド: | 189,641,982円 |
| DIAM世界6資産バランスファンド: | 657,976,380円 |
| DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド: | |
| | 1,103,488,331円 |
| DIAM資産形成ファンド(隔月決算型): | 17,149,079円 |
| DIAM資産形成ファンド(1年決算型): | 3,927,698円 |
| DIAM ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース): | |
| | 129,619,699,113円 |
| DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース): | |
| | 2,884,311,232円 |
| DIAM ワールド・リート・オープン(ラップ向け): | |
| | 79,644,635円 |
| DIAM ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型): | |
| | 2,810,842,478円 |
| DIAM世界3資産オープン(毎月決算型): | |
| | 1,281,198,870円 |
| DIAMインカム3資産ファンド(毎月決算型): | |
| | 163,576,270円 |
| DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>: | |
| | 15,188,729円 |
| 期末元本合計: | 138,826,644,797円 |

■損益の状況

当 期 自2009年12月10日 至2010年12月9日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 8,667,498,140円 |
| 受 取 配 当 金 | 8,074,553,386 |
| 配 当 株 式 | 524,814,718 |
| 受 取 利 息 | 32,355,128 |
| そ の 他 収 益 金 | 35,774,908 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 8,780,714,002 |
| 売 買 損 益 | 21,923,428,992 |
| 売 買 損 益 | △13,142,714,990 |
| (C) そ の 他 費 用 | △ 178,362,768 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 17,269,849,374 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 7,266,206,684 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 7,180,698,110 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 4,962,562 |
| (H) 計 (D + E + F + G) | 17,360,320,510 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 17,360,320,510 |

(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。