

## 運用報告書

DIAMインカム3資産ファンド(毎月決算型)(愛称：インカム・パスポート)

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8月20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、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インカム3資産ファンド(毎月決算型)	以下の各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	高金利ソブリン・マザーファンド	高金利国のソブリン債券を主要投資対象とします。
	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
	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。
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。)等のうち、基準価額水準、市況動向等を勘案し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ます。なお、原則として四半期毎(3月、6月、9月、12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います。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。

第48期	〈決算日	2011年9月8日〉
第49期	〈決算日	2011年10月11日〉
第50期	〈決算日	2011年11月8日〉
第51期	〈決算日	2011年12月8日〉
第52期	〈決算日	2012年1月10日〉
第53期	〈決算日	2012年2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インカム3資産ファンド(毎月決算型)(愛称：インカム・パスポート)」は、2012年2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インカム3資産ファンド（毎月決算型）（愛称：インカム・パスポート）

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	投資信託受託資産組入率	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9月8日）	円 5,969	円 30	% △ 1.8	% 32.5	% -	% 30.7	% -	% 30.9	百万円 991
	25期（2009年10月8日）	5,927	30	△ 0.2	31.4	-	31.0	-	32.1	985
	26期（2009年11月9日）	5,997	30	1.7	31.7	-	31.3	-	31.7	996
	27期（2009年12月8日）	6,083	30	1.9	33.1	-	31.1	-	32.0	1,010
	28期（2010年1月8日）	6,385	30	5.5	32.0	-	31.6	-	31.7	1,054
	29期（2010年2月8日）	5,723	30	△ 9.9	31.7	-	31.8	-	31.9	941
第6作成期	30期（2010年3月8日）	6,065	30	6.5	32.6	-	31.5	-	32.1	989
	31期（2010年4月8日）	6,365	30	5.4	31.3	-	31.6	-	31.2	1,033
	32期（2010年5月10日）	5,885	30	△ 7.1	30.8	-	33.2	-	31.1	948
	33期（2010年6月8日）	5,541	30	△ 5.3	30.7	-	32.0	-	31.4	891
	34期（2010年7月8日）	5,570	30	1.1	31.1	-	31.9	-	31.4	891
第7作成期	35期（2010年8月9日）	5,760	30	3.9	31.9	-	32.1	-	31.7	921
	36期（2010年9月8日）	5,619	30	△ 1.9	32.2	-	31.6	-	31.7	895
	37期（2010年10月8日）	5,881	30	5.2	31.2	-	31.8	-	31.0	934
	38期（2010年11月8日）	5,970	30	2.0	32.1	-	32.0	-	31.6	941
	39期（2010年12月8日）	5,874	30	△ 1.1	31.6	-	32.0	-	32.2	924
	40期（2011年1月11日）	5,835	30	△ 0.2	32.2	-	32.6	-	31.2	913
	41期（2011年2月8日）	5,958	30	2.6	32.4	-	32.2	-	31.6	915
第8作成期	42期（2011年3月8日）	5,998	30	1.2	32.3	-	31.9	-	31.6	915
	43期（2011年4月8日）	6,327	30	6.0	31.7	-	32.0	-	32.1	966
	44期（2011年5月9日）	6,078	30	△ 3.5	31.6	-	32.1	-	31.4	925
	45期（2011年6月8日）	6,033	30	△ 0.2	30.9	-	31.8	-	32.1	903
	46期（2011年7月8日）	6,175	30	2.9	31.1	-	31.8	-	32.0	923
	47期（2011年8月8日）	5,483	30	△ 10.7	32.1	-	33.2	-	30.2	808
第9作成期	48期（2011年9月8日）	5,493	30	0.7	31.6	-	32.1	-	31.7	800
	49期（2011年10月11日）	5,209	30	△ 4.6	33.0	-	31.8	-	30.7	755
	50期（2011年11月8日）	5,436	30	4.9	32.2	-	32.2	-	31.0	769
	51期（2011年12月8日）	5,351	30	△ 1.0	32.2	-	32.1	-	32.0	741
	52期（2012年1月10日）	5,230	30	△ 1.7	31.7	-	32.2	-	31.7	723
	53期（2012年2月8日）	5,519	30	6.1	31.9	-	32.3	-	31.5	755

(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、「株式組入率」、「株式先物比率」、「債券組入率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入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		騰落率	株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	債券先物比率	債券先物比率	債券先物比率	債券先物比率
		円	%									
第48期	(期首) 2011年8月8日	5,483	—	—	32.1	—	33.2	—	—	—	—	30.2
	8月末	5,535	0.9	—	32.1	—	32.1	—	—	—	—	31.3
第49期	(期末) 2011年9月8日	5,523	0.7	—	31.6	—	32.1	—	—	—	—	31.7
	(期首) 2011年9月8日	5,493	—	—	31.6	—	32.1	—	—	—	—	31.7
第49期	9月末	5,139	△6.4	—	32.7	—	31.8	—	—	—	—	30.4
	(期末) 2011年10月11日	5,239	△4.6	—	33.0	—	31.8	—	—	—	—	30.7
第50期	(期首) 2011年10月11日	5,209	—	—	33.0	—	31.8	—	—	—	—	30.7
	10月末	5,561	6.8	—	31.9	—	31.8	—	—	—	—	31.6
第50期	(期末) 2011年11月8日	5,466	4.9	—	32.2	—	32.2	—	—	—	—	31.0
	(期首) 2011年11月8日	5,436	—	—	32.2	—	32.2	—	—	—	—	31.0
第51期	11月末	5,221	△4.0	—	32.1	—	31.7	—	—	—	—	31.1
	(期末) 2011年12月8日	5,381	△1.0	—	32.2	—	32.1	—	—	—	—	32.0
第52期	(期首) 2011年12月8日	5,351	—	—	32.2	—	32.1	—	—	—	—	32.0
	12月末	5,323	△0.5	—	32.2	—	31.9	—	—	—	—	31.5
第52期	(期末) 2012年1月10日	5,260	△1.7	—	31.7	—	32.2	—	—	—	—	31.7
	(期首) 2012年1月10日	5,230	—	—	31.7	—	32.2	—	—	—	—	31.7
第53期	1月末	5,399	3.2	—	31.5	—	32.6	—	—	—	—	31.5
	(期末) 2012年2月8日	5,549	6.1	—	31.9	—	32.3	—	—	—	—	31.5

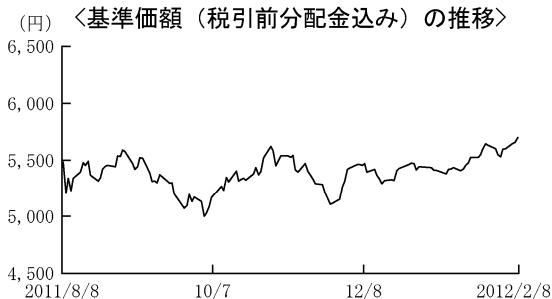
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

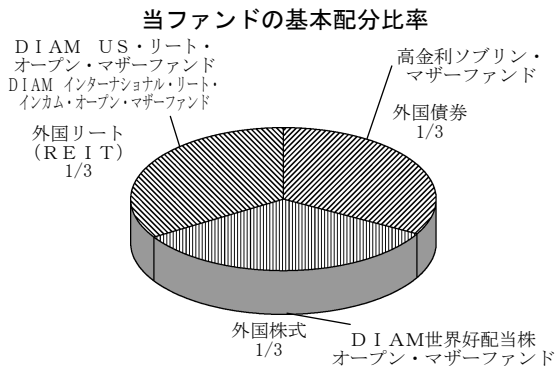
■第48期～第53期の運用経過（2011年8月9日から2012年2月8日まで）



《投資環境》

当作成期の金融市場では、引き続きギリシャなどユーロ圏での債務問題が焦点となりました。債券市場においては、欧州の債務問題に伴うリスク回避や主要中央銀行による金融緩和政策などにより、主要国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。株式およびリート市場においても、投資家のリスク回避から前半は軟調な展開となりましたが、後半は米国の堅調な内容の経済指標の発表や世界的な金融緩和政策に伴う過剰流動性などもあり反発し、前作成期末比では日本を除く主要市場で上昇しました。為替市場においては、主要通貨に対して円高の展開となりました。欧州債務問題では、中核国であるイタリアやスペインなどの国債利回りの急上昇や欧州金融機関の調達コストの上昇など影響は広範囲に拡大しましたが、ECB（欧州中央銀行）が期間3年の

資金供給オペを実施するなど金融市場の安定化を図っており、年明け以降はイタリアなどの国債利回りが低下するなど相応の効果が見られました。米国においても雇用・住宅市場の回復の遅れから、FRB（米連邦準備理事会）は長期金利の引き下げを目的とする「オペレーション・ツイスト」を実施し、低金利政策を2014年後半まで継続する見通しを示しました。



※3つの資産への投資は、各マザーファンドを通じて行います。  
 ※各マザーファンドの配分比率は、3分の1ずつを基本とします。  
 ただし、「D I A M US・リート・オープン・マザーファンド」、「D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド」については、合算して3分の1とします。  
 ※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  
 当作成期の主要国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。欧州の債務問題等を背景に投資家のリスク許容度が大きく低下した中、主要国や資源国の国債に対する需要が強まったことが背景にあります。欧州では、ギリシャへの追加支援策や中長期的な支援体制の構築に向けた取り組みが進められているものの、ユーロ圏各国の足並みが揃わないなど、不透明感が強く、フランスを含むユーロ圏の国の格付の引き下げやスペイン、イタリアの国債利回りの大幅な上昇など、市場が大きく変動する展開となりました。各国の財政の緊縮政策や金融機関のバランスシートの調整を背景に、欧州の経済成長見通しが急速に悪化していることを受け、ECBは政策金利の引き下げを実施しました。一方で、2011年12月にECBが打ち出した期間3年の無制限の資金供給策により、欧州金融機関に対する懸念が後退し、ユーロ圏周辺国の国債の入札も堅調となるなど、市場は一応の落ち着きを取り戻しました。また、米国の経済状況は緩やかに改善しつつありますが、失業率が低下傾向にある一方で引き続き8%を超える高い水準にあることから、FRBは少なくとも2014年後半まで現在の低金利政策を維持する見通しを示しました。為替市場では、主要通貨に対して円高が進み、ドル/円相場が前作成期末の1ドル=78円台から76円台へ、ユーロ/円相場が同1ユーロ=111円台から101円台へ、ポンド/円相場が同1ポンド=128円台から122円台へ下落しました。

## 外国株式

当作成期の外国株式市場は、米国市場を中心に前作成期末比で上昇する展開となりました。当作成期の前半は、マクロ経済指標の悪化や米国国債の格下げ、欧州の債務問題の深刻化などが嫌気され軟調な展開となりました。その後は、堅調な企業業績により上昇する場面もあったものの、欧州主要国によるギリシャ支援策がなかなかまとまらず金融機関の流動性問題にまで発展するなど悪材料が重なり、下落幅が拡大しました。作成期末にかけては、米国の雇用環境や経済指標が改善した他、難航していたE F S F（欧州金融安定基金）の機能拡大の合意などにより米国市場を中心に大きく反発しました。インフレ懸念は後退したものの、景気減速が顕著となったアジア市場の上昇幅は限定的となりました。業種別の動向では、欧州の債務問題への懸念から欧州金融セクターが相対的に下落しました。一方、原油価格の上昇や堅調な業績を背景にエネルギーや資本財セクターが相対的に上昇しました。主要株価指数の騰落率は、前作成期末比でNYダウは+19.19%、ストックス・ヨーロッパ600指数が+14.86%、オーストラリアS & P / A S X 200指数が+7.64%と大きく上昇しました。景気減速懸念が高まった中国を始めとするアジア地域はやや上値が重く、香港ハンセン指数が+2.58%と小幅な上昇にとどまりました。

## 外国リート

当作成期のリート市場は、ギリシャの債務不履行懸念などの欧州債務問題に左右される展開となりましたが、ECBによる期間3年の資金供給オペやEU（欧州連合）首脳への対応などが好感されたこと、米中の経済指標が市場予想よりも良かったことなどが支援材料となり、上昇する展開となりました。また、為替市場では、豪ドル以外の通貨に対して円高が進行しました。米国では、企業やリートによる好決算や増配の発表も好材料となりました。欧州・英国では、欧州金融機関の経営の不透明感の高まりを背景とした投資家のリスク資産を縮小する動きや、格付会社がユーロ圏諸国の格付を引き下げるとの報道などから下落する局面もありましたが、前述の欧州当局の動きを好感して買戻しの展開となったことから、上昇しました。シンガポールでは、政府による不動産取引抑制策の発表が下落要因となりましたが、香港では、中国の一部の弱い経済指標を受けた金融緩和期待の高まりから上昇しました。オーストラリアでは、RBA（オーストラリア準備銀行）による追加利下げ期待の高まりや自社株買いによる下支えもあって、大幅に上昇しました。

## 《運用経過》

当ファンドでは、組入れる3資産の保有比率が基本配分比率に維持されるように資産配分を行いました。

### 基準価額の推移

当作成期末の基準価額は5,519円となりました。第48期から第53期までの1万口当たりの収益分配金合計額180円を加算すると5,699円となり、前作成期末に比べ3.94%上昇しました。

### 基準価額の騰落要因

基準価額の上昇は、外国株式、外国リーートの各マザーファンドの基準価額の上昇によるものです。

各マザーファンドの運用経過は以下の通りです。

## 外国債券

### 基準価額の推移

当作成期末の高金利ソブリン・マザーファンドの基準価額は9,629円となり、前作成期末に比べ2.50%下落しました。

### 基準価額の騰落要因

〔下落要因〕 投資対象通貨に対して円高が進行したことがマイナスに寄与しました。

〔上昇要因〕 高金利を背景としたキャリー収益に加え、多くの投資対象国で国債利回りが低下（価格は上昇）したことがプラスに寄与しました。

## 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11,504円となり、前作成期末に比べ7.59%上昇しました。

### 基準価額の騰落要因

[上昇要因] 原油価格の上昇に伴い、保有していた石油・ガス関連銘柄が上昇したことがプラスに寄与しました。

[下落要因] 欧州のソブリンリスク（国の信用力に対するリスク）懸念の深刻化やアジア地域の景気鈍化を背景に、株式市場全体が下落したことや、保有していた電気通信関連銘柄の下落がマイナスに寄与しました。

## 外国リート

(D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド)

### 基準価額の推移

当作成期末の基準価額は13,154円となり、前作成期末に比べ17.55%上昇しました。

### 基準価額の騰落要因

米ドルに対して円高が進行したものの、米国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。

(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)

### 基準価額の推移

当作成期末の基準価額は11,338円となり、前作成期末に比べ4.43%上昇しました。

### 基準価額の騰落要因

豪ドル以外の通貨に対して円高が進行したものの、オーストラリアやカナダのリート市場が大幅に上昇したことや、英国・欧州のリート市場が反発したことなどから、基準価額は上昇しました。

### <第48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
5,483円	5,589円	5,205円	5,523円 (分配金込み)

### <第49期>

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 9. 8	2011. 9. 8	2011.10. 4	2011.10.11
5,493円	5,493円	4,970円	5,239円 (分配金込み)

### 収益分配金

第48期から第53期の各決算期の収益分配金につきましては、主に利子・配当等収益より運用実績等を考慮し、1万口当たり30円とさせていただきます（当作成期合計分配金額180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。

〈第50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, 209円	5, 561円	5, 173円	5, 466円 (分配金込み)

〈第51期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 11. 8	2011. 11. 9	2011. 11. 24	2011. 12. 8
5, 436円	5, 453円	5, 019円	5, 381円 (分配金込み)

〈第52期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 12. 8	2011. 12. 27	2011. 12. 15	2012. 1. 10
5, 351円	5, 353円	5, 172円	5, 260円 (分配金込み)

〈第53期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2012. 1. 10	2012. 2. 8	2012. 1. 10	2012. 2. 8
5, 230円	5, 549円	5, 230円	5, 549円 (分配金込み)

《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、外国株式および外国リート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基本配分比率を維持するよう、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所存です。

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 —

主要国の金融市場では、引き続き欧州債務問題に注目が集まっています。ECBの資金供給オペにより市場は一応の落ち着きを見せていますが、債務問題の根本的な解決には相応の時間を要すると見られ、引き続き波乱要因となる恐れもあります。一方で、主要中央銀行の金融緩和政策の拡大による潤沢な余剰資金や比較的良好な米国の経済指標を背景とした景気見通しの改善などから、2012年に入り世界的に株式市場が上昇するなど、投資家のリスク許容度の改善も見られます。また、新興諸国への投資も回復しつつあり、資源国通貨や高金利通貨も上昇しています。欧州圏などにおける景気減速の影響から、外需依存度の高い新興国では輸出の減少による経済への影響は懸念されるものの、国内での所得水準の改善による内需の増加や金融政策による景気の下支えも期待でき、引き続き先進国と比べて中長期的に高い成長が見込まれます。

投資家のリスク許容度が回復する局面では、相対的に高い金利水準にある高金利国への投資が活発化すると期待されます。短期的には市場の変動幅が大きくなる局面も予想されますが、中長期的には新興国市場は堅調であると考えているため、収益機会を捉え、機動的に対応する方針です。

— 外国株式 —

今後の外国株式市場の見通しについては、引き続き比較的大きなレンジで上下する展開を予想しています。欧州の債務問題は、依然として警戒すべき状況が続いていますが、ECBが大規模な資金供給オペを行うなど、金融システムの安定に向けて前進する動きも見られます。また、FRBが2014年後半まで低金利政策を延長することを決め、QE3と呼ばれる追加の量的緩和を行う可能性に言及するなど、更なる金融緩和策への期待は市場の下支え要因と言えます。加えて、米国の経済指標や、企業決算で発表される業績が底堅いことも好材料です。しかし、今後も米国経済が順調に回復するか懐疑的な見方もあり、引き続き注視していく必要があります。こうした中、当面の外国株式市場では、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、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。

## 外国リート

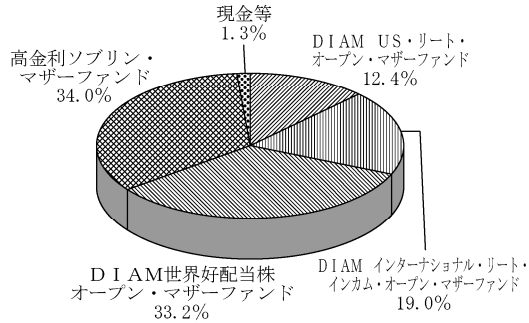
米国では、FRBが低金利政策を長期に亘って維持する方針を示していることは、米国リートには好材料と言えます。欧州では、ECBの期間3年の資金供給オペや財政規律強化へ向けた合意から回復の動きとなっていますが、欧州債務問題は未だくすぶっており、変動の激しい展開が予想されます。アジア・オセアニアについても、短期的には米中の景気動向や欧州債務問題に左右される展開が予想されます。ファンダメンタルズについては、アジアは中国に景気減速の兆しが見られるものの、観光需要を中心に消費は堅調さを維持しています。オーストラリアでは、リートの財務体質の改善が進んだにもかかわらずバリュエーションには相対的に割安感が残っており、追加利下げへの期待とともに市場を下支えすると期待しています。

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。

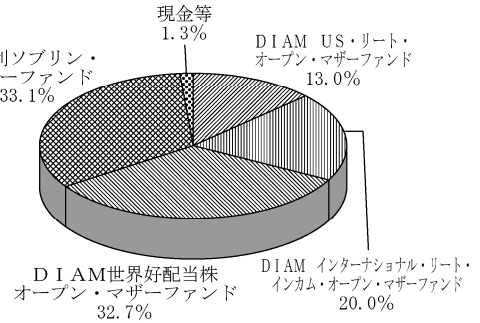
## 【DIAMインカム3資産ファンド（毎月決算型）（愛称：インカム・パスポート）の運用状況】

前作成期末

マザーファンド組入比率

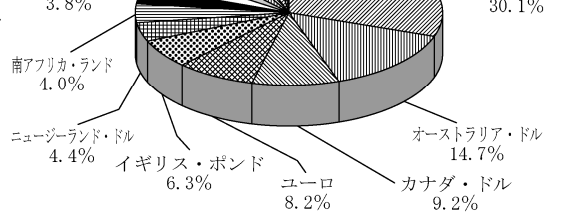
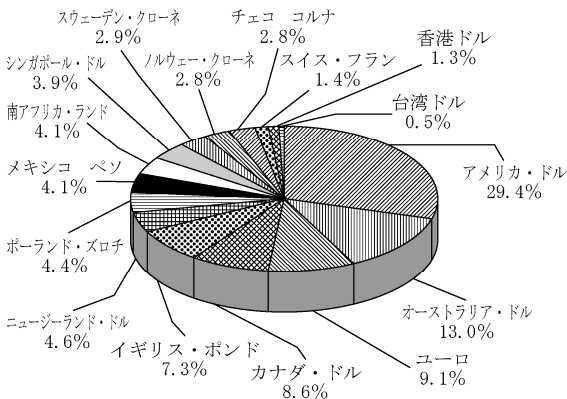


当作成期末



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

## 通貨別構成比



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

■ 1万口（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)	34円 (16) (16) ( 2)
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (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) (投資信託受益証券、投資証券)	1 ( 1) ( 0)
(d) 保 管 費 用 等	1
合 計	40

(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8月9日から2012年2月8日まで）

	第 48 期 ～ 第 53 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
高金利ソブリン・マザーファンド	千口 3,276	千円 3,000	千口 22,098	千円 21,000
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	—	—	36,108	39,000
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	—	—	15,480	19,000
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	1,905	2,000	10,083	11,000

## ■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	49,071,338千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	41,320,834千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	1.18

(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8月9日から2012年2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	評価額
	千口	千口	千円
高金利ソブリン・マザーファンド	278,486	259,664	250,031
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	250,974	214,866	247,181
D I A M US・リート・オープン・マザーファンド	89,883	74,402	97,869
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	141,219	133,041	150,842

(注) 親投資信託合計の受益権口数は、高金利ソブリン・マザーファンド13,584,911千口、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド36,285,673千口、D I A M US・リート・オープン・マザーファンド55,513,751千口、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98,117,412千口です。

<補足情報>

■高金利ソブリン・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	2012年2月8日現在							
	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
ア メ リ カ	千米ドル 13,150	千米ドル 14,585	千円 1,121,747	% 8.6	% —	% —	% 8.6	% —
カ ナ ダ	千カナダドル 13,700	千カナダドル 15,163	千円 1,171,417	8.9	—	—	8.9	—
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローネ 72,000	千スウェーデンクローネ 80,044	千円 923,714	7.1	—	—	7.1	—
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 80,000	千ノルウェークローネ 89,012	千円 1,185,639	9.1	—	—	9.1	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 55,600	千ポーランドズロチ 57,025	千円 1,395,982	10.6	—	—	5.0	5.6
チ ェ コ	千チェココルナ 232,000	千チェココルナ 274,177	千円 1,129,611	8.6	—	—	8.6	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 16,500	千オーストラリアドル 17,318	千円 1,437,296	11.0	—	—	11.0	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 20,350	千ニュージーランドドル 23,234	千円 1,491,622	11.4	—	11.4	—	—
メ キ シ コ	千メキシコペソ 221,000	千メキシコペソ 236,172	千円 1,428,841	10.9	—	—	4.0	6.9
南 ア フ リ カ	千南アフリカランド 126,550	千南アフリカランド 147,536	千円 1,498,973	11.5	—	3.3	8.2	—
合 計	—	—	千円 12,784,847	97.7	—	14.7	70.5	12.5

(注1) 邦貨換算金額は、2012年2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、2012年2月8日現在のマザーファンド純資産総額（13,081,154千円）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

銘柄名	2012年2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	
(アメリカ) US T N/B 4.0 02/15/15	国債証券	% 4.000	千米ドル 13,150	千米ドル 14,585	千円 1,121,747	2015/02/15
小計	—	—	13,150	14,585	1,121,747	—
(カナダ) CANADA 4.5 06/01/15	国債証券	% 4.500	千カナダドル 13,700	千カナダドル 15,163	千円 1,171,417	2015/06/01
小計	—	—	13,700	15,163	1,171,417	—
(スウェーデン) SWEDEN 4.5 08/12/15	国債証券	% 4.500	千スウェーデンクローネ 72,000	千スウェーデンクローネ 80,044	千円 923,714	2015/08/12
小計	—	—	72,000	80,044	923,714	—
(ノルウェー) NORWAY 5.0 05/15/15	国債証券	% 5.000	千ノルウェークローネ 80,000	千ノルウェークローネ 89,012	千円 1,185,639	2015/05/15
小計	—	—	80,000	89,012	1,185,639	—
(ポーランド) POLAND 5.0 10/24/13 POLAND 6.25 10/24/15	国債証券 国債証券	% 5.000 6.250	千ポーランドズロチ 30,000 25,600	千ポーランドズロチ 30,180 26,845	千円 738,806 657,176	2013/10/24 2015/10/24
小計	—	—	55,600	57,025	1,395,982	—
(チェコ) CZECH REPUBLIC 6.95 01/26/16	国債証券	% 6.950	千チェココルナ 232,000	千チェココルナ 274,177	千円 1,129,611	2016/01/26
小計	—	—	232,000	274,177	1,129,611	—
(オーストラリア) AUSTRALIAN 6.25 04/15/15 NEW S WALES 5.5 08/01/14	国債証券 特殊債券	% 6.250 5.500	千オーストラリアドル 5,600 10,900	千オーストラリアドル 6,063 11,255	千円 503,215 934,080	2015/04/15 2014/08/01
小計	—	—	16,500	17,318	1,437,296	—
(ニュージーランド) NEW ZEALAND 6.0 12/15/17	国債証券	% 6.000	千ニュージーランドドル 20,350	千ニュージーランドドル 23,234	千円 1,491,622	2017/12/15
小計	—	—	20,350	23,234	1,491,622	—
(メキシコ) MEXICAN BONDS 9.0 06/20/13 MEXICAN BONDS 6.0 06/18/15 MEXICAN BONDS 8.0 12/17/15	国債証券 国債証券 国債証券	% 9.000 6.000 8.000	千メキシコペソ 142,000 18,000 61,000	千メキシコペソ 150,207 18,591 67,373	千円 908,755 112,477 407,608	2013/06/20 2015/06/18 2015/12/17
小計	—	—	221,000	236,172	1,428,841	—
(南アフリカ) SOUTH AFRICA 13.5 09/15/15 SOUTH AFRICA 8.25 09/15/17	国債証券 国債証券	% 13.500 8.250	千南アフリカランド 86,550 40,000	千南アフリカランド 105,582 41,954	千円 1,072,716 426,256	2015/09/15 2017/09/15
小計	—	—	126,550	147,536	1,498,973	—
合計	—	—	—	—	12,784,847	—

■ 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8月8日現在		2012年2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	
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	—	592	3,723	286,411	エネルギー設備・サービス
SEADRILL LTD	1,579	1,187	4,556	350,465	エネルギー設備・サービス
CONOCOPHILLIPS	741	611	4,397	338,176	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	527	413	4,413	339,439	石油・ガス・消耗燃料
SPECTRA ENERGY CORP	1,969	1,387	4,346	334,264	石油・ガス・消耗燃料
DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	—	845	4,364	335,689	化学
DOW CHEMICAL	1,245	1,145	3,879	298,393	化学
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	—	1,115	5,006	385,015	化学
FREEPOR-T-MCMORAN COPPER&GOLD	—	1,091	4,992	383,981	金属・鉱業
INTERNATIONAL PAPER CO	1,497	—	—	—	紙製品・林産品
LOCKHEED MARTIN CORP	—	503	4,359	335,281	航空宇宙・防衛
GENERAL ELECTRIC CO	—	2,268	4,350	334,566	コングロマリット
EATON CORP	—	764	3,918	301,407	機械
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	743	599	4,632	356,252	航空貨物・物流サービス
MATTEL INC	—	1,206	3,861	297,005	レジャー用品
MCDONALD'S CORPORATION	598	382	3,861	296,981	ホテル・レストラン・レジャー
H&R BLOCK INC	—	2,369	4,060	312,294	各種消費者サービス
TIME WARNER	1,217	—	—	—	メディア
TIME WARNER CABLE INC	645	645	4,858	373,629	メディア
LIMITED BRANDS	—	1,013	4,544	349,519	専門小売り
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	1,124	—	—	—	飲料
CONAGRA FOODS INC	—	1,379	3,669	282,226	食品
SARA LEE CORP	2,292	1,942	3,848	296,004	食品
HJ HEINZ CO	994	—	—	—	食品
KRAFT FOODS INC-A	1,599	965	3,719	286,074	食品
B&G FOODS INC	2,192	821	1,849	142,243	食品
REYNOLDS AMERICAN INC	1,429	907	3,640	280,025	タバコ
VECTOR GROUP LTD	2,484	2,271	4,041	310,838	タバコ
ALTRIA GROUP INC	1,917	1,339	3,859	296,835	タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL-W/I	1,824	1,407	10,923	840,115	タバコ
LORILLARD INC	—	330	3,740	287,683	タバコ
CLOROX COMPANY	602	—	—	—	家庭用品
KIMBERLY-CLARK CORP	786	—	—	—	家庭用品
ABBOTT LABORATORIES	—	677	3,776	290,426	医薬品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,715	1,267	4,073	313,327	医薬品
JOHNSON & JOHNSON	1,066	574	3,745	288,099	医薬品
ELI LILLY & CO	1,250	1,034	4,087	314,360	医薬品
MERCK & CO. INC.	1,447	975	3,766	289,705	医薬品
PFIZER INC	3,073	2,536	5,339	410,657	医薬品
THE TRAVELERS COMPANIES INC	—	671	4,013	308,674	保険
MICROSOFT CORP	1,828	1,474	4,474	344,166	ソフトウェア
QUALCOMM INC	886	654	4,028	309,794	通信機器
SEAGATE TECHNOLOGY	2,673	1,924	5,132	394,763	コンピュータ・周辺機器
MOLEX INC	1,729	—	—	—	電子装置・機器・部品
INTEL CORP	2,157	1,604	4,275	328,835	半導体・半導体製造装置
LINEAR TECH CORP	—	1,112	3,792	291,704	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	—	1,525	4,152	319,395	半導体・半導体製造装置
VERIZON COMM INC	1,472	958	3,633	279,489	各種電気通信サービス
CENTURYLINK INC	—	1,011	3,793	291,723	各種電気通信サービス
AT&T INC	2,568	1,412	4,243	326,403	各種電気通信サービス

銘柄	2011年8月8日現在		2012年2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	
FIRSTENERGY CORP	1,125	989	4,277	328,950	電力
DUKE ENERGY CORP	2,698	—	—	—	電力
SOUTHERN CO	1,617	845	3,760	289,194	電力
PEPCO HOLDINGS INC	2,650	1,873	3,728	286,745	電力
AGL RESOURCES INC	1,283	928	3,868	297,493	ガス
ONEOK INC	1,066	463	3,825	294,193	ガス
CONSOLIDATED EDISON INC	957	634	3,754	288,746	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	2,679	1,756	3,848	296,021	総合公益事業
DTE ENERGY CO	—	709	3,858	296,763	総合公益事業
CENTERPOINT ENERGY INC	3,364	—	—	—	総合公益事業
DOMINION RESOURCES INC/VA	1,340	730	3,682	283,238	総合公益事業
NISOURCE INC	3,301	—	—	—	総合公益事業
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	1,011	711	3,797	292,072	総合公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	—	1,203	4,126	317,331	水道
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	73,980 45銘柄	59,773 54銘柄	226,278 —	17,403,103 <41.7%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
CRESCENT POINT ENERGY CORP	1,201	1,167	5,380	415,673	石油・ガス・消耗燃料
TRANSCANADA CORP	1,222	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
BAYTEX ENERGY CORP	982	919	5,136	396,795	石油・ガス・消耗燃料
BANK OF MONTREAL	809	693	4,033	311,576	商業銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	860	860	4,473	345,586	商業銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	609	609	4,620	356,901	商業銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	696	615	4,698	362,970	商業銀行
ROYAL BANK OF CANADA	—	792	4,246	328,073	商業銀行
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	614	614	4,847	374,444	商業銀行
TMX GROUP INC	1,185	990	4,151	320,732	各種金融サービス
POWER CORP OF CANADA	—	1,577	3,952	305,312	保険
BCE INC	1,293	1,003	4,074	314,773	各種電気通信サービス
TELUS CORP-NON VOTE	1,014	—	—	—	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,490 11銘柄	9,845 11銘柄	49,616 —	3,832,840 <9.2%>
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BP PLC	—	4,297	2,090	255,617	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	4,178	2,921	6,772	828,045	石油・ガス・消耗燃料
G4S PLC	—	6,435	1,787	218,511	商業サービス・用品
REED ELSEVIER PLC	6,541	5,393	2,863	350,139	メディア
DIAGEO PLC	—	1,698	2,503	306,050	飲料
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,276	2,081	6,435	786,837	タバコ
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	2,459	1,421	3,450	421,870	タバコ
GLAXOSMITHKLINE PLC	5,296	3,546	4,985	609,553	医薬品
ASTRAZENECA PLC	1,572	827	2,481	303,352	医薬品
PRUDENTIAL PLC	—	3,370	2,455	300,164	保険
BT GROUP PLC	19,221	—	—	—	各種電気通信サービス
VODAFONE GROUP PLC	45,843	35,604	6,227	761,343	無線通信サービス
SSE PLC	3,281	—	—	—	電力
CENTRICA PLC	13,431	9,624	2,913	356,202	総合公益事業
SEVERN TRENT PLC	3,009	1,392	2,119	259,121	水道
UNITED UTILITIES GROUP PLC	4,557	4,007	2,428	296,906	水道
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	111,669 12銘柄	82,622 14銘柄	49,515 —	6,053,718 <14.5%>
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
NESTLE SA-REGISTERED	—	1,163	6,231	525,409	食品

銘柄	2011年8月8日現在		2012年2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-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 545 2,439	百株 538 1,582	千スイスフラン 8,676 8,174	千円 731,538 689,160	医薬品 医薬品
小計	株数・金額 2,984 2銘柄	株数・金額 3,285 3銘柄	23,082	1,946,109 < 4.7%>	
(スウェーデン) SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	百株 — 1,224	百株 2,291 1,224	千スウェーデンクローネ 26,028 26,096	千円 300,373 301,155	紙製品・林産品 商業銀行
小計	株数・金額 1,224 1銘柄	株数・金額 3,515 2銘柄	52,125	601,529 < 1.4%>	
(ノルウェー) STATOIL ASA ORKLA ASA DNB ASA	百株 — — 2,905	百株 1,549 5,194 —	千ノルウェークローネ 23,235 24,964 —	千円 309,490 332,521 —	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 2,905 1銘柄	株数・金額 6,743 2銘柄	48,199	642,011 < 1.5%>	
(オーストラリア) ORICA LTD AMCOR LTD BHP BILLITON LTD WOOLWORTHS LTD METCASH LTD COCA-COLA AMATIL LTD FOSTER'S GROUP LTD AUST AND NZ BANKING GROUP LT WESTPAC BANKING CORPORATION COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD TELSTRA CORP LTD	百株 1,682 5,664 — 1,691 10,128 4,141 9,058 — — 1,051 — —	百株 1,682 5,664 978 1,408 10,128 3,122 — 1,771 1,746 787 1,507 12,057	千オーストラリアドル 4,257 3,959 3,707 3,420 4,081 3,612 — 3,784 3,653 3,975 3,499 4,135	千円 353,322 328,608 307,672 283,892 338,731 299,803 — 314,042 303,196 329,955 290,385 343,236	化学 容器・包装 金属・鉱業 食品・生活必需品小売り 食品・生活必需品小売り 飲料 飲料 商業銀行 商業銀行 商業銀行 商業銀行 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 33,418 7銘柄	株数・金額 40,855 11銘柄	42,087	3,492,846 < 8.4%>	
(香港) CNOOC LTD BOC HONG KONG HOLDINGS LTD HONG KONG EXCHANGES & CLEAR CLP HOLDINGS LTD POWER ASSETS HOLDINGS LTD	百株 — — 2,161 7,100 7,765	百株 18,590 16,385 — — —	千香港ドル 31,194 34,244 — — —	千円 309,444 339,706 — — —	石油・ガス・消耗燃料 商業銀行 各種金融サービス 電力 電力
小計	株数・金額 17,026 3銘柄	株数・金額 34,975 2銘柄	65,438	649,151 < 1.6%>	
(シンガポール) SEMBCORP INDUSTRIES KEPPEL CORP LTD SEMBCORP MARINE DBS GROUP HOLDINGS LTD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	百株 10,310 5,490 — 3,950 6,150 18,310	百株 9,920 5,240 9,580 — 6,150 —	千シンガポールドル 4,850 5,606 4,809 — 5,325 —	千円 299,687 346,388 297,109 — 329,034 —	コングロマリット コングロマリット 機械 商業銀行 商業銀行 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 44,210 5銘柄	株数・金額 30,890 4銘柄	20,592	1,272,219 < 3.0%>	
(台湾) FORMOSA PLASTICS CORP CHUNGHWA TELECOM CO LTD	百株 11,970 13,180	百株 — —	千台湾ドル — —	千円 — —	化学 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 25,150 2銘柄	株数・金額 — 1銘柄	—	— < -%>	

銘柄	2011年8月8日現在		2012年2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	1,396	5,717	582,676	石油・ガス・消耗燃料
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	—	847	3,014	307,162	建設関連製品
VINCI S.A.	955	802	2,953	301,033	建設・土木
SANOFI	1,229	585	3,308	337,126	医薬品
VIVENDI SA	—	2,009	3,253	331,522	各種電気通信サービス
FRANCE TELECOM SA	3,046	2,213	2,577	262,722	各種電気通信サービス
GDF SUEZ	2,600	1,688	3,603	367,280	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,657 5銘柄	9,542 7銘柄	24,428 —	2,489,523 <6.0%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BASF SE	625	625	3,807	388,026	化学
ALLIANZ SE	413	413	3,675	374,589	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	—	276	2,973	303,021	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	4,400	—	—	—	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,439 3銘柄	1,315 3銘柄	10,456 —	1,065,636 <2.6%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE DSM NV	—	682	2,793	284,657	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	682 1銘柄	2,793 —	284,657 <0.7%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
REPSOL YPF SA	—	1,106	2,277	232,067	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA S.A	2,202	1,828	2,445	249,175	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,202 1銘柄	2,935 2銘柄	4,722 —	481,242 <1.2%>
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENI SPA	1,891	1,550	2,665	271,670	石油・ガス・消耗燃料
SNAM SPA	6,593	6,143	2,167	220,890	ガス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,484 2銘柄	7,694 2銘柄	4,833 —	492,561 <1.2%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	349,844 100銘柄	294,675 118銘柄	— —	40,707,152 <9.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、2012年2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、2012年2月8日現在のマザーファンド純資産総額(41,742,108千円)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8月8日現在	2012年2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	12,172	936,154	1.3
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		911	650	47,898	3,683,859	5.0
ENTERTAINMENT PROPERTIES TR		1,582	1,001	44,587	3,429,254	4.7
PROLOGIS INC		—	606	20,173	1,551,562	2.1
LEXINGTON REALTY TRUST		2,800	2,958	25,652	1,972,956	2.7
CBL & ASSOCIATES		2,009	2,042	37,690	2,898,761	4.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		431	237	34,778	2,674,820	3.7
HIGHWOODS PROPERTIES INC		1,235	942	31,334	2,409,898	3.3
EAST GROUP		509	527	25,917	1,993,315	2.7
RAYONIER INC		—	316	14,248	1,095,847	1.5
KIMCO REALTY		—	1,667	31,009	2,384,972	3.3
LIBERTY PROPERTY TRUST		1,307	1,026	34,326	2,640,024	3.6
BRANDYWINE REALTY TRUST		3,906	4,039	45,521	3,501,080	4.8
DIGITAL REALTY 7.0%		—	700	18,095	1,391,686	1.9
THE MACERICH COMPANY		—	858	47,641	3,664,084	5.0
DUPONT FABROS 7.625		285	285	7,139	549,079	0.8
PLUM CREEK TIMBER CO		607	846	33,429	2,571,056	3.5
POST PROPERTIES, INC		—	226	10,276	790,344	1.1
REGENCY		1,149	666	28,647	2,203,249	3.0
UDR INC		1,034	—	—	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		1,333	1,383	34,287	2,637,055	3.6
SIMON PROPERTY GROUP INC		613	397	54,618	4,200,706	5.8
TAUBMAN CENTERS INC		671	—	—	—	—
VENTAS INC		1,192	809	47,664	3,665,904	5.0
VORNADO REALTY TRUST		237	281	24,107	1,854,071	2.5
SL GREEN REALTY PFD 7.625		1,007	1,007	25,737	1,979,473	2.7
VORNADO REALTY TRUST PFD 6.75		175	175	4,439	341,461	0.5
BIOMED REALTY TRUST INC		—	539	10,418	801,259	1.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		2,231	997	43,937	3,379,215	4.6
DIGITAL REALTY TRUST INC		1,250	607	43,007	3,307,726	4.5
COGDELL SPENCER INC		386	—	—	—	—
DCT INDUSTRIAL TRUST INC		10,921	9,133	51,331	3,947,890	5.4
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC		2,566	689	17,574	1,351,662	1.9
CORESITE REALTY CORP		74	74	1,579	121,496	0.2
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	40,921 27銘柄<95.0%>	36,185 31銘柄<95.8%>	909,243 —	69,929,933 —	— 95.8

(注1) 邦貨換算金額は、2012年2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、2012年2月8日現在のマザーファンド純資産総額(73,021,842千円)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8月8日現在	2012年2月8日現在			
		口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
<b>不動産ファンド (カナダ)</b>		千口	千口	千カナダドル	千円	%
CALLOWAY REAL ESTATE INVT TR		876	826	22,442	1,733,705	1.6
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		1,506	1,248	33,034	2,551,928	2.3
ALLIED PROPERTIES REIT		1,890	1,561	40,995	3,166,868	2.8
DUNDEE REAL ESTATE INV TRUST		491	491	16,831	1,300,201	1.2
PRIMARIS RETAIL REIT		1,425	1,405	31,401	2,425,754	2.2
NORTHERN PROPERTY RE INV TR		581	578	18,723	1,446,388	1.3
INNVEST REAL ESTATE INVT TR		1,000	—	—	—	—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1,099	1,824	28,512	2,202,577	2.0
CROMBIE REAL ESTATE INV		880	860	12,307	950,750	0.9
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		709	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	10,461	8,797	204,248	15,778,173	—
	銘 柄 数 <比 率>	10銘柄<12.6%>	8銘柄<14.2%>	—	—	14.2
<b>(イギリス)</b>		千口	千口	千英ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC		5,742	5,140	25,960	3,173,988	2.9
HAMMERSON PLC		3,977	3,397	12,874	1,574,054	1.4
LAND SECURITIES GROUP PLC		1,441	1,381	9,393	1,148,492	1.0
SEGRO PLC		3,647	3,405	7,688	940,040	0.8
LOCAL SHOPPING REIT PLC		1,797	1,797	857	104,801	0.1
METRIC PROPERTY INVESTMENTS PLC		3,791	3,791	3,355	410,289	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	20,397	18,913	60,131	7,351,667	—
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄<7.4%>	6銘柄<6.6%>	—	—	6.6
<b>(オーストラリア)</b>		千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
AUSTRALAND PROPERTY GROUP		6,526	5,704	15,001	1,244,982	1.1
BWP TRUST		6,398	6,282	10,962	909,788	0.8
COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE		20,012	16,447	16,118	1,337,649	1.2
MIRVAC GROUP		81,366	62,994	78,113	6,482,657	5.8
INVESTA OFFICE FUND		114,019	99,175	62,976	5,226,407	4.7
CROMWELL PROPERTY GROUP		9,963	9,963	7,024	582,958	0.5
CHARTER HALL RETAIL REIT		14,863	13,541	44,143	3,663,508	3.3
CFS RETAIL PROPERTY		72,133	57,169	98,331	8,160,543	7.3
GPT GROUP		8,215	6,971	21,332	1,770,391	1.6
ALE PROPERTY GROUP		3,301	3,301	6,471	537,040	0.5
STOCKLAND		16,772	15,207	49,881	4,139,626	3.7

銘 柄		2011年8月8日現在	2012年2月8日現在			
		口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
CROMWELL PROPERTY GROUP		—	1,342	913	75,770	0.1
WESTFIELD GROUP		1,630	1,580	13,575	1,126,604	1.0
DEXUS PROPERTY GROUP		58,279	48,965	43,824	3,636,966	3.3
GOODMAN GROUP		9,773	11,156	7,530	624,955	0.6
CHARTER HALL GROUP		9,014	8,561	18,236	1,513,479	1.4
WESTFIELD RETAIL TRUST		8,124	8,576	21,525	1,786,433	1.6
小 計	口 数 ・ 金 額	440,397	376,941	515,962	42,819,765	—
	銘 柄 数 <比 率>	16銘柄<35.3%>	17銘柄<38.5%>	—	—	38.5
(香港)		千口	千口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT/THE		6,873	7,742	217,577	2,158,367	1.9
小 計	口 数 ・ 金 額	6,873	7,742	217,577	2,158,367	—
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄<1.5%>	1銘柄<1.9%>	—	—	1.9
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INVT		32,704	31,291	61,017	3,769,658	3.4
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		81,536	74,648	66,437	4,104,478	3.7
ASCOTT RESIDENCE TRUST		31,392	27,492	27,492	1,698,455	1.5
FRASERS CENTREPOINT TRUST		9,501	10,172	14,647	904,933	0.8
PARKWAY LIFE REIT		6,632	6,095	10,666	658,960	0.6
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		23,448	23,696	26,303	1,625,029	1.5
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		7,229	6,704	5,798	358,259	0.3
CACHE LOGISTICS TRUST		8,380	8,017	7,976	492,813	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	200,822	188,116	220,339	13,612,589	—
	銘 柄 数 <比 率>	8銘柄<12.5%>	8銘柄<12.2%>	—	—	12.2
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランドドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		45,483	36,850	37,771	2,424,920	2.2
小 計	口 数 ・ 金 額	45,483	36,850	37,771	2,424,920	—
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄<2.3%>	1銘柄<2.2%>	—	—	2.2
(フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		63	60	4,578	466,546	0.4
ICADE EMGP		45	45	2,852	290,665	0.3
SOCIETE TOUR EIFFEL		208	126	5,055	515,157	0.5
UNIBAIL-RODAMCO SE		599	535	77,661	7,914,451	7.1
KLEPIERRE		409	375	8,600	876,486	0.8
SILIC		58	58	4,613	470,181	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	1,384	1,202	103,360	10,533,488	—
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄<10.2%>	6銘柄<9.5%>	—	—	9.5

銘柄		2011年8月8日現在	2012年2月8日現在			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		1,207	1,207	10,747	1,095,245	1.0
小計	口数・金額	1,207	1,207	10,747	1,095,245	—
	銘柄数〈比率〉	1銘柄〈0.9%〉	1銘柄〈1.0%〉	—	—	1.0
(オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL		947	699	19,450	1,982,243	1.8
VASTNED OFFICES/INDUSTRIAL		296	—	—	—	—
VASTNED RETAIL		618	287	10,470	1,067,053	1.0
CORIO NV		365	271	10,128	1,032,217	0.9
WERELDHAVE NV		847	482	28,665	2,921,250	2.6
NIEUWE STEEN INVS		286	368	3,515	358,231	0.3
小計	口数・金額	3,361	2,110	72,230	7,360,997	—
	銘柄数〈比率〉	6銘柄〈10.6%〉	5銘柄〈6.6%〉	—	—	6.6
(ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
BEFIMMO		200	167	8,980	915,230	0.8
COFINIMMO SA		230	167	15,230	1,552,174	1.4
WAREHOUSES DE PAUW		263	273	10,580	1,078,240	1.0
小計	口数・金額	695	608	34,791	3,545,644	—
	銘柄数〈比率〉	3銘柄〈3.5%〉	3銘柄〈3.2%〉	—	—	3.2
合計	口数・金額	731,085	642,490	—	106,680,859	—
	銘柄数〈比率〉	58銘柄〈96.9%〉	56銘柄〈95.9%〉	—	—	95.9

(注1) 邦貨換算金額は、2012年2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、2012年2月8日現在のマザーファンド純資産総額(111,241,451千円)に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2012年2月8日現在

項 目	第 9 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
高金利ソブリン・マザーファンド	250,031	32.7
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	247,181	32.3
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	97,869	12.8
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	150,842	19.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,423	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	764,346	100.0

(注1) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2012年2月8日現在、高金利ソブリン・マザーファンドは13,105,442千円、99.8%、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは41,254,857千円、96.6%、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは73,048,532千円、97.9%、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111,296,292千円、99.1%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、2012年2月8日における邦貨換算レートは、1米ドル=76.91円、1カナダドル=77.25円、1英ポンド=122.26円、1スイスフラン=84.31円、1スウェーデンクローネ=11.54円、1デンマーククローネ=13.71円、1ノルウェークローネ=13.32円、1ポーランドズロチ=24.48円、1チェココルナ=4.12円、1オーストラリアドル=82.99円、1香港ドル=9.92円、1シンガポールドル=61.78円、1ニュージーランドドル=64.20円、1台湾ドル=2.60円、1メキシコペソ=6.05円、1南アフリカランド=10.16円、1ユーロ=101.91円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年9月8日)、(2011年10月11日)、(2011年11月8日)、(2011年12月8日)、(2012年1月10日)、(2012年2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	805,375,777円	760,767,790円	774,762,718円	751,873,399円	728,737,907円	764,346,631円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,575,387	9,141,973	9,631,196	8,869,287	9,597,322	8,420,779
高金利ソブリン・マザーファンド(評価額)	264,753,048	246,918,422	253,161,433	243,169,645	239,314,697	250,031,413
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド(評価額)	263,798,444	256,939,010	255,056,044	244,757,959	236,932,882	247,181,997
D I A M US・リート・オープン・マザーファンド(評価額)	106,124,895	97,486,913	101,837,710	98,563,157	95,186,162	97,869,585
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)	157,124,003	145,281,472	150,076,335	146,513,351	142,706,844	150,842,857
未 収 入 金	5,000,000	5,000,000	5,000,000	10,000,000	5,000,000	10,000,000
(B) 負 債	5,222,077	5,702,046	5,011,501	10,162,530	4,987,777	8,693,210
未 払 収 益 分 配 金	4,369,829	4,348,702	4,248,307	4,158,359	4,151,916	4,107,260
未 払 解 約 金	-	487,588	20,150	5,239,961	-	3,840,733
未 払 信 託 報 酬	847,236	860,659	738,671	759,711	830,941	740,831
そ の 他 未 払 費 用	5,012	5,097	4,373	4,499	4,920	4,386
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	800,153,700	755,065,744	769,751,217	741,710,869	723,750,130	755,653,421
元 本	1,456,609,920	1,449,567,418	1,416,102,466	1,386,119,925	1,383,972,082	1,369,086,689
次 期 繰 越 損 益 金	△ 656,456,220	△ 694,501,674	△ 646,351,249	△ 644,409,056	△ 660,221,952	△ 613,433,268
(D) 受 益 権 総 口 数	1,456,609,920口	1,449,567,418口	1,416,102,466口	1,386,119,925口	1,383,972,082口	1,369,086,689口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	5,493円	5,209円	5,436円	5,351円	5,230円	5,519円

<注記事項>	2011年9月8日	2011年10月11日	2011年11月8日	2011年12月8日	2012年1月10日	2012年2月8日
期首元本額	1,473,927,594円	1,456,609,920円	1,449,567,418円	1,416,102,466円	1,386,119,925円	1,383,972,082円
期中追加設定元本額	767,012円	410,878円	360,812円	590,848円	758,996円	2,626,180円
期中一部解約元本額	18,084,686円	7,453,380円	33,825,764円	30,573,389円	2,906,839円	17,511,573円

## ■損益の状況

〔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〕〔自 2011年11月9日 至 2011年12月8日〕〔自 2011年12月9日 至 2012年1月10日〕〔自 2012年1月11日 至 2012年2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 収 益	545円	607円	473円	469円	670円	504円
受 取 利 息	545	607	473	469	670	504
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,701,593	△ 35,993,430	37,101,844	△ 6,810,859	△ 11,818,561	44,491,441
売 買 損 益	10,492,618	167,901	37,514,495	291,623	1,710,330	44,785,267
売 買 損 益	△ 3,791,025	△ 36,161,331	△ 412,651	△ 7,102,482	△ 13,528,891	△ 293,826
(C) 信 託 報 酬 等	△ 852,248	△ 865,756	△ 743,044	△ 764,210	△ 835,861	△ 745,217
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	5,849,890	△ 36,858,579	36,359,273	△ 7,574,600	△ 12,653,752	43,746,728
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 670,766,704	△ 665,862,228	△ 690,571,203	△ 644,246,640	△ 654,604,233	△ 662,922,337
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 12,830,423	12,567,835	12,108,988	11,570,543	11,187,949	9,849,601
(配 当 等 相 当 額)	( 45,124,896)	( 44,930,166)	( 43,912,826)	( 43,014,850)	( 42,988,983)	( 42,662,328)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 32,294,473)	(△ 32,362,331)	(△ 31,803,838)	(△ 31,444,307)	(△ 31,801,034)	(△ 32,812,727)
(G) 損 益 計 (D+E+F)	△ 652,086,391	△ 690,152,972	△ 642,102,942	△ 640,250,697	△ 656,070,036	△ 609,326,008
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,369,829	△ 4,348,702	△ 4,248,307	△ 4,158,359	△ 4,151,916	△ 4,107,260
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 656,456,220	△ 694,501,674	△ 646,351,249	△ 644,409,056	△ 660,221,952	△ 613,433,268
追 加 信 託 差 損 益 金	12,830,423	12,567,835	12,108,988	11,570,543	11,187,949	9,849,601
(配 当 等 相 当 額)	( 45,124,896)	( 44,930,166)	( 43,912,826)	( 43,014,850)	( 42,988,983)	( 42,662,328)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 32,294,473)	(△ 32,362,331)	(△ 31,803,838)	(△ 31,444,307)	(△ 31,801,034)	(△ 32,812,727)
分 配 準 備 積 立 金	81,841,684	79,524,431	75,804,199	72,276,786	71,399,559	68,153,344
繰 越 損 益 金	△ 751,128,327	△ 786,593,940	△ 734,264,436	△ 728,256,385	△ 742,809,460	△ 691,436,213

(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) 第48期から第53期までの資産運用の権限を再委託する際の当該費用は、高金利ツブリン・マザーファンド363,143円、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド248,831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370,263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 (2,882,610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 (45,124,896円) 及び分配準備積立金 (83,328,903円) より分配対象収益は 131,336,409円 (1万口当たり901.66円) であり、うち4,369,829円 (1万口当たり30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 (2,450,193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 (44,930,166円) 及び分配準備積立金 (81,422,940円) より分配対象収益は 128,803,299円 (1万口当たり888.56円) であり、うち4,348,702円 (1万口当たり30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 (2,383,647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 (43,912,826円) 及び分配準備積立金 (77,668,859円) より分配対象収益は 123,965,332円 (1万口当たり875.40円) であり、うち4,248,307円 (1万口当たり30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 (2,267,265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 (43,014,850円) 及び分配準備積立金 (74,167,880円) より分配対象収益は 119,449,995円 (1万口当たり861.76円) であり、うち4,158,359円 (1万口当たり30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 (3,426,229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 (42,988,983円) 及び分配準備積立金 (72,125,246円) より分配対象収益は 118,540,458円 (1万口当たり856.52円) であり、うち4,151,916円 (1万口当たり30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 (1,763,636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 (42,662,328円) 及び分配準備積立金 (70,496,968円) より分配対象収益は 114,922,932円 (1万口当たり839.41円) であり、うち4,107,260円 (1万口当たり30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	30円	30円	30円	30円	30円	30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「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

# 高金利ソブリン・マザーファンド

## 運用報告書

第5期（決算日 2011年5月9日）

（計算期間 2010年5月11日～2011年5月9日）

「高金利ソブリン・マザーファンド」は、「DIAMインカム3資産ファンド（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5期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2006年7月20日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主要運用対象	高金利国のソブリン債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限り、外貨建資産への投資には、制限を設けません。

### ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額	期騰落率		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額 総
		騰	落			
（設定日） 2006年7月20日	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 —	
1期（2007年5月8日）	11,414	14.1	95.7	—	6,869	
2期（2008年5月8日）	11,122	△2.6	95.3	—	37,385	
3期（2009年5月8日）	9,180	△17.5	96.5	—	30,366	
4期（2010年5月10日）	9,571	4.3	97.4	—	24,463	
5期（2011年5月9日）	9,991	4.4	97.1	—	18,512	

（注1）設定日の基準価額は、設定当初の投資元本です。

（注2）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注3）当ファンドは、日本を除く世界各国の中から、組入れ時の格付がA－／A3格以上で、相対的に金利の高いソブリン債券を主要投資対象として、安定したインカム収益の獲得と信託財産の成長を目指した運用を行います。

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数を定めておりません。

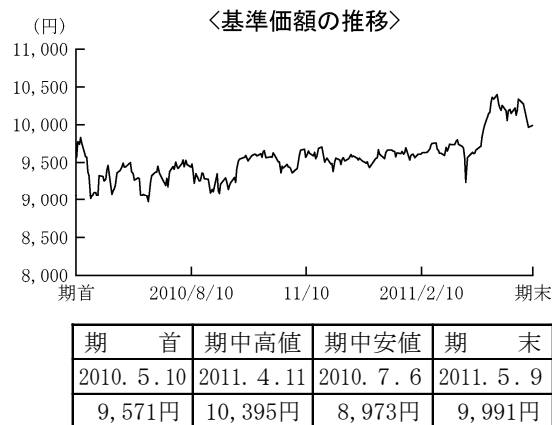
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債券組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期 首) 2010年 5月 10日	9,571円	—	%	97.4%	—%
5月 末	9,312	△2.7		94.0	—
6月 末	9,079	△5.1		95.0	—
7月 末	9,418	△1.6		95.6	—
8月 末	9,125	△4.7		96.7	—
9月 末	9,604	0.3		96.2	—
10月 末	9,360	△2.2		96.6	—
11月 末	9,486	△0.9		97.1	—
12月 末	9,429	△1.5		97.0	—
2011年 1月 末	9,535	△0.4		97.8	—
2月 末	9,591	0.2		97.7	—
3月 末	9,948	3.9		97.4	—
4月 末	10,340	8.0		97.0	—
(期 末) 2011年 5月 9日	9,991	4.4		97.1	—

(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5月11日から2011年5月9日まで)



## 《投資環境》

当期の主要国の国債利回りはまちまちな動きとなりました。当期前半は、ギリシャなどユーロ圏の周辺国の財政問題に伴うソプリリスク（国の信用力に対するリスク）懸念や、弱めの内容の経済指標を背景とした景気の先行き不透明感の高まりなどから、安全資産としての国債需要が強まり金利は低下しました。しかし当期後半は、2010年11月にFRB（米連邦準備理事会）が追加金融緩和策として6,000億ドルの米国債の買い取りを決定したことや、米国政府が減税措置の延長を打ち出したことなどにより、世界的に実体経済や投資家の心理が回復に向かい、それに伴って主要国の国債利回りは緩やかに上昇（価格は下落）しました。新興国では、輸出の拡大や国内消費の回復などから先進国と比べて高い成長が見られ、エネルギー、食料品価格の上昇を背景としたインフレ期待の高まりや堅調な景気回復を背景に政策金利の引き上げが実施されました。一方先進

国では、住宅市場や労働市場の回復の遅れなどから景気回復の動きは緩やかなものとなっています。またユーロ圏では、ギリシャ、アイルランド、ポルトガルなどの周縁国の債務問題に対する懸念が強い状況が続いていることや、北アフリカ・中東情勢の悪化、日本の震災や原発事故などにより、金融市場が不安定な動きを見せる局面もありました。北アフリカ・中東の政情不安や新興国における資源需要の拡大などを受けて原油価格は上昇傾向にあり、インフレ期待の高まりからECB（欧州中央銀行）は約3年ぶりに政策金利の引き上げを実施しました。為替市場では、米ドル／円相場が前期末の1ドル＝92円台から80円台へ、ユーロ／円相場が同1ユーロ＝118円台から116円台へ、英ポンド／円相場が同1ポンド＝136円台から132円台へ下落しました。日本での震災発生後に急速に円高が進みましたが、主要国の中央銀行による協調介入により為替市場の安定化が図られました。

## 《運用経過》

### ○基準価額の推移

当期末の基準価額は9,991円となり、前期末に比べ4.39%上昇しました。

### ○基準価額の騰落要因

スウェーデン・クローネ、オーストラリアドル、チェコ・コルナなどの投資対象通貨が対円で上昇したことや、米国、オーストラリアなどの債券利回りが低下したことがプラスに寄与しました。

## 《今後の投資環境および運用方針》

新興国の経済は、世界景気の回復を背景とした輸出の拡大、国内の雇用環境の改善や設備投資の活発化などを背景とした内需の増加などにより高い成長が期待されます。一方先進国では、雇用環境の改善の遅れや財政赤字の削減に伴う財政支出の抑制などもあり、経済成長は緩やかな伸びにとどまると見られます。特にユーロ圏のギリシャなどの周辺国では、財政問題の深刻化や低成長から金融市場が混乱するなど、不安定な状況が続くと見られます。

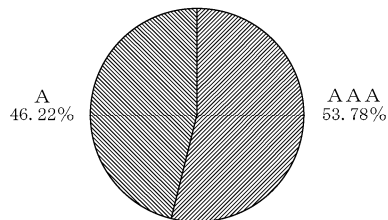
しかし、新興国では堅調な景気回復に加え、相対的に燃料や食料品の消費に占める割合が高く、世界的な資源価格の上昇の影響が大きいことなどからインフレ懸念が急速に高まっており、中央銀行は政策金利の引き上げによりインフレの抑制に努めています。一方、日本や米国では当面は低金利政策が維持されると見られ、金融引き締めを進める新興国との金利差は拡大傾向にあることから、投資家のリスク許容度の回復局面では高金利通貨が買われやすい傾向が続くと見られます。

今後の投資戦略としては、引き続き金利水準の高い国への投資を進める方針です。また、短期的に変動幅が大きくなる局面も予想されますが、中長期的には新興国市場は堅調であると考えているため、収益機会を捉え、機動的に対応する方針です。

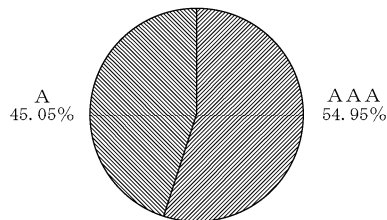
### 【高金利ソブリン・マザーファンドの運用状況】 (注) 比率は時価総額に対する割合です。

期首 (前期末)

格付別構成比



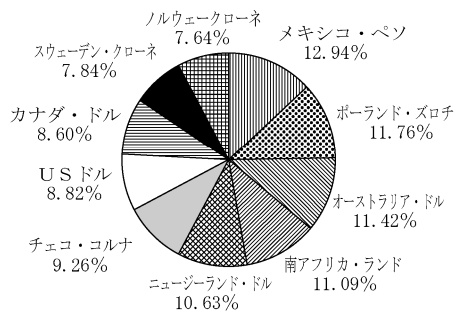
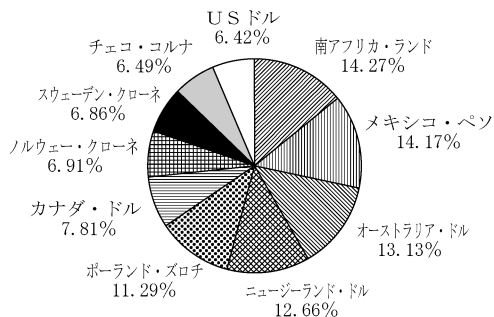
期末



※格付については、海外格付機関（S & PおよびMoody's）による上位のものを採用しています。

また、+・-等の符号は省略し、S & Pの表示方法にあわせて表記しています。

## 通貨別構成比



■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	7円
合 計	7

(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5月11日から2011年5月9日まで）

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 5,489	千米ドル 2,655
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 7,258	千カナダドル 9,626
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローネ 122,307	千スウェーデンクローネ 139,651
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 108,285	千ノルウェークローネ 120,365
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 62,600	千ポーランドズロチ 85,132
	チ ェ コ	国 債 証 券	千チェココルナ 471,277	千チェココルナ 456,928
国	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 5,930	千オーストラリアドル -
		特 殊 債 券	-	19,854
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランドドル 29,900	千ニュージーランドドル 46,433
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 84,048	千メキシコペソ 216,094
	南 ア フ リ カ	国 債 証 券	千南アフリカランド -	千南アフリカランド 118,011

(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）。

## ■主要な売買銘柄（2010年5月11日から2011年5月9日まで）

### 外国公社債

買		付	売		付
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
CZECH REPUBLIC	6.95 01/26/16	2,012,497	NEW ZEALAND	6.5 04/15/13	2,460,997
NEW ZEALAND	6.0 12/15/17	1,849,127	NEW S WALES	6.0 05/01/12	1,589,663
NORWAY	5.0 05/15/15	1,495,413	SWEDEN	6.75 05/05/14	1,546,255
SWEDEN	4.5 08/12/15	1,465,234	MEXICAN BONDS	9.0 12/20/12	1,497,818
POLAND	6.25 10/24/15	1,387,877	NORWAY	6.5 05/15/13	1,484,006
CANADA	4.5 06/01/15	606,171	CZECH REPUBLIC	3.7 06/16/13	1,417,953
US T N/B	4.0 02/15/15	485,672	POLAND	4.75 04/25/12	998,411
AUSTRALIAN	6.25 04/15/15	445,208	CANADA	4.5 06/01/15	809,291
MEXICAN BONDS	8.0 12/17/15	427,405	SOUTH AFRICA	8.75 12/21/14	758,887
POLAND	5.0 10/24/13	281,036	POLAND	6.25 10/24/15	703,293

(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5月11日から2011年5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

### 公社債

#### (A) 債券種類別開示

#### 外国(外貨建)公社債

区分	当期							
	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
アメリカ	千米ドル 17,850	千米ドル 19,641	千円 1,584,713	% 8.6	% —	% —	% 8.6	% —
カナダ	千カナダドル 17,000	千カナダドル 18,445	千円 1,545,350	8.3	—	—	8.3	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 103,000	千スウェーデンクローネ 109,586	千円 1,409,286	7.6	—	—	7.6	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 86,800	千ノルウェークローネ 93,717	千円 1,372,968	7.4	—	—	7.4	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 71,600	千ポーランドズロチ 72,134	千円 2,114,249	11.4	—	—	11.4	—
チェコ	千チェココルナ 295,500	千チェココルナ 347,422	千円 1,664,152	9.0	—	—	9.0	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 23,400	千オーストラリアドル 23,691	千円 2,051,712	11.1	—	—	9.9	1.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 28,150	千ニュージーランドドル 29,961	千円 1,911,244	10.3	—	8.2	—	2.1
メキシコ	千メキシコペソ 314,800	千メキシコペソ 334,632	千円 2,325,694	12.6	—	—	12.6	—
南アフリカ	千南アフリカランド 144,550	千南アフリカランド 165,660	千円 1,992,893	10.8	—	—	10.8	—
合計	—	—	千円 17,972,266	97.1	—	8.2	85.6	3.3

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

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

## (B) 個別銘柄開示

## 外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄名	当期						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ) US T N/B 4.0 02/15/15	国債証券	%	千米ドル 17,850	千米ドル 19,641	千円 1,584,713	2015/02/15	
小計	—	—	17,850	19,641	1,584,713	—	
(カナダ) CANADA 4.5 06/01/15	国債証券	%	千カナダドル 17,000	千カナダドル 18,445	千円 1,545,350	2015/06/01	
小計	—	—	17,000	18,445	1,545,350	—	
(スウェーデン) SWEDEN 4.5 08/12/15	国債証券	%	千スウェーデンクローネ 103,000	千スウェーデンクローネ 109,586	千円 1,409,286	2015/08/12	
小計	—	—	103,000	109,586	1,409,286	—	
(ノルウェー) NORWAY 5.0 05/15/15	国債証券	%	千ノルウェークローネ 86,800	千ノルウェークローネ 93,717	千円 1,372,968	2015/05/15	
小計	—	—	86,800	93,717	1,372,968	—	
(ポーランド) POLAND 5.0 10/24/13 POLAND 6.25 10/24/15	国債証券 国債証券	% %	千ポーランドズロチ 46,000 25,600	千ポーランドズロチ 45,816 26,318	千円 1,342,866 771,382	2013/10/24 2015/10/24	
小計	—	—	71,600	72,134	2,114,249	—	
(チェコ) CZECH REPUBLIC 6.95 01/26/16	国債証券	%	千チェココルナ 295,500	千チェココルナ 347,422	千円 1,664,152	2016/01/26	
小計	—	—	295,500	347,422	1,664,152	—	
(オーストラリア) AUSTRALIAN 6.25 04/15/15 NEW S WALES 6.0 05/01/12 NEW S WALES 5.5 08/01/14	国債証券 特殊債券 特殊債券	% % %	千オーストラリアドル 5,600 2,500 15,300	千オーストラリアドル 5,808 2,521 15,361	千円 503,049 218,357 1,330,306	2015/04/15 2012/05/01 2014/08/01	
小計	—	—	23,400	23,691	2,051,712	—	
(ニュージーランド) NEW ZEALAND 6.5 04/15/13 NEW ZEALAND 6.0 12/15/17	国債証券 国債証券	% %	千ニュージーランドドル 5,800 22,350	千ニュージーランドドル 6,154 23,806	千円 392,610 1,518,634	2013/04/15 2017/12/15	
小計	—	—	28,150	29,961	1,911,244	—	
(メキシコ) MEXICAN BONDS 9.0 06/20/13 MEXICAN BONDS 6.0 06/18/15 MEXICAN BONDS 8.0 12/17/15	国債証券 国債証券 国債証券	% % %	千メキシコペソ 235,800 18,000 61,000	千メキシコペソ 251,966 17,802 64,863	千円 1,751,166 123,728 450,798	2013/06/20 2015/06/18 2015/12/17	
小計	—	—	314,800	334,632	2,325,694	—	
(南アフリカ) SOUTH AFRICA 8.75 12/21/14 SOUTH AFRICA 13.5 09/15/15	国債証券 国債証券	% %	千南アフリカランド 58,000 86,550	千南アフリカランド 60,878 104,781	千円 732,368 1,260,524	2014/12/21 2015/09/15	
小計	—	—	144,550	165,660	1,992,893	—	
合計	—	—	—	—	17,972,266	—	

## ■投資信託財産の構成

2011年5月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 17,972,266	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	590,527	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	18,562,793	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、18,489,596千円、99.6%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9日における邦貨換算レートは、1米ドル=80.68円、1カナダドル=83.78円、1スウェーデンクローネ=12.86円、1ノルウェークローネ=14.65円、1ポーランドズロチ=29.31円、1チェココルナ=4.79円、1オーストラリアドル=86.60円、1ニュージーランドドル=63.79円、1メキシコペソ=6.95円、1南アフリカランド=12.03円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年5月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	18,562,793,486円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	79,712,289
公 社 債 (評価額)	17,972,266,767
未 収 入 金	100,752,761
未 収 利 息	340,533,221
前 払 費 用	69,528,448
(B) 負 債	50,000,000
未 払 解 約 金	50,000,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	18,512,793,486
元 本	18,529,101,961
次 期 繰 越 損 益 金	△ 16,308,475
(D) 受 益 権 総 口 数	18,529,101,961口
1万口当たり基準価額 (C / D)	9,991円

<注記事項>

※ 期首元本額	25,559,380,584円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	7,030,278,623円
※ 期末における元本の内訳	
D I A M高金利ソブリン債券ファンド (毎月決算型) :	7,897,700,892円
世界6資産アクティブ・バランス・ファンド :	1,134,559,109円
D I A Mバランス・インカム・オープン (毎月分配型) :	1,045,704,537円
D I A M世界6資産バランスファンド :	1,144,127,381円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド :	4,256,952,424円
D I A M資産形成ファンド (隔月決算型) :	32,016,922円
D I A M資産形成ファンド (1年決算型) :	7,678,018円
D I A Mインカム3資産ファンド (毎月決算型) :	306,288,707円
D I A M高金利ソブリン私募ファンド (適格機関投資家向け) :	2,704,073,971円
期末元本合計 :	18,529,101,961円

## ■損益の状況

当期 自2010年5月11日 至2011年5月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,258,403,721円
受 取 利 息	1,258,403,721
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 460,079,377
売 買 益	532,146,216
売 買 損	△ 992,225,593
(C) そ の 他 費 用	△ 14,183,023
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	784,141,321
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,095,728,419
(F) 解 約 差 損 益 金	295,278,623
(G) 計 (D + E + F)	△ 16,308,475
次 期 繰 越 損 益 金	△ 16,308,475

(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。

# 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インカム3資産ファンド（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"> <li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>

### ■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 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	
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-GENUSSCHEIN	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 末		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。

# D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド

## 運用報告書

第 8 期（決算日 2011年12月 9日）

（計算期間 2010年12月10日～2011年12月 9日）

「D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド」は、「D I A M インカム 3 資産ファンド（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"> <li>・ 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・ 株式への投資は行いません。</li> <li>・ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>

### ■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 中 騰 落 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円	%	%	百万円
4 期（2007年12月10日）	17,294	△17.5	94.9	215,288
5 期（2008年12月 9日）	8,188	△52.7	87.9	68,272
6 期（2009年12月 9日）	10,041	22.6	97.2	154,652
7 期（2010年12月 9日）	11,933	18.8	97.9	100,350
8 期（2011年12月 9日）	11,681	△ 2.1	96.7	72,494

（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 券 率
		騰	落	
(期 首) 2010 年 12 月 9 日	円 11,933		% -	% 97.9
12 月 末	11,869		△ 0.5	95.6
2011 年 1 月 末	12,264		2.8	92.7
2 月 末	12,595		5.5	95.1
3 月 末	12,804		7.3	95.3
4 月 末	13,251		11.0	95.6
5 月 末	13,233		10.9	96.2
6 月 末	12,855		7.7	97.2
7 月 末	12,668		6.2	95.2
8 月 末	11,726		△ 1.7	93.6
9 月 末	10,929		△ 8.4	92.3
10 月 末	12,264		2.8	90.4
11 月 末	11,405		△ 4.4	94.9
(期 末) 2011 年 12 月 9 日	11,681		△ 2.1	96.7

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過 (2010年12月10日から2011年12月9日まで)



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2010. 12. 9	2011. 7. 8	2011. 8. 9	2011. 12. 9
11,933円	13,520円	10,173円	11,681円

## 《投資環境》

当期のリート市場は、経済指標や企業業績の改善を背景に2011年6月半ばまでは概ね堅調な展開が続いていましたが、格付会社による米国債の格下げや、ギリシャの債務不履行懸念などの欧州債務問題の悪化を受け、8月以降に大幅に下落しました。その後、ベルギー・フランス系金融機関デクシアの救済や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り景気減速懸念が和らいだことなどから、大きく反発しました。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、政府の債務上限引き上げ交渉が難航したことや一部の経済指標の悪化を受けた景気減速懸念、欧州債務問題への懸念の高まりから下落する局面もありましたが、企業やリートによる決算発表が支援材料となり、前期末比で上昇しました。

## 《運用経過》

### 基準価額の推移

当期末の基準価額は11,681円となり、前期末に比べ2.11%下落しました。

### 基準価額の騰落要因

期間：期初～2011年6月上旬

米ドルに対して円高が進行したものの、経済指標や企業業績の改善が好感されたことに加え、企業やリートによる合併の発表も支援材料となって米国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：2011年6月中旬～期末

欧州債務問題の深刻化や、格付会社による米国債の格下げなどを受けて米国リート市場が下落したこと、また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。

## 《今後の投資環境および運用方針》

米国では、リート経営陣の2012年の見通しにも、直近の外部環境の変化が潜在的なリスクとして認識されています。ファンダメンタルズについては、足元の経済指標は回復を示していますが、力強さに欠ける状況に変化はありません。不動産市況についても、一部地区の優良商業用不動産の価格や住宅賃料のみ回復基調ですが、全米の住宅価格は依然として下落基調であり、二極化の様相となっています。一方、低金利の長期化に対し利回りを選好する投資家からのリートへの資金流入が見られますが、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注意が必要です。短期的には、欧州債務問題の進展や欧米金融システムの動向、マクロ経済指標の発表が注目され、相場変動に影響を与える展開が予想されます。

今後も、マクロ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に選別投資していき、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)	8円 (8)
(b) 保管費用等	1
合 計	9

(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（2010年12月10日から2011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	15,317	336,217	18,115	629,955

(注) 金額は受渡代金です。

## ■ 主要な売買銘柄（2010年12月10日から2011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
BRANDYWINE REALTY TRUST	4,140	4,046,910	977	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2,052	5,914,326	2,882
THE MACERICH COMPANY	876	3,094,601	3,531	PROLOGIS INC	1,871	4,982,902	2,663
VENTAS INC	575	2,328,576	4,047	TAUBMAN CENTERS INC	1,182	4,845,412	4,099
PLUM CREEK TIMBER CO	782	2,208,479	2,821	DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	2,732	4,769,855	1,746
LEXINGTON REALTY TRUST	2,998	1,973,580	658	UDR INC	2,168	4,161,998	1,920
EAST GROUP	530	1,872,922	3,530	ESSEX PROPERTY TRUST INC	340	3,407,465	10,019
SIMON PROPERTY GROUP INC	219	1,759,296	8,033	VENTAS INC	723	3,247,457	4,490
KIMCO REALTY	1,407	1,671,984	1,188	DIGITAL REALTY TRUST INC	720	3,216,998	4,467
HCP INC	638	1,498,878	2,349	DOUGLAS EMMETT INC	1,996	3,173,621	1,589
DIGITAL REALTY 7.0%	700	1,341,375	1,916	HIGHWOODS PROPERTIES INC	830	2,266,443	2,730

(注) 金額は受渡代金です。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2010年12月10日から2011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	492	11,316	879,705	1.2	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	966	907	60,426	4,697,584	6.5	
ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	1,654	1,636	70,884	5,510,562	7.6	
AMB PROPERTY CORP	1,444	—	—	—	—	
LXINGTON REALTY TRUST	—	2,998	21,621	1,680,843	2.3	
CBL & ASSOCIATES	2,164	2,077	30,980	2,408,425	3.3	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	563	237	31,435	2,443,780	3.4	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	270	—	—	—	—	
HCP INC	—	638	24,231	1,883,736	2.6	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2,065	1,277	36,213	2,815,246	3.9	
EAST GROUP	—	527	21,558	1,675,949	2.3	
KIMCO REALTY	—	1,407	21,994	1,709,855	2.4	
LIBERTY PROPERTY TRUST	1,341	1,351	39,828	3,096,283	4.3	
BRANDYWINE REALTY TRUST	—	4,039	34,212	2,659,642	3.7	
DIGITAL REALTY 7.0%	—	700	17,745	1,379,496	1.9	
THE MACERICH COMPANY	—	876	42,768	3,324,809	4.6	
DUPONT FABROS 7.625	—	285	7,002	544,370	0.8	
PLUM CREEK TIMBER CO	611	1,390	49,060	3,813,936	5.3	
REGENCY	1,201	931	33,780	2,626,110	3.6	
UDR INC	2,595	427	9,941	772,862	1.1	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1,334	626	13,265	1,031,256	1.4	
SIMON PROPERTY GROUP INC	416	432	52,522	4,083,090	5.6	
TAUBMAN CENTERS INC	1,182	—	—	—	—	
VENTAS INC	1,380	1,232	64,554	5,018,471	6.9	
VORNADO REALTY TRUST	520	301	22,022	1,712,066	2.4	
SL GREEN REALTY PFD 7.625	1,007	1,007	25,233	1,961,680	2.7	
VORNADO REALTY TRUST PFD 6.75	175	175	4,376	340,248	0.5	
BIOMED REALTY TRUST INC	—	273	4,838	376,109	0.5	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	3,013	1,017	39,738	3,089,277	4.3	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,310	622	40,060	3,114,299	4.3	
COGDELL SPENCER INC	455	—	—	—	—	
DOUGLAS EMMETT INC	1,996	—	—	—	—	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	11,427	11,293	53,193	4,135,243	5.7	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	3,151	689	16,113	1,252,663	1.7	
CORESITE REALTY CORP	—	74	1,266	98,431	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	42,745	39,947	902,187	70,136,039	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	25銘柄<97.9%>	30銘柄<96.7%>	—	—	96.7

(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12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	70,136,039	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,359,170	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	72,495,209	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、70,729,766千円、97.6%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12月9日における邦貨換算レートは、1米ドル=77.74円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	72,495,209,912円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,325,445,751
投 資 証 券 (評価額)	70,136,039,150
未 収 配 当 金	33,725,011
(B) 負 債	500,000
未 払 解 約 金	500,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	72,494,709,912
元 本	62,062,813,695
次 期 繰 越 損 益 金	10,431,896,217
(D) 受 益 権 総 口 数	62,062,813,695口
1万口当たり基準価額 (C/D)	11,681円

<注記事項>

※ 期首元本額	84,098,052,175円
期中追加設定元本額	37,490,121円
期中一部解約元本額	22,072,728,601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:	80,711,065円
D I A M世界6資産バランスファンド:	294,057,600円
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド:	408,452,638円
D I A M資産形成ファンド(隔月決算型):	7,658,650円
D I A M資産形成ファンド(1年決算型):	2,219,762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):	58,029,829,544円
D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース):	1,127,489,698円
D I A M ワールド・リート・オープン(ラップ向け):	8,131,589円
D I A M ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型):	1,345,386,737円
D I A M世界3資産オープン(毎月決算型):	659,456,248円
D I A Mインカム3資産ファンド(毎月決算型):	82,383,114円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金>:	17,037,050円
期末元本合計:	62,062,813,695円

## ■損益の状況

当期 自2010年12月10日 至2011年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,435,358,531円
受 取 配 当 金	3,433,290,199
受 取 利 息	2,068,332
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,569,405,634
売 買 益 損	7,461,742,487
売 買 損 損	△12,031,148,121
(C) そ の 他 費 用	△ 9,749,077
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 1,143,796,180
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	16,252,093,917
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 4,683,121,399
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,719,879
(H) 計 (D+E+F+G)	10,431,896,217
次 期 繰 越 損 益 金	10,431,896,217

(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8期（決算日 2011年12月9日）

（計算期間 2010年12月10日～2011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インカム3資産ファンド（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"> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・株式への投資は行いません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>

### ■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		
4期（2007年12月10日）	円	21,942	%	%	百万円 260,462
5期（2008年12月9日）		7,100	△67.6	91.9	85,274
6期（2009年12月9日）		10,341	45.6	96.4	220,117
7期（2010年12月9日）		11,251	8.8	97.7	156,186
8期（2011年12月9日）		10,702	△4.9	96.8	111,164

（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) 2010 年 12 月 9 日	円 11,251		% —	% 97.7
12 月 末	11,228	△	0.2	96.5
2011 年 1 月 末	11,420		1.5	96.4
2 月 末	11,711		4.1	94.7
3 月 末	12,323		9.5	96.7
4 月 末	12,751		13.3	94.6
5 月 末	12,537		11.4	96.0
6 月 末	12,527		11.3	95.9
7 月 末	12,063		7.2	95.6
8 月 末	11,314		0.6	96.3
9 月 末	10,098	△	10.2	96.8
10 月 末	11,360		1.0	96.7
11 月 末	10,478	△	6.9	95.4
(期 末) 2011 年 12 月 9 日	10,702	△	4.9	96.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過 (2010年12月10日から2011年12月9日まで)



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2010. 12. 9	2011. 4. 11	2011. 10. 5	2011. 12. 9
11,251円	12,855円	9,622円	10,702円

## 《投資環境》

当期のリート市場は、経済指標や企業業績の改善を背景に2011年6月半ばまでは概ね堅調な展開が続いていましたが、格付会社による米国債の格下げや、ギリシャの債務不履行懸念などの欧州債務問題の悪化を受け、8月以降に大幅に下落しました。その後、ベルギー・フランス系金融機関デクシアの救済や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り景気減速懸念が和らいだことなどから、大きく反発しました。また、為替市場では、主要通貨に対して円高が大きく進行しました。

欧州・英国では、欧州債務問題を背景に金融シス

テムへの不安感の高まりもあって前期末比で下落しました。オーストラリアでは、当期前半は大型サイクロンやニュージーランドの地震、当期後半は欧米の債務問題や中国の景気減速懸念などが不安材料となり、上値の重い展開となりました。アジア地域では、中国で政策金利や預金準備率の引き上げが相次いだことから弱含む局面もありましたが、好調な景気が持続していることや、リートによる良好な決算発表も支援材料となり、比較的底堅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10,702円となり、前期末に比べ4.88%下落しました。

### 基準価額の騰落要因

期間：期初～2011年6月上旬

経済指標や企業業績の改善を受けてカナダのリート市場や欧州・英国のリート市場が上昇したこと、オーストラリアドルやユーロなどに対して円安が進行したことから、基準価額は上昇しました。

期間：2011年6月中旬～期末

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欧州・英国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。

## 《今後の投資環境および運用方針》

欧州では、E F S F（欧州金融安定基金）の規模拡大や銀行の資本増強に向けた動きは好感されたものの、イタリアやスペインの国債利回りが上昇する等、市場の警戒感が高いままであり、短期的に変動の激しい展開が予想されます。ファンダメンタルズについても各国の緊縮財政による消費への悪影響が懸念される状況です。また、資金調達環境は厳しく、物件売却による財務体質の強化を図るリートも散見される状況です。アジア・オセアニアについても、短期的には欧州債務問題や米国・中国の景気動向、金融政策に左右される展開が予想されます。更に、欧米の金融システムが急変した場合の投資家のリスク許容度への影響には注意を要します。一方、ファンダメンタルズについては、アジアでは中国本土で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、国内需要・観光需要を中心とした消費は堅調さを維持しています。オーストラリアは、利下げに転換し、今後の内需喚起が期待されます。また、非中核物件の売却資金を使った自社株買いも続くと見られます。

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 (投資信託受益証券、投資証券)	10円 (10)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券、投資証券)	0 (0)
(c) 保管費用等	7
合 計	17

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

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

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

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 売買及び取引の状況（2010年12月10日から2011年12月9日まで）

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 1,400	千カナダドル 12,985	千口 5,102	千カナダドル 92,708
	イ ギ リ ス	千口 26	千英ポンド 184	千口 8,488	千英ポンド 34,312
	オーストラリア	千口 70,803 ( 3,237)	千オーストラリアドル 117,726	千口 234,756	千オーストラリアドル 220,979
	香 港	千口 2,047 ( 148)	千香港ドル 50,568	千口 43,290	千香港ドル 202,877
	シンガポール	千口 34,400	千シンガポールドル 39,475	千口 31,824	千シンガポールドル 40,007
	ニュージーランド	千口 —	千ニュージーランドドル —	千口 12,373	千ニュージーランドドル 11,908
国	ユ	千口 59 ( 8)	千ユーロ 5,829	千口 416	千ユーロ 31,396
	ー	157	1,495	265	2,851
	ロ	162 (△ 28)	7,687	1,985	66,933
		94 ( 15)	3,637	201	14,793

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は、合併、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（2010年12月10日から2011年12月9日まで）

外国投資信託受益証券、投資証券

買				売			
銘柄名	口数	金額	平均単価	銘柄名	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
AUSTRALAND PROPERTY GROUP	6,526	1,586,444	243	ING INDUSTRIAL FUND	127,809	5,560,630	44
STOCKLAND	5,153	1,437,368	279	CFS RETAIL PROPERTY	27,667	4,236,707	153
WESTFIELD RETAIL TRUST	5,887	1,292,085	219	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,116	2,253,229	2,019
BWP TRUST	6,398	988,587	154	UNIBAIL-RODAMCO SE	131	2,146,374	16,380
CORIO NV	162	874,547	5,372	VASTNED RETAIL	458	2,058,929	4,489
GOODMAN GROUP	13,004	748,673	58	WERELDHAVE NV	324	2,048,860	6,322
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	9,683	699,088	72	CHAMPION REIT	42,840	1,991,750	46
CHARTER HALL OFFICE REIT	2,500	684,336	274	EUROCOMMERCIAL	536	1,945,346	3,627
SILIC	59	653,376	11,006	BRITISH LAND CO PLC	2,572	1,837,918	715
CROMWELL PROPERTY GROUP	9,963	603,593	61	DEXUS PROPERTY GROUP	24,033	1,743,290	73

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2010年12月10日から2011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		期末	
	口数	金額	口数	金額	口数	金額
(カナダ)	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル	千口	千円
CALLOWAY REAL ESTATE INVT TR	1,104	826	826	22,079	1,677	788
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	2,400	1,283	1,283	32,702	2,485	036
ALLIED PROPERTIES REIT	2,050	1,611	1,611	38,924	2,957	888
DUNDEE REAL ESTATE INV TRUST	569	491	491	16,089	1,222	622
PRIMARIS RETAIL REIT	1,770	1,425	1,425	29,638	2,252	226
NORTHERN PROPERTY RE INV TR	606	578	578	17,883	1,359	003
INNVEST REAL ESTATE INVT TR	—	186	186	778	59	192
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	276	—	—	—	—	—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,281	1,399	1,399	19,434	1,476	814
CROMBIE REAL ESTATE INV	940	860	860	11,532	876	381
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	779	412	412	4,600	349	586
小計	口数・金額	12,779	9,076	193,664	14,716,542	—
	銘柄数<比率>	10銘柄<13.3%>	10銘柄<13.2%>	—	—	13.2
(イギリス)	千口	千口	千口	千英ポンド	千口	千円
BRITISH LAND CO PLC	7,899	5,327	5,327	25,129	3,054	957
HAMMERSON PLC	6,047	3,471	3,471	12,929	1,571	848
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,840	1,419	1,419	9,235	1,122	786
SEGRO PLC	4,946	3,516	3,516	7,549	917	836
LOCAL SHOPPING REIT PLC	2,297	1,797	1,797	909	110	545
METRIC PROPERTY INVESTMENTS PLC	4,754	3,791	3,791	3,336	405	669
小計	口数・金額	27,785	19,323	59,090	7,183,644	—
	銘柄数<比率>	6銘柄<8.3%>	6銘柄<6.5%>	—	—	6.5
(オーストラリア)	千口	千口	千口	千オーストラリアドル	千口	千円
AUSTRALAND PROPERTY GROUP	—	6,230	6,230	16,823	1,330	731
BWP TRUST	—	6,282	6,282	11,056	874	597
COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	24,774	18,447	18,447	17,617	1,393	506
CHALLENGER WINE TRUST	9,688	—	—	—	—	—
MIRVAC GROUP	77,466	69,533	69,533	91,436	7,232	649
INVESTA OFFICE FUND	107,870	102,281	102,281	62,902	4,975	625
CROMWELL PROPERTY GROUP	—	9,963	9,963	6,675	528	048
CHARTER HALL RETAIL REIT	13,743	13,835	13,835	45,379	3,589	490
CFS RETAIL PROPERTY	85,649	61,017	61,017	115,932	9,170	245
GPT GROUP	10,029	7,893	7,893	25,574	2,022	946
ING INDUSTRIAL FUND	127,809	—	—	—	—	—
ALE PROPERTY GROUP	2,324	3,301	3,301	6,702	530	148
STOCKLAND	14,549	17,165	17,165	60,422	4,779	383
WESTFIELD GROUP	3,110	1,828	1,828	14,994	1,186	028
DEXUS PROPERTY GROUP	73,581	51,972	51,972	45,735	3,617	676
GOODMAN GROUP	—	11,941	11,941	7,105	562	034
CHARTER HALL GROUP	8,972	8,585	8,585	18,286	1,446	493
WESTFIELD RETAIL TRUST	—	8,576	8,576	22,726	1,797	669
小計	口数・金額	559,570	398,855	569,371	45,037,275	—
	銘柄数<比率>	13銘柄<34.5%>	16銘柄<40.5%>	—	—	40.5
(香港)	千口	千口	千口	千香港ドル	千口	千円
LINK REIT/THE	6,054	7,800	7,800	218,797	2,187	976
CHAMPION REIT	42,840	—	—	—	—	—
小計	口数・金額	48,895	7,800	218,797	2,187,976	—
	銘柄数<比率>	2銘柄<2.4%>	1銘柄<2.0%>	—	—	2.0

銘柄	期首(前期末)		当期			末
	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		千口	千シンガポールドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	30,146		32,291	61,998	3,726,743	3.4
CAPITACOMMERCIAL TRUST	8,383		—	—	—	—
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	4,070		—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	84,536		76,948	65,790	3,954,685	3.6
ASCOTT RESIDENCE TRUST	30,762		28,392	28,675	1,723,709	1.6
FRASERS CENTREPOINT TRUST	8,752		10,472	15,865	953,649	0.9
PARKWAY LIFE REIT	7,132		6,595	11,772	707,619	0.6
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	17,708		24,396	26,836	1,613,143	1.5
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	—		6,704	5,866	352,605	0.3
CACHE LOGISTICS TRUST	—		8,267	7,936	477,052	0.4
小計	口数・金額	191,489	194,066	224,741	13,509,208	—
	銘柄数<比率>	8銘柄<9.9%>	8銘柄<12.2%>	—	—	12.2
(ニュージーランド)	千口		千口	千ニュージーランドドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	52,082		39,709	38,914	2,337,224	2.1
小計	口数・金額	52,082	39,709	38,914	2,337,224	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<2.0%>	1銘柄<2.1%>	—	—	2.1
(フランス)	千口		千口	千ユーロ	千円	%
GEICINA SA	82		62	3,827	397,216	0.4
ICADE EMGP	54		45	2,540	263,694	0.2
SOCIETE TOUR EIFFEL	240		129	4,954	514,219	0.5
UNIBAIL-RODAMCO SE	717		585	78,552	8,152,219	7.3
KLEPIERRE	535		400	8,400	871,752	0.8
SILIC	—		58	4,416	458,311	0.4
小計	口数・金額	1,630	1,281	102,692	10,657,414	—
	銘柄数<比率>	5銘柄<10.3%>	6銘柄<9.6%>	—	—	9.6
(ドイツ)	千口		千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,315		1,207	10,627	1,102,936	1.0
小計	口数・金額	1,315	1,207	10,627	1,102,936	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.9%>	1銘柄<1.0%>	—	—	1.0
(オランダ)	千口		千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL	1,313		777	18,831	1,954,341	1.8
VASTNED OFFICES/INDUSTRIAL	490		—	—	—	—
VASTNED RETAIL	760		301	9,052	939,508	0.8
CORIO NV	266		286	9,123	946,817	0.9
WERELDHAVE NV	908		584	29,294	3,040,190	2.7
NIEUWE STEEN INVS	429		368	3,336	346,285	0.3
小計	口数・金額	4,169	2,318	69,639	7,227,143	—
	銘柄数<比率>	6銘柄<12.3%>	5銘柄<6.5%>	—	—	6.5
(ベルギー)	千口		千口	千ユーロ	千円	%
BEFIMMO	285		179	8,811	914,429	0.8
COFINIMMO SA	280		193	16,615	1,724,369	1.6
WAREHOUSES DE PAUW	171		273	9,850	1,022,309	0.9
小計	口数・金額	737	646	35,277	3,661,107	—
	銘柄数<比率>	3銘柄<3.8%>	3銘柄<3.3%>	—	—	3.3
合計	口数・金額	900,455	674,284	—	107,620,472	—
	銘柄数<比率>	55銘柄<97.7%>	57銘柄<96.8%>	—	—	96.8

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

(注2) 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

2011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	107,620,472	96.8
コール・ローン等、その他	3,597,362	3.2
投資信託財産総額	111,217,834	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、110,003,621千円、98.9%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12月9日における邦貨換算レートは、1カナダドル=75.99円、1英ポンド=121.57円、1オーストラリアドル=79.10円、1香港ドル=10.00円、1シンガポールドル=60.11円、1ニュージーランドドル=60.06円、1ユーロ=103.78円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	111,217,834,238円
コール・ローン等	3,173,166,034
投資信託受益証券(評価額)	58,546,483,915
投資証券(評価額)	49,073,988,776
未 収 入 金	209,555,802
未 収 配 当 金	214,639,711
(B) 負 債	53,700,000
未 払 解 約 金	53,700,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	111,164,134,238
元 本	103,868,267,798
次 期 繰 越 損 益 金	7,295,866,440
(D) 受 益 権 総 口 数	103,868,267,798口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,702円

<注記事項>

※ 期首元本額	138,826,644,797円
期中追加設定元本額	74,620,963円
期中一部解約元本額	35,032,997,962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	131,883,081円
DIAM世界6資産バランスファンド	459,071,337円
DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド	696,553,594円
DIAM資産形成ファンド(隔月決算型)	12,751,679円
DIAM資産形成ファンド(1年決算型)	3,514,431円
DIAM ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース)	97,256,023,246円
DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース)	1,836,181,776円
DIAM ワールド・リート・オープン(ラップ向け)	13,334,451円
DIAM ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型)	2,224,131,229円
DIAM世界3資産オープン(毎月決算型)	1,071,638,699円
DIAMインカム3資産ファンド(毎月決算型)	134,786,892円
DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>	28,397,383円
期末元本合計	103,868,267,798円

## ■損益の状況

当 期 自2010年12月10日 至2011年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	7,405,204,352円
受 取 配 当 金	7,232,957,116
配 当 株 式	145,873,300
受 取 利 息	26,373,861
そ の 他 収 益 金	75
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△11,827,556,231
売 買 損 益	6,248,227,113
売 買 損 益	△18,075,783,344
(C) そ の 他 費 用	△ 83,759,190
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 4,506,111,069
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,360,320,510
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 5,567,252,038
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,909,037
(H) 計 (D+E+F+G)	7,295,866,440
次 期 繰 越 損 益 金	7,295,866,440

(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。