

## 運用報告書 (全体版)

### D I A M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	2007年6月22日から無期限です。	
運用方針	安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。	
主要投資対象	D I A M世界3資産オープン (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。
	D I A M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。
	D I A M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。
	D I A M 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。
	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	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。
運用方法	各マザーファンドの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ます。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。各資産への投資は、原則として3分の1を基本資産配分比率とし、各マザーファンド受益証券を通じて行います。ただし、外国不動産投資信託証券への投資については、D I A M US・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド受益証券の純資産総額を合算して資産配分を算出します。なお、時価変動等により各マザーファンド受益証券の時価構成比率が基本資産配分比率から乖離した場合は、原則として定期的に基本資産配分比率に近づけるものとします。実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。	
組入制限	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。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の利子配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、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めざし、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。なお、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216期	<決算日	2025年6月9日>
第217期	<決算日	2025年7月8日>
第218期	<決算日	2025年8月8日>
第219期	<決算日	2025年9月8日>
第220期	<決算日	2025年10月8日>
第221期	<決算日	2025年11月10日>

受益者の皆さまへ

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、「D I A M世界3資産オープン (毎月決算型)」は、2025年11月10日に第221期の決算を行いました。ここに、運用経過等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：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さま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。

**アセットマネジメントOne 株式会社**

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

# D I AM世界3資産オープン（毎月決算型）

## ■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・受託証券・投資証券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率						
第33作成期	192期（2023年6月8日）	円 9,918	円 15	% 0.8	% 33.5	% -	% 33.3	% -	% 29.3	百万円 1,744
	193期（2023年7月10日）	10,029	15	1.3	32.9	-	33.0	-	29.8	1,733
	194期（2023年8月8日）	10,192	15	1.8	32.5	-	33.0	-	29.8	1,737
	195期（2023年9月8日）	10,150	15	△0.3	32.8	-	32.8	-	30.1	1,732
	196期（2023年10月10日）	9,893	15	△2.4	33.1	-	33.0	-	29.7	1,685
	197期（2023年11月8日）	10,049	15	1.7	33.0	-	33.1	-	30.1	1,703
第34作成期	198期（2023年12月8日）	10,177	15	1.4	32.2	-	32.4	-	31.7	1,698
	199期（2024年1月9日）	10,601	15	4.3	32.8	-	32.6	-	31.8	1,742
	200期（2024年2月8日）	10,701	15	1.1	32.8	-	32.2	-	31.8	1,731
	201期（2024年3月8日）	10,910	15	2.1	32.2	-	32.3	-	31.5	1,754
	202期（2024年4月8日）	11,043	15	1.4	32.3	-	32.6	-	31.5	1,753
	203期（2024年5月8日）	11,217	15	1.7	32.8	-	32.1	-	31.2	1,773
第35作成期	204期（2024年6月10日）	11,498	15	2.6	32.4	-	32.5	-	31.4	1,800
	205期（2024年7月8日）	11,908	15	3.7	32.4	-	32.6	-	31.3	1,848
	206期（2024年8月8日）	10,868	15	△8.6	31.6	-	32.5	-	31.6	1,679
	207期（2024年9月9日）	11,118	15	2.4	32.0	-	32.4	-	31.3	1,708
	208期（2024年10月8日）	11,554	15	4.1	32.8	-	31.7	-	31.7	1,769
	209期（2024年11月8日）	11,704	15	1.4	32.9	-	32.3	-	30.9	1,764
第36作成期	210期（2024年12月9日）	11,423	15	△2.3	33.0	-	31.9	-	30.6	1,717
	211期（2025年1月8日）	11,560	15	1.3	33.1	-	32.8	-	30.1	1,722
	212期（2025年2月10日）	11,464	15	△0.7	33.1	-	32.6	-	30.6	1,700
	213期（2025年3月10日）	11,198	15	△2.2	33.4	-	32.6	-	30.8	1,655
	214期（2025年4月8日）	10,540	15	△5.7	31.2	-	34.4	-	30.6	1,555
	215期（2025年5月8日）	11,210	15	6.5	32.3	-	31.4	-	31.4	1,650
第37作成期	216期（2025年6月9日）	11,584	15	3.5	33.1	-	31.7	-	31.6	1,699
	217期（2025年7月8日）	11,791	15	1.9	33.8	-	32.2	-	30.6	1,717
	218期（2025年8月8日）	11,857	15	0.7	33.6	-	32.4	-	30.5	1,716
	219期（2025年9月8日）	12,048	15	1.7	33.1	-	32.6	-	31.1	1,722
	220期（2025年10月8日）	12,382	15	2.9	33.0	-	32.2	-	31.1	1,745
	221期（2025年11月10日）	12,370	15	0.0	32.8	-	32.6	-	31.4	1,732

（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・受託証券・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。

（注5）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、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

（注6）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■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 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率					
第216期	(期 首) 2025 年 5 月 8 日	円 11,210	% －	% 32.3	% －	% 31.4	% －	% 31.4
	5 月 末	11,388	1.6	32.7	－	31.6	－	31.4
	(期 末) 2025 年 6 月 9 日	11,599	3.5	33.1	－	31.7	－	31.6
第217期	(期 首) 2025 年 6 月 9 日	11,584	－	33.1	－	31.7	－	31.6
	6 月 末	11,689	0.9	33.5	－	32.4	－	31.1
	(期 末) 2025 年 7 月 8 日	11,806	1.9	33.8	－	32.2	－	30.6
第218期	(期 首) 2025 年 7 月 8 日	11,791	－	33.8	－	32.2	－	30.6
	7 月 末	11,911	1.0	33.6	－	32.2	－	30.1
	(期 末) 2025 年 8 月 8 日	11,872	0.7	33.6	－	32.4	－	30.5
第219期	(期 首) 2025 年 8 月 8 日	11,857	－	33.6	－	32.4	－	30.5
	8 月 末	11,939	0.7	33.2	－	32.4	－	31.2
	(期 末) 2025 年 9 月 8 日	12,063	1.7	33.1	－	32.6	－	31.1
第220期	(期 首) 2025 年 9 月 8 日	12,048	－	33.1	－	32.6	－	31.1
	9 月 末	12,105	0.5	32.6	－	32.1	－	31.1
	(期 末) 2025 年 10 月 8 日	12,397	2.9	33.0	－	32.2	－	31.1
第221期	(期 首) 2025 年 10 月 8 日	12,382	－	33.0	－	32.2	－	31.1
	10 月 末	12,483	0.8	32.8	－	32.5	－	30.6
	(期 末) 2025 年 11 月 10 日	12,385	0.0	32.8	－	32.6	－	31.4

(注 1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

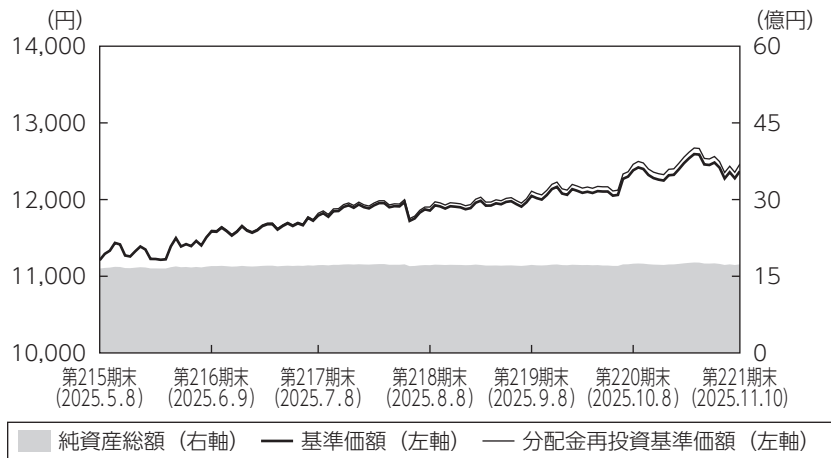
(注 2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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216期～第221期の運用経過（2025年5月9日から2025年11月10日まで）

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米国の底堅い景況感や米欧の利下げ、A I（人工知能）関連企業による積極的な設備投資見通しを好感したこと等から外国株式市場が上昇したこと、米欧の利下げ等を背景に外国リートが底堅い動きとなったこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	8.4%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	17.9%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	7.9%
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	11.3%

## 投資環境

外国債券市場では投資国の10年国債利回りは多くで上昇しました（価格は下落）。全ての投資国で利下げが実施されたことは利回り低下要因（価格は上昇）となったものの、インフレの下げ渋りや、堅調な労働市場などが利回りの上昇要因となりました。こうした中、オーストラリアやカナダ、ノルウェーではインフレが下げ渋る中で、利下げ打ち止めや先送りが意識されたことで利回りが上昇、軟調な景気指標が続いたニュージーランドでは利回りが低下しました。

外国株式市場は上昇しました。作成期初から7月までは、米国の追加関税政策に対して、EU（欧州連合）や中国などで関税引き下げ交渉が進展したことなどから、株価は上昇しました。期末にかけては、米国の雇用関連指標の悪化などを受けて調整する局面はあったものの、AI（人工知能）関連企業による積極的な設備投資見通しや、FRB（米連邦準備理事会）による利下げ見通しなどを背景に堅調に推移し、株価は上昇しました。

米国リート市場は上昇しました。作成期初から関税を巡る米中協議の進展期待や対EUの関税発動延期などを受けて、リートは上昇しました。その後はFRB（米連邦準備理事会）の利下げ姿勢への転換などを好感する局面もありましたが、12月の利下げ期待の高まりに対するパウエルFRB議長の牽制などもあり、横ばい圏で推移しました。セクター別では、ヘルスケアや工業などが大きく上昇しました。

米国以外のリート市場は、上昇しました。欧州市場ではBOE（イングランド銀行）による追加利下げ期待やFRBに対する利下げ期待などから上昇しました。アジア市場でもFRBに対する利下げ期待や米中関税対立の懸念後退などから、香港もシンガポールも上昇しました。オーストラリア市場では、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げなどを好感して上昇しました。

為替市場では円は多くの主要通貨に対して下落する動きとなりました。ドル／円相場は、内外金利差が縮小したものの、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方から円安ドル高の動きとなりました。組入対象通貨においても、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方等から多くの主要通貨に対して円安現地通貨高の動きとなりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

当ファンドでは、マザーファンドを通じて外国債券、外国株式、外国リート<sup>※</sup>の3資産に投資を行いました。また、組入れる3資産の保有比率が均等となるように資産配分を行いました。

### ●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション<sup>※</sup>については、投資国及び世界経済・インフレ見通し、主要国および投資国の金融政策および金利水準を勘案して、機動的に調整を行いました。当作成期末のデュレーションは、作成期初から概ね横ばいとなりました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

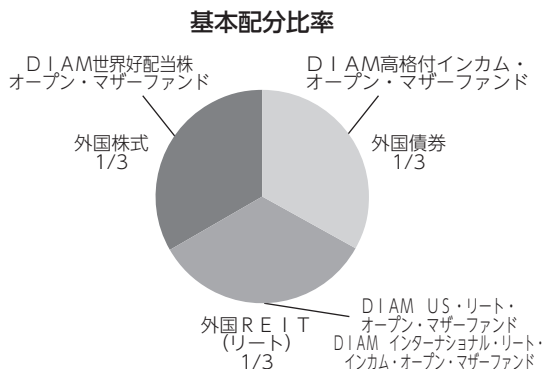
銘柄選択においては、「地域の分散」「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、アジア・太平洋地域のウェイトを引き上げた一方、北米・欧州のウェイトを引き下げました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、情報技術セクターや生活必需品セクターのウェイトを引き下げました。金融セクターに対する投資比率は高位を維持しました。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

適正価格に到達したとみられる銘柄については、適宜入替えを行いました。また、米国景気の先行きや米長期金利の動向も注視しつつ、長期的に見て成長見込みがある銘柄や、割安な水準にある銘柄を選別して投資しました。工業などの組入比率を引き上げる一方、住居施設などの組入比率を引き下げました。

### ●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

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を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入替えを行いました。地域別では、ベルギーなどの組入比率を引き上げる一方、カナダなどの組入比率を引き下げました。また、セクター別では、混合型などの組入比率を引き上げる一方、工業などの組入比率を引き下げました。

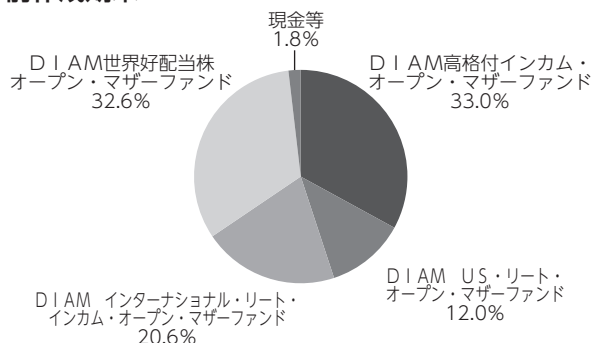


※各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

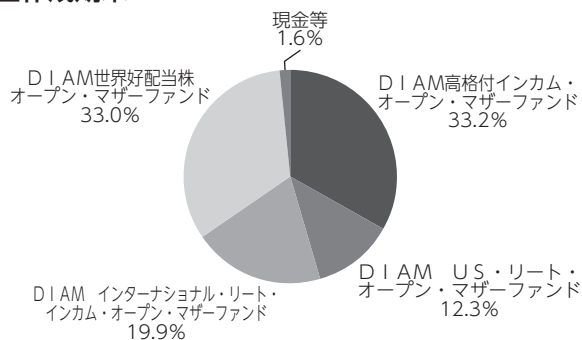
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



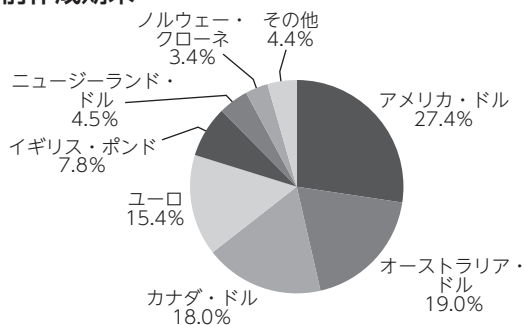
当作成期末



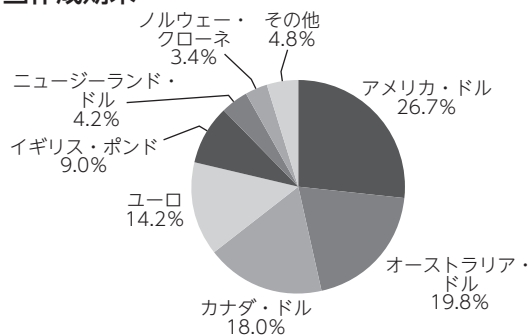
※組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

### ○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 組入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。

(注2) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2025年5月9日 ～2025年6月9日	2025年6月10日 ～2025年7月8日	2025年7月9日 ～2025年8月8日	2025年8月9日 ～2025年9月8日	2025年9月9日 ～2025年10月8日	2025年10月9日 ～2025年11月10日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.13%	0.13%	0.13%	0.12%	0.12%	0.12%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	15円	5円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円	－円	9円
翌期繰越分配対象額	2,901円	2,929円	2,932円	2,960円	3,293円	3,284円

- （注１）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- （注２）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第３位を四捨五入しています。
- （注３）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。



## 今後の運用方針

### ●当ファンド

当ファンドでは、今後も各資産の保有比率が均等になるように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は、高位組入れを維持します。

### ●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。デュレーションについては、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策および地政学的リスクを注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

### ●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

外国株式市場は、インフレ懸念やそれに伴う金利の先行き不透明感などもあり、短期的には不安定な動きも想定されます。一方来年以降にかけ、各国の利下げや企業業績の改善が期待されています。そのような変化の大きい環境下、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する運用方針を継続します。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

米関税による米国景気への悪影響が懸念されることに加え、10月末にはF R Bの追加利下げ観測が後退し、先行きに対する不透明感が強まっています。引き続き長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

### ●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

米国以外において、米政権の関税などを巡る不透明感がくすぶっています。こうした中、欧州市場は、強力な価格決定力を持つ銘柄などへの投資を行っていく方針です。オーストラリア市場は、財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジア市場は、優れた収益成長見通しと健全な資本管理を持つ銘柄を選別し投資を行っていく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第216期～第221期 (2025年5月9日 ～2025年11月10日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	80円	0.672%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,889円です。
(投信会社)	(39)	(0.325)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(37)	(0.314)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 4)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.017	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 1)	(0.011)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.001)	
(投資証券)	( 1)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	2	0.013	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 1)	(0.007)	
(投資証券)	( 1)	(0.005)	
(d) その他費用	1	0.010	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 1)	(0.009)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	85	0.713	

(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・解約によって受益権口数に変動があるため、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その他費用は、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。

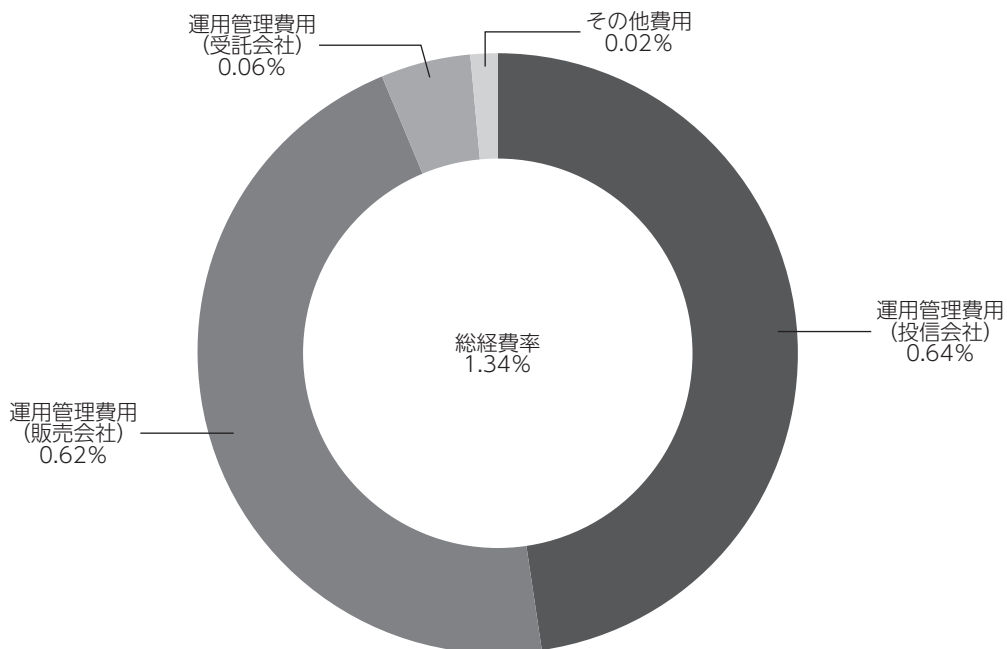
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.34%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年5月9日から2025年11月10日まで）

	第 216 期 ～ 第 221 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	－	－	5,226	15,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	－	－	9,653	60,000
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	－	－	7,559	32,000

■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 216 期 ～ 第 221 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	32,619,552千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	42,513,189千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.76

(注) (b)は各月末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（2025年5月9日から2025年11月10日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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 36 作 成 期 末	第 37 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	199,797	194,571	574,569
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	97,358	87,705	571,681
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	36,500	36,500	213,464
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	86,702	79,143	345,325

<補足情報>

■D I AM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

下記は、D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド（28,567,446,401口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2025 年 11 月 10 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 312,700	千カナダ・ドル 303,030	千円 33,224,225	% 39.4	% －	% 17.2	% 15.0	% 7.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 358,600	千オーストラリア・ドル 330,656	千円 33,135,120	39.3	－	28.0	11.2	－
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 99,600	千ニュージーランド・ドル 95,576	千円 8,274,025	9.8	－	7.1	2.7	－
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 590,000	千ノルウェー・クローネ 550,416	千円 8,338,811	9.9	－	6.7	1.4	1.9
合 計	－	－	千円 82,972,182	98.4	－	59.1	30.2	9.0

(注 1) 邦貨換算金額は、2025年11月10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、2025年11月10日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第 2 位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	2025 年 11 月 10 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 3.5 03/01/28	国 債 証 券	3.5000	30,000	30,688	3,364,643	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国 債 証 券	4.0000	28,000	29,256	3,207,717	2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国 債 証 券	2.7500	15,000	15,034	1,648,430	2030/03/01
CANADA 2.75 05/01/27	国 債 証 券	2.7500	17,000	17,086	1,873,310	2027/05/01
CANADA 5.75 06/01/33	国 債 証 券	5.7500	2,900	3,428	375,923	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国 債 証 券	5.0000	7,300	8,496	931,527	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国 債 証 券	4.0000	1,000	1,070	117,328	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国 債 証 券	1.2500	27,000	25,310	2,775,025	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国 債 証 券	1.5000	23,000	21,432	2,349,904	2031/06/01
CANADA 1.0 09/01/26	国 債 証 券	1.0000	26,000	25,725	2,820,524	2026/09/01
CANADA 2.75 09/01/30	国 債 証 券	2.7500	15,000	15,002	1,644,904	2030/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国 債 証 券	3.5000	9,000	8,993	986,042	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国 債 証 券	2.0000	15,500	11,294	1,238,328	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国 債 証 券	1.7500	7,500	5,043	553,014	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国 債 証 券	2.7500	6,500	5,332	584,620	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55	国 債 証 券	2.7500	15,000	12,638	1,385,679	2055/12/01

銘 柄	2025 年 11 月 10 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	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.25 12/01/33	国 債 証 券	3.2500	19,000	19,260	2,111,761	2033/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国 債 証 券	1.5000	6,000	5,541	607,518	2031/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国 債 証 券	3.2500	16,000	16,148	1,770,522	2034/12/01
PROVINCE OF QUEBEC 3.25 09/01/32	地 方 債 証 券	3.2500	14,000	13,991	1,534,020	2032/09/01
KOMBNK 4.9 10/05/26	特 殊 債 券	4.9000	12,000	12,253	1,343,477	2026/10/05
小 計	—	—	312,700	303,030	33,224,225	—
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国 債 証 券	3.0000	5,500	4,119	412,831	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国 債 証 券	4.5000	10,000	10,253	1,027,463	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	8,000	7,505	752,112	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国 債 証 券	2.5000	11,000	10,433	1,045,541	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	7,900	6,229	624,262	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国 債 証 券	1.2500	15,000	12,649	1,267,576	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国 債 証 券	3.7500	6,000	5,797	580,991	2034/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	2,000	1,733	173,706	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国 債 証 券	1.5000	25,000	22,035	2,208,177	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国 債 証 券	2.7500	5,000	4,383	439,220	2035/06/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国 債 証 券	3.0000	26,000	23,934	2,398,482	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国 債 証 券	1.7500	16,000	13,750	1,377,911	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	23,000	19,409	1,945,046	2031/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国 債 証 券	4.2500	26,000	25,788	2,584,251	2035/12/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国 債 証 券	1.0000	2,000	1,741	174,477	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,413	943,296	2034/12/21
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.95 07/16/32	地 方 債 証 券	4.9500	20,000	20,338	2,038,070	2032/07/16
TREASURY CORP VICTORIA 2.0 09/17/35	地 方 債 証 券	2.0000	10,000	7,667	768,350	2035/09/17
TREASURY CORP VICTORIA 2.5 10/22/29	地 方 債 証 券	2.5000	59,000	55,766	5,588,391	2029/10/22
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地 方 債 証 券	1.5000	15,000	13,183	1,321,088	2030/11/20
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地 方 債 証 券	4.2500	12,000	11,784	1,180,958	2032/12/20
KOMBNK 4.35 01/18/28	特 殊 債 券	4.3500	10,000	10,081	1,010,237	2028/01/18
CPPIB CAPITAL INC 4.6 01/16/30	特 殊 債 券	4.6000	10,000	10,176	1,019,797	2030/01/16
TRANSPower NEW ZEALAND 4.995 03/12/32	特 殊 債 券	4.9950	4,700	4,783	479,398	2032/03/12
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	3,584	359,222	2036/06/30
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特 殊 債 券	1.4650	7,000	5,996	600,872	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特 殊 債 券	4.5000	8,000	8,116	813,384	2028/09/06
小 計	—	—	358,600	330,656	33,135,120	—
<b>(ニュージーランド)</b>		%	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 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	28,000	27,431	2,374,786	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	7,000	6,014	520,689	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	6,000	5,994	518,928	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	2,000	1,359	117,674	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国 債 証 券	5.0000	1,000	1,002	86,780	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	2,000	1,357	117,522	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国 債 証 券	1.5000	3,000	2,690	232,894	2031/05/15

銘 柄	2025 年 11 月 10 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	
<b>(ニュージーランド)</b>		%	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 4.25 05/15/34	国 債 証 券	4.2500	7,000	7,144	618,536	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国 債 証 券	4.5000	9,800	10,118	875,963	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	13,800	12,473	1,079,801	2032/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,823	850,462	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	7,317	633,486	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	3,000	2,847	246,497	2030/04/24
小 計	—	—	99,600	95,576	8,274,025	—
<b>(ノルウェー)</b>		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	58,000	57,613	872,846	2026/02/19
NORWAY 3.625 04/13/34	国 債 証 券	3.6250	60,000	58,339	883,841	2034/04/13
NORWAY 3.625 05/31/39	国 債 証 券	3.6250	17,000	16,240	246,042	2039/05/31
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	70,000	62,720	950,218	2032/05/18
NORWAY 3.75 06/12/35	国 債 証 券	3.7500	67,000	65,375	990,441	2035/06/12
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	85,000	75,828	1,148,804	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国 債 証 券	3.0000	72,000	67,314	1,019,810	2033/08/15
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	85,000	73,326	1,110,903	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国 債 証 券	3.5000	30,000	28,067	425,224	2042/10/06
KOMBNK 1.07 02/17/26	特 殊 債 券	1.0700	46,000	45,589	690,678	2026/02/17
小 計	—	—	590,000	550,416	8,338,811	—
合 計	—	—	—	—	82,972,182	—

## ■D I AM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

下記は、D I AM世界好配当株オープン・マザーファンド（6,809,510,043口）の内容です。

外国株式

銘	柄	2025年5月8日現在	2025 年 11 月 10 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	千アメリカ・ドル	千円
INTL BUSINESS MACHINES CORP		117.37	—	—	情報技術サービス
AMGEN INC		40.26	—	—	バイオテクノロジー
APPLE INC		149.54	—	—	コンピュータ・周辺機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR		—	183.67	5,262	810,002
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		101.29	—	—	医薬品
JPMORGAN CHASE & CO		119.04	117.62	3,695	568,884
CISCO SYSTEMS INC		1,265.91	681.59	4,844	745,646
COCA-COLA CO/THE		532.8	877.2	6,188	952,618
CORNING INC		—	546.46	4,671	719,028
MORGAN STANLEY		117.98	154.5	2,508	386,127
EATON CORP PLC		99.45	—	—	電気設備
EXXON MOBIL CORP		—	343.32	4,024	619,475
NEXTERA ENERGY INC		486.89	246.77	2,071	318,810
GILEAD SCIENCES INC		334.38	407.15	4,838	744,801
GOLDMAN SACHS GROUP INC		26.41	33.29	2,617	402,946
HOME DEPOT INC		—	70.36	2,611	401,931
CENTERPOINT ENERGY INC		—	672.24	2,649	407,806
JOHNSON & JOHNSON		73	403.83	7,534	1,159,748
KIMBERLY-CLARK CORP		254.25	—	—	家庭用品
ELI LILLY & CO		32.82	—	—	医薬品
MERCK & CO.INC.		126.54	—	—	医薬品
MICROSOFT CORP		214.04	95.26	4,732	728,505
MOTOROLA SOLUTIONS INC		107.02	—	—	通信機器
ORACLE CORP		—	167.27	4,002	616,043
EXELON CORP		—	583.37	2,695	414,957
PPL CORPORATION		567.11	—	—	電力
PFIZER INC		462.98	1,066.69	2,605	401,129
PROCTER & GAMBLE CO		166.62	—	—	家庭用品
US BANCORP		—	571.44	2,704	416,235
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		146.11	138.11	3,535	544,258
CENCORA INC		—	52.23	1,883	289,994
AT&T INC		2,328.43	660.6	1,640	252,486
CHEVRON CORP		195.7	193.37	2,997	461,423
UNITEDHEALTH GROUP INC		54.7	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC		242.93	188.13	5,201	800,712
TJX COMPANIES INC		—	151.42	2,189	337,058
TRANSDIGM GROUP INC		14.92	14.85	1,907	293,678
MASTERCARD INC		110.27	—	—	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		651.86	471.1	7,226	1,112,329
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV		196.6	—	—	化学
META PLATFORMS INC		—	56.28	3,498	538,598
ABBVIE INC		395.05	387.69	8,496	1,307,883
BROADCOM INC		298.34	128.93	4,505	693,485
ARAMARK		490.74	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
BLACKSTONE INC		—	161.81	2,361	363,498
ALPHABET INC-CL A		204.49	173.06	4,825	742,778
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,725.84 34銘柄	9,999.61 31銘柄	120,528 —	18,552,885 <41.8%>



銘柄		2025年5月8日現在	2025年11月10日現在		業種等	
		株数	株数	評価額		
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA		369.78	272.48	4,282	469,510	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		470.12	354.27	4,212	461,911	銀行
RUSSEL METALS INC		488.98	486.66	1,911	209,534	商社・流通業
SUNCOR ENERGY INC		—	444.53	2,656	291,259	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP		736.78	728.01	4,942	541,891	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金 銘柄数<比率>	2,065.66	2,285.95	18,005	1,974,107	
		4銘柄	5銘柄	—	<4.4%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
FORTESCUE LTD		—	1,160.02	2,329	233,421	金属・鉱業
BHP GROUP LTD		730.59	867.63	3,700	370,821	金属・鉱業
ORIGIN ENERGY LTD		—	3,747.75	4,482	449,172	電力
BRAMBLES LTD		—	1,774.68	4,239	424,861	商業サービス・用品
CAR GROUP LTD		—	1,180	4,098	410,674	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金 銘柄数<比率>	730.59	8,730.08	18,849	1,888,950	
		1銘柄	5銘柄	—	<4.3%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		—	525	22,501	445,304	資本市場
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		—	8,230	24,163	478,191	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		12,610	6,290	24,342	481,734	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD		32,820	32,180	29,444	582,710	建設・土木
STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD		—	3,985	6,431	127,285	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金 銘柄数<比率>	45,430	51,210	106,883	2,115,225	
		2銘柄	5銘柄	—	<4.8%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		—	5,886	2,725	322,066	各種電気通信サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,067	—	—	—	銀行
小計	株数・金 銘柄数<比率>	1,067	5,886	2,725	322,066	
		1銘柄	1銘柄	—	<0.7%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC		1,988.91	1,965.12	2,300	465,486	総合公益事業
BAE SYSTEMS PLC		—	1,246.48	2,252	455,816	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		1,388.03	1,362.19	5,625	1,138,502	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		1,125.61	1,104.51	3,502	708,780	タバコ
UNILEVER PLC		489.25	725.84	3,351	678,329	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		1,988.91	1,965.2	2,386	483,003	水道
RIO TINTO PLC		292.13	290.75	1,519	307,493	金属・鉱業
BP PLC		6,463.97	6,342.25	2,909	588,732	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC		778.3	832.62	3,502	708,868	資本市場
GSK PLC		1,466.79	720.08	1,273	257,710	医薬品
SHELL PLC		—	768.36	2,189	442,999	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金 銘柄数<比率>	15,981.9	17,323.4	30,813	6,235,722	
		9銘柄	11銘柄	—	<14.0%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		51.06	—	—	—	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS		535.58	620.75	6,331	1,208,648	医薬品
HOLCIM LTD		—	346.97	2,440	465,883	建設資材
小計	株数・金 銘柄数<比率>	586.64	967.72	8,772	1,674,532	
		2銘柄	2銘柄	—	<3.8%>	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B		138.85	—	—	—	医薬品
小計	株数・金 銘柄数<比率>	138.85	—	—	—	
		1銘柄	—銘柄	—	<—%>	

銘 柄		2025年5月8日現在	2025 年 11 月 10 日 現 在			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(スウェーデン)		百株	百株	千ユーロ	千円	無線通信サービス
TELE2 AB-B SHS		2,410.76	2,382.37	36,188	584,077	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	2,410.76 1銘柄	2,382.37 1銘柄	36,188 —	584,077 <1.3%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	建設・土木
FERROVIAL SE		1,002.02	710.24	3,849	684,633	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,002.02 1銘柄	710.24 1銘柄	3,849 —	684,633 <1.5%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	保険 食品 銀行 石油・ガス・消耗燃料 医薬品
AXA SA		1,093.9	1,073.41	4,026	716,088	
DANONE		671.18	658.64	5,150	916,027	
BNP PARIBAS		579.42	416.89	2,730	485,568	
TOTAL ENERGIES SE		686.51	678.43	3,635	646,489	
SANOFI		195.57	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,226.58 5銘柄	2,827.37 4銘柄	15,542 —	2,764,174 <6.2%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	ソフトウェア 総合公益事業 コンプロマリット 化学 保険 各種電気通信サービス インタラクティブ・メディアおよびサービス
SAP SE		348.83	161.6	3,484	619,790	
E.ON SE		2,187.81	2,161.97	3,492	621,170	
SIEMENS AG-REG		367.95	252.3	5,987	1,064,802	
BASF SE		397.78	—	—	—	
ALLIANZ SE		139.22	115.47	4,064	722,879	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		2,635.43	1,760.83	4,694	834,894	
SCOUT24 SE		248.61	245.65	2,291	407,616	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	6,325.63 7銘柄	4,697.82 6銘柄	24,015 —	4,271,152 <9.6%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	電力 建設・土木 運送インフラ
IBERDROLA SA		3,841.55	3,769.94	6,650	1,182,733	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		—	392.13	2,960	526,539	
AENA SME SA		146.54	1,448.14	3,180	565,583	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,988.09 2銘柄	5,610.21 3銘柄	12,790 —	2,274,856 <5.1%>	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	建設・土木
WEBUILD SPA		—	5,990.58	1,948	346,476	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	— 1銘柄	5,990.58 1銘柄	1,948 —	346,476 <0.8%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	紙製品・林産品
UPM-KYMMENE OYJ		199.82	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	199.82 1銘柄	— 1銘柄	— —	— <—%>	
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	銀行
BAWAG GROUP AG		—	222.31	2,472	439,660	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	— 1銘柄	222.31 1銘柄	2,472 —	439,660 <1.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	93,879.38 71銘柄	118,843.66 77銘柄	— —	44,128,522 <99.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2025年11月10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、2025年11月10日現在のマザーファンド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) 金額の単位未満は切捨ててあります。％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。

## ■D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド（4,580,104,943口）の内容です。  
外国投資証券

銘柄		2025年5月8日現在	2025 年 11 月 10 日 現 在			
		□ 数	□ 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□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		68.434	92.224	5,128	789,441	2.9
BXP INC		87	116.53	8,432	1,297,954	4.8
PROLOGIS INC		51.067	118.577	14,893	2,292,521	8.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC		25.33	33.14	5,878	904,857	3.4
CAMDEN PROPERTY TRUST		30.12	40.34	4,105	632,006	2.4
EQUINIX INC		6.27	12.13	10,004	1,539,949	5.7
COUSINS PROPERTIES INC		187.005	250.455	6,551	1,008,534	3.8
CROWN CASTLE INC		18.1	18.71	1,675	257,877	1.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		11.131	8.511	2,216	341,175	1.3
EQUITY RESIDENTIAL		40.555	47.675	2,846	438,188	1.6
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		166.656	223.196	3,977	612,233	2.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC		61.02	—	—	—	—
EAST GROUP		19.46	26.05	4,629	712,555	2.7
MID AMERICA		22.4	30.01	3,890	598,910	2.2
REALTY INCOME CORP		—	91.73	5,216	803,004	3.0
REGENCY CENTERS CORP		51.88	69.48	4,847	746,194	2.8
UDR INC		72.66	94.99	3,274	504,013	1.9
COPT DEFENCE PROPERTIES		—	153.5	4,448	684,746	2.6
SIMON PROPERTY GROUP INC		23.56	40.05	7,353	1,131,874	4.2
PUBLIC STORAGE		22.36	23.65	6,575	1,012,225	3.8
SUN COMMUNITIES INC		15.74	21.06	2,666	410,472	1.5
VENTAS INC		92.76	60.34	4,590	706,548	2.6
EXTRA SPACE STORAGE INC		21.875	22.665	3,018	464,641	1.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		400.14	586.15	5,539	852,636	3.2
DIGITAL REALTY TRUST INC		28.66	42.41	7,205	1,109,071	4.1
DOUGLAS EMMETT INC		115.79	155.07	1,924	296,225	1.1
TERRENO REALTY CORP		47.373	63.443	3,867	595,322	2.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		998.893	990.803	2,229	343,157	1.3
AMERICAN TOWER CORP		38.06	26.49	4,713	725,609	2.7
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		160.01	190.12	7,954	1,224,454	4.6
AMERICAN HOMES 4 RENT		101.97	136.58	4,370	672,760	2.5
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		197.68	264.73	7,076	1,089,244	4.1
NETSTREIT CORP		91.1	157.6	2,893	445,401	1.7
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		130.67	160.44	2,319	357,111	1.3
VICI PROPERTIES INC		75.69	126.5	3,838	590,784	2.2
合 計	□ 数 ・ 金 額	3,481.419	4,495.349	170,153	26,191,710	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	33銘柄<95.8%>	34銘柄<97.8%>	—	—	97.8

(注 1) 邦貨換算金額は、2025年11月10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、2025年11月10日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注 3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％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。

# ■D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、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（6,197,451,201口）の内容です。

## 外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄		2025年5月8日現在	2025 年 11 月 10 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		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
(カナダ)						
CANADIAN APT PPTYS REIT		51.139	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		733.47	355.37	6,673	731,720	2.7
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	8,723	956,462	3.5
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	678.8	10,840	1,188,545	4.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	557.25	9,300	1,019,707	3.8
小 計	口 数 ・ 金 額	3,295.559	2,167.62	35,538	3,896,436	—
	銘 柄 数<比 率>	5銘柄<17.8%>	4銘柄<14.4%>	—	—	14.4
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT		2,059.724	—	—	—	—
STOCKLAND		2,619.898	2,422.97	15,143	1,517,536	5.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	1,893.12	10,601	1,062,373	3.9
GOODMAN GROUP		481.024	215.417	6,652	666,604	2.5
VICINITY CENTRES		6,302.094	3,792.635	9,747	976,754	3.6
REGION GROUP		7,191.353	4,699.355	11,513	1,153,759	4.3
NATIONAL STORAGE REIT		3,254.773	4,574.752	10,384	1,040,649	3.8
小 計	口 数 ・ 金 額	24,108.718	17,598.249	64,042	6,417,677	—
	銘 柄 数<比 率>	7銘柄<25.4%>	6銘柄<23.7%>	—	—	23.7
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		1,119.5	382.9	15,836	313,409	1.2
小 計	口 数 ・ 金 額	1,119.5	382.9	15,836	313,409	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<2.5%>	1銘柄<1.2%>	—	—	1.2
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	10,193	1,204,709	4.5
小 計	口 数 ・ 金 額	2,517	2,517	10,193	1,204,709	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.6%>	1銘柄<4.5%>	—	—	4.5
(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		10,701.792	5,827.847	12,180	1,054,439	3.9
小 計	口 数 ・ 金 額	10,701.792	5,827.847	12,180	1,054,439	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<5.4%>	1銘柄<3.9%>	—	—	3.9
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC		—	401.532	1,604	324,707	1.2
HAMMERSON PLC		1,034.275	1,967.089	6,086	1,231,658	4.6
UNITE GROUP PLC		560.02	486.052	2,736	553,779	2.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		—	6,476.581	6,308	1,276,588	4.7
SEGRO PLC		171.481	—	—	—	—
ASSURA PLC		8,958.107	—	—	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		3,538.581	3,538.581	6,871	1,390,671	5.1

銘柄		2025年5月8日現在	2025 年 11 月 10 日 現 在			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		3,397.333	2,199.349	3,162	640,028	2.4
TRITAX BIG BOX REIT PLC		3,963.496	375.799	574	116,205	0.4
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	21,623.293 7銘柄<17.7%>	15,444.983 7銘柄<20.5%>	27,344 —	5,533,639 —	— 20.5
(ガーンジー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		116.686	116.686	3,558	632,954	2.3
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	116.686 1銘柄<2.0%>	116.686 1銘柄<2.3%>	3,558 —	632,954 —	— 2.3
(ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW		320.887	320.887	7,091	1,261,241	4.7
VASTNED NV		379.653	349.411	10,377	1,845,639	6.8
AEDIFICA		70.212	70.212	4,669	830,399	3.1
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	770.752 3銘柄<11.2%>	740.51 3銘柄<14.6%>	22,138 —	3,937,280 —	— 14.6
(フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		32.875	32.875	2,625	466,868	1.7
KLEPIERRE		285.887	197.806	6,642	1,181,337	4.4
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	318.762 2銘柄<6.2%>	230.681 2銘柄<6.1%>	9,267 —	1,648,206 —	— 6.1
(スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
COLONIAL SFL SOCIMI SA		174.863	174.863	944	167,936	0.6
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		840.676	595.78	7,906	1,406,082	5.2
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	1,015.539 2銘柄<4.8%>	770.643 2銘柄<5.8%>	8,850 —	1,574,018 —	— 5.8
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	65,587.601 30銘柄<96.7%>	45,797.119 28銘柄<96.9%>	— —	26,212,771 —	— 96.9

(注1) 邦貨換算金額は、2025年11月10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、2025年11月10日現在のマザーファンド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) 金額の単位未満は切捨ててあります。％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

2025年11月10日現在

項 目	第 37 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	574,569	33.0
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	571,681	32.9
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	213,464	12.3
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	345,325	19.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	33,770	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,738,812	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 期末のD I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、84,240,007千円、94.7%です。
- (注3) 期末のD I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、44,346,742千円、99.9%です。
- (注4) 期末のD I A M U S・リート・オープン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、26,319,123千円、98.3%です。
- (注5) 期末のD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、26,673,539千円、97.7%です。
- (注6) 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、2025年11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=153.93円、1カナダ・ドル=109.64円、1オーストラリア・ドル=100.21円、1香港・ドル=19.79円、1シンガポール・ドル=118.18円、1ニュージーランド・ドル=86.57円、1台湾・ドル=4.964円、1イギリス・ポンド=202.37円、1スイス・フラン=190.89円、1デンマーク・クローネ=23.82円、1ノルウェー・クローネ=15.15円、1スウェーデン・クローナ=16.14円、1ユーロ=177.85円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月9日)、(2025年7月8日)、(2025年8月8日)、(2025年9月8日)、(2025年10月8日)、(2025年11月10日)現在

項 目	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末	第 219 期 末	第 220 期 末	第 221 期 末
(A) 資 産	1,703,667,858円	1,721,601,083円	1,720,626,187円	1,726,246,342円	1,751,821,679円	1,738,812,409円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	24,416,256	23,145,249	23,570,238	24,647,046	34,176,919	33,770,481
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)	553,020,175	561,511,579	564,768,282	571,541,426	571,709,782	574,569,985
D I A M 世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	568,448,370	584,298,370	579,271,595	573,722,712	580,994,903	571,681,566
D I A M U S・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	202,058,137	203,850,332	201,711,378	214,340,696	215,432,074	213,464,674
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)	355,724,920	348,795,553	351,304,694	341,994,462	349,508,001	345,325,703
(B) 負 債	4,489,122	3,973,435	4,112,988	4,073,944	6,188,613	5,931,008
未 払 収 益 分 配 金	2,200,288	2,185,001	2,171,569	2,144,095	2,114,709	2,101,380
未 払 解 約 金	351,311	—	—	—	2,203,931	1,745,087
未 払 信 託 報 酬	1,931,808	1,783,158	1,935,692	1,924,155	1,864,454	2,078,389
そ の 他 未 払 費 用	5,715	5,276	5,727	5,694	5,519	6,152
(C) 純資産総額(A－B)	1,699,178,736	1,717,627,648	1,716,513,199	1,722,172,398	1,745,633,066	1,732,881,401
元 本	1,466,858,948	1,456,667,898	1,447,713,155	1,429,397,055	1,409,806,384	1,400,920,557
次 期 繰 越 損 益 金	232,319,788	260,959,750	268,800,044	292,775,343	335,826,682	331,960,844
(D) 受 益 権 総 口 数	1,466,858,948口	1,456,667,898口	1,447,713,155口	1,429,397,055口	1,409,806,384口	1,400,920,557口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,584円	11,791円	11,857円	12,048円	12,382円	12,370円

- (注) 第215期末における元本額は1,472,500,312円、当作成期間(第216期～第221期)中における追加設定元本額は4,330,183円、同解約元本額は75,909,938円です。

## ■損益の状況

〔自 2025年5月9日 至 2025年6月9日〕〔自 2025年6月10日 至 2025年7月8日〕〔自 2025年7月9日 至 2025年8月8日〕〔自 2025年8月9日 至 2025年9月8日〕〔自 2025年9月9日 至 2025年10月8日〕〔自 2025年10月9日 至 2025年11月10日〕

項 目	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期
(A) 配 当 等 収 益	11,659円	9,790円	10,709円	10,193円	10,880円	11,158円
受 取 利 息	11,659	9,790	10,709	10,193	10,880	11,158
(B) 有価証券売買損益	58,915,542	34,217,082	13,541,330	31,438,937	51,036,168	2,426,072
売 買 益	59,015,416	34,220,917	15,741,479	31,543,347	51,085,681	4,398,283
売 買 損	△99,874	△3,835	△2,200,149	△104,410	△49,513	△1,972,211
(C) 信 託 報 酬 等	△1,937,523	△1,788,434	△1,941,419	△1,929,849	△1,869,973	△2,084,541
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	56,989,678	32,438,438	11,610,620	29,519,281	49,177,075	352,689
(E) 前期繰越損益金	279,666,120	331,976,153	359,775,114	364,379,237	386,214,650	430,330,471
(F) 追加信託差損益金	△102,135,722	△101,269,840	△100,414,121	△98,979,080	△97,450,334	△96,620,936
(配当等相当額)	(31,556,539)	(31,522,264)	(31,578,165)	(31,353,894)	(31,095,663)	(31,116,187)
(売買損益相当額)	(△133,692,261)	(△132,792,104)	(△131,992,286)	(△130,332,974)	(△128,545,997)	(△127,737,123)
(G) 合 計(D+E+F)	234,520,076	263,144,751	270,971,613	294,919,438	337,941,391	334,062,224
(H) 収 益 分 配 金	△2,200,288	△2,185,001	△2,171,569	△2,144,095	△2,114,709	△2,101,380
次期繰越損益金(G+H)	232,319,788	260,959,750	268,800,044	292,775,343	335,826,682	331,960,844
追加信託差損益金	△102,135,722	△101,269,840	△100,414,121	△98,979,080	△97,450,334	△96,620,936
(配当等相当額)	(31,557,991)	(31,523,464)	(31,579,104)	(31,354,780)	(31,096,516)	(31,116,863)
(売買損益相当額)	(△133,693,713)	(△132,793,304)	(△131,993,225)	(△130,333,860)	(△128,546,850)	(△127,737,799)
分配準備積立金	394,119,639	395,183,778	392,895,713	391,754,423	433,277,016	428,993,620
繰 越 損 益 金	△59,664,129	△32,954,188	△23,681,548	－	－	△411,840

(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) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第216期から第221期まででD I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド526,970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883,257円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,508,518円	6,170,793円	2,561,279円	5,243,477円	5,305,631円	764,529円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	904,369	43,871,444	0
(c) 収 益 調 整 金	31,557,991	31,523,464	31,579,104	31,354,780	31,096,516	31,116,863
(d) 分 配 準 備 積 立 金	390,811,409	391,197,986	392,506,003	387,750,672	386,214,650	430,330,471
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	427,877,918	428,892,243	426,646,386	425,253,298	466,488,241	462,211,863
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,916.97	2,944.34	2,947.04	2,975.05	3,308.88	3,299.34
(g) 分 配 金	2,200,288	2,185,001	2,171,569	2,144,095	2,114,709	2,101,380
(h) 1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 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

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した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受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。



# D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日 2025年6月5日）

（計算期間 2024年6月6日～2025年6月5日）

D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドの第22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	2003年7月15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。
主要投資対象	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	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 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
18期（2021年6月7日）	円	%	%	%	百万円
19期（2022年6月6日）	25,062	10.7	98.0	—	125,601
20期（2023年6月5日）	25,405	1.4	98.0	—	112,677
21期（2024年6月5日）	25,346	△0.2	98.7	—	98,072
22期（2025年6月5日）	28,558	12.7	98.0	—	97,439
	27,373	△4.1	97.5	—	83,932

（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資源国の公社債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。

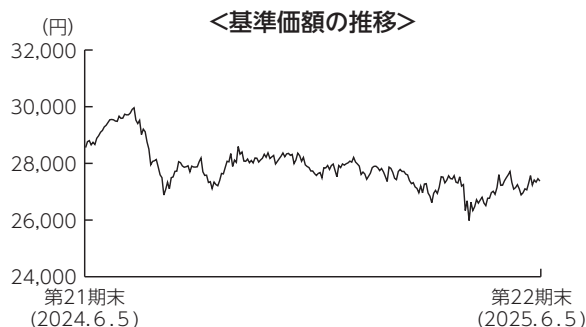
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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 券 先 物 率
(期 首) 2024 年 6 月 5 日	円 28,558	% －	% 98.0	% －
6 月 末	29,481	3.2	98.5	－
7 月 末	27,865	△2.4	98.2	－
8 月 末	27,878	△2.4	98.4	－
9 月 末	27,891	△2.3	97.2	－
10 月 末	28,280	△1.0	97.0	－
11 月 末	27,730	△2.9	97.4	－
12 月 末	28,079	△1.7	98.0	－
2025 年 1 月 末	27,536	△3.6	98.6	－
2 月 末	26,963	△5.6	98.0	－
3 月 末	27,336	△4.3	97.6	－
4 月 末	26,908	△5.8	95.9	－
5 月 末	27,234	△4.6	97.5	－
(期 末) 2025 年 6 月 5 日	27,373	△4.1	97.5	－

(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（2024年6月6日から2025年6月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は27,373円となり、前期末比で4.1%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

政府日銀による為替介入や日銀の追加利上げによる内外金利差縮小が意識されたこと、2025年以降はトランプ新政権による関税政策などを背景に米ドル安円高が進み、投資国通貨も対円で下落しました。この結果、投資国通貨の下落を主因に基準価額が下落しました。債券保有については投資国の10年国債利回りが多くで低下（価格は上昇）したことや、投資債券の金利収入は基準価額にプラス寄与となりました。

## 投資環境

外国債券市場では、10年国債利回りの動きはまちまちでした。当期の米国国債利回りは、インフレ鎮静による利下げ期待が利回り低下要因となる一方で、堅調な経済や関税政策によるインフレ再燃懸念などが利回り上昇要因（価格は下落）となり、概ね横ばいでした。こうした中、投資国の国債利回りは利下げを進めたカナダやニュージーランドで大きく低下した一方、インフレ率は上昇に転じ、金利据え置きが続いたノルウェーで利回りが上昇しました。

為替市場では、全ての投資国通貨が対円で下落しました。歴史的な水準まで米ドル高円安が進んだことで政府日銀が為替介入を実施したことや、日銀による追加利上げの実施、2025年以降はトランプ新政権による関税政策などを背景に米国経済や米国資産保有への懸念が広がったことなどを受けて米ドル安円高が大きく進みました。当ファンドの投資国通貨もいずれも対円で下落しました。

## ポートフォリオについて

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション<sup>\*</sup>については、投資国および世界経済見通し、主要国および投資国のインフレ動向や金融政策を勘案して調整を行いました。こうした中、当期末のデュレーションは前期末と比較して小幅な長期化となりました。

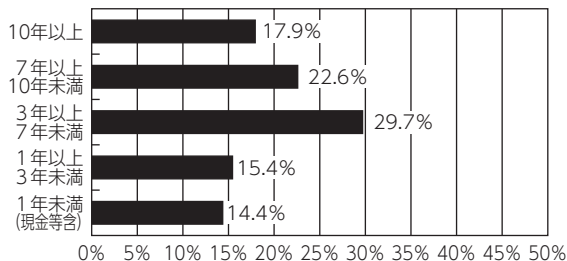
<sup>\*</sup>金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

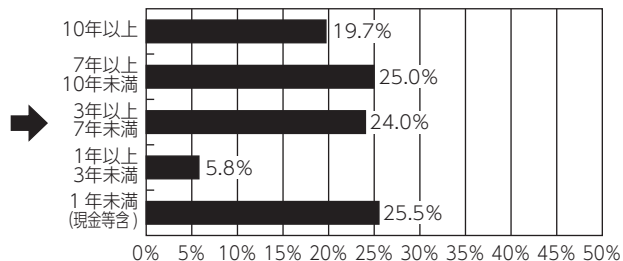
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

#### 期首（前期末）

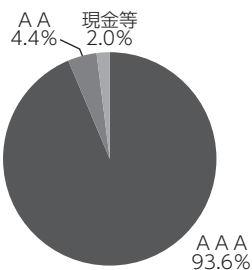


#### 期末

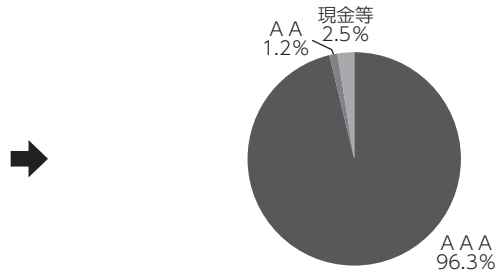


### ○格付別構成比

#### 期首（前期末）

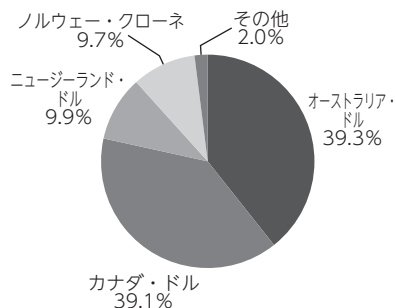


#### 期末

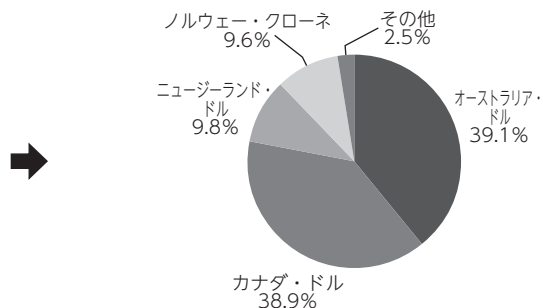


### ○通貨別構成比

#### 期首（前期末）



#### 期末

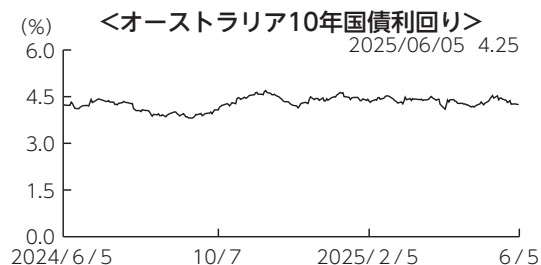


## 【各国の為替・金利動向】

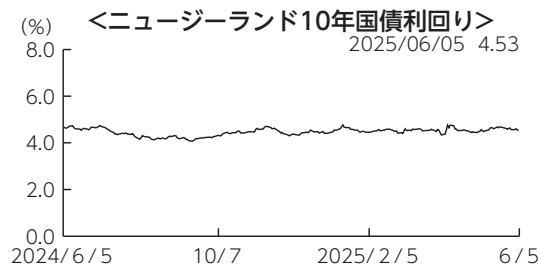
### カナダ



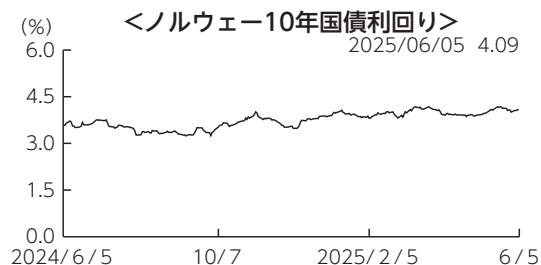
### オーストラリア



### ニュージーランド



### ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40％、オーストラリア40％、ニュージーランド10％、ノルウェー10％）に沿った運用を維持する方針です。当面の間、債券市場は、米国経済や米国の通商政策に左右されやすい展開を想定しています。デュレーションは、これらの動向や主要国および投資国の経済環境や、金融財政政策を注視し、利回り水準等を勘案しつつ機動的に調整を行う方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	3円	0.009%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保 管 費 用)	(3)	(0.009)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	3	0.009	
期中の平均基準価額は27,845円です。			

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■**売買及び取引の状況**（2024年6月6日から2025年6月5日まで）  
 公社債

			買付額	売付額
外      国	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 228,957	千カナダ・ドル 249,805 (8,000)
		国債証券	千オーストラリア・ドル 833,127	千オーストラリア・ドル 817,180 (8,000)
	オーストラリア	地方債証券	29,430	106,413 (-)
		特殊債証券	42,123	- (-)
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 102,505	千ニュージーランド・ドル 94,065 (16,000)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 225,517	千ノルウェー・クローネ 336,723 (-)
		特殊債証券	44,593	- (-)

(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。

■**利害関係人との取引状況等**（2024年6月6日から2025年6月5日まで）  
 期中の利害関係人との取引等はありません。  
 (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	額 面 金 額	当 期		末		残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率			
		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 321,700	千カナダ・ドル 312,900	千円 32,666,853	% 38.9	% －	% 23.9	% 1.9	% 13.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 382,498	千オーストラリア・ドル 353,558	千円 32,810,259	39.1	－	23.2	5.9	10.0
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 106,000	千ニュージーランド・ドル 95,520	千円 8,231,940	9.8	－	5.5	2.7	1.6
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 617,000	千ノルウェー・クローネ 572,996	千円 8,096,438	9.6	－	7.8	－	1.8
合 計	－	－	千円 81,805,491	97.5	－	60.4	10.5	26.7

(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) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第 2 位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘	柄	当			期		末						
		種	類	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償還年月日
(カナダ)				%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円						
CANADA 4.5 02/01/26		国	債	証	券	4.5000	17,000	17,206	1,796,327	2026/02/01			
CANADA 0.25 03/01/26		国	債	証	券	0.2500	52,000	51,115	5,336,423	2026/03/01			
CANADA 2.75 03/01/30		国	債	証	券	2.7500	15,000	14,943	1,560,126	2030/03/01			
CANADA 4.0 05/01/26		国	債	証	券	4.0000	12,000	12,150	1,268,542	2026/05/01			
CANADA 5.75 06/01/33		国	債	証	券	5.7500	7,900	9,334	974,510	2033/06/01			
CANADA 5.0 06/01/37		国	債	証	券	5.0000	7,300	8,502	887,651	2037/06/01			
CANADA 4.0 06/01/41		国	債	証	券	4.0000	5,000	5,372	560,838	2041/06/01			
CANADA 3.0 06/01/34		国	債	証	券	3.0000	13,000	12,799	1,336,303	2034/06/01			
CANADA 1.5 06/01/31		国	債	証	券	1.5000	14,000	12,880	1,344,705	2031/06/01			
CANADA 2.0 06/01/32		国	債	証	券	2.0000	20,000	18,681	1,950,375	2032/06/01			
CANADA 3.5 12/01/45		国	債	証	券	3.5000	15,000	15,126	1,579,232	2045/12/01			
CANADA 2.0 12/01/51		国	債	証	券	2.0000	15,500	11,441	1,194,534	2051/12/01			
CANADA 1.75 12/01/53		国	債	証	券	1.7500	7,500	5,125	535,110	2053/12/01			
CANADA 2.75 12/01/64		国	債	証	券	2.7500	5,000	4,261	444,903	2064/12/01			
CANADA 2.75 12/01/55		国	債	証	券	2.7500	10,500	9,012	940,932	2055/12/01			
CANADA 3.25 12/01/33		国	債	証	券	3.2500	20,000	20,138	2,102,470	2033/12/01			
CANADA 2.5 12/01/32		国	債	証	券	2.5000	20,000	19,214	2,006,025	2032/12/01			
CANADA 3.25 12/01/34		国	債	証	券	3.2500	40,000	40,063	4,182,635	2034/12/01			



銘 柄	当			期		末
	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	
KOMBNK 4.9 10/05/26	特 殊 債 券	4.9000	20,000	20,545	2,145,001	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特 殊 債 券	1.9500	5,000	4,982	520,202	2025/12/15
小 計	—	—	321,700	312,900	32,666,853	—
(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 3.0 03/21/47	国 債 証 券	3.0000	10,000	7,531	698,923	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国 債 証 券	4.5000	25,000	25,834	2,397,441	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	21,000	19,830	1,840,310	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国 債 証 券	2.5000	26,000	24,789	2,300,460	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	4,000	3,168	294,027	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国 債 証 券	1.2500	28,000	23,534	2,183,955	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国 債 証 券	3.7500	13,000	12,624	1,171,559	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国 債 証 券	4.7500	6,000	5,812	539,427	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	10,000	8,726	809,800	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国 債 証 券	1.5000	20,000	17,613	1,634,542	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国 債 証 券	2.7500	14,000	12,301	1,141,581	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	14,000	7,455	691,888	2051/06/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国 債 証 券	3.0000	21,000	19,368	1,797,417	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	20,000	16,816	1,560,599	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国 債 証 券	0.2500	36,000	35,449	3,289,719	2025/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国 債 証 券	4.2500	10,000	9,990	927,127	2035/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,461	877,980	2034/12/21
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	11,000	10,986	1,019,503	2026/05/20
KOMBNK 4.35 01/18/28	特 殊 債 券	4.3500	10,000	10,157	942,606	2028/01/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.4 01/22/27	特 殊 債 券	4.4000	10,000	10,130	940,082	2027/01/22
KOMBNK 4.4 02/17/26	特 殊 債 券	4.4000	10,000	10,040	931,758	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	3,594	333,537	2036/06/30
KOMBNK 0.6 06/01/26	特 殊 債 券	0.6000	2,000	1,935	179,614	2026/06/01
KOMBNK 4.25 07/16/25	特 殊 債 券	4.2500	21,998	21,978	2,039,617	2025/07/16
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特 殊 債 券	1.4650	7,000	5,984	555,369	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特 殊 債 券	4.5000	18,000	18,441	1,711,408	2028/09/06
小 計	—	—	382,498	353,558	32,810,259	—
(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 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	12,000	11,311	974,857	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	7,000	5,737	494,485	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	7,000	6,817	587,557	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	5,000	3,259	280,894	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国 債 証 券	5.0000	3,000	2,885	248,654	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	11,000	7,087	610,829	2041/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国 債 証 券	4.2500	7,000	6,890	593,827	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国 債 証 券	4.5000	5,000	4,979	429,154	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	13,000	11,246	969,181	2032/05/15

銘 柄	当			期		末
	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 0.5 05/15/26	国 債 証 券	0.5000	4,000	3,897	335,847	2026/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,570	824,760	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	7,084	610,500	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	3,000	2,739	236,078	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	12,013	1,035,310	2025/08/20
小 計	—	—	106,000	95,520	8,231,940	—
(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 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	65,000	63,843	902,109	2026/02/19
NORWAY 3.625 04/13/34	国 債 証 券	3.6250	75,000	72,817	1,028,911	2034/04/13
NORWAY 3.625 05/31/39	国 債 証 券	3.6250	12,000	11,471	162,094	2039/05/31
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	70,000	62,360	881,148	2032/05/18
NORWAY 3.75 06/12/35	国 債 証 券	3.7500	67,000	65,367	923,643	2035/06/12
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	85,000	75,046	1,060,407	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国 債 証 券	3.0000	82,000	76,422	1,079,856	2033/08/15
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	85,000	72,563	1,025,324	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国 債 証 券	3.5000	30,000	28,270	399,455	2042/10/06
KOMBNK 1.07 02/17/26	特 殊 債 券	1.0700	46,000	44,832	633,486	2026/02/17
小 計	—	—	617,000	572,996	8,096,438	—
合 計	—	—	—	—	81,805,491	—

■投資信託財産の構成

2025年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 81,805,491	% 97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,241,464	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	84,046,956	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 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、83,431,482千円、99.3%です。  
(注3) 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、2025年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=104.40円、1オーストラリア・ドル=92.80円、1ニュージーランド・ドル=86.18円、1ノルウェー・クローネ=14.13円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	84,046,956,438円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,811,131,786
公 社 債(評価額)	81,805,491,901
未 収 利 息	337,386,690
前 払 費 用	92,946,061
(B) 負 債	114,600,000
未 払 解 約 金	114,600,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	83,932,356,438
元 本	30,662,195,793
次 期 繰 越 損 益 金	53,270,160,645
(D) 受 益 権 総 口 数	30,662,195,793口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C／D)	27,373円

(注1) 期首元本額 34,120,247,584円  
追加設定元本額 249,498,393円  
一部解約元本額 3,707,550,184円  
(注2) 期末における元本の内訳  
D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 27,357,231,440円  
D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 922,474,207円  
D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 332,208,676円  
尾瀬紀行 375,398,584円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 572,460,454円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 199,797,744円  
D I A M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) 821,048,452円  
D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 12,015,077円  
D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 69,561,159円  
期末元本合計 30,662,195,793円

■損益の状況

当期 自2024年6月6日 至2025年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,462,780,734円
受 取 利 息	2,462,780,734
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△6,287,123,785
売 買 益	2,459,741,296
売 買 損	△8,746,865,081
(C) そ の 他 費 用	△8,161,541
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△3,832,504,592
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	63,318,869,446
(F) 解 約 差 損 益 金	△6,662,607,816
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	446,403,607
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	53,270,160,645
次 期 繰 越 損 益 金(H)	53,270,160,645

(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。

## 《お知らせ》

### 約款変更お知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

# D I AM世界好配当株オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日 2025年5月26日）

（計算期間 2024年5月28日～2025年5月26日）

D I AM世界好配当株オープン・マザーファンドの第20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	2005年6月1日から無期限です。
運用方針	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。
主要投資対象	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	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		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率			
16期（2021年5月26日）	円		%	%	%	百万円
	31,514		36.7	97.5	—	36,299
17期（2022年5月26日）	35,715		13.3	98.6	—	35,042
18期（2023年5月26日）	39,789		11.4	98.6	—	35,489
19期（2024年5月27日）	52,023		30.7	97.7	—	41,171
20期（2025年5月26日）	56,154		7.9	99.0	—	40,046

（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。

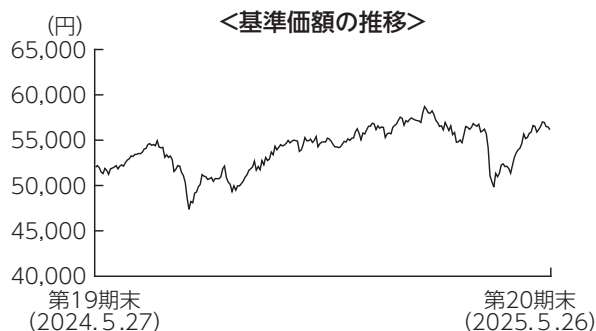
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
(期 首) 2024年 5 月27日	円 52,023	% －	% 97.7	% －
5 月 末	51,317	△1.4	97.9	－
6 月 末	53,507	2.9	98.1	－
7 月 末	51,448	△1.1	98.6	－
8 月 末	50,955	△2.1	98.9	－
9 月 末	51,695	△0.6	98.3	－
10 月 末	54,892	5.5	98.5	－
11 月 末	54,268	4.3	99.1	－
12 月 末	56,801	9.2	98.6	－
2025年 1 月 末	57,301	10.1	98.9	－
2 月 末	56,139	7.9	99.1	－
3 月 末	55,911	7.5	98.9	－
4 月 末	54,129	4.0	98.9	－
(期 末) 2025年 5 月26日	56,154	7.9	99.0	－

(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（2024年5月28日から2025年5月26日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は56,154円となり、前期末比で7.9%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

基準価額は上昇しました。欧米の物価動向や金融政策への思惑、米国の関税政策を巡る不透明感などを背景に一進一退となる場面も見られましたが、概ね堅調な企業業績の動向や欧州での財政拡張への期待などを背景に、基準価額が上昇しました。また業績好調な情報技術銘柄や生活必需品銘柄の株価が上昇したこともプラスに寄与しました。為替については主要通貨に対して前期末比で円高が進行したため、マイナスに寄与しました。

## 投資環境

外国株式市場は上昇しました。2024年5月から9月は、米国の景気後退懸念から下落する局面があったものの、米テクノロジー大手をはじめとした企業決算などから、株価は上昇しました。10月から2025年2月は、トランプ氏の米大統領選挙での勝利を受けて景気刺激策への期待が高まったことなどを背景に上昇基調となりました。3月以降は、米国政権による関税政策を巡る懸念などから調整局面となりましたが、緊張緩和への期待から反発して期末を迎えました。

為替市場では主要通貨に対して円高が進みました。期初から2024年9月にかけては、日銀と米欧中央銀行の金融政策スタンスの違いなどから一時円安が進行したものの、米国のマクロ経済指標の悪化などを受けて円高基調で推移しました。その後は、米大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて景気刺激策への期待が高まる局面はあったものの、関税政策を巡る懸念などから米ドルに対しては概ね横ばいとなりました。各国で財政拡張の期待が高まったユーロに対しては円高の幅は少なくなりました。

## ポートフォリオについて

銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、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めざした運用を行いました。地域別では、前期末と比較して、北米の比率を引き下げた一方、欧州の比率を引き上げました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、金融セクターや情報技術セクターに対する投資比率を高位に維持しました。

## 今後の運用方針

外国株式市場は、各国の金融政策を巡る思惑や企業業績への懸念などから短期的には不安定な相場展開も想定され、銘柄選択の重要性がより高まると考えます。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する運用方針を継続します。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	32円 (32)	0.059% (0.059)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	19 (19)	0.035 (0.035)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	11 (11) (0)	0.020 (0.020) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	61	0.113	
期中の平均基準価額は54,026円です。			

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年 5 月 28 日から 2025 年 5 月 26 日まで)  
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 4,926.17 (1,089.54)	千アメリカ・ドル 71,879 (-)	百株 5,261.52	千アメリカ・ドル 84,389
	カ ナ ダ	百株 - (-)	千カナダ・ドル - (-)	百株 1,202.44	千カナダ・ドル 5,838
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 - (-)	千オーストラリア・ドル - (-)	百株 147.49	千オーストラリア・ドル 378
	香 港	百株 15,536 (-)	千香港・ドル 33,435 (-)	百株 13,592	千香港・ドル 40,635
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 - (-)	千シンガポール・ドル - (-)	百株 240	千シンガポール・ドル 764
	イ ギ リ ス	百株 3,189.31 (-)	千イギリス・ポンド 5,252 (-)	百株 4,368.7	千イギリス・ポンド 4,532
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 89.72	千スイス・フラン 830
	デ ン マ ー ク	百株 - (-)	千デンマーク・クローネ - (-)	百株 209.67	千デンマーク・クローネ 15,329
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 - (-)	千スウェーデン・クローナ - (-)	百株 64.92	千スウェーデン・クローナ 769



			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	オ ラ ン ダ	百株 － (－)	千ユーロ － (－)	百株 26.98	千ユーロ 109
		フ ラ ン ス	1,380.03 (－)	9,213 (－)	1,544.16	7,445
		ド イ ツ	990.42 (－)	5,915 (△237)	1,599.09	6,111
		ス ペ イ ン	2,421.06 (3,768)	6,235 (－)	4,782.17	3,449
		フ ィ ン ラ ン ド	－ (－)	－ (－)	199.72	507

(注 1) 金額は受渡代金です。  
(注 2) ( ) 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、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	34,170,309千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	40,137,845千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.85

(注) (b)は各月末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（2024年 5 月28日から2025年 5 月26日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。  
(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
			評 価 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.77	117.37	3,035	433,293	情報技術サービス
AMGEN INC	41.34	40.26	1,093	156,115	バイオテクノロジー
APPLE INC	149.73	149.54	2,920	416,810	コンピュータ・周辺機器
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	101.29	101.29	474	67,736	医薬品
JPMORGAN CHASE & CO	299.68	119.04	3,103	442,992	銀行
CISCO SYSTEMS INC	368.59	1,265.91	7,989	1,140,372	通信機器
COCA-COLA CO/THE	—	532.8	3,823	545,824	飲料
MORGAN STANLEY	—	117.98	1,487	212,307	資本市場
BANK OF AMERICA CORP	449.28	—	—	—	銀行
EATON CORP PLC	196.05	99.45	3,192	455,760	電気設備
NEXTERA ENERGY INC	656.69	486.89	3,299	470,923	電力
GILEAD SCIENCES INC	101.52	334.38	3,590	512,470	バイオテクノロジー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	26.41	1,580	225,635	資本市場
JOHNSON & JOHNSON	155.46	73	1,116	159,363	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	260.01	254.25	3,598	513,708	家庭用品
LAM RESEARCH CORP	56.75	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	—	32.82	2,342	334,353	医薬品
MCDONALD'S CORPORATION	38.06	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO.INC.	261.32	126.54	981	140,127	医薬品
MICROSOFT CORP	300.79	214.04	9,635	1,375,393	ソフトウェア
3M CO	283.03	—	—	—	コングロマリット
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	107.02	4,483	639,943	通信機器
PPL CORPORATION	577.29	567.11	1,966	280,651	電力
PEPSICO INC	143.16	—	—	—	飲料
PFIZER INC	475.45	462.98	1,079	154,112	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	91.51	166.62	2,763	394,470	家庭用品
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	146.11	3,508	500,788	ホテル・レストラン・レジャー
CENCORA INC	—	52.48	1,534	218,999	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AT&T INC	2,394.41	2,328.43	6,384	911,331	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	383.91	195.7	2,672	381,413	石油・ガス・消耗燃料
STARBUCKS CORP	102.14	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
CME GROUP INC	347.32	242.93	6,900	985,036	資本市場
TRANSDIGM GROUP INC	24.22	14.92	2,135	304,863	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	113.39	110.27	6,214	887,071	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	669.41	651.86	11,615	1,657,995	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	196.6	1,103	157,515	化学
ABBVIE INC	334.65	395.05	7,239	1,033,392	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	93.3	298.34	6,823	974,005	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	—	490.74	1,919	274,028	ホテル・レストラン・レジャー
ALPHABET INC-CL A	—	204.49	3,445	491,745	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 金 額 銘 柄 数<比 率>	9,969.43 31銘柄	10,723.62 34銘柄	125,056 —	17,850,552 <44.6%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	445.77	369.78	4,774	496,787	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	573.6	470.12	4,398	457,662	銀行
RUSSEL METALS INC	1,406.01	488.98	2,042	212,549	商社・流通業
CAPITAL POWER CORP	842.72	736.78	3,999	416,157	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,268.1 4銘柄	2,065.66 4銘柄	15,216 —	1,583,157 <4.0%>

銘 柄	株 数	株 数	期 末		業 種 等
			評 価	額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(オーストラリア)</b>					
BHP GROUP LTD	百株 743.7	百株 730.59	千オーストラリア・ドル 2,801	千円 260,204	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	134.38	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	878.08 2銘柄	730.59 1銘柄	2,801 —	260,204 <0.6%>
<b>(香港)</b>					
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	百株 12,690	百株 12,610	千香港・ドル 42,306	千円 770,402	銀行 建設・土木 繊維・アパレル・贅沢品
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	28,140	32,820	36,102	657,417	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	2,656	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	43,486 3銘柄	45,430 2銘柄	78,408 —	1,427,819 <3.6%>
<b>(シンガポール)</b>					
UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,067	千シンガポール・ドル 3,768	千円 418,997	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,067 1銘柄	3,768 —	418,997 <1.0%>
<b>(イギリス)</b>					
NATIONAL GRID PLC	百株 2,744.83	百株 1,988.91	千イギリス・ポンド 2,169	千円 419,832	総合公益事業 タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	448.5	1,388.03	4,629	895,634	
IMPERIAL BRANDS PLC	1,155.92	1,125.61	3,169	613,276	タバコ パーソナルケア用品
UNILEVER PLC	264.5	489.25	2,297	444,429	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,153.01	1,988.91	2,283	441,766	水道 金属・鉱業
RIO TINTO PLC	453.25	292.13	1,332	257,878	
BP PLC	5,964.93	6,463.97	2,302	445,481	石油・ガス・消耗燃料 資本市場
3I GROUP PLC	939.85	778.3	3,204	619,960	
GSK PLC	2,235.93	1,466.79	2,090	404,549	医薬品 総合公益事業
NATIONAL GRID PLC-RTS	800.57	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	17,161.29 10銘柄	15,981.9 9銘柄	23,479 —	4,542,808 <11.3%>
<b>(スイス)</b>					
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	百株 51.98	百株 51.06	千スイス・フラン 1,327	千円 230,389	医薬品 医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	624.38	535.58	4,968	862,501	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	676.36 2銘柄	586.64 2銘柄	6,295 —	1,092,890 <2.7%>
<b>(デンマーク)</b>					
NOVO NORDISK A/S-B	百株 348.52	百株 138.85	千デンマーク・クローネ 6,150	千円 134,077	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	348.52 1銘柄	138.85 1銘柄	6,150 —	134,077 <0.3%>
<b>(スウェーデン)</b>					
TELE2 AB-B SHS	百株 2,475.68	百株 2,410.76	千スウェーデン・クローナ 34,497	千円 517,814	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,475.68 1銘柄	2,410.76 1銘柄	34,497 —	517,814 <1.3%>
<b>(ユーロ…オランダ)</b>					
FERROVIAL SE	百株 1,029	百株 1,002.02	千ユーロ 4,615	千円 750,633	建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,029 1銘柄	1,002.02 1銘柄	4,615 —	750,633 <1.9%>
<b>(ユーロ…フランス)</b>					
AXA SA	百株 1,692.38	百株 1,093.9	千ユーロ 4,481	千円 728,905	保険 食品
DANONE	160.31	671.18	5,076	825,691	
BNP PARIBAS	599.13	579.42	4,394	714,692	銀行 繊維・アパレル・贅沢品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	15.03	—	—	—	
TOTALENERGIES SE	923.86	686.51	3,499	569,100	石油・ガス・消耗燃料

銘柄		期首(前期末)		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…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	医薬品
SANOFI		—	195.57	1,801	293,074	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,390.71 5銘柄	3,226.58 5銘柄	19,253 —	3,131,463 <7.8%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	航空貨物・物流サービス ソフトウェア 総合公益事業 コングロマリット 化学 保険 各種電気通信サービス インタラクティブ・メディアおよびサービス
DEUTSCHE POST AG-REG		602.52	—	—	—	
SAP SE		337.31	348.83	9,088	1,478,196	
E.ON SE		2,473.24	2,187.81	3,423	556,866	
SIEMENS AG-REG		449.4	367.95	7,811	1,270,475	
BASF SE		244.71	397.78	1,647	267,901	
ALLIANZ SE		120.72	139.22	4,830	785,703	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		2,706.4	2,635.43	8,884	1,444,899	
SCOUT24 SE		—	248.61	2,951	479,950	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,934.3 7銘柄	6,325.63 7銘柄	38,637 —	6,283,993 <15.7%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	電力 ホテル・レストラン・レジャー 運送インフラ
IBERDROLA SA		2,169.47	3,841.55	6,229	1,013,096	
AMADEUS IT GROUP SA		411.73	—	—	—	
AENA SME SA		—	146.54	3,490	567,708	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,581.2 2銘柄	3,988.09 2銘柄	9,719 —	1,580,804 <3.9%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	紙製品・林産品
UPM-KYMMENE OYJ		399.54	199.82	491	79,914	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	399.54 1銘柄	199.82 1銘柄	491 —	79,914 <0.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	93,905.21 71銘柄	93,877.16 71銘柄	— —	39,655,134 <99.0%>	

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

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

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％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

2025年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 39,655,134	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	390,964	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	40,046,098	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 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、40,043,337千円、100.0％です。  
(注3) 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、2025年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝142.74円、1カナダ・ドル＝104.04円、1オーストラリア・ドル＝92.87円、1香港・ドル＝18.21円、1シンガポール・ドル＝111.18円、1台湾・ドル＝4.761円、1イギリス・ポンド＝193.48円、1スイス・フラン＝173.61円、1デンマーク・クローネ＝21.80円、1ノルウェー・クローネ＝14.14円、1スウェーデン・クローナ＝15.01円、1ユーロ＝162.64円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,046,098,942円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	339,862,493
株 式(評価額)	39,655,134,060
未 収 配 当 金	51,102,389
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	40,046,098,942
元 本	7,131,415,427
次 期 繰 越 損 益 金	32,914,683,515
(D) 受 益 権 総 口 数	7,131,415,427口
1万口当たり基準価額(C／D)	56,154円

(注1) 期首元本額 7,914,022,295円  
追加設定元本額 12,216,192円  
一部解約元本額 794,823,060円  
(注2) 期末における元本の内訳  
D I A M世界好配当株オープン (毎月決算コース) 2,560,342,026円  
D I A M世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 4,306,077,407円  
D I A M世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 25,164,223円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 142,473,049円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 97,358,722円  
期末元本合計 7,131,415,427円

■損益の状況

当期 自2024年5月28日 至2025年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,231,053,113円
受 取 配 当 金	1,216,201,196
受 取 利 息	9,196,761
そ の 他 収 益 金	5,655,156
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,921,540,289
売 買 益	7,473,029,575
売 買 損	△5,551,489,286
(C) そ の 他 費 用	△8,218,297
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	3,144,375,105
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	33,257,370,542
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,540,445,940
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	53,383,808
(H) 合 計(D + E + F + G)	32,914,683,515
次 期 繰 越 損 益 金(H)	32,914,683,515

(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。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

# DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日 2024年12月9日）

（計算期間 2023年12月12日～2024年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第21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	2004年4月23日から無期限です。
運 用 方 針	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 投 資 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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を 超えないものとします。 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 率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		
17期（2020年12月9日）	円	%	%	百万円
	33,190	△12.8	96.5	23,446
18期（2021年12月9日）	49,994	50.6	97.3	27,980
19期（2022年12月9日）	46,794	△6.4	94.5	22,587
20期（2023年12月11日）	50,574	8.1	97.7	22,409
21期（2024年12月9日）	61,541	21.7	96.8	22,672

（注1）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。

（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

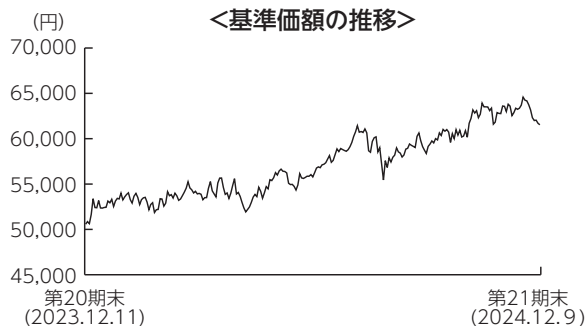
■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 組	資 入	証 比	券 率
				騰	落 率				
(期 首)			円		%				%
2023 年	12 月	11 日	50,574		－				97.7
	12 月	末	53,318		5.4				97.5
2024 年	1 月	末	53,012		4.8				96.7
	2 月	末	53,708		6.2				97.0
	3 月	末	55,654		10.0				96.9
	4 月	末	54,643		8.0				95.9
	5 月	末	54,889		8.5				96.6
	6 月	末	58,224		15.1				96.0
	7 月	末	60,203		19.0				97.2
	8 月	末	59,027		16.7				96.6
	9 月	末	59,589		17.8				97.2
	10 月	末	63,371		25.3				95.9
	11 月	末	63,750		26.1				96.2
(期 末)									
2024 年	12 月	9 日	61,541		21.7				96.8

(注) 騰落率は期首比です。



## ■当期の運用経過（2023年12月12日から2024年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は61,541円となり、前期末比で21.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

F R B（米連邦準備理事会）による利下げ期待などを受けて米国リート市場が上昇したことが、基準価額にプラスに影響しました。また、米ドルに対して円安が進行したことも、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、カズンズ・プロパティーズやデジタル・リアルティ・トラストなどが主にプラスに影響しました。

## 投資環境

米国リート市場は利下げ期待を背景に上昇しました。C P I（消費者物価指数）の上振れなどを受けて過度な利下げ観測が後退する局面もありましたが、2024年9月にかけて利下げ期待が高まり、上昇しました。利下げが決定された後は大統領選挙や新政権の政策に対する思惑で米長期金利が上昇したことなどから米国リート市場は横ばい圏で推移しました。セクター別では、ヘルスケアや住居施設などが上昇しました。

為替市場では、米ドルに対して円安となりました。前半は過度な利下げ観測が後退したことにより米長期金利が上昇した一方、日銀は緩和姿勢を維持したことから、円安となりました。後半はF R Bによる利下げ期待が高まった一方、日銀は利上げを行ったことから、円高方向の値動きとなりました。

## ポートフォリオについて

適正価格に到達したと見られる銘柄については、適宜入れ替えを行いました。また、米国景気の先行きや金利の動向も注視しつつ、保守的な財務体質かつ長期的に見て成長見込みがある銘柄や、割安な水準にある銘柄を選別して投資しました。ヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、オフィスや小売りなどの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

トランプ氏が大統領選挙で勝利し、共和党が上下両院を掌握したことで、次期政権の政策による影響が出る可能性があります。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 証 券)	12円 (12)	0.021% (0.021)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.010 (0.010) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	18	0.031	
期中の平均基準価額は57,141円です。			

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2023年12月12日から2024年12月9日まで)  
投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	—	1.69	194
BXP INC	(—)	(—)	(—)	(—)
SL GREEN	—	—	3.55	232
PROLOGIS INC	(—)	(—)	(—)	(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	38.51	1,999
CAMDEN PROPERTY TRUST	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUINIX INC	30.92	3,543	30.67	3,690
COUSINS PROPERTIES INC	(—)	(—)	(—)	(—)
CROWN CASTLE INC	—	—	9.19	1,769
ESSEX PROPERTY TRUST INC	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUITY RESIDENTIAL	11.79	1,166	1.22	135
FEDERAL REALTY INVS TRUST	(—)	(—)	(—)	(—)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1.02	808	0.86	692
HIGHWOODS PROPERTIES INC	(—)	(—)	(—)	(—)
WELLTOWER INC	—	—	93.22	2,801
EAST GROUP	(—)	(—)	(—)	(—)
MID AMERICA	—	—	0.82	88
REGENCY CENTERS CORP	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	10.85	2,964
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	22.9	1,506
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	1.97	208
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	30.9	552
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	5.12	146
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	45.26	4,879
	(—)	(—)	(—)	(—)
	19.38	3,606	0.3	51
	(—)	(—)	(—)	(—)
	15.87	2,324	0.23	33
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	3.65	239
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
UDR INC	—	—	6.22	253
SIMON PROPERTY GROUP INC	(—)	(—)	(—)	(—)
PUBLIC STORAGE	—	—	14.65	2,164
SUN COMMUNITIES INC	(—)	(—)	(—)	(—)
VENTAS INC	1.23	356	3.88	1,217
EXTRA SPACE STORAGE INC	(—)	(—)	(—)	(—)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	—	23.05	2,806
CUBESMART	(—)	(—)	(—)	(—)
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	8.05	441
DOUGLAS EMMETT INC	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	9.66	1,526	1.42	225
TERRENO REALTY CORP	(—)	(—)	(—)	(—)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	—	—	39.72	417
AMERICAN TOWER CORP	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	—	—	31.03	1,349
AMERICAN HOMES 4 RENT	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	7.37	1,255
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	(—)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	—	—	61.06	815
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	268.12	4,047
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	46.07	3,039
	(—)	(—)	(—)	(—)
	451.94	1,940	13.51	78
	(—)	(—)	(—)	(—)
	15.84	3,106	4.1	855
	(—)	(—)	(—)	(—)
	40.43	1,969	0.84	43
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	21.97	789
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	112.98	2,567
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	5.03	121
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	6.74	206
	(—)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は、合併、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。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年12月12日から2024年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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
	□ 数	□ 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	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	65.084	63.394	6,583	986,532		4.4
BXP INC	70.87	67.32	5,408	810,462		3.6
SL GREEN	38.51	—	—	—		—
PROLOGIS INC	87.737	87.987	9,854	1,476,703		6.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	34.03	24.84	5,627	843,281		3.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	17.02	27.59	3,363	503,978		2.2
EQUINIX INC	7.91	8.07	7,948	1,191,150		5.3
COUSINS PROPERTIES INC	318.645	225.425	6,913	1,036,030		4.6
CROWN CASTLE INC	19.13	18.31	1,864	279,451		1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24.451	13.601	4,081	611,636		2.7
EQUITY RESIDENTIAL	63.915	41.015	3,024	453,274		2.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	30.35	28.38	3,232	484,344		2.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.016	114.116	2,439	365,604		1.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC	78.84	73.72	2,331	349,304		1.5
WELLTOWER INC	57.21	11.95	1,569	235,245		1.0
EAST GROUP	—	19.08	3,205	480,335		2.1
MID AMERICA	—	15.64	2,485	372,500		1.6
REGENCY CENTERS CORP	56.12	52.47	3,889	582,856		2.6
UDR INC	95.75	89.53	4,014	601,576		2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	48.26	33.61	6,178	925,902		4.1
PUBLIC STORAGE	25.26	22.61	7,551	1,131,628		5.0
SUN COMMUNITIES INC	23.05	—	—	—		—
VENTAS INC	123.95	115.9	7,145	1,070,713		4.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	17.855	26.095	4,267	639,496		2.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	372.36	332.64	4,014	601,642		2.7
CUBESMART	31.03	—	—	—		—
DIGITAL REALTY TRUST INC	46.71	39.34	7,580	1,135,926		5.0
DOUGLAS EMMETT INC	115.3	54.24	1,058	158,655		0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	268.12	—	—	—		—
TERRENO REALTY CORP	93.973	47.903	2,844	426,173		1.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	305.163	743.593	2,647	396,681		1.7
AMERICAN TOWER CORP	26.75	38.49	7,971	1,194,496		5.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	70.98	110.57	4,426	663,253		2.9
AMERICAN HOMES 4 RENT	111.95	89.98	3,352	502,395		2.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	316.88	203.9	6,063	908,688		4.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	100.07	95.04	1,724	258,345		1.1

銘 柄		期 首(前期末)	当 期 末			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ) VICI PROPERTIES INC		千□ 63.24	千□ 56.5	千アメリカ・ドル 1,788	千円 267,965	% 1.2
合 計	□ 数 ・ 金 額	3,371.489	2,992.849	146,454	21,946,233	－
銘 柄 数 < 比 率 >		35銘柄<97.7%>	33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証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％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

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 21,946,233	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	726,089	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	22,672,323	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 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、22,012,991千円、97.1％です。  
(注3) 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、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149.85円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,672,323,275円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	716,482,091
投 資 証 券(評価額)	21,946,233,644
未 収 配 当 金	9,607,540
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	22,672,323,275
元 本	3,684,105,687
次 期 繰 越 損 益 金	18,988,217,588
(D) 受 益 権 総 口 数	3,684,105,687口
1万口当たり基準価額(C／D)	61,541円

(注1) 期首元本額 4,431,085,977円  
追加設定元本額 4,573,531円  
一部解約元本額 751,553,821円  
(注2) 期末における元本の内訳  
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) 3,409,477,701円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 56,210,171円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 83,574,187円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 36,500,919円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 98,342,709円  
期末元本合計 3,684,105,687円

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	811,486,749円
受 取 配 当 金	801,460,287
受 取 利 息	10,040,659
支 払 利 息	△14,197
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,776,294,852
売 買 益	4,724,926,604
売 買 損	△948,631,752
(C) そ の 他 費 用	△2,442,801
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	4,585,338,800
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,978,598,498
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,597,046,179
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,326,469
(H) 合 計(D + E + F + G)	18,988,217,588
次 期 繰 越 損 益 金(H)	18,988,217,588

(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。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■運用の指図に関する権限の委託先であるデービス・セレクトド・アドバイザーズの所在地を変更しました。  
(2024年10月8日)

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  
運用報告書

第21期（決算日   2024年12月9日）

（計算期間   2023年12月12日～2024年12月9日）

D I A M   インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第21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	2004年4月23日から無期限です。
運 用 方 針	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 投 資 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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を 超えないものとします。 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
		期 中 騰 落 率		
17期（2020年12月9日）	円	%	%	百万円
	26,456	△7.8	96.0	36,364
18期（2021年12月9日）	34,547	30.6	96.3	41,464
19期（2022年12月9日）	32,197	△6.8	95.8	35,157
20期（2023年12月11日）	35,186	9.3	95.8	34,367
21期（2024年12月9日）	37,476	6.5	94.6	32,675

（注1）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。

（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

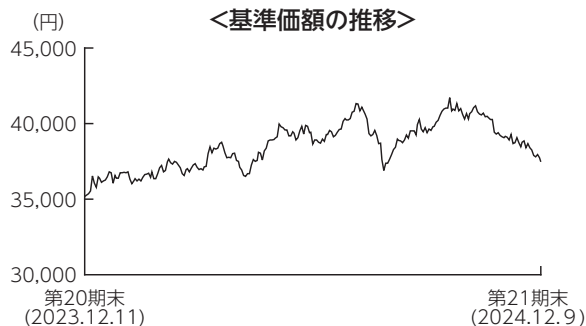


■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
				騰	落 率	
(期 首)			円		%	%
2023 年	12 月	11 日	35,186		－	95.8
	12 月	末	36,741		4.4	95.7
2024 年	1 月	末	36,660		4.2	96.0
	2 月	末	36,683		4.3	97.2
	3 月	末	38,690		10.0	97.1
	4 月	末	38,098		8.3	94.3
	5 月	末	39,079		11.1	95.6
	6 月	末	39,213		11.4	95.3
	7 月	末	39,222		11.5	95.2
	8 月	末	39,252		11.6	94.7
	9 月	末	40,837		16.1	94.2
	10 月	末	40,282		14.5	95.7
	11 月	末	38,397		9.1	95.2
(期 末)						
2024 年	12 月	9 日	37,476		6.5	94.6

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2023年12月12日から2024年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は37,476円となり、前期末比で6.5%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

各国中央銀行による利下げ期待などを受けて大陸欧州や豪州などのリート市場が上昇したことは、基準価額にプラスに影響しました。また、ユーロをはじめ幅広い通貨に対して円安となったことも、基準価額にプラスに影響しました。保有銘柄では、グッドマン・グループやヴァスネッド・リテールなどが主にプラスに影響しました。

## 投資環境

米国以外の市場について、リートはまちまちの展開となりました。欧州リート市場は、各国中央銀行による利下げ期待などを受けて概ね上昇しました。オーストラリアリート市場は、時価総額の大きいグッドマン・グループの上昇や、減税政策に対する期待などを受けて上昇しました。一方で、アジアリート市場では、中国景気への懸念などから香港が下落しました。

為替市場では、幅広い通貨に対して円安となりました。前半は各国中央銀行に対する過度な利下げ観測が後退したことにより多くの国で長期金利が上昇した一方、日銀は緩和姿勢を維持したことから、円安となりました。後半はECB（欧州中央銀行）をはじめ、各国で利下げが始まった一方、日銀は利上げを行ったことから、円高方向の値動きとなりました。

## ポートフォリオについて

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を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、英国やスペインなどの組入比率を引き上げた一方、豪州やカナダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売やヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、工業などの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

米国以外において、欧州では利下げが始まっていますが、オフィスなどでは厳しいファンダメンタルズが予想されます。こうした中、欧州リート市場は、強力な価格決定力を持つ銘柄などへの投資を行っていく方針です。アジア・オセアニアリート市場は、景気動向や米中対立などが懸念材料となっており、優れた収益成長見通しと健全な資本管理を持つ銘柄を選別し投資を行っていく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	8円 (4) (4)	0.021% (0.010) (0.012)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	26 (1) (25)	0.067 (0.002) (0.065)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	14 (8) (6)	0.036 (0.020) (0.016)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	48	0.124	
期中の平均基準価額は38,546円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2023年12月12日から2024年12月9日まで)  
投資信託受益証券、投資証券

	買		売	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	千口 1,950.9 (-)	千アメリカ・ドル 1,197 (△275)	千口 14,435.4 (-)	千アメリカ・ドル 8,764 (-)
カナダ CANADIAN APT PPTYS REIT RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	千口 - (-) - (-)	千カナダ・ドル - (-) - (-)	千口 370.4 (-) 86.4 (-)	千カナダ・ドル 16,766 (-) 1,580 (-)
オーストラリア CHARTER HALL RETAIL REIT GPT GROUP GOODMAN GROUP GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	千口 - (-) - (-) - (-)	千オーストラリア・ドル - (-) - (-) - (-)	千口 1,170.934 (-) 2,271.517 (-) 375.521 (-) 2,991.532 (-)	千オーストラリア・ドル 3,930 (-) 9,765 (-) 12,704 (-) 6,982 (-)
香港 LINK REIT	千口 1,856 (-)	千香港・ドル 60,910 (-)	千口 - (-)	千香港・ドル - (-)
シンガポール CAPLAND ASCENDAS REIT PARKWAY LIFE REIT	千口 - (-) - (-)	千シンガポール・ドル - (△4) - (△115)	千口 1,109.991 (-) - (-)	千シンガポール・ドル 3,148 (-) - (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
UNITE GROUP PLC	—	—	665.739	6,314
	(—)	(—)	(—)	(—)
SEGRE PLC	—	—	350.416	2,788
	(—)	(—)	(—)	(—)
ASSURA PLC	8,958.107	3,510	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	3,538.581	6,785	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,367.661	1,799	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,830.553	7,273	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>ユーロ (ガーンジー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	116.686	4,764	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	—	—	34.726	2,087
	(—)	(—)	(—)	(—)
WAREHOUSES DE PAUW	—	—	369.285	9,454
	(—)	(—)	(—)	(—)
AEDIFICA	70.212	4,319	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	—	—	45.296	1,129
	(—)	(—)	(—)	(—)
KLEPIERRE	—	—	—	—
	(—)	(△29)	(—)	(—)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	840.676	8,725	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)

(注 1) 金額は受渡代金です。

(注 2) ( ) 内は、合併、分割等による増減分で、上段の数値には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2023年12月12日から2024年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。  
(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
		□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(シンガポール)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		12,484.5	—	—	—	—	
小計	□ 数 ・ 金 額	12,484.5	—	—	—	—	—
	銘柄 数<比率>	1銘柄<3.4%>	—銘柄<—%>	—	—	—	—
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%	
CANADIAN APT PPTYS REIT		421.539	51.139	2,297	243,231	0.7	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		819.87	733.47	13,657	1,445,752	4.4	
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	8,210	869,200	2.7	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	11,615	1,229,626	3.8	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	1,162.95	21,049	2,228,288	6.8	
小計	□ 数 ・ 金 額	3,752.359	3,295.559	56,830	6,016,100	—	—
	銘柄 数<比率>	5銘柄<23.5%>	5銘柄<18.4%>	—	—	—	18.4
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%	
CHARTER HALL RETAIL REIT		3,230.658	2,059.724	6,776	649,255	2.0	
GPT GROUP		2,757.12	485.603	2,262	216,809	0.7	
STOCKLAND		944.822	944.822	4,846	464,385	1.4	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	2,199.852	10,625	1,018,008	3.1	
GOODMAN GROUP		597.337	221.816	8,111	777,192	2.4	
VICINITY CENTRES		6,302.094	6,302.094	13,423	1,286,101	3.9	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		2,991.532	—	—	—	—	
REGION RE LTD		8,722.312	8,722.312	18,927	1,813,435	5.5	
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	7,135.696	17,125	1,640,810	5.0	
小計	□ 数 ・ 金 額	34,881.423	28,071.919	82,099	7,865,999	—	—
	銘柄 数<比率>	9銘柄<29.4%>	8銘柄<24.1%>	—	—	—	24.1
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%	
LINK REIT		—	1,856	63,289	1,218,957	3.7	
小計	□ 数 ・ 金 額	—	1,856	63,289	1,218,957	—	—
	銘柄 数<比率>	—銘柄<—%>	1銘柄<3.7%>	—	—	—	3.7
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%	
CAPLAND ASCENDAS REIT		1,109.991	—	—	—	—	
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	9,539	1,065,554	3.3	
小計	□ 数 ・ 金 額	3,626.991	2,517	9,539	1,065,554	—	—
	銘柄 数<比率>	2銘柄<3.8%>	1銘柄<3.3%>	—	—	—	3.3
(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		10,701.792	10,701.792	22,152	1,936,368	5.9	
小計	□ 数 ・ 金 額	10,701.792	10,701.792	22,152	1,936,368	—	—
	銘柄 数<比率>	1銘柄<5.9%>	1銘柄<5.9%>	—	—	—	5.9

銘柄		期 首(前期末)	期 当			期 末	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC		984.214	318.475	2,691	513,948	1.6	
SEGRO PLC		649.531	299.115	2,246	429,008	1.3	
ASSURA PLC		—	8,958.107	3,610	689,460	2.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		—	3,538.581	6,663	1,272,528	3.9	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		3,425.318	4,792.979	6,604	1,261,370	3.9	
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	4,830.553	6,642	1,268,491	3.9	
小 計	□ 数 ・ 金 額	5,059.063	22,737.81	28,457	5,434,807	—	
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<10.3%>	6銘柄<16.6%>	—	—	16.6	
(ガーンジー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
SHURGARD SELF STORAGE LTD		—	116.686	4,439	702,392	2.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額	—	116.686	4,439	702,392	—	
	銘 柄 数<比 率>	—銘柄<—%>	1銘柄<2.1%>	—	—	2.1	
(オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL		452.507	452.507	10,520	1,664,388	5.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額	452.507	452.507	10,520	1,664,388	—	
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<4.1%>	1銘柄<5.1%>	—	—	5.1	
(ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA		34.726	—	—	—	—	
WAREHOUSES DE PAUW		690.172	320.887	6,507	1,029,500	3.2	
AEDIFICA		—	70.212	3,995	632,018	1.9	
小 計	□ 数 ・ 金 額	724.898	391.099	10,502	1,661,519	—	
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<9.7%>	2銘柄<5.1%>	—	—	5.1	
(フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA		32.875	32.875	3,072	486,017	1.5	
ICADE		45.296	—	—	—	—	
KLEPIERRE		285.887	285.887	8,256	1,306,165	4.0	
小 計	□ 数 ・ 金 額	364.058	318.762	11,328	1,792,182	—	
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<5.4%>	2銘柄<5.5%>	—	—	5.5	
(スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		174.863	174.863	957	151,456	0.5	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		—	840.676	8,835	1,397,776	4.3	
小 計	□ 数 ・ 金 額	174.863	1,015.539	9,792	1,549,233	—	
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.5%>	2銘柄<4.7%>	—	—	4.7	
合 計	□ 数 ・ 金 額	72,222.454	71,474.673	—	30,907,503	—	
	銘 柄 数<比 率>	28銘柄<95.8%>	30銘柄<94.6%>	—	—	94.6	

(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) 金額の単位未満は切捨ててあります。％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

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券及び投資証券	30,907,503	94.6
コール・ローン等、その他	1,768,753	5.4
投資信託財産総額	32,676,256	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 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、31,764,430千円、97.2%です。  
(注3) 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、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1カナダ・ドル=105.86円、1オーストラリア・ドル=95.81円、1香港・ドル=19.26円、1シンガポール・ドル=111.70円、1ニュージーランド・ドル=87.41円、1イギリス・ポンド=190.98円、1ユーロ=158.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	32,893,898,716円
コール・ローン等	1,549,003,164
投資信託受益証券(評価額)	8,931,553,677
投資証券(評価額)	21,975,949,798
未 収 入 金	218,053,672
未 収 配 当 金	219,338,405
(B) 負 債	218,050,989
未 払 金	218,050,989
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	32,675,847,727
元 本	8,719,228,531
次 期 繰 越 損 益 金	23,956,619,196
(D) 受 益 権 総 口 数	8,719,228,531口
1万口当たり基準価額(C／D)	37,476円

(注1) 期首元本額 9,767,471,616円  
追加設定元本額 7,986,411円  
一部解約元本額 1,056,229,496円  
(注2) 期末における元本の内訳  
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) 8,077,558,203円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 124,236,070円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 197,609,211円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 86,702,964円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 233,122,083円  
期末元本合計 8,719,228,531円

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,496,231,986円
受 取 配 当 金	1,469,413,920
受 取 利 息	26,620,333
そ の 他 収 益 金	225,278
支 払 利 息	△27,545
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	838,589,138
売 買 益	2,659,501,667
売 買 損	△1,820,912,529
(C) そ の 他 費 用	△12,544,214
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	2,322,276,910
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,600,499,201
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,988,470,504
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	22,313,589
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	23,956,619,196
次 期 繰 越 損 益 金(H)	23,956,619,196

(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。