

## 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。	

<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。

愛称：ハッピーハーモニー

第198期	<決算日	2023年12月8日>
第199期	<決算日	2024年1月9日>
第200期	<決算日	2024年2月8日>
第201期	<決算日	2024年3月8日>
第202期	<決算日	2024年4月8日>
第203期	<決算日	2024年5月8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、2024年5月8日に第203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。

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/>

# DIAM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 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率						
第30作成期	174期 (2021年12月8日)	円 9,611	円 15	% △1.8	% 32.7	% -	% 32.0	% -	% 32.0	百万円 1,901
	175期 (2022年1月11日)	9,884	15	3.0	33.3	-	31.8	-	31.1	1,937
	176期 (2022年2月8日)	9,636	15	△2.4	33.6	-	32.5	-	30.1	1,874
	177期 (2022年3月8日)	9,264	15	△3.7	31.4	-	33.4	-	31.1	1,792
	178期 (2022年4月8日)	10,227	15	10.6	32.6	-	32.1	-	31.1	1,939
	179期 (2022年5月9日)	9,942	15	△2.6	34.2	-	32.3	-	29.3	1,864
第31作成期	180期 (2022年6月8日)	10,298	15	3.7	33.4	-	32.8	-	29.4	1,913
	181期 (2022年7月8日)	9,811	15	△4.6	33.0	-	34.1	-	28.8	1,819
	182期 (2022年8月8日)	10,045	15	2.5	33.1	-	33.9	-	29.4	1,856
	183期 (2022年9月8日)	10,206	15	1.8	33.5	-	33.3	-	29.6	1,868
	184期 (2022年10月11日)	9,276	15	△9.0	34.8	-	33.7	-	27.5	1,687
	185期 (2022年11月8日)	9,946	15	7.4	35.3	-	32.4	-	28.2	1,808
第32作成期	186期 (2022年12月8日)	9,734	15	△2.0	35.1	-	32.4	-	27.9	1,763
	187期 (2023年1月10日)	9,511	15	△2.1	35.2	-	32.7	-	28.1	1,713
	188期 (2023年2月8日)	9,646	15	1.6	33.5	-	32.6	-	29.2	1,724
	189期 (2023年3月8日)	9,725	15	1.0	34.6	-	32.3	-	28.8	1,736
	190期 (2023年4月10日)	9,589	15	△1.2	34.3	-	33.4	-	27.8	1,707
	191期 (2023年5月8日)	9,856	15	2.9	33.7	-	33.3	-	28.6	1,752
第33作成期	192期 (2023年6月8日)	9,918	15	0.8	33.5	-	33.3	-	29.3	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

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、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) 運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(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
		円	騰 落 率 %					
第198期	(期 首) 2023年11月8日	10,049	—	33.0	—	33.1	—	30.1
	11月 末	10,279	2.3	32.3	—	33.4	—	30.5
	(期 末) 2023年12月8日	10,192	1.4	32.2	—	32.4	—	31.7
第199期	(期 首) 2023年12月8日	10,177	—	32.2	—	32.4	—	31.7
	12月 末	10,625	4.4	32.2	—	32.7	—	31.6
	(期 末) 2024年1月9日	10,616	4.3	32.8	—	32.6	—	31.8
第200期	(期 首) 2024年1月9日	10,601	—	32.8	—	32.6	—	31.8
	1月 末	10,756	1.5	32.6	—	32.3	—	31.4
	(期 末) 2024年2月8日	10,716	1.1	32.8	—	32.2	—	31.8
第201期	(期 首) 2024年2月8日	10,701	—	32.8	—	32.2	—	31.8
	2月 末	10,872	1.6	33.1	—	32.1	—	31.2
	(期 末) 2024年3月8日	10,925	2.1	32.2	—	32.3	—	31.5
第202期	(期 首) 2024年3月8日	10,910	—	32.2	—	32.3	—	31.5
	3月 末	11,196	2.6	32.1	—	32.1	—	32.1
	(期 末) 2024年4月8日	11,058	1.4	32.3	—	32.6	—	31.5
第203期	(期 首) 2024年4月8日	11,043	—	32.3	—	32.6	—	31.5
	4月 末	11,237	1.8	32.9	—	31.9	—	30.6
	(期 末) 2024年5月8日	11,232	1.7	32.8	—	32.1	—	31.2

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

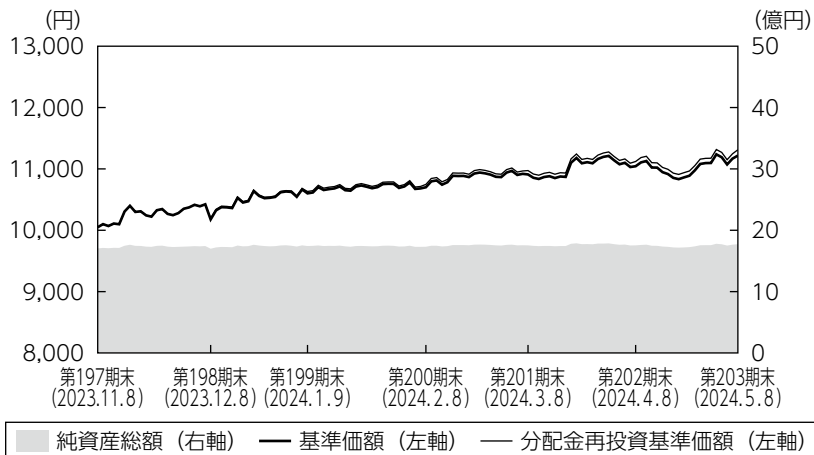
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■第198期～第203期の運用経過（2023年11月9日から2024年5月8日まで）

### 基準価額等の推移



第198期首：10,049円  
 第203期末：11,217円  
 (既払分配金90円)  
 騰落率：12.6%  
 (分配金再投資ベース)

- (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はありません。
- (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

日銀による緩和的な金融政策の継続が意識されたことや米経済のソフトランディング（軟着陸）期待等から主要通貨に対して円安となったこと、主要国の物価指標の伸びが鈍化したことやそれに伴う利下げ観測等を背景に投資国の長期金利が低下したこと、米国の底堅い景況感や主要企業の良好な決算が好感されたことや、利下げ観測と長期金利の低下等を背景に外国株式市場と外国リート市場が上昇したことがプラスに寄与し、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
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	8.2%
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	17.3%
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	15.7%
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	14.6%

## 投資環境

外国債券市場では、投資国の国債利回りが低下（価格は上昇）しました。米国では、F R B（米連邦準備理事会）がインフレ低下の進展から、2024年に複数回の利下げを実施する見通しを示したことを主因に作成期前半は国債利回り低下が進みました。しかしながら作成期後半にはインフレの高止まりを示す経済指標が相次ぎ、その低下幅を縮める動きとなりました。投資国の国債利回りも米国に連れる動きとなり、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2024年初めにかけては、金融引き締めが最終局面との観測に加え、業績好調な半導体・ソフトウェア関連株の大幅な上昇が牽引したことから、市場全体も上昇しました。作成期末にかけては、中東の情勢やインフレの高止まり懸念から下落する局面もありましたが、米国主要企業の決算が堅調なことなどを背景に反発して作成期末を迎えました。

米国リート市場は上昇しました。作成期初からF R Bによる利下げ期待から上昇しました。2024年に入ると堅調な経済指標やC P I（消費者物価指数）の上振れなどを受けて、米長期金利が上昇し、上昇幅を縮小して作成期末を迎えました。セクター別では、住居施設や倉庫などが大きく上昇しました。

米国以外のリート市場は、概ね上昇しました。欧州市場はインフレの鎮静化や、E C B（欧州中央銀行）やB O E（イングランド銀行）による利下げ期待などから上昇しました。アジア市場では中国景気に対する懸念などから、香港は下落、シンガポールはほぼ横ばいとなりました。オーストラリア市場では、R B A（オーストラリア準備銀行）による利下げ期待や堅調な消費などを受けて上昇しました。

為替市場では主要通貨に対して円安の動きとなりました。米ドル／円相場は、米国の早期利下げ観測や米長期金利の低下による内外金利差の縮小が円高米ドル安材料となった一方、日銀による緩和的な金融政策の継続が意識されたことや米経済のソフトランディング（軟着陸）期待等の円安米ドル高材料が優勢となり、円安米ドル高となりました。その他主要通貨においても、日銀による緩和的な金融政策の継続が意識されたこと等を背景に円安現地通貨高となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

マザーファンドを通じて外国債券、外国株式、外国REIT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。

### ●DIAM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、投資国のインフレのピークアウトから将来の利下げ実施を見込み前作成期末比で長期化する場面はあったものの、作成期末にかけて米国や豪州でのインフレ高止まりの懸念が強まったことを受けて、再度短期化しました。この結果、作成期末のデュレーションは前作成期末比で短期化した水準となりました。

<sup>\*</sup>金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド

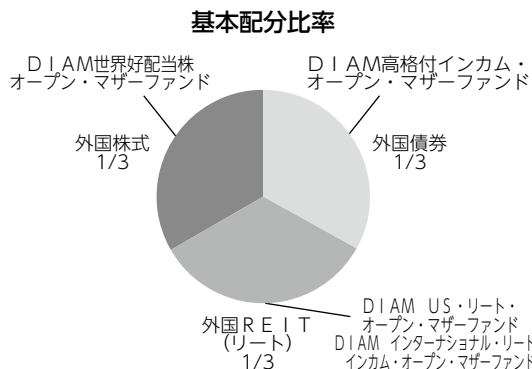
銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前作成期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、情報技術や金融セクターに対する投資比率を高位に維持しました。

### ●DIAM 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米長期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。住居施設などの組入比率を引き上げた一方、小売りなどの組入比率を引き下げました。

### ●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

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、イギリスなどの組入比率を引き上げた一方、ベルギーなどの組入比率を引き下げました。また、セクター別では、小売りなどの組入比率を引き上げた一方、混合型などの組入比率を引き下げました。

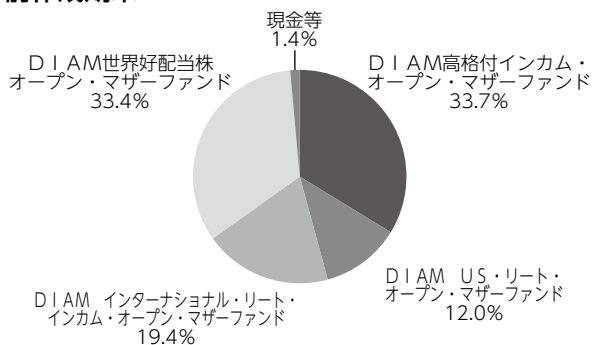


<sup>\*</sup>各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

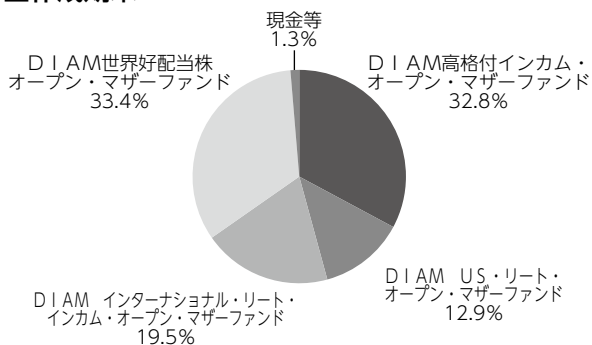
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



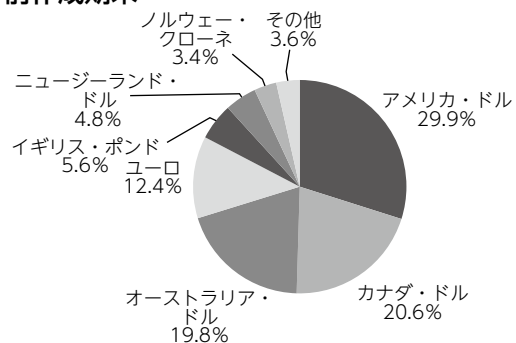
当作成期末



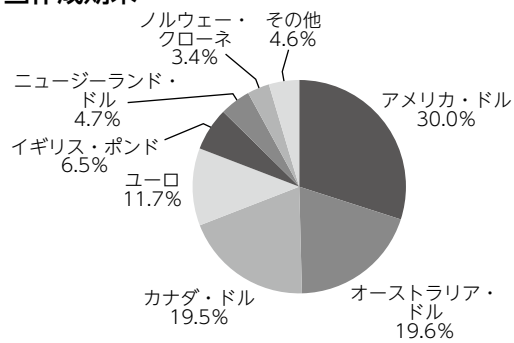
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○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

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、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198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
	2023年11月9日 ~2023年12月8日	2023年12月9日 ~2024年1月9日	2024年1月10日 ~2024年2月8日	2024年2月9日 ~2024年3月8日	2024年3月9日 ~2024年4月8日	2024年4月9日 ~2024年5月8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	0.15%	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%	0.13%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	15円	15円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,280円	1,505円	1,604円	1,814円	1,946円	2,121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

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。デフレーションについては、主要国および投資国の中央銀行がインフレの抑制に主眼を置いていることから、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策を注視し、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、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。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

米国では、C P Iの上ぶれなどを受けて2024年の利下げ期待が後退し、長期金利が上昇しています。また、業績見通しを下方修正するリートもあり、足元では金利の高止まりや不動産ファンダメンタルズに対する懸念が高まっています。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。

### ●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、一部では利下げ期待が起こっていますが、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、欧州市場は、工業、住居施設など、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に重点的に投資を行っていく方針です。オーストラリア市場は、工業や小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りなどで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198期～第203期		項目の概要
	(2023年11月9日 ～2024年5月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	70円	0.656%	(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10,740円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、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
(投信会社)	(34)	(0.317)	
(販売会社)	(33)	(0.306)	
(受託会社)	( 3)	(0.032)	
(b) 売買委託手数料	1	0.009	(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)	(0.006)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.009	(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)	( 0)	(0.003)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 1)	(0.006)	
(d) その他費用	1	0.012	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 1)	(0.007)	
(監査費用)	( 0)	(0.002)	
(その他)	( 0)	(0.003)	
合計	74	0.685	

(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。

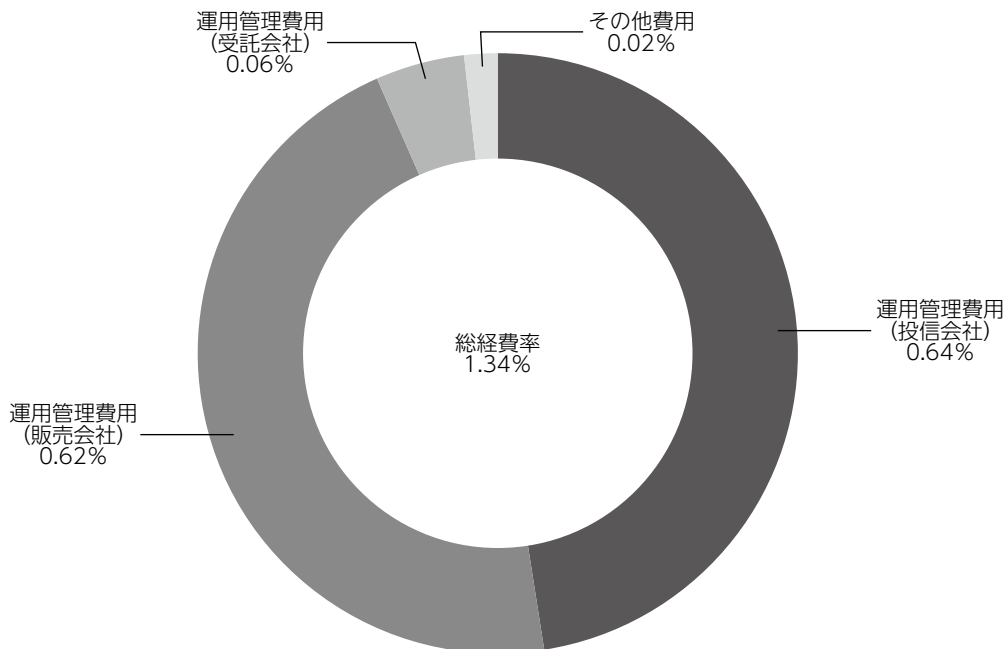
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2023年11月9日から2024年5月8日まで）

	第 198 期 ~ 第 203 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	—	—	14,098	38,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	15,084	70,000
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	1,439	8,000
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	—	—	8,296	30,000

## ■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 198 期 ~ 第 203 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	12,258,059千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	37,964,985千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.32

(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（2023年11月9日から2024年5月8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 33 作 成 期 末	第 34 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	222,188	208,090	582,279
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	132,888	117,803	592,129
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	43,332	41,893	229,231
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	98,557	90,261	346,341

<補足情報>

■D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド (34,488,142,265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	2024 年 5 月 8 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 346,700	千カナダ・ドル 331,089	千円 37,350,204	% 38.7	% -	% 15.9	% 9.9	% 12.9
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 419,000	千オーストラリア・ドル 371,937	千円 37,948,782	39.3	-	24.9	7.9	6.5
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 123,500	千ニュージーランド・ドル 102,714	千円 9,538,035	9.9	-	6.5	2.3	1.1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 722,000	千ノルウェー・クローネ 669,473	千円 9,486,440	9.8	-	6.5	2.1	1.3
合 計	-	-	千円 94,323,461	97.7	-	53.7	22.2	21.8

(注1) 邦貨換算金額は、2024年5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、2024年5月8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	2024 年 5 月 8 日 現 在						
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	47,000	43,831	4,944,647	2026/03/01	
CANADA 3.75 05/01/25	国債証券	3.7500	62,000	61,514	6,939,489	2025/05/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	10,900	12,716	1,434,495	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,396	947,206	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,289	596,734	2041/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	4,000	3,487	393,393	2031/06/01	
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	25,000	24,199	2,729,906	2027/09/01	
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	12,000	11,800	1,331,250	2028/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	11,968	1,350,192	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	12,000	8,861	999,663	2051/12/01	
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	7,500	5,137	579,556	2053/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,296	484,673	2064/12/01	
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	21,000	20,449	2,306,862	2033/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.2 06/18/32	地方債証券	3.2000	10,000	9,334	1,053,051	2032/06/18	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.55 06/18/33	地方債証券	3.5500	9,000	8,525	961,775	2033/06/18	
PROVINCE OF QUEBEC 2.75 09/01/28	地方債証券	2.7500	30,000	28,555	3,221,314	2028/09/01	

銘柄	2024年5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	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
PROVINCE OF QUEBEC 1.9 09/01/30	地方債証券	1.9000	30,000	26,447	2,983,598	2030/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 3.25 09/01/32	地方債証券	3.2500	12,000	11,225	1,266,302	2032/09/01
KOMBNK 4.9 10/05/26	特殊債券	4.9000	20,000	20,237	2,282,990	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	5,000	4,814	543,098	2025/12/15
小計	—	—	346,700	331,089	37,350,204	—
<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	10,000	7,643	779,916	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	26,000	25,769	2,629,233	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	10,000	10,230	1,043,850	2027/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	12,581	1,283,712	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	8,000	7,480	763,279	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	43,000	39,442	4,024,270	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	4,000	3,136	320,058	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	8,788	896,691	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	7,000	6,685	682,158	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	4,000	4,048	413,065	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	5,000	4,315	440,318	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	9,464	965,646	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	12,000	6,601	673,595	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,815	287,222	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	8,000	7,198	734,439	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	30,000	23,872	2,435,709	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	26,000	25,472	2,598,955	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	13,964	1,424,766	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,303	949,213	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	14,000	12,785	1,304,515	2036/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	21,534	2,197,194	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,172	527,772	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,790	1,100,978	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,404	347,354	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,354	1,362,576	2032/10/22
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	21,000	15,981	1,630,602	2034/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	12,523	1,277,777	2032/11/22
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	9,000	8,548	872,170	2032/12/20
KOMBNK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	9,928	1,013,040	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	10,000	9,963	1,016,587	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,476	354,672	2036/06/30
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,662	577,713	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	9,994	1,019,721	2028/09/06
小計	—	—	419,000	371,937	37,948,782	—
<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 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	6,000	5,985	555,795	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,151	849,767	2033/04/14

銘柄	2024 年 5 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	
<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 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	8,777	815,065	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	7,500	6,998	649,879	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	11,000	7,350	682,611	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国債証券	5.0000	4,000	3,979	369,546	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	23,000	14,493	1,345,866	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	4,000	3,259	302,649	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	8,249	766,080	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,687	156,734	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地方債証券	2.2500	10,000	9,031	838,652	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地方債証券	4.5000	7,000	6,819	633,304	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特殊債券	2.1830	6,000	5,135	476,868	2030/04/24
KOMBANK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	11,794	1,095,211	2025/08/20
小 計	—	—	123,500	102,714	9,538,035	—
<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	90,000	86,466	1,225,231	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	72,000	68,406	969,319	2027/02/17
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	80,000	75,304	1,067,057	2028/04/26
NORWAY 3.625 04/13/34	国債証券	3.6250	45,000	44,957	637,044	2034/04/13
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	70,000	62,839	890,428	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	85,000	74,626	1,057,455	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	95,000	90,363	1,280,451	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	70,000	63,891	905,336	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	85,000	72,353	1,025,251	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国債証券	3.5000	30,000	30,265	428,862	2042/10/06
小 計	—	—	722,000	669,473	9,486,440	—
合 計	—	—	—	—	94,323,461	—

## ■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

下記は、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド（7,970,587,823口）の内容です。

外国株式

銘柄	2023年11月8日現在		2024年5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	千アメリカ・ドル	千円		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	-	204.77	3,447	534,254	情報技術サービス	
AMGEN INC	85.61	54.23	1,628	252,340	バイオテクノロジー	
APPLE INC	289.22	149.73	2,731	423,180	コンピュータ・周辺機器	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	196.8	101.29	446	69,120	医薬品	
JPMORGAN CHASE & CO	376	299.68	5,746	890,399	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	1,465.97	368.59	1,742	270,030	通信機器	
CUMMINS INC	42.81	-	-	-	機械	
BANK OF AMERICA CORP	449.28	449.28	1,700	263,426	銀行	
EATON CORP PLC	168.71	196.05	6,419	994,665	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	453.48	656.69	4,724	732,120	電力	
GILEAD SCIENCES INC	164.97	101.52	664	102,972	バイオテクノロジー	
JOHNSON & JOHNSON	155.46	155.46	2,312	358,244	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	299.81	260.01	3,535	547,843	家庭用品	
LAM RESEARCH CORP	56.75	56.75	5,192	804,518	半導体・半導体製造装置	
MCDONALD'S CORPORATION	193.52	89.93	2,405	372,751	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO.INC.	234.67	261.32	3,407	527,928	医薬品	
MICROSOFT CORP	284.07	300.79	12,312	1,907,827	ソフトウェア	
3M CO	222.9	222.9	2,129	329,979	コンピュータ・周辺機器	
PAYCHEX INC	524.48	61.45	748	115,964	専門サービス	
PPL CORPORATION	577.29	577.29	1,636	253,593	電力	
PEPSICO INC	196.56	162.44	2,891	448,077	飲料	
PFIZER INC	586.82	475.45	1,320	204,584	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	91.51	91.51	1,516	235,038	家庭用品	
AT&T INC	1,593.32	2,394.41	4,089	633,691	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	323.7	383.91	6,245	967,672	石油・ガス・消耗燃料	
STARBUCKS CORP	542.96	253.44	1,837	284,711	ホテル・レストラン・レジャー	
CME GROUP INC	369.05	347.32	7,236	1,121,228	資本市場	
MASTERCARD INC	130.31	126.33	5,723	886,857	金融サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	669.41	669.41	6,528	1,011,630	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	294.91	2,991	463,589	化学	
ABBVIE INC	188.43	232.92	3,786	586,658	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	102.66	102.66	13,377	2,072,878	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,331.44 31銘柄	10,102.44 31銘柄	120,476 -	18,667,781 <46.6%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
NATIONAL BANK OF CANADA	737.8	445.77	5,064	571,314	銀行	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	573.6	573.6	3,777	426,100	銀行	
RUSSEL METALS INC	1,406.01	1,406.01	5,491	619,538	商社・流通業	
CAPITAL POWER CORP	842.72	842.72	3,059	345,094	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>	3,560.13 4銘柄	3,268.1 4銘柄	17,392 -	1,962,047 <4.9%>	



銘柄	2023年11月8日現在		2024年5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	
(オーストラリア) BHP GROUP LTD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	百株 743.7 134.38	百株 743.7 134.38	千オーストラリア・ドル 3,229 374	千円 329,469 38,170	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	878.08 2銘柄	878.08 2銘柄	3,603 -	367,640 <0.9%>
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD NEW WORLD DEVELOPMENT CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	百株 7,280 6,320 11,600 -	百株 12,690 - 28,140 2,656	千香港・ドル 30,773 - 24,312 22,137	千円 609,618 - 481,639 438,549	銀行 不動産管理・開発 建設・土木 繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	25,200 3銘柄	43,486 3銘柄	77,223 -	1,529,806 <3.8%>
(シンガポール) UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,307	千シンガポール・ドル 3,992	千円 456,586	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,992 -	456,586 <1.1%>
(イギリス) NATIONAL GRID PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC UNILEVER PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC RIO TINTO PLC SSE PLC BP PLC 3I GROUP PLC GSK PLC	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 343.71 2,153.01 453.25 854.22 5,964.93 829.3 2,235.93	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 264.5 2,153.01 453.25 - 5,964.93 939.85 2,235.93	千イギリス・ポンド 3,006 1,070 2,135 1,114 2,340 2,534 - 3,004 2,772 3,937	千円 582,328 207,326 413,572 215,751 453,226 490,757 - 581,858 536,933 762,530	総合公益事業 タバコ タバコ パーソナルケア用品 水道 金属・鉱業 電力 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,183.6 10銘柄	16,360.72 9銘柄	21,916 -	4,244,286 <10.6%>
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 86.78 607.3	百株 86.78 486.13	千スイス・フラン 1,920 4,364	千円 327,358 743,968	医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	694.08 2銘柄	572.91 2銘柄	6,284 -	1,071,326 <2.7%>
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	百株 200.05	百株 348.52	千デンマーク・クローネ 30,760	千円 686,571	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	200.05 1銘柄	348.52 1銘柄	30,760 -	686,571 <1.7%>
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 2,133.28	百株 2,475.68	千スウェーデン・クローネ 25,425	千円 362,055	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,133.28 1銘柄	2,475.68 1銘柄	25,425 -	362,055 <0.9%>
(ユーロ…オランダ) FERROVIAL SE	百株 1,029	百株 1,029	千ユーロ 3,655	千円 608,778	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,029 1銘柄	1,029 1銘柄	3,655 -	608,778 <1.5%>

銘 柄	2023年11月8日現在		2024 年 5 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	
AXA SA	1,360.76	1,692.38	5,523	920,065	保険
DANONE	336.69	268.36	1,575	262,466	食品
BNP PARIBAS	493.34	541.55	3,769	627,795	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	33.32	28.46	2,246	374,199	繊維・アパレル・贅沢品
TOTALENERGIES SE	864.34	923.86	6,196	1,032,060	石油・ガス・消耗燃料
SANOFI	412.25	—	—	—	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,500.7 6銘柄	3,454.61 5銘柄	19,311 —	3,216,588 <8.0%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	1,576.58	721.65	2,784	463,844	航空貨物・物流サービス
SAP SE	286.32	337.31	5,881	979,595	ソフトウェア
E.ON SE	2,473.24	2,473.24	3,190	531,406	総合公益事業
SIEMENS AG-REG	328.85	449.4	8,095	1,348,385	コンプロマリット
BASF SE	244.71	244.71	1,225	204,120	化学
ALLIANZ SE	112.5	120.72	3,289	547,919	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,955.37	2,955.37	6,419	1,069,159	各種電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	559.46	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,537.03 8銘柄	7,302.4 7銘柄	30,886 —	5,144,429 <12.8%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	2,169.47	2,169.47	2,580	429,822	電力
AMADEUS IT GROUP SA	277.34	411.73	2,453	408,723	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,446.81 2銘柄	2,581.2 2銘柄	5,034 —	838,545 <2.1%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ	477.99	399.54	1,363	227,059	紙製品・林産品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	477.99 1銘柄	399.54 1銘柄	1,363 —	227,059 <0.6%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	78,479.19 73銘柄	93,566.2 70銘柄	— —	39,383,504 <98.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2024年5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、2024年5月8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。

## ■DIAM US・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、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド (4,191,407,575円) の内容です。

### 外国投資証券

銘柄	2023年11月8日現在		2024年5月8日現在		比率	
	□数	金額	□数	金額		
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>	千口	千円	千口	千アメリカ・ドル	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	65.084	64,644	64.644	7,738	5.2	
BOSTON PROPERTIES INC	70.87	70.4	70.4	4,284	2.9	
SL GREEN	38.51	-	-	-	-	
PROLOGIS INC	87.737	80.367	80.367	8,660	5.9	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	34.03	30.16	30.16	5,908	4.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	12.84	28.64	28.64	3,035	2.1	
EQUINIX INC	7.91	7.51	7.51	5,346	3.6	
COUSINS PROPERTIES INC	318.645	316.515	316.515	7,507	5.1	
CROWN CASTLE INC	19.13	19	19	1,826	1.2	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24.451	19.971	19.971	5,145	3.5	
EQUITY RESIDENTIAL	63.915	60.655	60.655	4,045	2.7	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	22.53	30.15	30.15	3,108	2.1	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.016	121.226	121.226	2,327	1.6	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	78.84	78.31	78.31	2,083	1.4	
WELLTOWER INC	65.68	54.29	54.29	5,291	3.6	
REGENCY CENTERS CORP	56.12	55.74	55.74	3,313	2.2	
UDR INC	95.75	95.11	95.11	3,706	2.5	
SIMON PROPERTY GROUP INC	54.24	45.8	45.8	6,776	4.6	
PUBLIC STORAGE	25.26	23.97	23.97	6,548	4.4	
SUN COMMUNITIES INC	23.05	22.9	22.9	2,667	1.8	
VENTAS INC	107.65	123.12	123.12	5,802	3.9	
EXTRA SPACE STORAGE INC	17.855	16.945	16.945	2,428	1.6	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	372.36	353.37	353.37	3,667	2.5	
CUBESMART	31.03	-	-	-	-	
DIGITAL REALTY TRUST INC	46.71	46.4	46.4	6,710	4.5	
DOUGLAS EMMETT INC	115.3	114.53	114.53	1,573	1.1	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	297.54	266.32	266.32	3,350	2.3	
TERRENO REALTY CORP	93.973	75.173	75.173	4,126	2.8	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	305.163	303.123	303.123	1,582	1.1	
AMERICAN TOWER CORP	26.75	34.99	34.99	6,342	4.3	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	55.79	93.1	93.1	4,198	2.8	
AMERICAN HOMES 4 RENT	111.95	106.24	106.24	3,874	2.6	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	316.88	266.73	266.73	5,964	4.0	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	100.07	99.4	99.4	2,444	1.7	
VICI PROPERTIES INC	63.24	60.02	60.02	1,773	1.2	
合計	□数・金額	3,371.869	3,184.819	143,162	22,183,047	-
	銘柄数 < 比率 >	35銘柄 < 95.6% >	33銘柄 < 96.7% >	-	-	96.7

(注1) 邦貨換算金額は、2024年5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、2024年5月8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 (9,057,731,164円) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	柄	2023年11月8日現在		2024年5月8日現在		比率
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>不動産ファンド</b>		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
<b>(シンガポール)</b>						
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		12,484.5	14,435.4	8,372	1,297,323	3.7
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	12,484.5 1銘柄<3.3%>	14,435.4 1銘柄<3.7%>	8,372 -	1,297,323 -	- 3.7
<b>(カナダ)</b>		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		421.539	421.539	18,935	2,136,117	6.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		819.87	733.47	12,938	1,459,582	4.2
ALLIED PROPERTIES REIT		166.5	-	-	-	-
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	7,352	829,414	2.4
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	10,434	1,177,142	3.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	1,162.95	19,712	2,223,711	6.4
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,918.859 6銘柄<24.3%>	3,665.959 5銘柄<22.5%>	69,372 -	7,825,967 -	- 22.5
<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	%
CHARTER HALL RETAIL REIT		3,230.658	2,724.945	9,183	936,948	2.7
GPT GROUP		2,757.12	1,691.07	7,136	728,118	2.1
STOCKLAND		944.822	944.822	4,327	441,512	1.3
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	2,199.852	10,339	1,054,919	3.0
GOODMAN GROUP		597.337	597.337	20,536	2,095,333	6.0
VICINITY CENTRES		6,302.094	6,302.094	12,226	1,247,425	3.6
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		2,991.532	-	-	-	-
REGION RE LTD		8,722.312	8,722.312	19,276	1,966,761	5.7
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	7,135.696	15,555	1,587,160	4.6
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	34,881.423 9銘柄<28.7%>	30,318.128 8銘柄<28.9%>	98,580 -	10,058,179 -	- 28.9
<b>(香港)</b>		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		-	1,092.8	38,084	754,445	2.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄<-%>	1,092.8 1銘柄<2.2%>	38,084 -	754,445 -	- 2.2
<b>(シンガポール)</b>		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPLAND ASCENDAS REIT		1,570.591	-	-	-	-
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	8,885	1,016,000	2.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,087.591 2銘柄<4.5%>	2,517 1銘柄<2.9%>	8,885 -	1,016,000 -	- 2.9
<b>(ニュージーランド)</b>		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		11,602.872	10,701.792	23,704	2,201,197	6.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<6.4%>	10,701.792 1銘柄<6.3%>	23,704 -	2,201,197 -	- 6.3
<b>(イギリス)</b>		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC		984.214	509.982	4,954	959,483	2.8

銘	柄	2023年11月8日現在		2024年5月8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	%
SEGRO PLC		649.531	649.531	5,752	1,113,980	3.2
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		2,361.269	4,792.979	6,734	1,304,132	3.8
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	4,830.553	7,811	1,512,679	4.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,995.014	10,783.045	25,251	4,890,275	—
		3銘柄<9.4%>	4銘柄<14.1%>	—	—	14.1
(オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL		452.507	452.507	10,113	1,684,509	4.8
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	452.507	452.507	10,113	1,684,509	—
		1銘柄<4.3%>	1銘柄<4.8%>	—	—	4.8
(ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA		34.726	15.778	1,038	173,052	0.5
WAREHOUSES DE PAUW		690.172	320.887	8,439	1,405,654	4.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	724.898	336.665	9,478	1,578,707	—
		2銘柄<9.3%>	2銘柄<4.5%>	—	—	4.5
(フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		28.669	32.875	3,287	547,566	1.6
ICADE		57.838	—	—	—	—
KLEPIERRE		285.887	285.887	7,261	1,209,480	3.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	372.394	318.762	10,549	1,757,046	—
		3銘柄<5.4%>	2銘柄<5.1%>	—	—	5.1
(スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		174.863	174.863	1,008	167,906	0.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863	174.863	1,008	167,906	—
		1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.5%>	—	—	0.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	72,694.921	74,796.921	—	33,231,559	—
		29銘柄<96.0%>	27銘柄<95.6%>	—	—	95.6

(注1) 邦貨換算金額は、2024年5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、2024年5月8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

2024年5月8日現在

項 目	第 34 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	582,279	32.8
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	592,129	33.3
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	229,231	12.9
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	346,341	19.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,747	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,777,729	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) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2024年5月8日現在、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは96,033,136千円、99.4％、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは39,773,593千円、99.3％、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは22,326,658千円、97.0％、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34,278,012千円、97.4％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5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.95円、1カナダ・ドル=112.81円、1オーストラリア・ドル=102.03円、1香港・ドル=19.81円、1シンガポール・ドル=114.35円、1ニュージーランド・ドル=92.86円、1台湾・ドル=4.784円、1イギリス・ポンド=193.66円、1スイス・フラン=170.46円、1デンマーク・クローネ=22.32円、1ノルウェー・クローネ=14.17円、1スウェーデン・クローナ=14.24円、1ユーロ=166.56円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月8日)、(2024年1月9日)、(2024年2月8日)、(2024年3月8日)、(2024年4月8日)、(2024年5月8日)現在

項 目	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,705,892,232円</b>	<b>1,748,435,340円</b>	<b>1,737,915,191円</b>	<b>1,759,587,886円</b>	<b>1,762,329,082円</b>	<b>1,777,729,804円</b>
コール・ローン等	30,929,842	23,508,888	27,500,984	21,105,563	28,203,300	27,747,621
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)	561,171,224	575,801,419	570,245,566	579,296,078	583,346,657	582,279,049
D I A M 世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	556,446,471	579,383,504	572,959,844	573,712,957	576,167,192	592,129,623
D I A M U S・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	215,704,652	231,495,001	226,182,441	234,060,282	233,947,618	229,231,758
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)	341,640,043	338,246,528	341,026,356	336,413,006	340,664,315	346,341,753
未 収 入 金	-	-	-	15,000,000	-	-
<b>(B) 負 債</b>	<b>7,178,132</b>	<b>5,724,228</b>	<b>6,517,787</b>	<b>5,307,778</b>	<b>8,759,173</b>	<b>4,271,913</b>
未払収益分配金	2,503,798	2,465,759	2,427,000	2,411,872	2,381,916	2,371,464
未払解約金	2,794,151	1,244,334	2,202,109	1,055,264	4,396,469	-
未払信託報酬	1,874,637	2,008,191	1,883,107	1,835,214	1,974,944	1,894,843
その他未払費用	5,546	5,944	5,571	5,428	5,844	5,606
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,698,714,100</b>	<b>1,742,711,112</b>	<b>1,731,397,404</b>	<b>1,754,280,108</b>	<b>1,753,569,909</b>	<b>1,773,457,891</b>
純 資 本	1,669,199,078	1,643,839,766	1,618,000,004	1,607,915,103	1,587,944,159	1,580,976,514
次期繰越損益金	29,515,022	98,871,346	113,397,400	146,365,005	165,625,750	192,481,377
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>1,669,199,078口</b>	<b>1,643,839,766口</b>	<b>1,618,000,004口</b>	<b>1,607,915,103口</b>	<b>1,587,944,159口</b>	<b>1,580,976,514口</b>
1万口あたり基準価額(C/D)	10,177円	10,601円	10,701円	10,910円	11,043円	11,217円

(注) 第197期末における元本額は1,694,832,186円、当作成期間(第198期~第203期)中における追加設定元本額は6,941,441円、同解約元本額は120,797,113円です。

## ■損益の状況

〔自 2023年11月9日 至 2023年12月8日〕〔自 2023年12月9日 至 2024年1月8日〕〔自 2024年1月9日 至 2024年2月8日〕〔自 2024年2月9日 至 2024年3月8日〕〔自 2024年3月9日 至 2024年4月8日〕〔自 2024年4月9日 至 2024年5月8日〕

項 目	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期
(A) 配 当 等 収 益	△321円	△349円	△219円	△67円	849円	1,582円
受 取 利 息	13	-	9	-	911	1,582
支 払 利 息	△334	△349	△228	△67	△62	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	25,692,111	74,269,869	20,383,594	37,918,325	25,435,136	31,855,456
売 買 益	26,293,638	74,964,062	25,800,315	38,068,116	25,784,758	31,878,688
売 買 損	△601,527	△694,193	△5,416,721	△149,791	△349,622	△23,232
(C) 信 託 報 酬 等	△1,880,183	△2,014,135	△1,888,678	△1,840,642	△1,980,788	△1,900,449
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	23,811,607	72,255,385	18,494,697	36,077,616	23,455,197	29,956,589
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	131,459,865	150,351,873	216,395,642	230,871,424	261,120,817	280,819,487
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△123,252,652	△121,270,153	△119,065,939	△118,172,163	△116,568,348	△115,923,235
(配 当 等 相 当 額)	(27,653,041)	(27,349,531)	(27,205,895)	(27,180,587)	(26,974,882)	(26,993,775)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△150,905,693)	(△148,619,684)	(△146,271,834)	(△145,352,750)	(△143,543,230)	(△142,917,010)
(G) 合 計 (D+E+F)	32,018,820	101,337,105	115,824,400	148,776,877	168,007,666	194,852,841
(H) 収 益 分 配 金	△2,503,798	△2,465,759	△2,427,000	△2,411,872	△2,381,916	△2,371,464
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	29,515,022	98,871,346	113,397,400	146,365,005	165,625,750	192,481,377
追 加 信 託 差 損 益 金	△123,252,652	△121,270,153	△119,065,939	△118,172,163	△116,568,348	△115,923,235
(配 当 等 相 当 額)	(27,654,146)	(27,350,429)	(27,207,198)	(27,181,773)	(26,975,730)	(26,994,523)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△150,906,798)	(△148,620,582)	(△146,273,137)	(△145,353,936)	(△143,544,078)	(△142,917,758)
分 配 準 備 積 立 金	186,090,161	220,141,499	232,463,339	264,537,168	282,194,098	308,404,612
繰 越 損 益 金	△33,322,487	-	-	-	-	-

(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関わる権限を委託するために要する費用は、第198期から第203期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド564,340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845,005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 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,846,774円	5,575,533円	2,032,517円	5,494,876円	4,783,677円	4,829,088円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	33,884,309	16,462,180	30,582,740	18,671,520	25,127,501
(c) 収 益 調 整 金	27,654,146	27,350,429	27,207,198	27,181,773	26,975,730	26,994,523
(d) 分 配 準 備 積 立 金	184,747,185	183,147,416	216,395,642	230,871,424	261,120,817	280,819,487
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	216,248,105	249,957,687	262,097,537	294,130,813	311,551,744	337,770,599
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,295.52	1,520.57	1,619.89	1,829.27	1,961.98	2,136.47
(g) 分 配 金	2,503,798	2,465,759	2,427,000	2,411,872	2,381,916	2,371,464
(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 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 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。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■当ファンドが投資対象とする「D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド」において、新N I S A制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

(2023年11月24日)



# D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日 2023年6月5日）

（計算期間 2022年6月7日～2023年6月5日）

D I A M高格付インカム・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	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			
16期（2019年6月5日）	円	%	%	%	百万円
17期（2020年6月5日）	21,536	0.2	96.5	—	156,810
18期（2021年6月7日）	22,639	5.1	98.5	—	137,252
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
	25,346	△0.2	98.7	—	98,072

（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）。

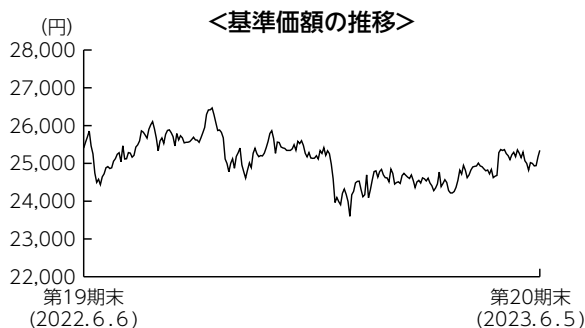
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 6 月 6 日	円		%	%	%
	25,405	-		98.0	-
6 月 末	25,242	△0.6		98.8	-
7 月 末	25,915	2.0		97.8	-
8 月 末	25,621	0.9		98.1	-
9 月 末	25,121	△1.1		97.6	-
10 月 末	25,791	1.5		97.8	-
11 月 末	25,171	△0.9		97.2	-
12 月 末	23,991	△5.6		97.7	-
2023年 1 月 末	24,695	△2.8		98.1	-
2 月 末	24,550	△3.4		98.0	-
3 月 末	24,818	△2.3		98.4	-
4 月 末	24,681	△2.8		98.3	-
5 月 末	24,932	△1.9		98.8	-
(期 末) 2023年 6 月 5 日	25,346	△0.2		98.7	-

(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（2022年6月7日から2023年6月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は25,346円となり、前期末比で0.2%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

主要国や投資国の政策金利の引き上げにより国債利回りが上昇（価格は下落）したものの、投資債券の金利収入が上回り、債券保有は基準価額にプラス寄与となりました。しかしながら、世界経済の下押しや、主要な資源消費国であり当ファンドの投資国の主要な輸出相手先である中国経済のコロナ禍からの回復期待が剥落したことなどを背景に、投資対象国の通貨の多くが対円で下落しました。この結果、投資対象国の通貨の下落を主因に基準価額は下落しました。

## 投資環境

外国債券市場では、いずれの投資対象国でも10年国債利回りが上昇しました。主要国および投資対象国でインフレが中央銀行の目標を大きく上回っていることで、各国が政策金利の引き上げを進めたことなどが、利回りの上昇要因となりました。期後半には多くの国でインフレの鈍化が見られたことや、高金利による景気下押しが意識されることで利回りが低下（価格は上昇）する場面もありましたが、堅調な景気指標などが利回り上昇の要因となり、揉み合いの動きとなりました。

為替市場では、カナダドルを除く投資対象国の通貨が対円で下落しました。期初は日銀が緩和的な金融政策を堅持する中で、米国がインフレ高進から積極的な利上げを進めたことなどを背景に米ドル高円安が進み、投資対象国の通貨の対円での動きも堅調でした。しかしながら、期中に米国のインフレが鈍化したことや日銀による金融緩和策の見直し、高金利による世界経済の減速懸念や中国経済の回復期待剥落などが、投資対象国の通貨の下押し要因となったことで、多くの投資通貨が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\*については、投資対象国および世界経済見通し、主要国および投資対象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。当期末のデュレーションは、投資対象国の中央銀行が積極的な利上げを進めたため、インフレがピークアウトに向かうとの判断から、前期末と比較して長期化しました。

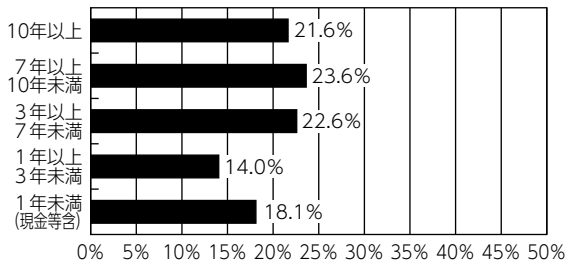
\*金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

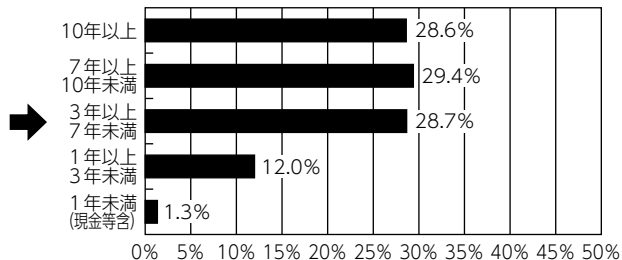
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

期首 (前期末)

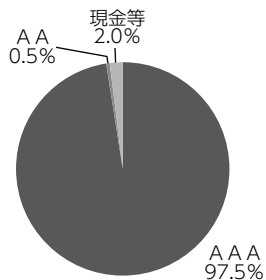


期末

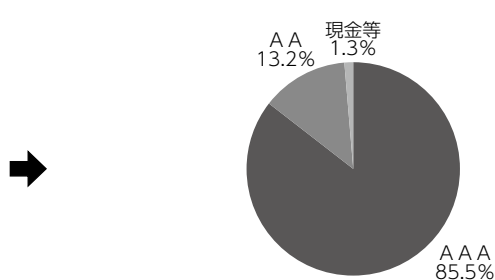


### ○格付別構成比

期首 (前期末)

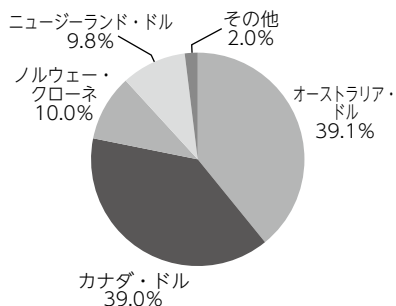


期末

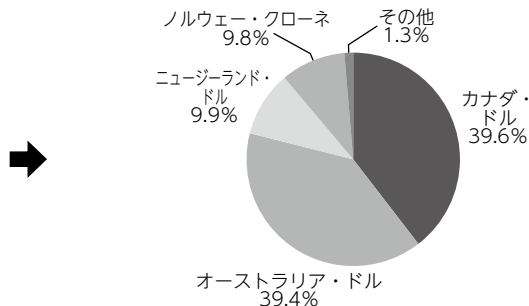


### ○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末

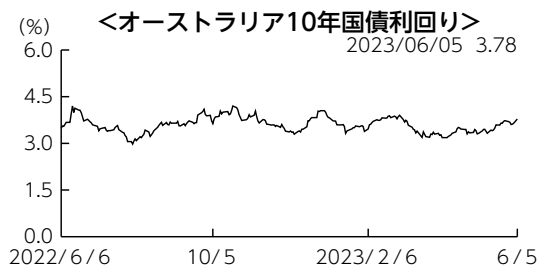
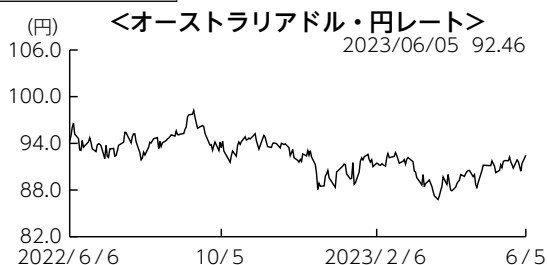


## 【各国の為替・金利動向】

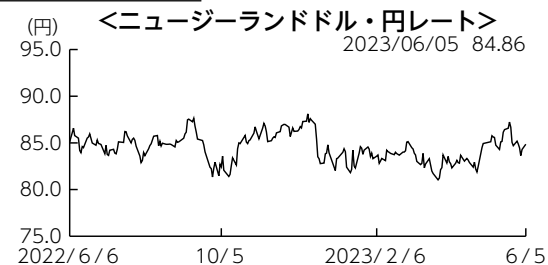
### カナダ



### 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。デフレーションについては、主要国および投資国の中央銀行がインフレの抑制に主眼を置いていることから、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

## ■ 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 (保 管 費 用)	2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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.009	
期中の平均基準価額は25,072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 (2022年6月7日から2023年6月5日まで)  
公社債

			買付額	売付額
外	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 414,865	千カナダ・ドル 484,596 (63,000)
		地方債証券	112,047	15,292 (-)
		特殊債証券	-	9,474 (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 332,967	千オーストラリア・ドル 348,408 (58,000)
		地方債証券	93,319	49,469 (-)
		特殊債証券	80,555	97,946 (-)
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 20,094	千ニュージーランド・ドル 14,424 (-)
		地方債証券	-	18,223 (-)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 425,918	千ノルウェー・クローネ 464,728 (-)

(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 (2022年6月7日から2023年6月5日まで)  
期中の利害関係人との取引状況

決算期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.024	百万円 0.024	% 100.0	百万円 0.024	百万円 0.024	% 100.0

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち 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 402,200	千カナダ・ドル 371,654	千円 38,789,621	% 39.6	% -	% 29.5	% 10.0	% -
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 465,000	千オーストラリア・ドル 417,727	千円 38,623,044	39.4	-	34.6	4.7	-
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 134,500	千ニューージーランド・ドル 114,578	千円 9,723,122	9.9	-	6.6	2.7	0.7
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 817,000	千ノルウェー・クローネ 756,781	千円 9,626,262	9.8	-	5.0	3.5	1.4
合 計	-	-	千円 96,762,051	98.7	-	75.7	20.9	2.0

(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) 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
				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 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	25,000	22,645	2,363,532	2026/03/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	25,330	2,643,718	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,727	910,854	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,514	575,525	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	32,000	28,000	2,922,408	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	22,000	19,299	2,014,338	2031/06/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	15,000	13,851	1,445,707	2025/09/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	45,000	43,566	4,547,018	2027/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,542	1,309,027	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	37,000	28,894	3,015,716	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	4,000	2,904	303,144	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,521	471,861	2064/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	35,000	30,483	3,181,551	2031/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.2 06/18/32	地方債証券	3.2000	10,000	9,441	985,431	2032/06/18
PROVINCE OF QUEBEC 2.75 09/01/28	地方債証券	2.7500	50,000	47,426	4,949,938	2028/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.9 09/01/30	地方債証券	1.9000	30,000	26,320	2,747,057	2030/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 3.25 09/01/32	地方債証券	3.2500	12,000	11,359	1,185,576	2032/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.5 09/01/31	地方債証券	1.5000	20,000	16,639	1,736,646	2031/09/01
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	15,000	14,185	1,480,568	2025/12/15
小 計	-	-	402,200	371,654	38,789,621	-



銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(オーストラリア)</b>						
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	千オーストラリア・ドル 13,000	千オーストラリア・ドル 10,828	千円 1,001,182	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	5,000	5,239	484,471	2027/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	12,848	1,187,973	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	18,000	17,794	1,645,244	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	15,000	14,144	1,307,777	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	23,000	21,542	1,991,785	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	24,000	20,059	1,854,721	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	9,010	833,100	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	25,000	25,154	2,325,747	2034/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	10,000	9,150	846,033	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	9,937	918,865	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	17,000	10,176	940,891	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,857	264,190	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	58,000	54,674	5,055,237	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	50,000	40,541	3,748,494	2031/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	14,133	1,306,751	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,799	906,046	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	14,000	13,455	1,244,067	2036/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	21,880	2,023,039	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,287	488,877	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,818	1,000,292	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,442	318,304	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,814	1,277,289	2032/10/22
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	11,000	8,677	802,292	2034/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	12,894	1,192,227	2032/11/22
KOMBNK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	10,049	929,178	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	10,000	10,054	929,645	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,601	333,009	2036/06/30
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,674	524,651	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	10,184	941,652	2028/09/06
小 計	-	-	465,000	417,727	38,623,044	-
<b>(ニュージーランド)</b>						
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	千ニュージーランド・ドル 8,000	千ニュージーランド・ドル 8,047	千円 682,914	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,340	792,655	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	9,063	769,098	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	8,500	7,944	674,211	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	11,000	8,048	682,995	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	21,000	13,841	1,174,589	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	8,082	685,838	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	8,307	705,001	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,645	139,675	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	1,000	892	75,737	2026/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	6,000	6,084	516,298	2030/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	8,000	7,644	648,744	2025/04/15

銘	柄	当				期		末			
		種	類	利	率	額	評		償		
							面	額		外	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				
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.25	05/15/28	地方債証券	2.2500	10,000	8,875	753,133	2028/05/15			
HOUSING NEW ZEALAND LTD	2.183	04/24/30	特殊債券	2.1830	6,000	5,077	430,848	2030/04/24			
KOMBANK	4.0	08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	11,682	991,380	2025/08/20			
小	計		—	—	134,500	114,578	9,723,122	—			
<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	120,000	114,268	1,453,493	2026/02/19			
NORWAY	1.75	02/17/27	国債証券	1.7500	72,000	68,137	866,705	2027/02/17			
NORWAY	1.75	03/13/25	国債証券	1.7500	110,000	106,785	1,358,308	2025/03/13			
NORWAY	2.0	04/26/28	国債証券	2.0000	90,000	84,802	1,078,687	2028/04/26			
NORWAY	2.125	05/18/32	国債証券	2.1250	70,000	63,358	805,915	2032/05/18			
NORWAY	1.375	08/19/30	国債証券	1.3750	95,000	83,226	1,058,643	2030/08/19			
NORWAY	3.0	08/15/33	国債証券	3.0000	80,000	77,288	983,103	2033/08/15			
NORWAY	1.75	09/06/29	国債証券	1.7500	95,000	86,693	1,102,737	2029/09/06			
NORWAY	1.25	09/17/31	国債証券	1.2500	85,000	72,222	918,668	2031/09/17			
小	計		—	—	817,000	756,781	9,626,262	—			
合	計		—	—	—	—	96,762,051	—			

## ■投資信託財産の構成

2023年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	96,762,051	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,472,888	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	99,234,940	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、97,802,718千円、98.6%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、2023年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=104.37円、1オーストラリア・ドル=92.46円、1ニュージーランド・ドル=84.86円、1ノルウェー・クローネ=12.72円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	99,234,940,856円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	697,991,498
公 社 債(評価額)	96,762,051,984
未 収 入 金	1,334,207,540
未 収 利 息	373,534,854
前 払 費 用	67,154,980
(B) 負 債	1,162,831,119
未 払 金	948,281,119
未 払 解 約 金	214,550,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	98,072,109,737
元 本	38,692,608,704
次 期 繰 越 損 益 金	59,379,501,033
(D) 受 益 権 総 口 数	38,692,608,704口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,346円

(注1) 期首元本額 44,353,039,204円

追加設定元本額 537,281,632円

一部解約元本額 6,197,712,132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) 34,913,146,384円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,007,340,121円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 462,635,207円

自然環境保護ファンド 346,653,026円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 696,339,655円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 233,775,095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)

865,533,935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)

22,179,475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)

145,005,806円

期末元本合計 38,692,608,704円

## ■損益の状況

当期 自2022年6月7日 至2023年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,651,486,811円
受 取 利 息	2,651,682,470
そ の 他 収 益 金	18,872
支 払 利 息	△214,531
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,041,851,942
売 買 損 益	1,129,503,241
売 買 損 益	△4,171,355,183
(C) そ の 他 費 用	△9,481,246
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△399,846,377
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	68,324,651,910
(F) 解 約 差 損 益 金	△9,355,095,868
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	809,791,368
(H) 合 計(D + E + F + G)	59,379,501,033
次 期 繰 越 損 益 金(H)	59,379,501,033

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日 2023年5月26日）

（計算期間 2022年5月27日～2023年5月26日）

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの第18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	期騰落		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		円	中率 %			
14期（2019年5月27日）	25,645	△0.1	%	97.7	—	百万円 36,715
15期（2020年5月26日）	23,045	△10.1	%	96.6	—	30,171
16期（2021年5月26日）	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

（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求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。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

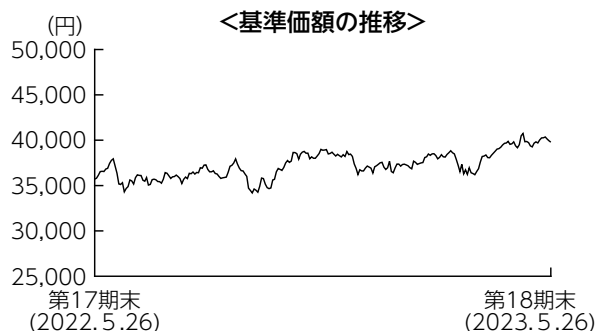
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 5 月26日	円 35,715	% -	% -	% 98.6	% -
5 月 末	36,536	2.3		98.6	-
6 月 末	36,108	1.1		98.6	-
7 月 末	35,984	0.8		98.2	-
8 月 末	36,006	0.8		98.2	-
9 月 末	34,480	△3.5		98.4	-
10 月 末	38,646	8.2		99.0	-
11 月 末	38,539	7.9		98.9	-
12 月 末	36,917	3.4		98.8	-
2023年 1 月 末	37,275	4.4		98.8	-
2 月 末	38,407	7.5		98.8	-
3 月 末	38,202	7.0		98.2	-
4 月 末	39,503	10.6		98.3	-
(期 末) 2023年 5 月26日	39,789	11.4		98.6	-

(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（2022年5月27日から2023年5月26日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は39,789円となり、前期末比で11.4%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

期初から2022年10月中旬にかけては、インフレ高進などから軟調な推移となりましたが、その後は堅調な企業決算や中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に株式市場全体が上昇したことから、基準価額は上昇しました。また、為替市場において、主要通貨に対して円安が進行したことも基準価額にプラスとなりました。

## 投資環境

外国株式市場は上昇しました。期初から2022年10月中旬にかけては、インフレ高進を背景に米欧の中央銀行がタカ派姿勢を強めたことや中国の行動制限措置が嫌気され下落しました。その後は堅調な企業決算や、中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に上昇基調で推移しました。

為替市場では主要通貨に対して円安が進みました。期初から2022年10月末にかけては、日銀と米欧中央銀行の金融政策スタンスの違いを反映して内外金利差が拡大し、概ね円安基調で推移しました。その後、米欧における利上げ幅縮小への期待や日銀による金融政策の修正から円高に推移する局面が見られましたが、2023年1月下旬以降は利上げ観測の継続などから再び円安基調となりました。

## 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利益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、金融セクターやヘルスケア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)	8円 (8)	0.022% (0.022)	(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)	4 (4)	0.010 (0.010)	(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)	9 (8) (1)	0.024 (0.021) (0.003)	(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	21	0.056	
期中の平均基準価額は37,276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 (2022年5月27日から2023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 3,961.76 (152.36)	千アメリカ・ドル 46,142 (-)	百株 5,537.52	千アメリカ・ドル 44,713
	カ ナ ダ	百株 983.83 (-)	千カナダ・ドル 3,122 (-)	百株 3,807.47	千カナダ・ドル 8,892
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 - (-)	千オーストラリア・ドル - (-)	百株 2,265.01	千オーストラリア・ドル 1,864
	香 港	百株 8,395 (-)	千香港・ドル 18,793 (-)	百株 7,214	千香港・ドル 23,032
	イ ギ リ ス	百株 1,995.46 (2,136.16)	千イギリス・ポンド 1,109 (-)	百株 21,601.33	千イギリス・ポンド 6,484
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 135.38	千スイス・フラン 1,321
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 1,296.74 (-)	千スウェーデン・クローナ 12,733 (-)	百株 -	千スウェーデン・クローナ -
	ユ ー ロ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 480.86	千ユーロ 1,709
	412.71 (-)	3,359 (-)	1,807.33	6,054	

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	ド イ ツ	百株 913.53 (-)	千ユーロ 4,742 (△206)	百株 282.74	千ユーロ 886
		ス ペ イ ン	(5,856.36)	(-)	7,830.25	1,042
	フ ィ ン ラ ン ド	(-)	(-)	1,774.25	2,207	

(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	19,141,752千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,479,608千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.55

(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 (2022年5月27日から2023年5月26日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.020	百万円 0.020	% 100.0	百万円 0.020	百万円 0.020	% 100.0

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。



## ■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	千アメリカ・ドル	千円		
APPLE INC	—	258.78	4,476	626,236	コンピュータ・周辺機器	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	346.85	346.85	2,239	313,250	医薬品	
JPMORGAN CHASE & CO	322.44	339.51	4,606	644,351	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	779.8	1,268	6,217	869,696	通信機器	
CUMMINS INC	89.92	42.81	903	126,337	機械	
BANK OF AMERICA CORP	815.83	516.73	1,455	203,627	銀行	
EATON CORP PLC	116.51	116.51	2,061	288,403	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	326.8	344.18	2,525	353,353	電力	
GILEAD SCIENCES INC	250.74	340.71	2,645	370,094	バイオテクノロジー	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	52.43	34.11	601	84,167	航空宇宙・防衛	
JOHNSON & JOHNSON	354.66	264.67	4,086	571,698	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	308.36	299.81	4,108	574,751	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	18.28	25.69	1,137	159,143	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	404.64	424.25	12,113	1,694,513	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	1,218.2	—	—	—	保険	
MERCK & CO.INC.	822.24	754.49	8,472	1,185,277	医薬品	
MICROSOFT CORP	330.31	260.46	8,488	1,187,513	ソフトウェア	
PACCAR INC	304.73	457.09	3,246	454,118	機械	
PAYCHEX INC	347.06	524.48	5,658	791,510	専門サービス	
PPL CORPORATION	636.97	831.02	2,160	302,253	電力	
PEPSICO INC	—	155.27	2,853	399,226	飲料	
PFIZER INC	855.26	586.82	2,219	310,547	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	184.41	91.51	1,330	186,118	家庭用品	
QUALCOMM INC	100.07	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	—	—	—	ガス	
TRUIST FINANCIAL CORP	774.53	—	—	—	銀行	
AT&T INC	1,593.32	1,593.32	2,413	337,677	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	371.82	338.7	5,234	732,316	石油・ガス・消耗燃料	
STARBUCKS CORP	—	421.29	4,147	580,148	ホテル・レストラン・レジャー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	46.97	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	346.59	346.59	1,038	145,307	生活必需品流通・小売り	
CME GROUP INC	—	204.94	3,627	507,499	資本市場	
MASTERCARD INC	217.61	130.31	4,821	674,548	金融サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	428.18	669.41	6,075	849,910	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	294.91	2,617	366,220	化学	
ABBVIE INC	269.58	269.58	3,736	522,757	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	41.71	99.57	7,256	1,015,134	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	262.63	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14,075.77 34銘柄	12,652.37 32銘柄	124,581 —	17,427,714 <49.1%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
NATIONAL BANK OF CANADA	757.71	717.64	7,121	729,563	銀行	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	2,036.59	—	—	—	総合公益事業	

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	
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	962.28	374.96	2,129	218,097	銀行
RUSSEL METALS INC	1,216.48	1,056.82	3,675	376,530	商社・流通業
CAPITAL POWER CORP	842.72	842.72	3,766	385,887	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 >	5,815.78 4銘柄	2,992.14 4銘柄	16,693 -	1,710,078 <4.8%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	743.7	743.7	3,134	284,693	金属・鉱業
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	134.38	134.38	469	42,605	石油・ガス・消耗燃料
AGL ENERGY LTD	2,265.01	-	-	-	総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,143.09 3銘柄	878.08 2銘柄	3,603 -	327,298 <0.9%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,495	7,280	17,253	307,976	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,540	7,700	14,614	260,870	不動産管理・開発
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	804	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	3,960	-	-	-	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	13,799 4銘柄	14,980 2銘柄	31,868 -	568,847 <1.6%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	3,680	380,160	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,680 -	380,160 <1.1%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	2,744.83	2,744.83	2,974	512,543	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	448.5	448.5	1,194	205,835	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,155.92	1,155.92	1,990	343,041	タバコ
UNILEVER PLC	287.09	287.09	1,196	206,195	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,757.89	2,153.01	2,156	371,606	水道
RIO TINTO PLC	618.76	453.25	2,156	371,662	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	14,990.87	-	-	-	無線通信サービス
SSE PLC	1,437.68	1,437.68	2,670	460,232	電力
BP PLC	5,964.93	5,964.93	2,832	488,195	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	1,790.74	572.23	1,089	187,719	資本市場
GSK PLC	2,670.2	2,235.93	3,095	533,542	医薬品
ASTRAZENECA PLC	367.04	311.37	3,624	624,727	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	35,234.45 12銘柄	17,764.74 11銘柄	24,981 -	4,305,300 <12.1%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	99.01	86.78	2,494	385,391	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	730.45	607.3	5,377	830,684	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	829.46 2銘柄	694.08 2銘柄	7,872 -	1,216,075 <3.4%>
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
TELE2 AB-B SHS	836.54	2,133.28	21,285	274,800	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	836.54 1銘柄	2,133.28 1銘柄	21,285 -	274,800 <0.8%>

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…オランダ) STMICROELECTRONICS NV	百株 480.86	百株 -	千ユーロ -	千円 -	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	480.86 1銘柄	- -	- <-%>	
(ユーロ…フランス) AXA SA DANONE BNP PARIBAS LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE TOTALENERGIES SE SANOFI EUROAPI SASU	百株 2,249.23 353.68 548.37 66.02 902.13 469.31 20.4	百株 1,240.33 353.68 240.76 103.16 864.34 412.25 -	千ユーロ 3,344 2,021 1,352 8,494 4,753 4,060 -	千円 501,615 303,204 202,861 1,273,959 712,985 609,018 -	保険 食品 銀行 繊維・アパレル・贅沢品 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 医薬品
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	4,609.14 7銘柄	3,214.52 6銘柄	24,027 <10.2%>	
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG SAP SE E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG INFINEON TECHNOLOGIES AG	百株 1,155.42 - 2,473.24 328.85 256.47 132.27 2,955.37 480.72	百株 1,576.58 170.25 2,473.24 328.85 244.71 132.27 2,955.37 531.86	千ユーロ 6,509 2,056 2,757 5,052 1,123 2,719 6,247 1,760	千円 976,324 308,451 413,594 757,766 168,515 407,866 937,022 263,993	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 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	7,782.34 7銘柄	8,413.13 8銘柄	28,227 <11.9%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA FERROVIAL SA FERROVIAL SA-RTS	百株 2,413.68 1,182.77 1,182.77	百株 1,776.33 1,029 -	千ユーロ 2,022 2,983 -	千円 303,312 447,400 -	電力 建設・土木 建設・土木
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	4,779.22 3銘柄	2,805.33 2銘柄	5,005 <2.1%>	
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 477.99 1,774.25	百株 477.99 -	千ユーロ 1,391 -	千円 208,758 -	紙製品・林産品 電力
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	2,252.24 2銘柄	477.99 1銘柄	1,391 <0.6%>	
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	94,944.89 82銘柄	68,312.66 72銘柄	- <98.6%>	35,006,926

(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

2023年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	35,006,926	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	527,622	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	35,534,549	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、35,170,231千円、99.0%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、2023年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=139.89円、1カナダ・ドル=102.44円、1オーストラリア・ドル=90.82円、1香港・ドル=17.85円、1シンガポール・ドル=103.29円、1台湾・ドル=4.538円、1イギリス・ポンド=172.34円、1スイス・フラン=154.47円、1ノルウェー・クローネ=12.63円、1スウェーデン・クローナ=12.91円、1ユーロ=149.98円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,534,549,105円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	480,491,746
株 式(評価額)	35,006,926,763
未 収 配 当 金	47,130,596
(B) 負 債	45,000,000
未 払 解 約 金	45,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	35,489,549,105
元 本	8,919,453,450
次 期 繰 越 損 益 金	26,570,095,655
(D) 受 益 権 総 口 数	8,919,453,450口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,789円

(注1) 期首元本額 9,811,624,078円  
追加設定元本額 53,979,505円  
一部解約元本額 946,150,133円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I AM世界好配当株オープン (毎月決算コース) 3,233,166,462円  
D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 5,287,004,088円  
D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 35,519,774円  
D I AM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 216,547,787円  
D I AM世界3資産オープン (毎月決算型) 147,215,339円  
期末元本合計 8,919,453,450円

## ■損益の状況

当期 自2022年5月27日 至2023年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,198,836,072円
受 取 配 当 金	1,195,554,461
受 取 利 息	3,375,835
そ の 他 収 益 金	13,198
支 払 利 息	△107,422
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,618,249,676
売 買 益	5,920,084,918
売 買 損	△3,301,835,242
(C) そ の 他 費 用	△8,294,184
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,808,791,564
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,230,930,258
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,613,646,662
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	144,020,495
(H) 合 計(D+E+F+G)	26,570,095,655
次 期 繰 越 損 益 金(H)	26,570,095,655

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第20期 (決算日 2023年12月11日)

(計算期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

DIAM US・リート・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	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 組入 証 比	券 率	純 総 資 産 額
		期 中 騰 落 率	額			
16期 (2019年12月9日)	円	%		%		百万円
	38,048	12.4		97.0		29,121
17期 (2020年12月9日)	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

(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。

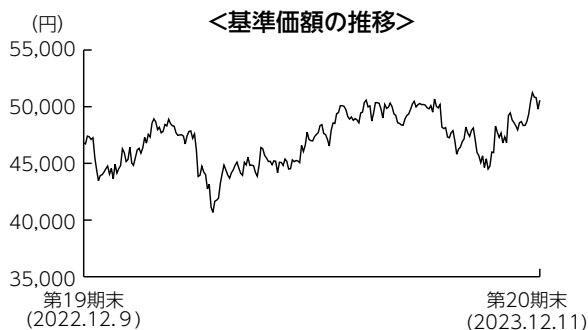
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 証 比	券 率
		騰	落		
(期 首) 2022 年 12 月 9 日	円 46,794	% -			% 94.5
12 月 末	44,549	△4.8			95.1
2023 年 1 月 末	46,781	△0.0			90.9
2 月 末	47,524	1.6			90.6
3 月 末	44,076	△5.8			89.6
4 月 末	44,894	△4.1			93.3
5 月 末	45,250	△3.3			92.1
6 月 末	49,383	5.5			91.7
7 月 末	49,462	5.7			92.6
8 月 末	50,473	7.9			93.4
9 月 末	47,703	1.9			96.3
10 月 末	44,766	△4.3			96.2
11 月 末	48,683	4.0			95.7
(期 末) 2023 年 12 月 11 日	50,574	8.1			97.7

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2022年12月10日から2023年12月11日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は50,574円となり、前期末比で8.1%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）による利上げへの警戒感が後退したこと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、ウェルタワー（ヘルスケア）やデジタル・リアルティ（その他）などが主にプラスに影響しました。

## 投資環境

米国リート市場は上昇しました。期初は利上げの減速期待などから上昇しましたが、利上げ継続観測が高まる中で長期金利が上昇すると、米国リート市場は下落に転じました。イスラエル情勢などもマイナスに影響しましたが、期末にかけては2024年の利下げ期待が高まり上昇に転じました。セクター別では、工業やヘルスケアなどが上昇しました。

為替市場では、米ドルに対して円安が進みました。F R Bによる利上げが継続的に実施され米国長期金利は上昇しました。一方で、日銀はイールドカーブコントロールの変動幅を拡大しましたが、日本の長期金利は相対的に小幅な上昇に留まりました。長期金利の金利差が拡大したことなどから米ドルに対して円安が進行しました。

## 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。オフィスやヘルスケアなどの組入比率を引き上げる一方、その他や工業などの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

米国では、インフレの鈍化などを受けて2024年の利下げ期待が高まっています。一方で、オフィスなど厳しいファンダメンタルズが続くと予想されるセクターもあります。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)	15円 (15)	0.031% (0.031)	(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)	5 (5) (0)	0.011 (0.011) (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	20	0.042	
期中の平均基準価額は47,083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 (2022年12月10日から2023年12月11日まで)

### 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21.02 (-)	2,412 (-)	- (-)	- (-)
BOSTON PROPERTIES INC	47.94 (-)	2,734 (-)	- (-)	- (-)
SL GREEN	38.51 (-)	1,570 (-)	- (-)	- (-)
PROLOGIS INC	5.56 (-)	692 (-)	17.75 (-)	2,126 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4.62 (-)	777 (-)	6.47 (-)	1,186 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	5.28 (-)	491 (-)	11.73 (-)	1,097 (-)
EQUINIX INC	- (-)	- (-)	3.42 (-)	2,364 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	171.13 (-)	4,077 (-)	- (-)	- (-)
CROWN CASTLE INC	6.26 (-)	653 (-)	24.47 (-)	2,809 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	5.1 (-)	1,124 (-)	5.08 (-)	1,185 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	3.37 (-)	208 (-)	- (-)	- (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10.04 (-)	959 (-)	7.75 (-)	848 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	120.15 (-)	2,586 (-)	44.56 (-)	691 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	7.77 (-)	175 (-)	- (-)	- (-)
WELLTOWER INC	17.58 (-)	1,239 (-)	32.5 (-)	2,742 (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	- (-)	- (-)	187.46 (-)	3,135 (-)
REGENCY CENTERS CORP	56.12 (-)	3,424 (-)	- (-)	- (-)
UDR INC	31.92 (-)	1,297 (-)	21.51 (-)	687 (-)



	買 付 額		売 付 額	
	□ 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
SIMON PROPERTY GROUP INC	3.66	403	9.33	1,138
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	-	-	-	-
	(△19.95)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	1.56	452	4.34	1,236
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	8.09	1,076	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	21.97	1,011	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	-	-	20.86	3,285
	(17.855)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	19.62	193	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	-	-	9.67	418
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	2.46	239	4.07	414
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	24.67	314	134.9	1,752
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	29.34	387	29.42	376
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	9.99	606	13.9	802
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	-	-	40.2	1,161
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	107.35	884	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	8.32	1,520	12.53	2,420
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	17.89	883	47.04	2,443
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	5.9	195	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	-	-	17.85	1,661
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	67.13	1,435	18.76	435
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	-	-	111.16	1,740
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	-	-	45.89	1,469
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	100.07	3,313	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2022年12月10日から2023年12月11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		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	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	44.064	65.084	7,773	1,130,286		5.0
BOSTON PROPERTIES INC	22.93	70.87	4,541	660,312		2.9
SL GREEN	—	38.51	1,636	237,916		1.1
PROLOGIS INC	99.927	87.737	10,515	1,528,921		6.8
AVALONBAY COMMUNITIES INC	35.88	34.03	5,980	869,604		3.9
CAMDEN PROPERTY TRUST	23.47	17.02	1,593	231,756		1.0
EQUINIX INC	11.33	7.91	6,342	922,126		4.1
COUSINS PROPERTIES INC	147.515	318.645	7,156	1,040,593		4.6
CROWN CASTLE INC	37.34	19.13	2,220	322,848		1.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24.431	24.451	5,528	803,860		3.6
EQUITY RESIDENTIAL	60.545	63.915	3,759	546,628		2.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	28.06	30.35	3,008	437,405		2.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	69.426	145.016	2,719	395,349		1.8
HIGHWOODS PROPERTIES INC	71.07	78.84	1,696	246,690		1.1
WELLTOWER INC	72.13	57.21	5,018	729,684		3.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	187.46	—	—	—		—
REGENCY CENTERS CORP	—	56.12	3,589	521,903		2.3
UDR INC	85.34	95.75	3,386	492,422		2.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	53.93	48.26	6,412	932,419		4.2
LIFE STORAGE INC	19.95	—	—	—		—
PUBLIC STORAGE	28.04	25.26	6,916	1,005,650		4.5
SUN COMMUNITIES INC	14.96	23.05	2,942	427,781		1.9
VENTAS INC	101.98	123.95	5,790	842,003		3.8
EXTRA SPACE STORAGE INC	20.86	17.855	2,476	360,029		1.6
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	352.74	372.36	3,779	549,532		2.5
CUBESMART	40.7	31.03	1,308	190,306		0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	48.32	46.71	6,296	915,580		4.1
DOUGLAS EMMETT INC	225.53	115.3	1,649	239,901		1.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	268.2	268.12	3,598	523,173		2.3
TERRENO REALTY CORP	97.883	93.973	5,535	804,927		3.6
AMERICOLD REALTY TRUST	40.2	—	—	—		—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	197.813	305.163	2,322	337,661		1.5
AMERICAN TOWER CORP	30.96	26.75	5,522	802,976		3.6
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	100.13	70.98	3,720	541,000		2.4
AMERICAN HOMES 4 RENT	106.05	111.95	3,927	571,015		2.5
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	17.85	—	—	—		—

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
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		268.51	316.88	7,196	1,046,348	4.7
NETSTREIT CORP		111.16	—	—	—	—
STORE CAPITAL CORP		45.89	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		—	100.07	2,823	410,606	1.8
VICI PROPERTIES INC		63.24	63.24	1,929	280,542	1.3
合計	□ 数 ・ 金額 銘柄数 < 比率 >	3,275.814	3,371.489	150,617	21,899,770	—
		38銘柄<94.5%>	35銘柄<97.7%>	—	—	97.7

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資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

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	21,899,770	97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	509,913	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	22,409,684	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、21,979,626千円、98.1%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、2023年12月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.40円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,409,684,475円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	486,982,031
投 資 証 券(評価額)	21,899,770,655
未 収 配 当 金	22,931,789
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,409,684,475
元 本	4,431,085,977
次 期 繰 越 損 益 金	17,978,598,498
(D) 受 益 権 総 口 数	4,431,085,977口
1万口当たり基準価額(C/D)	50,574円

(注1) 期首元本額 4,826,944,885円  
追加設定元本額 2,311,712円  
一部解約元本額 398,170,620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) 4,109,602,582円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 67,712,367円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 102,776,256円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 43,332,460円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 107,662,312円  
期末元本合計 4,431,085,977円

## ■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	855,369,801円
受 取 配 当 金	814,914,726
受 取 利 息	40,709,492
支 払 利 息	△254,417
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	935,771,849
売 買 益	2,452,060,994
売 買 損	△1,516,289,145
(C) そ の 他 費 用	△2,379,486
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,788,762,164
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,760,077,426
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,577,929,380
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,688,288
(H) 合 計(D+E+F+G)	17,978,598,498
次 期 繰 越 損 益 金(H)	17,978,598,498

(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20期 (決算日 2023年12月11日)

(計算期間 2022年12月10日～2023年12月11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	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	純総資産額
		期中騰落率			
16期 (2019年12月9日)	円		%	%	百万円
16期 (2019年12月9日)	28,681	14.6		96.0	45,328
17期 (2020年12月9日)	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

(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。

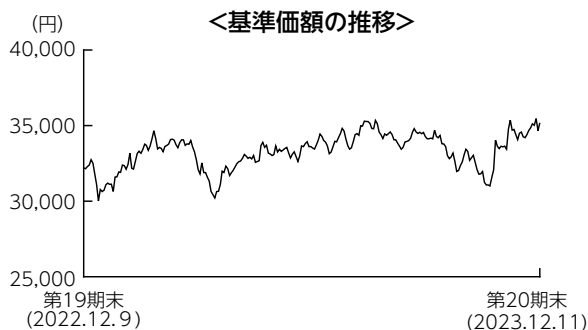
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
		騰	落	
(期 首) 2022 年 12 月 9 日	円 32,197	% -		% 95.8
12 月 末	31,123	△3.3		95.0
2023 年 1 月 末	33,689	4.6		94.9
2 月 末	34,059	5.8		94.5
3 月 末	31,985	△0.7		95.6
4 月 末	32,676	1.5		95.8
5 月 末	32,950	2.3		95.4
6 月 末	33,923	5.4		95.7
7 月 末	34,789	8.1		95.6
8 月 末	34,800	8.1		93.7
9 月 末	32,930	2.3		93.7
10 月 末	31,004	△3.7		95.1
11 月 末	34,389	6.8		96.0
(期 末) 2023 年 12 月 11 日	35,186	9.3		95.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2022年12月10日から2023年12月11日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は35,186円となり、前期末比で9.3%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上げへの警戒感が後退したことなどを受けて大陸欧州や英国、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、各国で利上げが進む中、日本の長期金利は相対的に小幅な上昇に留まり円安が進行したことも、基準価額にプラスに影響し

ました。保有銘柄では、カナディアン・アパートメント・プロパティーズ（カナダ・居住施設）や、ウェアハウス・ド・ポウ（ベルギー・工業）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、リートは概ね上昇しました。欧州リート市場は、各国中央銀行による利上げへの警戒感が後退したことなどを受けて上昇しました。オーストラリアリート市場は、RBA（オーストラリア準備銀行）による利上げが一時停止したこと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、中国の不動産信用問題や中国景気への懸念などから香港の下げが目立ちました。

為替市場では、主要通貨に対して円安が進みました。米国をはじめとして各国中央銀行による利上げが行われ、各国長期金利が上昇しました。一方で、日銀はイールドカーブコントロールの変動幅を拡大したものの、緩和姿勢を継続したことから日本の長期金利は相対的に小幅な上昇に留まり、主要通貨に対して円安が進行しました。

## 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、英国やベルギーなどの組入比率を引き上げた一方、香港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、住居施設やその他などの組入比率を引き上げた一方、工業やオフィスなどの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

利上げへの警戒感が後退したことなどを受けて足元のリート市場は上昇傾向にありますが、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。欧州リート市場では、安定したキャッシュフローが期待できる銘柄を中心に投資を行う方針です。オーストラリアリート市場は、工業や小売り等のうち財務体質や成長性、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。アジアリート市場は、優れた収益成長見通しと健全な財務体質を有する銘柄に厳選して投資を行う方針です。

## ■ 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) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	5円 (4) (1)	0.016% (0.012) (0.004)	(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)	5 (1) (4)	0.015 (0.002) (0.013)	(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)	10 (7) (4)	0.031 (0.020) (0.011)	(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	21	0.062	
期中の平均基準価額は33,295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 (2022年12月10日から2023年12月11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
<b>アメリカ</b>	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	8,967.8 (-)	4,770 (△195)	- (-)	- (-)
<b>カナダ</b>	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
ALLIED PROPERTIES REIT	- (-)	- (-)	271.4 (-)	4,810 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	- (-)	- (-)	97 (-)	1,461 (-)
<b>オーストラリア</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
GPT GROUP	1,301.784 (-)	5,689 (-)	- (-)	- (-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,199.852 (-)	8,726 (-)	- (-)	- (-)
GOODMAN GROUP	- (-)	- (-)	194.468 (-)	3,858 (-)
VICINITY CENTRES	- (-)	- (-)	2,945.062 (-)	5,892 (-)
CHARTER HALL GROUP	- (-)	- (-)	291.519 (-)	4,142 (-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	- (-)	- (-)	3,060.217 (-)	9,709 (-)
REGION RE LTD	3,121.977 (-)	8,042 (-)	- (-)	- (-)



	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	-	-	420.2	22,925
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPLAND ASCENDAS REIT	-	-	460.6	1,302
	(-)	(△33)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	-	4,282.242	7,077
	(-)	(△123)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	-	-	-	-
	(-)	(△89)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	-	-	1,674.54	3,708
	(-)	(△1)	(-)	(-)
<b>ニュージーランド</b>	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	-	-	901.08	1,907
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	-	-	535.607	3,918
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	3,425.318	3,975	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	4.206	425	15.124	1,494
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	-	-	44.96	1,735
	(-)	(△96)	(-)	(-)
KLEPIERRE	-	-	-	-
	(-)	(△241)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	-	-	-	-
	(-)	(△9)	(-)	(-)

(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（2022年12月10日から2023年12月11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		末	
	□数	金額	□数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率
(シンガポール)	千口	千円	千口	千円	千アメリカ・ドル	千円		%
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	3,516.7		12,484.5		7,927	1,152,681		3.4
小計	□数・金額	3,516.7	□数・金額	12,484.5	7,927	1,152,681		—
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.8%>	銘柄数<比率>	1銘柄<3.4%>	—	—		3.4
(カナダ)	千口	千円	千口	千円	千カナダ・ドル	千円		%
CANADIAN APT PPTYS REIT	421.539		421.539		21,296	2,279,114		6.6
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	819.87		819.87		14,692	1,572,345		4.6
ALLIED PROPERTIES REIT	271.4		—		—	—		—
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	97		—		—	—		—
CROMBIE REAL ESTATE INV	576.2		576.2		7,732	827,543		2.4
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8		771.8		10,766	1,152,242		3.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,162.95		1,162.95		20,874	2,234,037		6.5
小計	□数・金額	4,120.759	□数・金額	3,752.359	75,362	8,065,282		—
	銘柄数<比率>	7銘柄<24.1%>	銘柄数<比率>	5銘柄<23.5%>	—	—		23.5
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千円	千オーストラリア・ドル	千円		%
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658		3,230.658		11,178	1,068,512		3.1
GPT GROUP	1,455.336		2,757.12		11,938	1,141,184		3.3
STOCKLAND	944.822		944.822		3,958	378,422		1.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	—		2,199.852		8,975	857,958		2.5
GOODMAN GROUP	791.805		597.337		13,858	1,324,707		3.9
VICINITY CENTRES	9,247.156		6,302.094		12,100	1,156,640		3.4
CHARTER HALL GROUP	291.519		—		—	—		—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	6,051.749		2,991.532		7,538	720,620		2.1
REGION RE LTD	5,600.335		8,722.312		19,276	1,842,622		5.4
NATIONAL STORAGE REIT	7,135.696		7,135.696		16,840	1,609,758		4.7
小計	□数・金額	34,749.076	□数・金額	34,881.423	105,664	10,100,427		—
	銘柄数<比率>	9銘柄<29.1%>	銘柄数<比率>	9銘柄<29.4%>	—	—		29.4
(香港)	千口	千円	千口	千円	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	420.2		—		—	—		—
小計	□数・金額	420.2	□数・金額	—	—	—		—
	銘柄数<比率>	1銘柄<1.1%>	銘柄数<比率>	—銘柄<—%>	—	—		—
(シンガポール)	千口	千円	千口	千円	千シンガポール・ドル	千円		%
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,570.591		1,109.991		3,163	342,888		1.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,282.242		—		—	—		—
PARKWAY LIFE REIT	2,517		2,517		8,935	968,502		2.8
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,674.54		—		—	—		—
小計	□数・金額	10,044.373	□数・金額	3,626.991	12,098	1,311,391		—
	銘柄数<比率>	4銘柄<7.0%>	銘柄数<比率>	2銘柄<3.8%>	—	—		3.8
(ニュージーランド)	千口	千円	千口	千円	千ニュージーランド・ドル	千円		%
GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872		10,701.792		22,741	2,024,658		5.9
小計	□数・金額	11,602.872	□数・金額	10,701.792	22,741	2,024,658		—
	銘柄数<比率>	1銘柄<5.9%>	銘柄数<比率>	1銘柄<5.9%>	—	—		5.9

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	
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC	984.214	984.214	9,640	1,759,272	5.1	
SEGRO PLC	1,185.138	649.531	5,402	985,956	2.9	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	3,425.318	4,281	781,357	2.3	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,169.352 2銘柄<8.8%>	5,059.063 3銘柄<10.3%>	19,324 —	3,526,586 —	— 10.3
(オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	8,950	1,401,483	4.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	452.507 1銘柄<4.0%>	452.507 1銘柄<4.1%>	8,950 —	1,401,483 —	— 4.1
(ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	34.726	34.726	2,406	376,811	1.1	
WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	18,786	2,941,587	8.6	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	724.898 2銘柄<8.7%>	724.898 2銘柄<9.7%>	21,192 —	3,318,398 —	— 9.7
(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	43.793	32.875	3,520	551,304	1.6	
ICADE	90.256	45.296	1,524	238,731	0.7	
KLEPIERRE	285.887	285.887	6,741	1,055,539	3.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	419.936 3銘柄<5.8%>	364.058 3銘柄<5.4%>	11,786 —	1,845,575 —	— 5.4
(スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,110	173,863	0.5	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.4%>	174.863 1銘柄<0.5%>	1,110 —	173,863 —	— 0.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	68,395.536 32銘柄<95.9%>	72,222.454 28銘柄<95.8%>	— —	32,920,349 —	— 95.8

(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) 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

2023年12月11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	32,920,349	95.8
コール・ローン等、その他	1,447,621	4.2
投資信託財産総額	34,367,970	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、33,299,038千円、96.9%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、2023年12月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.40円、1カナダ・ドル=107.02円、1オーストラリア・ドル=95.59円、1香港・ドル=18.62円、1シンガポール・ドル=108.39円、1ニュージーランド・ドル=89.03円、1イギリス・ポンド=182.49円、1ユーロ=156.58円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	34,367,970,817円
コール・ローン等	1,414,025,106
投資信託受益証券(評価額)	12,564,500,297
投資証券(評価額)	20,355,849,359
未 取 配 当 金	33,596,055
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	34,367,970,817
元 本	9,767,471,616
次 期 繰 越 損 益 金	24,600,499,201
(D) 受 益 権 総 口 数	9,767,471,616口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,186円

(注1) 期首元本額 10,919,663,091円

追加設定元本額 1,092,440円

一部解約元本額 1,153,283,915円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 9,056,447,407円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 148,947,485円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 226,501,969円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 98,557,594円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 237,017,161円

期末元本合計 9,767,471,616円

## ■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,443,139,371円
受 取 配 当 金	1,424,264,239
受 取 利 息	19,203,510
そ の 他 収 益 金	76,881
支 払 利 息	△405,259
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,623,971,123
売 買 益	3,607,087,546
売 買 損	△1,983,116,423
(C) そ の 他 費 用	△11,038,708
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,056,071,786
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,238,335,940
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,696,216,085
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,307,560
(H) 合 計(D+E+F+G)	24,600,499,201
次 期 繰 越 損 益 金(H)	24,600,499,201

(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。