

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資／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	One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。
	DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド 高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド 日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド 米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投資等の投資信託証券を主要投資対象とします。
	DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド 米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投資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、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびDIAM インターナショナル・リート・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。
組入制限	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。
	One世界3資産オープン（毎月決算型） 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。
	DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド 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。
	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド 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。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド 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。
分配方針	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 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。
	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。

運用報告書（全体版）

One世界3資産オープン（毎月決算型）

愛称：ハッピーハーモニー

（旧ファンド名称：DIAM世界3資産オープン（毎月決算型））

第222期	<決算日	2025年12月8日>
第223期	<決算日	2026年1月8日>
第224期	<決算日	2026年2月9日>
第225期	<決算日	2026年3月9日>
第226期	<決算日	2026年4月8日>
第227期	<決算日	2026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、「One世界3資産オープン（毎月決算型）」は、2026年5月8日に第227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/>

One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	期騰落率						
第34作成期	198期（2023年12月8日）	円 10,177	円 15	% 1.4	% 32.2	% -	% 32.4	% -	% 31.7	百万円 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
第38作成期	222期（2025年12月8日）	12,518	15	1.3	33.3	-	32.7	-	31.3	1,747
	223期（2026年1月8日）	12,843	15	2.7	33.0	-	32.6	-	31.0	1,786
	224期（2026年2月9日）	13,337	15	4.0	33.4	-	32.3	-	31.0	1,834
	225期（2026年3月9日）	13,218	15	△0.8	33.1	-	32.6	-	31.2	1,808
	226期（2026年4月8日）	13,100	15	△0.8	33.1	-	32.3	-	30.6	1,787
	227期（2026年5月8日）	13,399	15	2.4	33.0	-	32.2	-	31.4	1,823

（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）。

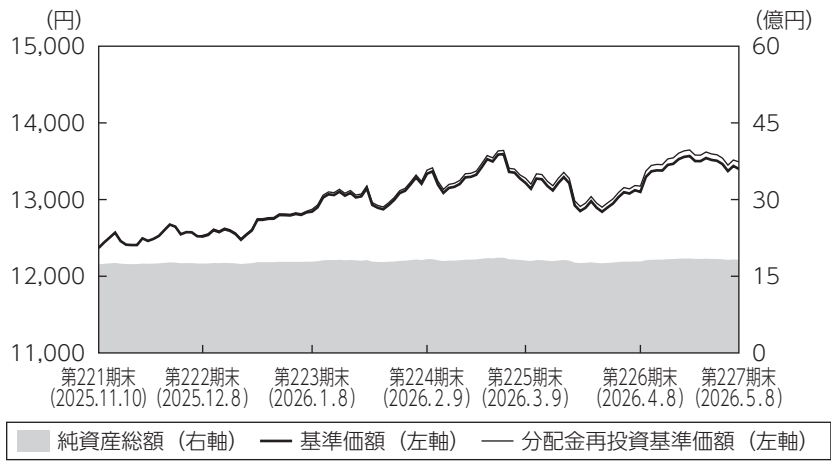
■過去 6 ヶ月間の基準価額の推移

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222期	(期 首) 2025 年 11 月 10 日	円 12,370	% －	% 32.8	% －	% 32.6	% －	% 31.4
	11 月 末	12,674	2.5	33.1	－	32.5	－	31.3
	(期 末) 2025 年 12 月 8 日	12,533	1.3	33.3	－	32.7	－	31.3
第223期	(期 首) 2025 年 12 月 8 日	12,518	－	33.3	－	32.7	－	31.3
	12 月 末	12,793	2.2	32.8	－	32.8	－	31.2
	(期 末) 2026 年 1 月 8 日	12,858	2.7	33.0	－	32.6	－	31.0
第224期	(期 首) 2026 年 1 月 8 日	12,843	－	33.0	－	32.6	－	31.0
	1 月 末	12,995	1.2	33.0	－	32.5	－	30.7
	(期 末) 2026 年 2 月 9 日	13,352	4.0	33.4	－	32.3	－	31.0
第225期	(期 首) 2026 年 2 月 9 日	13,337	－	33.4	－	32.3	－	31.0
	2 月 末	13,497	1.2	33.4	－	31.8	－	31.4
	(期 末) 2026 年 3 月 9 日	13,233	△0.8	33.1	－	32.6	－	31.2
第226期	(期 首) 2026 年 3 月 9 日	13,218	－	33.1	－	32.6	－	31.2
	3 月 末	12,897	△2.4	33.1	－	32.4	－	30.3
	(期 末) 2026 年 4 月 8 日	13,115	△0.8	33.1	－	32.3	－	30.6
第227期	(期 首) 2026 年 4 月 8 日	13,100	－	33.1	－	32.3	－	30.6
	4 月 末	13,463	2.8	32.9	－	32.3	－	31.2
	(期 末) 2026 年 5 月 8 日	13,414	2.4	33.0	－	32.2	－	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222期～第227期の運用経過（2025年11月11日から2026年5月8日まで）

基準価額等の推移



第222期首： 12,370円
第227期末： 13,399円
（既払分配金90円）
騰 落 率： 9.1%
（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、ハイテク企業を中心に主要企業決算が概ね良好な結果となったこと等から外国株式市場および多くの外国リート市場が上昇したこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったことなどがプラスに寄与し、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	8.1%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	13.3%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	10.0%
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	7.2%

投資環境

外国債券市場では投資国の10年国債利回りは上昇（価格は下落）しました。当作成期はインフレ高止まりからオーストラリア、ノルウェーで利上げが行われた一方で、ニュージーランドでは利下げが実施されるなど中央銀行の動きはまちまちでした。しかしながら、作成期後半にかけては、利下げによる景気下支えや中東情勢の緊迫化などからインフレ懸念が意識される環境となったことで、いずれの投資国でも利回りが上昇して作成期末を迎えました。

外国株式市場は上昇しました。作成期初から2026年2月にかけては、F R B（米連邦準備理事会）の利下げや、A I（人工知能）・半導体関連企業の好業績などから上昇基調となりました。2月末からは、米国・イスラエルによるイランへの軍事攻撃を受けた原油価格の急騰などを背景に一時下落しましたが、停戦への期待や米テクノロジー大手の好決算などから大きく上昇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。作成期初はF R B（米連邦準備理事会）の追加利下げに対する慎重姿勢を受けて横ばいで推移しました。年明け以降は、利下げ観測の高まりやデータセンター関連銘柄が牽引し、大きく上昇しました。3月に米国およびイスラエルによるイラン攻撃を受けて原油価格が高騰し、インフレ懸念が高まると急落したものの、4月には停戦期待の高まりから大きく反発しました。セクター別では、データセンターやホテル・リゾートなどが大きく上昇しました。

米国以外のリート市場は、まちまちの展開となりました。欧州市場では欧州中央銀行が利上げに転じましたが、大陸欧州は上昇した一方で英国は下落しました。アジア市場では、香港は春節期間の中国からの訪問者数増加や1－3月の中国GDPなどを受けて上昇しました。一方でシンガポールは中東情勢や当局による金融政策の引き締め姿勢などをを受けて下落しました。オーストラリア市場でも、オーストラリア準備銀行による利上げなどを嫌気して下落しました。

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等から円安ドル高の動きとなりました。その他主要通貨においても、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¹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[※]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等を勘案して調整を行いました。当作成期のデュレーションは、作成期中に短期化する場面はあったものの、作成期末にかけて長期化するなど機動的に調整し、当作成期末のデュレーションは、前作成期末対比で概ね同水準となりました。

※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

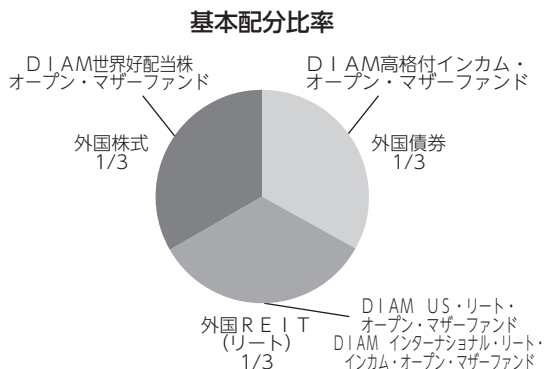
銘柄選択においては、「地域の分散」「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、欧州・北米のウェイトを引き上げた一方、アジアのウェイトを引き下げました。業種別では、エネルギーや情報技術のウェイトを引き上げた一方、金融セクターのウェイトを引き下げました。

●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。工業や小売りなどの組入比率を引き上げる一方、住居施設やヘルスケア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、英国やベルギーなどの組入比率を引き上げる一方、オーストラリアや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、混合型やヘルスケアなどの組入比率を引き上げる一方、工業や住居施設などの組入比率を引き下げました。

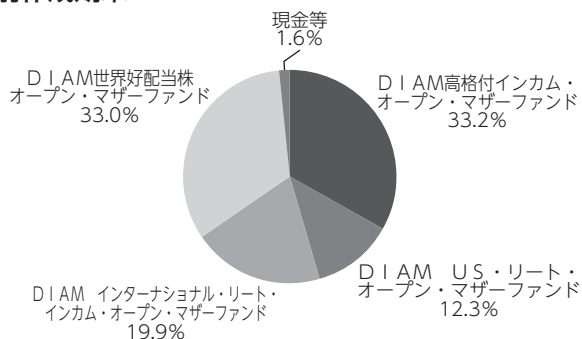


(注) 各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

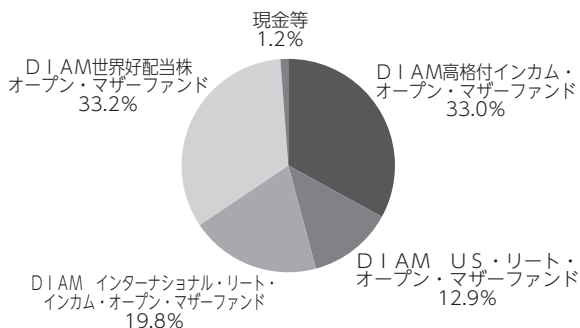
【運用状況】

○マザーファンド組入比率

前作成期末



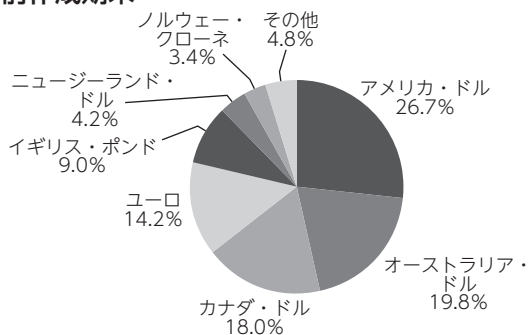
当作成期末



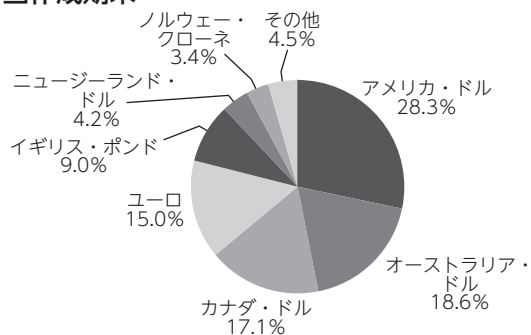
(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 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222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
	2025年11月11日 ～2025年12月8日	2025年12月9日 ～2026年1月8日	2026年1月9日 ～2026年2月9日	2026年2月10日 ～2026年3月9日	2026年3月10日 ～2026年4月8日	2026年4月9日 ～2026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	0.12%	0.12%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
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	3,429円	3,755円	4,248円	4,255円	4,274円	4,310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経済やインフレ見通し、合わせて金融政策動向の変化や利回り水準等を勘案しながら機動的に調整します。

●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、中東情勢や世界景気及び物価動向による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

米国とイランの交渉は継続中であり、依然としてニュースによってマーケットが大きく振らされる展開も想定され、先行きが見通しにくい状況です。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、中東情勢や世界的なインフレ懸念などの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222期～第227期		項目の概要
	(2025年11月11日 ～2026年5月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	84円	0.647%	(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13,020円です。
(投信会社)	(41)	(0.313)	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)	(39)	(0.302)	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)	(0.032)	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	4	0.029	(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)	(3)	(0.027)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	2	0.017	(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)	(2)	(0.013)	
(投資証券)	(0)	(0.003)	
(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
合計	91	0.703	

(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。

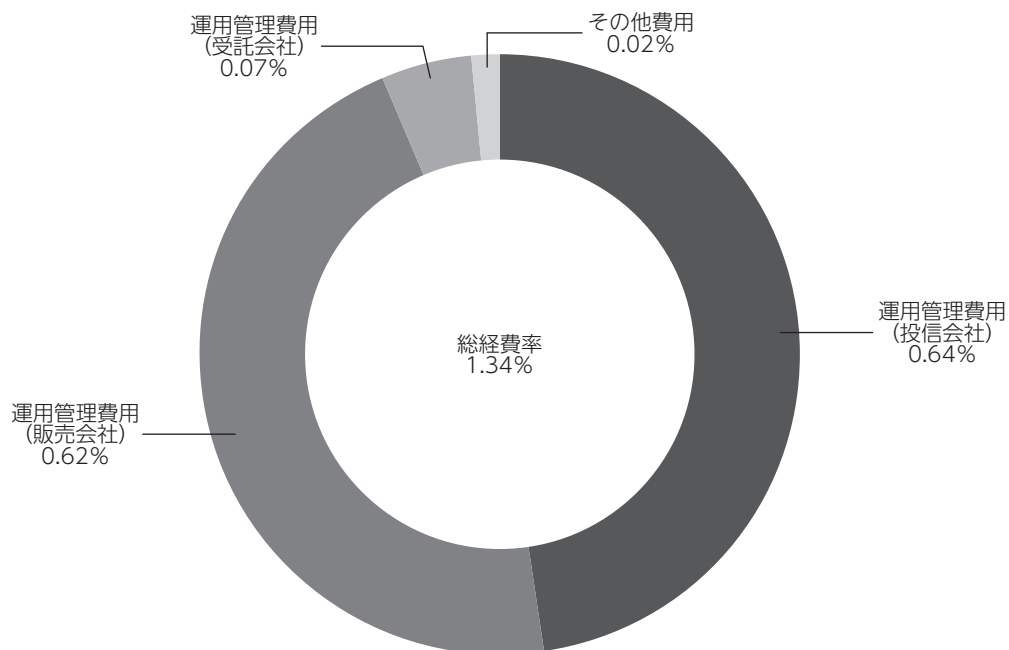
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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11月11日から2026年5月8日まで）

	第 222 期 ～ 第 227 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	－	－	6,380	20,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	－	－	5,718	40,000
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	－	－	2,147	10,000

■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 222 期 ～ 第 227 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	50,314,346千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	46,539,482千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.08

(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11月11日から2026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 37 作 成 期 末	第 38 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	194,571	188,190	600,837
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	87,705	81,986	605,596
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	36,500	36,500	234,741
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	79,143	76,996	360,279

<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（27,013,809,643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	2026 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 309,500	千カナダ・ドル 290,510	千円 33,405,745	% 38.7	% －	% 21.2	% 9.3	% 8.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 323,100	千オーストラリア・ドル 298,720	千円 33,821,133	39.2	－	17.8	0.8	20.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 97,800	千ニュージーランド・ドル 91,212	千円 8,506,464	9.9	－	5.7	2.6	1.6
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 556,000	千ノルウェー・クローネ 510,922	千円 8,619,258	10.0	－	6.8	2.1	1.1
合 計	－	－	千円 84,352,602	97.8	－	51.4	14.9	31.5

(注 1) 邦貨換算金額は、2026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、2026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	2026 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 2.25 02/01/28	国 債 証 券	2.2500	32,000	31,648	3,639,251	2028/02/01
CANADA 3.5 03/01/28	国 債 証 券	3.5000	2,000	2,020	232,350	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国 債 証 券	4.0000	11,000	11,288	1,298,040	2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国 債 証 券	2.7500	15,000	14,808	1,702,844	2030/03/01
CANADA 2.75 05/01/27	国 債 証 券	2.7500	15,000	15,006	1,725,572	2027/05/01
CANADA 4.0 06/01/41	国 債 証 券	4.0000	3,000	3,099	356,399	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国 債 証 券	1.2500	5,000	4,644	534,065	2030/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国 債 証 券	3.0000	10,000	9,702	1,115,682	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国 債 証 券	1.5000	24,000	22,100	2,541,382	2031/06/01
CANADA 1.0 09/01/26	国 債 証 券	1.0000	13,000	12,945	1,488,605	2026/09/01
CANADA 2.75 09/01/30	国 債 証 券	2.7500	13,000	12,791	1,470,892	2030/09/01
CANADA 3.5 09/01/29	国 債 証 券	3.5000	13,000	13,176	1,515,174	2029/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国 債 証 券	3.5000	5,000	4,804	552,505	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国 債 証 券	2.0000	17,000	11,803	1,357,292	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国 債 証 券	1.7500	6,500	4,145	476,741	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国 債 証 券	2.7500	6,500	5,012	576,375	2064/12/01

銘 柄	2026 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 2.75 12/01/55	国 債 証 券	2.7500	9,000	7,187	826,446	2055/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国 債 証 券	3.2500	10,000	9,906	1,139,156	2033/12/01
CANADA 3.25 12/01/35	国 債 証 券	3.2500	25,000	24,429	2,809,122	2035/12/01
CANADA 3.5 12/01/57	国 債 証 券	3.5000	6,500	6,028	693,267	2057/12/01
CANADA 0.5 12/01/30	国 債 証 券	0.5000	15,000	13,319	1,531,647	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国 債 証 券	1.5000	13,000	11,849	1,362,563	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国 債 証 券	2.5000	18,000	17,129	1,969,667	2032/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国 債 証 券	3.2500	22,000	21,660	2,490,696	2034/12/01
小 計	—	—	309,500	290,510	33,405,745	—
(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	8,500	6,036	683,455	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.25 03/21/36	国 債 証 券	4.2500	3,000	2,844	322,018	2036/03/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	18,000	16,161	1,829,802	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	12,900	9,707	1,099,113	2041/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国 債 証 券	3.7500	6,000	5,571	630,796	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国 債 証 券	4.7500	29,500	26,883	3,043,732	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	2,000	1,656	187,496	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国 債 証 券	2.7500	31,000	26,148	2,960,533	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	6,000	3,013	341,134	2051/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国 債 証 券	0.5000	142,500	140,456	15,902,490	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国 債 証 券	2.7500	17,000	16,526	1,871,116	2027/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国 債 証 券	3.0000	3,000	2,662	301,417	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国 債 証 券	1.7500	4,000	3,335	377,620	2032/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国 債 証 券	4.2500	23,000	21,839	2,472,685	2035/12/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国 債 証 券	1.0000	4,000	3,405	385,609	2030/12/21
TRANSPower NEW ZEALAND 4.995 03/12/32	特 殊 債 券	4.9950	9,700	9,500	1,075,599	2032/03/12
EXPORT DEVELOPMINT CANADA 4.5 09/06/28	特 殊 債 券	4.5000	3,000	2,972	336,511	2028/09/06
小 計	—	—	323,100	298,720	33,821,133	—
(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	8,000	7,591	708,010	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	7,000	5,832	543,929	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	9,000	8,805	821,237	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	5,000	3,311	308,871	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国 債 証 券	5.0000	8,500	8,277	771,957	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	5,000	3,307	308,463	2041/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国 債 証 券	4.2500	7,000	6,903	643,838	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	国 債 証 券	4.2500	8,000	7,752	723,026	2036/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国 債 証 券	4.5000	7,000	6,980	650,999	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	2,800	2,465	229,914	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国 債 証 券	0.2500	6,000	5,613	523,549	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国 債 証 券	0.5000	14,500	14,494	1,351,729	2026/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	7,090	661,254	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	3,000	2,784	259,682	2030/04/24
小 計	—	—	97,800	91,212	8,506,464	—

銘	柄	2026 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	
(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 1.75 02/17/27		国 債 証 券	1.7500	10,000	9,798	165,292	2027/02/17
NORWAY 2.0 04/26/28		国 債 証 券	2.0000	50,000	47,575	802,590	2028/04/26
NORWAY 3.625 04/13/34		国 債 証 券	3.6250	60,000	57,286	966,422	2034/04/13
NORWAY 3.625 05/31/39		国 債 証 券	3.6250	17,000	15,735	265,456	2039/05/31
NORWAY 2.125 05/18/32		国 債 証 券	2.1250	60,000	53,004	894,179	2032/05/18
NORWAY 4.125 06/03/36		国 債 証 券	4.1250	50,000	49,065	827,726	2036/06/03
NORWAY 3.75 06/12/35		国 債 証 券	3.7500	52,000	49,795	840,056	2035/06/12
NORWAY 1.375 08/19/30		国 債 証 券	1.3750	70,000	61,810	1,042,747	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33		国 債 証 券	3.0000	42,000	38,612	651,394	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29		国 債 証 券	1.7500	50,000	45,852	773,523	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31		国 債 証 券	1.2500	65,000	55,438	935,251	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42		国 債 証 券	3.5000	30,000	26,948	454,616	2042/10/06
小	計	—	—	556,000	510,922	8,619,258	—
合	計	—	—	—	—	84,352,602	—

■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（6,417,059,760口）の内容です。

外国株式

銘 柄	2025年11月10日現在	2026 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	—	105.24	2,434	382,307	情報技術サービス
RALPH LAUREN CORP	—	74.77	2,643	415,160	繊維・アパレル・贅沢品
VERIZON COMM INC	—	295.89	1,393	218,824	各種電気通信サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	183.67	161.04	6,669	1,047,440	半導体・半導体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO	117.62	—	—	—	銀行
CISCO SYSTEMS INC	681.59	648.85	5,979	939,127	通信機器
COCA-COLA CO/THE	877.2	835.08	6,549	1,028,604	飲料
CORNING INC	546.46	324.27	5,914	928,901	電子装置・機器・部品
MORGAN STANLEY	154.5	—	—	—	資本市場
EXXON MOBIL CORP	343.32	648.19	9,501	1,492,158	石油・ガス・消耗燃料
NEXTERA ENERGY INC	246.77	242.64	2,264	355,610	電力
GILEAD SCIENCES INC	407.15	198.91	2,666	418,787	バイオテクノロジー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	33.29	—	—	—	資本市場
HOME DEPOT INC	70.36	—	—	—	専門小売り
CENTERPOINT ENERGY INC	672.24	657.51	2,777	436,178	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	403.83	203.34	4,524	710,575	医薬品
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	130.54	1,306	205,218	航空貨物・物流サービス
MERCK & CO.INC.	—	550.62	6,183	971,112	医薬品
MICROSOFT CORP	95.26	—	—	—	ソフトウェア
ORACLE CORP	167.27	—	—	—	ソフトウェア
EXELON CORP	583.37	570.59	2,533	397,963	電力
PEPSICO INC	—	247.32	3,865	607,055	飲料
PFIZER INC	1,066.69	1,043.34	2,762	433,892	医薬品
CONOCOPHILLIPS	—	270.66	3,109	488,322	石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	—	301.22	2,079	326,604	タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	—	134.06	2,939	461,695	銀行
US BANCORP	571.44	529.42	2,928	459,877	銀行
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	138.11	85.35	2,397	376,484	ホテル・レストラン・レジャー
SLB LTD	—	254.86	1,350	212,136	エネルギー設備・サービス
CENCORA INC	52.23	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AT&T INC	660.6	—	—	—	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	193.37	402.88	7,352	1,154,719	石油・ガス・消耗燃料
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	211.63	6,036	948,037	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	188.13	157.37	4,514	708,948	資本市場
TJX COMPANIES INC	151.42	148.88	2,299	361,199	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	14.85	—	—	—	航空宇宙・防衛
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	471.1	274.46	4,696	737,551	タバコ
META PLATFORMS INC	56.28	84.58	5,216	819,326	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ABBVIE INC	387.69	321.87	6,524	1,024,692	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	128.93	137.39	5,668	890,184	半導体・半導体製造装置

銘柄		2025年11月10日現在	2026 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
BLACKSTONE INC		161.81	—	—	—
ALPHABET INC-CL A		173.06	163.35	6,501	1,021,008
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	9,999.61 31銘柄	10,416.12 32銘柄	133,586 —	20,979,709 <44.3%>
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円
NATIONAL BANK OF CANADA		272.48	141.34	2,921	335,894
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		354.27	186.82	2,820	324,298
RUSSEL METALS INC		486.66	—	—	—
MANULIFE FINANCIAL CORP		—	782.24	4,228	486,268
SUNCOR ENERGY INC		444.53	—	—	—
CAPITAL POWER CORP		728.01	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	2,285.95 5銘柄	1,110.4 3銘柄	9,970 —	1,146,461 <2.4%>
(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	1,140.49	2,442	276,588
BHP GROUP LTD		867.63	848.66	4,966	562,291
ORIGIN ENERGY LTD		3,747.75	3,665.77	4,270	483,519
ORICA LTD		—	1,171.92	2,636	298,540
BRAMBLES LTD		1,774.68	1,745.01	3,943	446,508
CAR GROUP LTD		1,180	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	8,730.08 5銘柄	8,571.85 5銘柄	18,260 —	2,067,448 <4.4%>
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		525	516	22,033	441,765
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		8,230	8,060	27,855	558,499
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		6,290	—	—	—
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD		32,180	—	—	—
STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD		3,985	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	51,210 5銘柄	8,576 2銘柄	49,888 —	1,000,265 <2.1%>
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円
DBS GROUP HOLDINGS LTD		—	663	3,902	482,846
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		5,886	5,788	2,685	332,293
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	5,886 1銘柄	6,451 2銘柄	6,588 —	815,139 <1.7%>
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円
NATIONAL GRID PLC		1,965.12	3,667.44	4,670	994,128
BAE SYSTEMS PLC		1,246.48	1,219.23	2,428	516,946
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		1,362.19	628.13	2,692	573,081
IMPERIAL BRANDS PLC		1,104.51	657.59	1,810	385,298
UNILEVER PLC		725.84	374.1	1,612	343,225
UNITED UTILITIES GROUP PLC		1,965.2	1,922.24	2,698	574,498
RIO TINTO PLC		290.75	285.89	2,196	467,628
SSE PLC		—	803.04	1,992	424,195

銘柄		2025年11月10日現在	2026 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
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BP PLC		6,342.25	2,045.39	1,098	233,898	石油・ガス・消耗燃料
TESCO PLC		—	3,433.45	1,615	343,805	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC		832.62	—	—	—	資本市場
GSK PLC		720.08	—	—	—	医薬品
ASTRAZENECA PLC		—	349.79	4,657	991,357	医薬品
SHELL PLC		768.36	335.2	1,045	222,553	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額	17,323.4	15,721.49	28,517	6,070,616	
	銘柄 数<比 率>	11銘柄	12銘柄	—	<12.8%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
NESTLE SA-REGISTERED		—	214.63	1,662	334,536	食品
NOVARTIS AG-REG SHS		620.75	394.77	4,472	899,781	医薬品
ABB LTD		—	625.53	5,080	1,022,055	電気設備
HOLCIM LTD		346.97	198.62	1,471	296,076	建設資材
小 計	株 数 ・ 金 額	967.72	1,433.55	12,688	2,552,450	
	銘柄 数<比 率>	2銘柄	4銘柄	—	<5.4%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
TELE2 AB-B SHS		2,382.37	—	—	—	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,382.37	—	—	—	
	銘柄 数<比 率>	1銘柄	—銘柄	—	<—%>	
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
BUDIMEX SA		—	79.42	5,386	234,381	建設・土木
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA		—	634.11	6,121	266,383	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	—	713.53	11,507	500,765	
	銘柄 数<比 率>	—銘柄	2銘柄	—	<1.1%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV		—	100.38	2,556	470,863	半導体・半導体製造装置
NN GROUP NV		—	340.77	2,574	474,211	保険
FERROVIAL NV		710.24	438.1	2,620	482,656	建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額	710.24	879.25	7,752	1,427,732	
	銘柄 数<比 率>	1銘柄	3銘柄	—	<3.0%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA		1,073.41	1,021.84	4,248	782,503	保険
DANONE		658.64	298.12	1,886	347,437	食品
BNP PARIBAS		416.89	148.54	1,384	255,073	銀行
TOTALENERGIES SE		678.43	663.63	4,995	919,955	石油・ガス・消耗燃料
ORANGE		—	1,764.27	3,117	574,143	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,827.37	3,896.4	15,632	2,879,112	
	銘柄 数<比 率>	4銘柄	5銘柄	—	<6.1%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAP SE		161.6	—	—	—	ソフトウェア
E.ON SE		2,161.97	1,550.71	2,802	516,211	総合公益事業
SIEMENS AG-REG		252.3	175.68	4,676	861,289	コングロマリット
ALLIANZ SE		115.47	109.93	4,272	786,954	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		1,760.83	890.29	2,466	454,182	各種電気通信サービス

銘 柄		2025年11月10日現在		2026 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…ドイツ) SCOUT24 SE		百株 245.65	百株 —	千ユーロ —	千円 —	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>	4,697.82 6銘柄	2,726.61 4銘柄	14,218 —	2,618,638 <5.5%>	
(ユーロ…ポルトガル) GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		百株 —	百株 921.92	千ユーロ 1,740	千円 320,563	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	— —銘柄	921.92 1銘柄	1,740 —	320,563 <0.7%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV AENA SME SA		百株 3,769.94 392.13 1,448.14	百株 3,589.03 383.57 1,416.54	千ユーロ 7,043 5,293 3,436	千円 1,297,196 974,860 632,905	電力 建設・土木 運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	5,610.21 3銘柄	5,389.14 3銘柄	15,773 —	2,904,961 <6.1%>	
(ユーロ…イタリア) DE'LONGHI SPA TERNA SPA WEBUILD SPA		百株 — — 5,990.58	百株 714.62 2,725.58 —	千ユーロ 2,542 2,717 —	千円 468,273 500,564 —	家庭用耐久財 電力 建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	5,990.58 1銘柄	3,440.2 2銘柄	5,260 —	968,838 <2.0%>	
(ユーロ…フィンランド) NOKIA OYJ		百株 —	百株 2,829.82	千ユーロ 2,984	千円 549,571	通信機器
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	— —銘柄	2,829.82 1銘柄	2,984 —	549,571 <1.2%>	
(ユーロ…オーストリア) BAWAG GROUP AG		百株 222.31	百株 104.27	千ユーロ 1,549	千円 285,362	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	222.31 1銘柄	104.27 1銘柄	1,549 —	285,362 <0.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	118,843.66 77銘柄	73,181.55 82銘柄	— —	47,087,637 <99.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2026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、2026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。

■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（4,262,929,767円）の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄		2025年11月10日現在	2026 年 5 月 8 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		92.224	42.014	1,914	300,750	1.1
BXP INC		116.53	118.76	7,061	1,109,003	4.0
PROLOGIS INC		118.577	106.507	15,154	2,380,074	8.7
AVALONBAY COMMUNITIES INC		33.14	35.97	6,682	1,049,544	3.8
CAMDEN PROPERTY TRUST		40.34	41.12	4,279	672,073	2.5
EQUINIX INC		12.13	12.03	12,833	2,015,441	7.4
COUSINS PROPERTIES INC		250.455	295.225	7,749	1,217,083	4.4
CROWN CASTLE INC		18.71	18.36	1,672	262,594	1.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		8.511	8.681	2,321	364,519	1.3
EQUITY RESIDENTIAL		47.675	48.605	3,201	502,736	1.8
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		223.196	329.036	6,468	1,015,932	3.7
SBA COMMUNICATIONS CORP		—	11.31	2,472	388,320	1.4
EAST GROUP		26.05	26.54	5,411	849,835	3.1
MID AMERICA		30.01	24.23	3,158	496,061	1.8
REALTY INCOME CORP		91.73	93.49	5,776	907,238	3.3
REGENCY CENTERS CORP		69.48	60.19	4,686	735,998	2.7
UDR INC		94.99	—	—	—	—
COPT DEFENCE PROPERTIES		153.5	156.45	4,978	781,832	2.9
SIMON PROPERTY GROUP INC		40.05	31.76	6,396	1,004,564	3.7
PUBLIC STORAGE		23.65	24.1	7,454	1,170,784	4.3
SUN COMMUNITIES INC		21.06	21.46	2,705	424,892	1.5
VENTAS INC		60.34	59.22	5,125	804,958	2.9
EXTRA SPACE STORAGE INC		22.665	9.655	1,383	217,242	0.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		586.15	575.25	5,953	935,050	3.4
CUBESMART		—	47.48	1,911	300,133	1.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		42.41	39.41	7,676	1,205,559	4.4
DOUGLAS EMMETT INC		155.07	152.19	1,830	287,534	1.0
TERRENO REALTY CORP		63.443	64.663	4,302	675,735	2.5
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		990.803	139.423	1,641	257,720	0.9
AMERICAN TOWER CORP		26.49	27	4,853	762,287	2.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		190.12	141.41	5,103	801,502	2.9
AMERICAN HOMES 4 RENT		136.58	160.98	5,218	819,639	3.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		264.73	241.95	7,280	1,143,367	4.2
NETSTREIT CORP		157.6	—	—	—	—
JANUS LIVING INC		—	5.185	142	22,328	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		160.44	163.51	2,890	454,009	1.7
VICI PROPERTIES INC		126.5	128.92	3,711	582,907	2.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	4,495.349	3,462.084	171,405	26,919,259	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	34銘柄<97.8%>	35銘柄<98.2%>	—	—	98.2

(注 1) 邦貨換算金額は、2026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) 比率は、2026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。

■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（5,846,281,103口）の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄		2025年11月10日現在	2026 年 5 月 8 日 現 在			
		口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
不動産ファンド (カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		355.37	355.37	7,750	891,243	3.3
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	9,812	1,128,360	4.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		678.8	678.8	11,912	1,369,868	5.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		557.25	325.95	5,942	683,278	2.5
小 計	口 数 ・ 金 額	2,167.62	1,936.32	35,418	4,072,751	—
	銘 柄 数<比 率>	4銘柄<14.4%>	4銘柄<14.9%>	—	—	14.9
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
STOCKLAND		2,422.97	2,422.97	9,909	1,122,004	4.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		1,893.12	1,385.281	5,554	628,934	2.3
GOODMAN GROUP		215.417	237.604	7,330	829,912	3.0
VICINITY CENTRES		3,792.635	4,046.269	10,317	1,168,202	4.3
REGION GROUP		4,699.355	4,699.355	10,808	1,223,740	4.5
NATIONAL STORAGE REIT		4,574.752	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	17,598.249	12,791.479	43,921	4,972,793	—
	銘 柄 数<比 率>	6銘柄<23.7%>	5銘柄<18.2%>	—	—	18.2
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		382.9	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	382.9	—	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<1.2%>	—銘柄<—%>	—	—	—
(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	9,992	1,236,370	4.5
小 計	口 数 ・ 金 額	2,517	2,517	9,992	1,236,370	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<4.5%>	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		5,827.847	—	—	—	—
GOODMAN NEW ZEALAND LTD & GOODMA		—	5,827.847	11,539	1,076,139	3.9
小 計	口 数 ・ 金 額	5,827.847	5,827.847	11,539	1,076,139	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.9%>	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	1,583.289	6,101	1,298,931	4.7
HAMMERSON PLC		1,967.089	1,967.089	6,558	1,396,059	5.1
UNITE GROUP PLC		486.052	—	—	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		6,476.581	6,476.581	6,094	1,297,328	4.7
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		3,538.581	3,538.581	6,698	1,425,916	5.2
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		2,199.349	2,199.349	2,929	623,609	2.3
TRITAX BIG BOX REIT PLC		375.799	375.799	573	121,994	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	15,444.983	16,140.688	28,955	6,163,841	—
	銘 柄 数<比 率>	7銘柄<20.5%>	6銘柄<22.5%>	—	—	22.5

銘 柄		2025年11月10日現在	2026 年 5 月 8 日 現 在			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(ユーロ…ガーデンジ)		千□	千□	千ユー□	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		116.686	116.686	3,063	564,114	2.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	116.686	116.686	3,063	564,114	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<2.3%>	1銘柄<2.1%>	—	—	2.1
(ユーロ…オランダ)		千□	千□	千ユー□	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		—	15.69	432	79,609	0.3
小 計	□ 数 ・ 金 額	—	15.69	432	79,609	—
	銘 柄 数<比 率>	—銘柄<—%>	1銘柄<0.3%>	—	—	0.3
(ユーロ…ベルギー)		千□	千□	千ユー□	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW		320.887	320.887	7,194	1,324,971	4.8
VASTNED NV		349.411	349.411	10,010	1,843,656	6.7
AEDIFICA		70.212	84.404	6,110	1,125,435	4.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	740.51	754.702	23,315	4,294,063	—
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<14.6%>	3銘柄<15.7%>	—	—	15.7
(ユーロ…フランス)		千□	千□	千ユー□	千円	%
GECINA SA		32.875	32.875	2,427	447,131	1.6
KLEPIERRE		197.806	197.806	6,796	1,251,732	4.6
小 計	□ 数 ・ 金 額	230.681	230.681	9,224	1,698,863	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<6.1%>	2銘柄<6.2%>	—	—	6.2
(ユーロ…スペイン)		千□	千□	千ユー□	千円	%
COLONIAL SFL SOCIMI SA		174.863	174.863	966	178,090	0.7
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		595.78	595.78	8,853	1,630,510	6.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	770.643	770.643	9,820	1,808,601	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<5.8%>	2銘柄<6.6%>	—	—	6.6
合 計	□ 数 ・ 金 額	45,797.119	41,101.736	—	25,967,149	—
	銘 柄 数<比 率>	28銘柄<96.9%>	26銘柄<94.9%>	—	—	94.9

(注1) 邦貨換算金額は、2026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) 比率は、2026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

2026年5月8日現在

項 目	第 38 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	600,837	32.9
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	605,596	33.1
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	234,741	12.8
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	360,279	19.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25,652	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,827,107	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、86,143,109千円、95.2%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、47,351,071千円、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、27,314,151千円、98.5%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、26,888,190千円、98.3%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、2026年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.05円、1カナダ・ドル=114.99円、1オーストラリア・ドル=113.22円、1香港・ドル=20.05円、1シンガポール・ドル=123.73円、1ニュージーランド・ドル=93.26円、1台湾・ドル=4.998円、1イギリス・ポンド=212.87円、1スイス・フラン=201.17円、1デンマーク・クローネ=24.65円、1ノルウェー・クローネ=16.87円、1スウェーデン・クローナ=16.92円、1ポーランド・ズロチ=43.514円、1ユーロ=184.17円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月8日)、(2026年1月8日)、(2026年2月9日)、(2026年3月9日)、(2026年4月8日)、(2026年5月8日)現在

項 目	第 222 期 末	第 223 期 末	第 224 期 末	第 225 期 末	第 226 期 末	第 227 期 末
(A) 資 産	1,753,344,606円	1,790,772,490円	1,839,239,588円	1,814,726,795円	1,791,265,969円	1,827,107,051円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,725,189	26,736,195	37,959,569	25,923,729	34,635,405	25,652,293
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)	581,535,648	591,731,201	601,938,748	605,669,654	592,519,048	600,837,086
D I A M 世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	589,880,444	593,097,128	614,654,337	603,149,576	598,496,726	605,596,798
D I A M U S・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	210,376,696	213,669,079	222,728,607	225,447,926	220,410,799	234,741,060
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)	347,826,629	365,538,887	361,958,327	354,535,910	345,203,991	360,279,814
(B) 負 債	6,149,876	4,726,151	4,803,119	6,625,523	3,991,792	4,032,693
未 払 収 益 分 配 金	2,093,664	2,085,959	2,063,168	2,051,932	2,046,518	2,040,911
未 払 解 約 金	2,277,997	651,655	644,760	2,717,216	—	—
未 払 信 託 報 酬	1,772,966	1,982,668	2,089,012	1,850,901	1,939,539	1,985,904
そ の 他 未 払 費 用	5,249	5,869	6,179	5,474	5,735	5,878
(C) 純資産総額(A-B)	1,747,194,730	1,786,046,339	1,834,436,469	1,808,101,272	1,787,274,177	1,823,074,358
元 本	1,395,776,642	1,390,639,450	1,375,445,539	1,367,955,263	1,364,345,469	1,360,607,842
次 期 繰 越 損 益 金	351,418,088	395,406,889	458,990,930	440,146,009	422,928,708	462,466,516
(D) 受 益 権 総 口 数	1,395,776,642口	1,390,639,450口	1,375,445,539口	1,367,955,263口	1,364,345,469口	1,360,607,842口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,518円	12,843円	13,337円	13,218円	13,100円	13,399円

(注) 第221期末における元本額は1,400,920,557円、当作成期間(第222期～第227期)中における追加設定元本額は3,931,664円、同解約元本額は44,244,379円です。

■損益の状況

〔自 2025年11月11日 至 2025年12月8日〕〔自 2025年12月9日 至 2026年1月8日〕〔自 2026年1月9日 至 2026年2月9日〕〔自 2026年2月10日 至 2026年3月9日〕〔自 2026年3月10日 至 2026年4月8日〕〔自 2026年4月9日 至 2026年5月8日〕

項 目	第 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期
(A) 配 当 等 収 益	9,590円	13,607円	17,304円	16,478円	16,511円	16,785円
受 取 利 息	9,590	13,607	17,304	16,478	16,511	16,785
(B) 有価証券売買損益	24,533,531	49,341,100	72,041,142	△12,453,723	△12,064,565	44,703,799
売 買 益	27,665,467	49,416,878	72,243,724	6,474,433	5,511,154	44,824,194
売 買 損	△3,131,936	△75,778	△202,582	△18,928,156	△17,575,719	△120,395
(C) 信 託 報 酬 等	△1,778,215	△1,988,537	△2,095,191	△1,856,375	△1,945,274	△1,991,782
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	22,764,906	47,366,170	69,963,255	△14,293,620	△13,993,328	42,728,802
(E) 前期繰越損益金	426,794,017	445,624,234	485,342,254	550,015,044	531,879,349	514,223,516
(F) 追加信託差損益金	△96,047,171	△95,497,556	△94,251,411	△93,523,483	△92,910,795	△92,444,891
(配当等相当額)	(31,216,926)	(31,297,014)	(31,154,232)	(31,199,520)	(31,512,429)	(31,644,711)
(売買損益相当額)	(△127,264,097)	(△126,794,570)	(△125,405,643)	(△124,723,003)	(△124,423,224)	(△124,089,602)
(G) 合 計(D+E+F)	353,511,752	397,492,848	461,054,098	442,197,941	424,975,226	464,507,427
(H) 収 益 分 配 金	△2,093,664	△2,085,959	△2,063,168	△2,051,932	△2,046,518	△2,040,911
次期繰越損益金(G+H)	351,418,088	395,406,889	458,990,930	440,146,009	422,928,708	462,466,516
追加信託差損益金	△96,047,171	△95,497,556	△94,251,411	△93,523,483	△92,910,795	△92,444,891
(配当等相当額)	(31,217,798)	(31,297,657)	(31,154,664)	(31,200,476)	(31,514,126)	(31,645,335)
(売買損益相当額)	(△127,264,969)	(△126,795,213)	(△125,406,075)	(△124,723,959)	(△124,424,921)	(△124,090,226)
分配準備積立金	447,465,259	490,904,445	553,242,341	550,951,552	551,632,553	554,911,407
繰 越 損 益 金	-	-	-	△17,282,060	△35,793,050	-

(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222期から第227期まででD I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド538,992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872,507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 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,643,545円	4,770,167円	3,487,734円	2,988,440円	4,575,633円	4,737,856円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	18,711,240	42,596,003	66,475,521	0	0	2,310,025
(c) 収 益 調 整 金	31,217,798	31,297,657	31,154,664	31,200,476	31,514,126	31,645,335
(d) 分 配 準 備 積 立 金	427,204,138	445,624,234	485,342,254	550,015,044	549,103,438	549,904,437
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	480,776,721	524,288,061	586,460,173	584,203,960	585,193,197	588,597,653
(f) 1万口当たり当期分配対象額	3,444.51	3,770.12	4,263.78	4,270.64	4,289.19	4,325.99
(g) 分 配 金	2,093,664	2,085,959	2,063,168	2,051,932	2,046,518	2,040,911
(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 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 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

■ファンド名称を「D I A M世界3 資産オープン（毎月決算型）」から「O n e世界3 資産オープン（毎月決算型）」に変更しました。

(2026年2月11日)

■当ファンドおよび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」、「D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド」、「D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド」および「D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド」において、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)

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、コンセプトに合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。

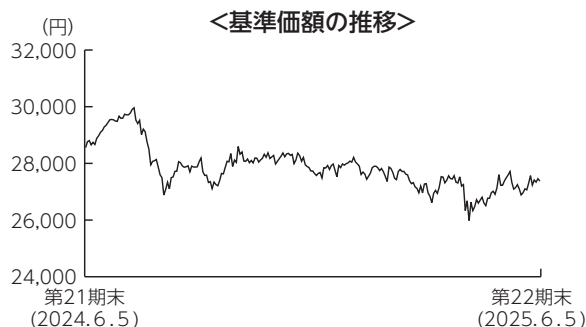
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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^{*}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。

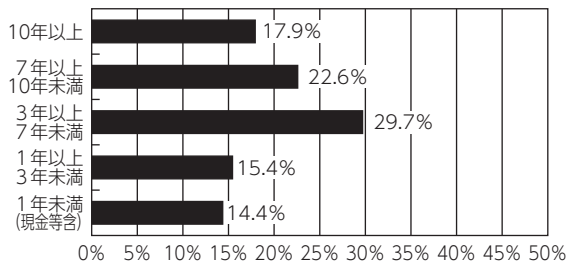
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

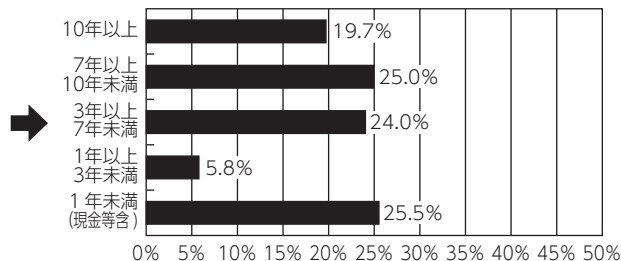
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首（前期末）

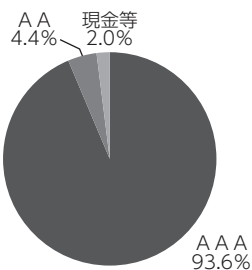


期末

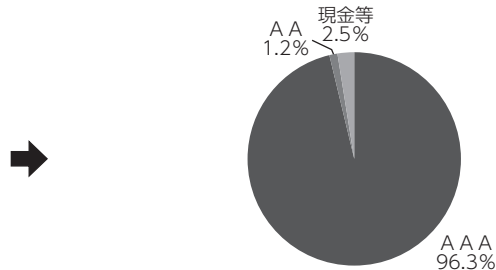


○格付別構成比

期首（前期末）

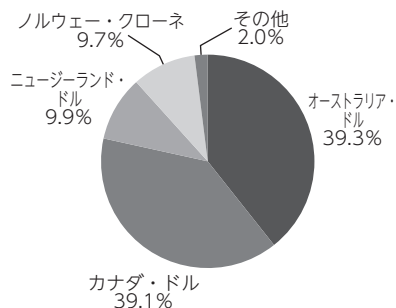


期末

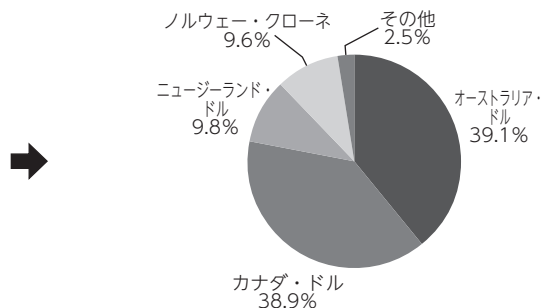


○通貨別構成比

期首（前期末）



期末

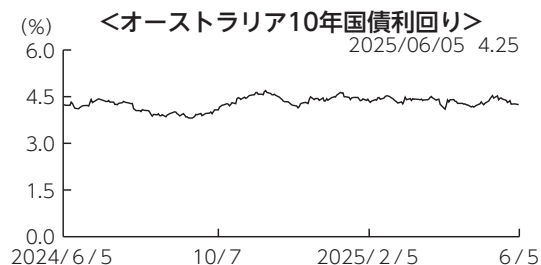


【各国の為替・金利動向】

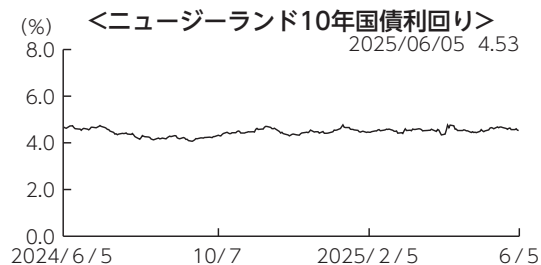
カナダ



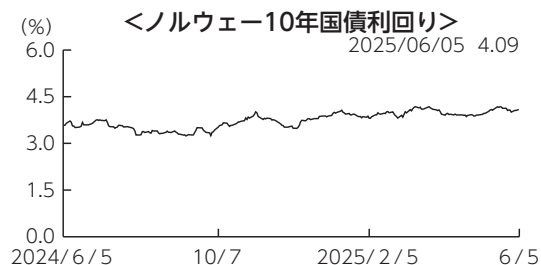
オーストラリア



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	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 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
				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 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
(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。

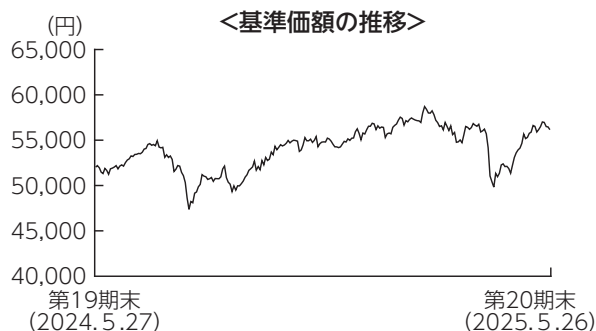
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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	
	株 数	株 数	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		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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料
BHP GROUP LTD		743.7	730.59	2,801	260,204	
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%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	銀行 建設・土木 繊維・アパレル・贅沢品
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		12,690	12,610	42,306	770,402	
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%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,307	1,067	3,768	418,997	
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%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	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 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品 総合公益事業
NATIONAL GRID PLC		2,744.83	1,988.91	2,169	419,832	
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	
UNILEVER PLC		264.5	489.25	2,297	444,429	
UNITED UTILITIES GROUP PLC		2,153.01	1,988.91	2,283	441,766	
RIO TINTO PLC		453.25	292.13	1,332	257,878	
BP PLC		5,964.93	6,463.97	2,302	445,481	
3I GROUP PLC		939.85	778.3	3,204	619,960	
GSK PLC		2,235.93	1,466.79	2,090	404,549	
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%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	医薬品 医薬品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		51.98	51.06	1,327	230,389	
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%>	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	医薬品
NOVO NORDISK A/S-B		348.52	138.85	6,150	134,077	
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%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	無線通信サービス
TELE2 AB-B SHS		2,475.68	2,410.76	34,497	517,814	
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%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	建設・土木
FERROVIAL SE		1,029	1,002.02	4,615	750,633	
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%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	保険 食品 銀行 繊維・アパレル・贅沢品 石油・ガス・消耗燃料
AXA SA		1,692.38	1,093.9	4,481	728,905	
DANONE		160.31	671.18	5,076	825,691	
BNP PARIBAS		599.13	579.42	4,394	714,692	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		15.03	—	—	—	
TOTALENERGIES SE		923.86	686.51	3,499	569,100	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フランス) SANOFI		百株 —	百株 195.57	千ユーロ 1,801	千円 293,074	医薬品
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) DEUTSCHE POST AG-REG SAP SE E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG SCOUT24 SE		百株 602.52 337.31 2,473.24 449.4 244.71 120.72 2,706.4 —	百株 — 348.83 2,187.81 367.95 397.78 139.22 2,635.43 248.61	千ユーロ — 9,088 3,423 7,811 1,647 4,830 8,884 2,951	千円 — 1,478,196 556,866 1,270,475 267,901 785,703 1,444,899 479,950	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
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) IBERDROLA SA AMADEUS IT GROUP SA AENA SME SA		百株 2,169.47 411.73 —	百株 3,841.55 — 146.54	千ユーロ 6,229 — 3,490	千円 1,013,096 — 567,708	電力 ホテル・レストラン・レジャー 運送インフラ
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) UPM-KYMMENE OYJ		百株 399.54	百株 199.82	千ユーロ 491	千円 79,914	紙製品・林産品
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22期（決算日 2025年12月9日）

（計算期間 2024年12月10日～2025年12月9日）

DIAM US・リート・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	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	投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		
18期（2021年12月9日）	円	%	%	百万円
	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
22期（2025年12月9日）	57,426	△6.7	97.9	26,139

（注1）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。

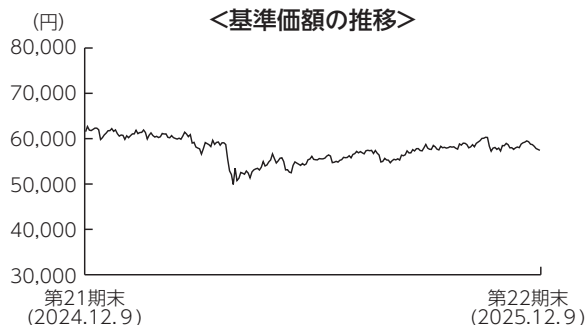
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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		%	%
2024 年	12 月	9 日	61,541		－	96.8
	12 月	末	61,608		0.1	97.6
2025 年	1 月	末	60,769		△1.3	96.8
	2 月	末	60,580		△1.6	97.3
	3 月	末	58,559		△4.8	97.3
	4 月	末	53,091		△13.7	95.2
	5 月	末	54,623		△11.2	93.7
	6 月	末	55,007		△10.6	97.5
	7 月	末	56,798		△7.7	96.8
	8 月	末	57,298		△6.9	97.8
	9 月	末	58,137		△5.5	97.9
	10 月	末	57,919		△5.9	97.2
	11 月	末	59,503		△3.3	97.8
(期 末)						
2025 年	12 月	9 日	57,426		△6.7	97.9

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2024年12月10日から2025年12月9日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で6.69%下落しました。

基準価額の主な変動要因

関税を巡る不透明感などを受けて米国リートが下落したことが、基準価額にマイナスに影響しました。一方で、米ドルに対して円安が進行したことは、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、アレクサンドリア・リアル・エステート・エクィティーズやハドソン・パシフィック・プロパティーズなどが主にマイナスに影響しました。

投資環境

米国リート市場は下落しました。期初からトランプ政権の政策によるインフレの進展懸念などから金利が上昇し、リートは下落しました。4月には関税を巡って景気減速も懸念されたことから更に下落しましたが、関税適用の延長や米中協議の進展期待などを受けて下げ幅を縮小しました。その後はF R B（米連邦準備理事会）の利下げ姿勢への転換などもあり横ばい圏で推移しました。セクター別では、データセンターや倉庫などが相対的に大きく下落しました。

為替市場では、米ドルに対して円安となりました。期前半は米国の財政悪化や景気減速懸念などから円高となりました。期後半は日本の政局不安や首相交代などを受けて財政拡張が意識されたことや日銀の利上げ観測が後退したことなどから円安となりました。

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。工業や小売りなどの組入比率を引き上げる一方、ヘルスケアなどの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

米関税による米国景気への悪影響や米国の雇用情勢が懸念され、F R Bによる利下げ期待は高まっているものの、先行きが見通しにくい状況です。当ファンドでは従来と同様に、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)	26円 (26)	0.044% (0.044)	(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)	7 (7) (0)	0.012 (0.012) (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	33	0.057	
期中の平均基準価額は57,602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12月10日から2025年12月9日まで)
投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
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	31.7 (-)	2,511 (-)	2.87 (-)	235 (-)
BXP INC	55.61 (-)	3,778 (-)	6.83 (-)	500 (-)
PROLOGIS INC	73.37 (-)	7,856 (-)	43.22 (-)	4,537 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	9.54 (-)	1,814 (-)	1.36 (-)	254 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	15.09 (-)	1,668 (-)	2.49 (-)	270 (-)
EQUINIX INC	6.31 (-)	4,927 (-)	2.29 (-)	2,030 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	76.91 (-)	2,108 (-)	52.8 (-)	1,576 (-)
CROWN CASTLE INC	1.66 (-)	163 (-)	1.33 (-)	123 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.22 (-)	596 (-)	7.34 (-)	2,069 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	9.7 (-)	632 (-)	3.21 (-)	210 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	- (-)	- (-)	28.38 (-)	2,744 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	120.9 (-)	2,114 (-)	12.64 (-)	238 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4.08 (-)	121 (-)	77.8 (-)	2,422 (-)
WELLTOWER INC	- (-)	- (-)	11.95 (-)	1,624 (-)
EAST GROUP	7.95 (-)	1,307 (-)	1.08 (-)	184 (-)
MID AMERICA	15.49 (-)	2,342 (-)	1.23 (-)	169 (-)
REALTY INCOME CORP	95.15 (-)	5,476 (-)	3.76 (-)	220 (-)
REGENCY CENTERS CORP	21.21 (-)	1,535 (-)	4.45 (-)	319 (-)

	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
UDR INC	27.61	1,073	22.5	948
	(-)	(-)	(-)	(-)
COPT DEFENCE PROPERTIES	159.24	4,495	6.3	181
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	17.99	3,019	11.7	2,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	6.04	1,707	5.09	1,520
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	21.85	2,843	0.87	109
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	3.01	189	58.79	3,809
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.14	301	18.79	2,548
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	285.55	2,462	34.19	339
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	46.41	1,696	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	15.34	2,630	12.43	2,129
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	106.63	1,755	6.37	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	19.37	1,074	4.06	234
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	284.23	854	37.02	98
	(△849.26)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	3.48	731	15.58	3,320
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	86.66	3,353	7.81	320
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	51.7	1,824	5.6	186
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	76.95	2,012	17.09	465
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	163.49	2,646	6.47	117
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	71.4	1,284	6.59	98
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	76.45	2,471	6.91	215
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2024年12月10日から2025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		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□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		63.394	92.224	4,147	647,105	2.5
BXP INC		67.32	116.1	7,956	1,241,426	4.7
PROLOGIS INC		87.987	118.137	14,964	2,334,897	8.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC		24.84	33.02	5,864	915,066	3.5
CAMDEN PROPERTY TRUST		27.59	40.19	4,127	643,953	2.5
EQUINIX INC		8.07	12.09	8,945	1,395,805	5.3
COUSINS PROPERTIES INC		225.425	249.535	6,048	943,783	3.6
CROWN CASTLE INC		18.31	18.64	1,692	264,140	1.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		13.601	8.481	2,139	333,760	1.3
EQUITY RESIDENTIAL		41.015	47.505	2,878	449,179	1.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST		28.38	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		114.116	222.376	3,722	580,833	2.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC		73.72	—	—	—	—
WELLTOWER INC		11.95	—	—	—	—
EAST GROUP		19.08	25.95	4,639	723,835	2.8
MID AMERICA		15.64	29.9	3,916	611,153	2.3
REALTY INCOME CORP		—	91.39	5,238	817,359	3.1
REGENCY CENTERS CORP		52.47	69.23	4,698	733,128	2.8
UDR INC		89.53	94.64	3,301	515,209	2.0
COPT DEFENCE PROPERTIES		—	152.94	4,467	697,044	2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC		33.61	39.9	7,184	1,121,043	4.3
PUBLIC STORAGE		22.61	23.56	6,350	990,883	3.8
SUN COMMUNITIES INC		—	20.98	2,633	410,923	1.6
VENTAS INC		115.9	60.12	4,869	759,822	2.9
EXTRA SPACE STORAGE INC		26.095	9.445	1,214	189,429	0.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		332.64	584	5,203	811,892	3.1
CUBESMART		—	46.41	1,684	262,861	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		39.34	42.25	6,919	1,079,681	4.1
DOUGLAS EMMETT INC		54.24	154.5	1,820	283,976	1.1
TERRENO REALTY CORP		47.903	63.213	3,847	600,368	2.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		743.593	141.543	1,865	291,079	1.1
AMERICAN TOWER CORP		38.49	26.39	4,834	754,350	2.9
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		110.57	189.42	7,537	1,176,001	4.5
AMERICAN HOMES 4 RENT		89.98	136.08	4,142	646,319	2.5
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		203.9	263.76	6,506	1,015,280	3.9
NETSTREIT CORP		—	157.02	2,725	425,317	1.6
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		95.04	159.85	2,429	379,109	1.5
VICI PROPERTIES INC		56.5	126.04	3,519	549,075	2.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	2,992.849	3,666.829	164,039	25,595,099	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	33銘柄<96.8%>	35銘柄<97.9%>	—	—	97.9

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、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12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券	千円 25,595,099	% 96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	809,573	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	26,404,673	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、25,635,430千円、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、2025年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝156.03円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	26,404,673,852円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	527,701,700
投 資 証 券(評価額)	25,595,099,986
未 収 入 金	265,653,561
未 収 配 当 金	16,218,605
(B) 負 債	264,701,840
未 払 金	264,701,840
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	26,139,972,012
元 本	4,551,936,455
次 期 繰 越 損 益 金	21,588,035,557
(D) 受 益 権 総 口 数	4,551,936,455口
1万口当たり基準価額(C／D)	57,426円

(注1) 期首元本額 3,684,105,687円
追加設定元本額 1,278,025,769円
一部解約元本額 410,195,001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) 4,234,771,001円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 53,719,593円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 99,293,154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> 127,651,788円
期末元本合計 4,551,936,455円

■損益の状況

当期 自2024年12月10日 至2025年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	877,231,575円
受 取 配 当 金	867,436,846
受 取 利 息	9,604,697
そ の 他 収 益 金	190,032
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,034,187,729
売 買 益	2,042,056,753
売 買 損	△4,076,244,482
(C) そ の 他 費 用	△2,795,109
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△1,159,751,263
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	18,988,217,588
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,030,704,999
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,790,274,231
(H) 合 計(D + E + F + G)	21,588,035,557
次 期 繰 越 損 益 金(H)	21,588,035,557

(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)

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22期（決算日 2025年12月9日）
（計算期間 2024年12月10日～2025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	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		
18期（2021年12月9日）	円	%	%	百万円
	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
22期（2025年12月9日）	43,898	17.1	98.0	26,820

（注1）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。

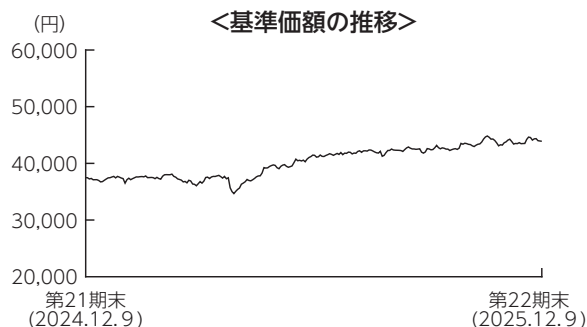
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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		%	%
2024 年	12 月	9 日	37,476		－	94.6
	12 月	末	37,694		0.6	94.3
2025 年	1 月	末	37,487		0.0	94.1
	2 月	末	36,723		△2.0	94.7
	3 月	末	37,659		0.5	95.1
	4 月	末	37,795		0.9	96.0
	5 月	末	40,459		8.0	97.0
	6 月	末	41,746		11.4	96.8
	7 月	末	41,816		11.6	91.8
	8 月	末	42,477		13.3	96.3
	9 月	末	42,529		13.5	95.0
	10 月	末	44,039		17.5	95.1
	11 月	末	44,631		19.1	96.9
(期 末)						
2025 年	12 月	9 日	43,898		17.1	98.0

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2024年12月10日から2025年12月9日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で17.14%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、ユーロをはじめとした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、クレピエールやマーリン・プロパティーズ・ソシミ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、リートは上昇する展開となりました。欧州市場は、各国中央銀行による利下げなどを受けて上昇しました。オーストラリア市場でも、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げなどを受けて上昇しました。アジア市場でも、対米国での関税懸念が和らいだことなどからシンガポール市場が上昇しました。

為替市場では、幅広い通貨に対して円安となりました。期前半は日銀は利上げを行ったものの、利上げを急がない姿勢とみられたことからユーロなどに対しては円安となり、豪ドルなどに対してはRBAの利下げを受けて円高となりました。期後半は日本の政局不安や首相交代などを受けて財政拡張が意識されたことや日銀の利上げ観測が後退したことなどから総じて円安となりました。

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替えを行いました。地域別では、ベルギーや英国などの組入比率を引き上げる一方、オランダ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、混合型やヘルスケアなどの組入比率を引き上げる一方、工業や住居施設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、欧州では相対的な割安感が下支えとなっていますが、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、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)	11円 (5) (6)	0.027% (0.013) (0.015)	(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 証 券)	19 (19)	0.048 (0.048)	(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 (9) (2)	0.028 (0.022) (0.006)	(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	42	0.104	
期中の平均基準価額は40,264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12月10日から2025年12月9日まで)
投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	—	—	51.139	2,272
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	(—)	(—)	(—)	(—)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	378.1	6,617
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	93	1,444
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	605.7	11,166
	(—)	(—)	(—)	(—)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	2,059.724	8,074
GPT GROUP	(—)	(—)	(—)	(—)
STOCKLAND	—	—	485.603	2,139
INGENIA COMMUNITIES GROUP	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP	1,675.076	8,478	196.928	1,091
VICINITY CENTRES	(—)	(—)	(—)	(—)
REGION GROUP	—	—	306.732	1,698
NATIONAL STORAGE REIT	(—)	(—)	(—)	(—)
	259.208	7,223	265.607	8,670
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	2,509.459	6,297
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	4,022.957	9,181
	(—)	(—)	(—)	(—)
	1,319.979	3,063	3,880.923	8,507
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	— (—)	— (—)	1,473.1 (—)	57,083 (—)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
PARKWAY LIFE REIT	— (—)	— (△71)	— (—)	— (—)
ニュージーランド	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	— (—)	— (—)	4,873.945 (—)	9,759 (—)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	1,074.844 (—)	4,268 (—)	— (—)	— (—)
HAMMERSON PLC	1,967.089 (—)	5,053 (—)	— (—)	— (—)
UNITE GROUP PLC	380.153 (—)	2,990 (—)	698.628 (—)	3,860 (—)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	3,014.273 (3,462.308)	2,717 (2,490)	— (—)	— (—)
SEGRO PLC	— (—)	— (—)	299.115 (—)	1,983 (—)
ASSURA PLC	— (△8,958.107)	— (△3,610)	— (—)	— (—)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	— (—)	— (—)	2,593.63 (—)	3,404 (—)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	— (—)	— (—)	4,454.754 (—)	6,236 (—)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
VASTNED RETAIL	— (△452.507)	— (—)	— (—)	— (—)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
VASTNED NV	— (379.653)	— (—)	30.242 (—)	897 (—)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
KLEPIERRE	— (—)	— (—)	88.081 (—)	2,960 (—)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	— (—)	— (△168)	244.896 (—)	2,998 (—)

(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（2024年12月10日から2025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	
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円		%
CANADIAN APT PPTYS REIT		51.139	—	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		733.47	355.37	6,485	730,656	2.7	2.7
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	8,706	980,860	3.7	3.7
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	678.8	10,752	1,211,341	4.5	4.5
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	557.25	9,038	1,018,288	3.8	3.8
小計	□数・金額	3,295.559	2,167.62	34,982	3,941,147	—	—
	銘柄数<比率>	5銘柄<18.4%>	4銘柄<14.7%>	—	—	—	14.7
(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	—	—	—	—	—
GPT GROUP		485.603	—	—	—	—	—
STOCKLAND		944.822	2,422.97	14,053	1,452,400	5.4	5.4
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	1,893.12	9,200	950,878	3.5	3.5
GOODMAN GROUP		221.816	215.417	6,389	660,330	2.5	2.5
VICINITY CENTRES		6,302.094	3,792.635	9,367	968,163	3.6	3.6
REGION GROUP		8,722.312	4,699.355	11,231	1,160,771	4.3	4.3
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	4,574.752	12,763	1,319,113	4.9	4.9
小計	□数・金額	28,071.919	17,598.249	63,005	6,511,657	—	—
	銘柄数<比率>	8銘柄<24.1%>	6銘柄<24.3%>	—	—	—	24.3
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT		1,856	382.9	13,141	263,611	1.0	1.0
小計	□数・金額	1,856	382.9	13,141	263,611	—	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<3.7%>	1銘柄<1.0%>	—	—	—	1.0
(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	10,168	1,222,580	4.6	4.6
小計	□数・金額	2,517	2,517	10,168	1,222,580	—	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<3.3%>	1銘柄<4.6%>	—	—	—	4.6
(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	11,568	1,042,417	3.9	3.9
小計	□数・金額	10,701.792	5,827.847	11,568	1,042,417	—	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<5.9%>	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		—	1,074.844	4,163	865,725	3.2	3.2
HAMMERSON PLC		—	1,967.089	6,129	1,274,373	4.8	4.8
UNITE GROUP PLC		318.475	—	—	—	—	—

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	千口	千イギリス・ポンド	千円		%
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	—	6,476.581	6,172	1,283,258	4.8		
SEGRO PLC	299.115	—	—	—	—		
ASSURA PLC	8,958.107	—	—	—	—		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	3,538.581	3,538.581	6,479	1,347,078	5.0		
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	4,792.979	2,199.349	3,057	635,600	2.4		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,830.553	375.799	549	114,229	0.4		
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	22,737.81 6銘柄<16.6%>	15,632.243 6銘柄<20.6%>	26,551 —	5,520,266 —	— —	— 20.6
(ユーロ…ガーンジー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
SHURGARD SELF STORAGE LTD	116.686	116.686	3,512	637,789	2.4		
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	116.686 1銘柄<2.1%>	116.686 1銘柄<2.4%>	3,512 —	637,789 —	— —	— 2.4
(ユーロ…オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
VASTNED RETAIL	452.507	—	—	—	—		
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	452.507 1銘柄<5.1%>	— —銘柄<—%>	— —	— —	— —	— —
(ユーロ…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
WAREHOUSES DE PAUW	320.887	320.887	6,745	1,224,832	4.6		
VASTNED NV	—	349.411	10,796	1,960,590	7.3		
AEDIFICA	70.212	70.212	4,500	817,261	3.0		
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	391.099 2銘柄<5.1%>	740.51 3銘柄<14.9%>	22,042 —	4,002,685 —	— —	— 14.9
(ユーロ…フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
GECINA SA	32.875	32.875	2,602	472,507	1.8		
KLEPIERRE	285.887	197.806	6,539	1,187,501	4.4		
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	318.762 2銘柄<5.5%>	230.681 2銘柄<6.2%>	9,141 —	1,660,009 —	— —	— 6.2
(ユーロ…スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
COLONIAL SFL SOCIMI SA	174.863	174.863	896	162,736	0.6		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	840.676	595.78	7,274	1,320,971	4.9		
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	1,015.539 2銘柄<4.7%>	770.643 2銘柄<5.5%>	8,170 —	1,483,707 —	— —	— 5.5
合計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	71,474.673 30銘柄<94.6%>	45,984.379 27銘柄<98.0%>	— —	26,285,872 —	— —	— 98.0

(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) 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

2025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 、 投 資 証 券	26,285,872	98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	534,539	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	26,820,412	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、26,543,584千円、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、2025年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.03円、1カナダ・ドル=112.66円、1オーストラリア・ドル=103.35円、1香港・ドル=20.06円、1シンガポール・ドル=120.23円、1ニュージーランド・ドル=90.11円、1イギリス・ポンド=207.91円、1ユーロ=181.59円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	26,820,412,576円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	447,321,941
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	7,734,238,342
投 資 証 券(評価額)	18,551,634,364
未 収 配 当 金	87,217,929
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	26,820,412,576
元 本	6,109,664,523
次 期 繰 越 損 益 金	20,710,748,053
(D) 受 益 権 総 口 数	6,109,664,523口
1万口当たり基準価額(C/D)	43,898円

(注1) 期首元本額 8,719,228,531円
追加設定元本額 3,933,616円
一部解約元本額 2,613,497,624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) 5,620,959,176円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 110,423,199円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 131,018,128円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 79,143,241円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 168,120,779円
期末元本合計 6,109,664,523円

■損益の状況

当期 自2024年12月10日 至2025年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,266,709,561円
受 取 配 当 金	1,237,194,532
受 取 利 息	29,504,657
そ の 他 収 益 金	10,372
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,642,798,564
売 買 益	5,087,679,334
売 買 損	△1,444,880,770
(C) そ の 他 費 用	△8,943,276
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,900,564,849
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	23,956,619,196
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,158,402,376
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	11,966,384
(H) 合 計(D+E+F+G)	20,710,748,053
次 期 繰 越 損 益 金(H)	20,710,748,053

(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)