

# 運用報告書 (全体版)

## DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド

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／内外／資産複合  |   |
| 信託期間        | 2007年5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安定した収益の確保をめざします。  |   |
| 主 要<br>投資対象 | DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド   | 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。                                 |
|             | 国内債券アクティブ・マザーファンド  | 国債、国内企業の発行による普通社債、転換社債等を主要投資対象とします。                         |
|             | 高金利ソブリン・マザーファンド  | 高金利国のソブリン債券を主要投資対象とします。                                     |
|             | DIAM日本好配当株オープン・マザーファンド   | 主としてわが国の証券取引所（新興市場を含む）に上場している全銘柄を投資対象とします。                  |
|             | 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。                                    |
|             | J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド   | 東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |
|             | DIAM US・リート・オープン・マザーファンド   | 米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。              |
|             | DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド   | 米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。  |
|             | DIAM新興国債券マザーファンド   | 新興国のソブリン債券を主要投資対象とします。                                      |
|             | DIAM BRICs株式マザーファンド  | ブラジル、ロシア、インド、中国の株式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、実質的に国内外の債券、株式、不動産投資信託証券への分散投資を行います。各マザーファンド受益証券の組入比率については、委託会社が定める基本資産配分比率に基づき投資を行います。ただし、国外の不動産投資信託証券へ投資するマザーファンドについては、各マザーファンドの純資産総額を合算して資産配分を算出します。各マザーファンド受益証券の時価の変動等により各マザーファンドの純資産総額が基本資産配分比率から一定量以上乖離した場合には、各マザーファンド受益証券への投資割合を基本資産配分比率に近づけることとします。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。 |   |
|             | 各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。   |   |
| 組入制限        | 各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、毎月の収益分配については、利子配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。また、四半期（1月、4月、7月、10月）の決算時には、利子配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。   |   |

愛称：クラシックエイト

|       |      |             |
|-------|------|-------------|
| 第175期 | <決算日 | 2021年12月8日> |
| 第176期 | <決算日 | 2022年1月11日> |
| 第177期 | <決算日 | 2022年2月8日>  |
| 第178期 | <決算日 | 2022年3月8日>  |
| 第179期 | <決算日 | 2022年4月8日>  |
| 第180期 | <決算日 | 2022年5月9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、「DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド」は、2022年5月9日に第180期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

# D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド

## ■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  | 新株予約権付(転換社債)比率 | 債券先物比率 | 投資信託(債券、債券)組入比率 | 純資産総額     |
|--------|------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|--------|-----------------|-----------|
|        |                  | (分配落)   | 税込み分配金 | 騰落率    |        |        |        |                |        |                 |           |
| 第26作成期 | 151期(2019年12月9日) | 円 8,092 | 円 20   | % △0.1 | % 29.1 | % -    | % 46.8 | % -            | % -    | % 20.9          | 百万円 2,558 |
|        | 152期(2020年1月8日)  | 8,105   | 20     | 0.4    | 29.0   | -      | 46.8   | -              | -      | 20.8            | 2,521     |
|        | 153期(2020年2月10日) | 8,230   | 20     | 1.8    | 28.8   | -      | 46.6   | -              | -      | 21.3            | 2,545     |
|        | 154期(2020年3月9日)  | 7,365   | 20     | △10.3  | 27.1   | -      | 48.8   | -              | -      | 20.4            | 2,250     |
|        | 155期(2020年4月8日)  | 6,925   | 20     | △5.7   | 27.8   | -      | 47.8   | -              | -      | 18.1            | 2,099     |
|        | 156期(2020年5月8日)  | 6,987   | 10     | 1.0    | 28.2   | -      | 47.1   | -              | -      | 18.8            | 2,097     |
| 第27作成期 | 157期(2020年6月8日)  | 7,638   | 10     | 9.5    | 29.5   | -      | 46.7   | -              | -      | 19.5            | 2,276     |
|        | 158期(2020年7月8日)  | 7,421   | 10     | △2.7   | 29.2   | -      | 46.3   | -              | -      | 19.0            | 2,194     |
|        | 159期(2020年8月11日) | 7,524   | 10     | 1.5    | 29.5   | -      | 46.6   | -              | -      | 19.5            | 2,185     |
|        | 160期(2020年9月8日)  | 7,595   | 10     | 1.1    | 29.7   | -      | 46.6   | -              | -      | 18.8            | 2,188     |
|        | 161期(2020年10月8日) | 7,571   | 10     | △0.2   | 29.9   | -      | 46.0   | -              | -      | 19.3            | 2,164     |
|        | 162期(2020年11月9日) | 7,505   | 10     | △0.7   | 29.7   | -      | 46.3   | -              | -      | 19.4            | 2,114     |
| 第28作成期 | 163期(2020年12月8日) | 7,768   | 10     | 3.6    | 29.9   | -      | 45.9   | -              | -      | 19.6            | 2,170     |
|        | 164期(2021年1月8日)  | 7,913   | 10     | 2.0    | 30.2   | -      | 45.5   | -              | -      | 19.7            | 2,188     |
|        | 165期(2021年2月8日)  | 8,103   | 10     | 2.5    | 27.5   | -      | 45.5   | -              | -      | 20.4            | 2,215     |
|        | 166期(2021年3月8日)  | 8,173   | 10     | 1.0    | 30.5   | -      | 45.9   | -              | -      | 19.5            | 2,130     |
|        | 167期(2021年4月8日)  | 8,414   | 10     | 3.1    | 30.4   | -      | 45.2   | -              | -      | 20.6            | 2,160     |
|        | 168期(2021年5月10日) | 8,571   | 10     | 2.0    | 30.6   | -      | 44.9   | -              | -      | 20.2            | 2,181     |
| 第29作成期 | 169期(2021年6月8日)  | 8,721   | 10     | 1.9    | 30.4   | -      | 45.0   | -              | -      | 21.0            | 2,197     |
|        | 170期(2021年7月8日)  | 8,614   | 10     | △1.1   | 30.1   | -      | 44.9   | -              | -      | 20.7            | 2,164     |
|        | 171期(2021年8月10日) | 8,556   | 10     | △0.6   | 29.6   | -      | 45.2   | -              | -      | 20.9            | 2,139     |
|        | 172期(2021年9月8日)  | 8,673   | 10     | 1.5    | 30.1   | -      | 45.6   | -              | -      | 20.3            | 2,143     |
|        | 173期(2021年10月8日) | 8,486   | 10     | △2.0   | 29.2   | -      | 45.7   | -              | -      | 20.1            | 2,070     |
|        | 174期(2021年11月8日) | 8,718   | 10     | 2.9    | 29.6   | -      | 45.9   | -              | -      | 20.9            | 2,108     |
| 第30作成期 | 175期(2021年12月8日) | 8,529   | 10     | △2.1   | 29.2   | -      | 46.1   | -              | -      | 21.1            | 2,050     |
|        | 176期(2022年1月11日) | 8,659   | 10     | 1.6    | 29.7   | -      | 45.5   | -              | -      | 21.0            | 2,063     |
|        | 177期(2022年2月8日)  | 8,507   | 10     | △1.6   | 30.0   | -      | 46.2   | -              | -      | 20.0            | 2,004     |
|        | 178期(2022年3月8日)  | 8,079   | 10     | △4.9   | 28.3   | -      | 46.1   | -              | -      | 20.9            | 1,899     |
|        | 179期(2022年4月8日)  | 8,746   | 10     | 8.4    | 29.5   | -      | 44.9   | -              | -      | 21.1            | 2,043     |
|        | 180期(2022年5月9日)  | 8,649   | 10     | △1.0   | 29.4   | -      | 46.2   | -              | -      | 20.2            | 1,967     |

(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」、「新株予約権付社債(転換社債)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、ベンチマークおよ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<br>比 | 株 式 先 物 率<br>比 | 債 券 組 入 率<br>比 | 新 株 予 約 権 債<br>付 社 債 ( 転 換 社 債 )<br>比 率 | 債 券 先 物 率<br>比 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券 組 入 率 |
|-------|------------------------|------------|--------|----------------|----------------|----------------|---|----------------|--------------------------|
|       |                        | 騰 落 率      | 騰 落 率  |                |                |                |   |                |                          |
| 第175期 | (期 首)<br>2021年11月 8 日  | 円<br>8,718 | %<br>- | %<br>29.6      | %<br>-         | %<br>45.9      | %<br>-                                  | %<br>-         | %<br>20.9                |
|       | 11 月 末                 | 8,445      | △3.1   | 29.1           | -              | 46.4           | -                                       | -              | 20.8                     |
|       | (期 末)<br>2021年12月 8 日  | 8,539      | △2.1   | 29.2           | -              | 46.1           | -                                       | -              | 21.1                     |
| 第176期 | (期 首)<br>2021年12月 8 日  | 8,529      | -      | 29.2           | -              | 46.1           | -                                       | -              | 21.1                     |
|       | 12 月 末                 | 8,693      | 1.9    | 29.0           | -              | 45.4           | -                                       | -              | 21.5                     |
|       | (期 末)<br>2022年 1 月11日  | 8,669      | 1.6    | 29.7           | -              | 45.5           | -                                       | -              | 21.0                     |
| 第177期 | (期 首)<br>2022年 1 月11日  | 8,659      | -      | 29.7           | -              | 45.5           | -                                       | -              | 21.0                     |
|       | 1 月 末                  | 8,460      | △2.3   | 29.5           | -              | 46.1           | -                                       | -              | 20.8                     |
|       | (期 末)<br>2022年 2 月 8 日 | 8,517      | △1.6   | 30.0           | -              | 46.2           | -                                       | -              | 20.0                     |
| 第178期 | (期 首)<br>2022年 2 月 8 日 | 8,507      | -      | 30.0           | -              | 46.2           | -                                       | -              | 20.0                     |
|       | 2 月 末                  | 8,323      | △2.2   | 29.3           | -              | 44.9           | -                                       | -              | 20.5                     |
|       | (期 末)<br>2022年 3 月 8 日 | 8,089      | △4.9   | 28.3           | -              | 46.1           | -                                       | -              | 20.9                     |
| 第179期 | (期 首)<br>2022年 3 月 8 日 | 8,079      | -      | 28.3           | -              | 46.1           | -                                       | -              | 20.9                     |
|       | 3 月 末                  | 8,847      | 9.5    | 29.7           | -              | 44.8           | -                                       | -              | 21.4                     |
|       | (期 末)<br>2022年 4 月 8 日 | 8,756      | 8.4    | 29.5           | -              | 44.9           | -                                       | -              | 21.1                     |
| 第180期 | (期 首)<br>2022年 4 月 8 日 | 8,746      | -      | 29.5           | -              | 44.9           | -                                       | -              | 21.1                     |
|       | 4 月 末                  | 8,751      | 0.1    | 29.1           | -              | 45.9           | -                                       | -              | 20.6                     |
|       | (期 末)<br>2022年 5 月 9 日 | 8,659      | △1.0   | 29.4           | -              | 46.2           | -                                       | -              | 20.2                     |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

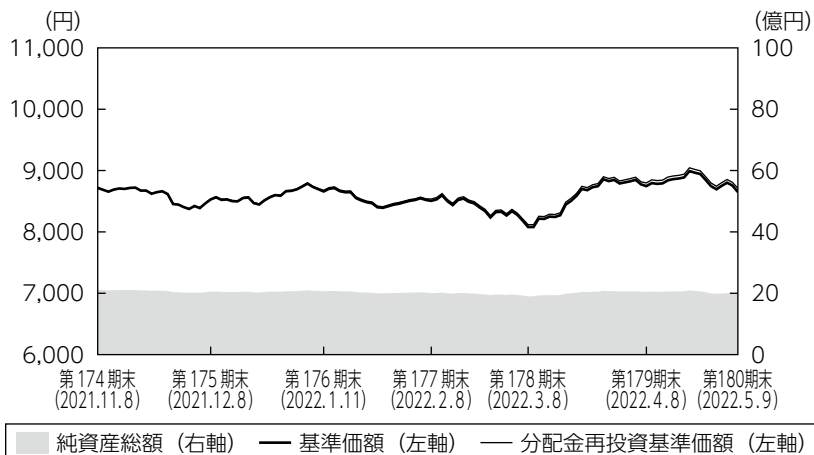
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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175期～第180期の運用経過（2021年11月9日から2022年5月9日まで）

### 基準価額等の推移



第175期首： 8,718円  
 第180期末： 8,649円  
 (既払分配金60円)  
 騰落率： △0.1%  
 (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

海外主要国の長期金利が大きく上昇（債券価格は下落）し内外金利差が拡大する中、主要通貨に対して円安が進んだことがプラスに寄与しました。一方、インフレ懸念や主要国の金融政策の早期正常化観測等から新興国を含む海外主要国の長期金利が上昇したこと、長期金利の上昇やF R B（米連邦準備理事会）の積極的な金融引き締め姿勢を嫌気し世界的に株式市場やリート市場が下落したことがマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。

### ◆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    |
|---|--------|
| 国内債券アクティブ・マザーファンド                       | △1.9%  |
| 高金利ソブリン・マザーファンド                         | 1.7%   |
| D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド               | 5.2%   |
| D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド               | 7.0%   |
| J - R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド           | △3.7%  |
| D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド            | 8.1%   |
| D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド | △1.5%  |
| D I A M新興国債券マザーファンド                     | △5.8%  |
| D I A M B R I C S株式マザーファンド              | △12.8% |

## 投資環境

国内債券市場では、長期金利（10年国債利回り）は、2021年12月末までは0.00%から0.10%程度の狭い範囲で推移しました。2022年に入ると、世界的なインフレ圧力から米欧の中央銀行が金融政策の引き締め転換や正常化に取り組む姿勢を鮮明化したことを受けて上昇基調となりました。2月下旬から始まったロシアのウクライナ侵攻により低下に転じる場面もありましたが、4月以降、米国の長期金利が大幅上昇に転じる中、国内の長期金利も0.245%まで上昇しました。

外国債券市場では、当ファンドが主に投資する残存年数5年程度の国債利回りは上昇しました。作成期初は新型コロナウイルス変異株の感染拡大から国債利回りが低下する場面もありましたが、その後変異株に対する過度な懸念が後退し、景気見通しが改善したことや、インフレの高進などを背景に、投資国の中央銀行の多くが量的緩和策の停止や利上げなどを発表したことなどから国債利回りが上昇しました。

国内株式市場は、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済正常化期待や円安進行による企業業績の押し上げ期待などがあった一方、米金融政策の正常化に向けた動きへの警戒感、中国のロックダウンによる景気減速懸念やウクライナ情勢を巡る不安などを受け、軟調な展開となりました。

外国株式市場は下落しました。作成期初から2021年末までは一進一退の推移となりましたが、2022年1月以降はインフレを背景とした金融引き締め政策加速への懸念に加え、ロシアによるウクライナ侵攻、さらには中国における行動制限措置などから景気減速に対する警戒感が強まり、下落基調で推移しました。

国内リート市場は下落しました。2022年に入り、1月中旬にかけては、FOMC（米連邦公開市場委員会）の議事要旨公表等を受け米長期金利が急上昇したことなどから、国内リート市場は急落しました。その後、米国の金融政策やウクライナ情勢への懸念などが重石となり、上値の重い展開となりました。3月中旬以降には、これまでの下落に伴い相対的な投資妙味が再評価され、国内リート市場はやや値を戻しました。

米国リート市場は下落しました。作成期初は新型コロナウイルスに対する警戒感の後退などから堅調な動きとなりました。しかし2022年に入ると、徐々に利上げ見通しが強まる中で米長期金利が上昇し、米国リート市場は弱含みました。利上げペース鈍化観測から一時値を戻す局面もありましたが、ウクライナ情勢への懸念などもあり、売りが優勢となり値を下げた作成期末を迎えました。セクター別では、オフィスや住居施設などが大きく下落しました。

米国以外の海外リート市場は、下落しました。欧州市場はユーロ圏のインフレに伴う早期の利上げ懸念の高まりに加えて、ウクライナ情勢が悪化したことなどもあり下落しました。アジア市場でも世界的な金利の上昇懸念や、ウクライナ情勢の悪化、中国での新型コロナウイルスに対するロックダウンなどを背景に、香港、シンガポールともに下落しました。オーストラリア市場でも、同国中央銀行による利上げ懸念の高まりなどから下落しました。

投資国の米ドル建て新興国債券市場はまちまちの動きとなりました。トルコ国債は、インフレ圧力が強まる中でも利下げを敢行するなど、金融政策の常道から外れた同国中央銀行の政策が嫌気されたことなどから、米国国債との利回り格差が拡大しました。一方、ブラジル国債は、同国の早期のインフレピークアウトおよびそれに伴う同国中央銀行の利下げサイクルへの転換に対する期待感などから、同国資産に対する選好が強まり、米国国債との利回り格差は縮小しました。

新興国株式市場は、期を通して下落しました。新型コロナウイルス感染拡大抑止のための政策が景気に与える影響が懸念された中国市場、ウクライナへの軍事侵攻に対する国際的な経済制裁の影響が懸念されたロシア市場が大きく下落しました。一方、新型コロナウイルス感染拡大を抑止し経済正常化を進めるインド市場は、下落幅が相対的に小幅にとどまりました。資源価格上昇の恩恵を受けたブラジル市場は概ね横這いとなりました。

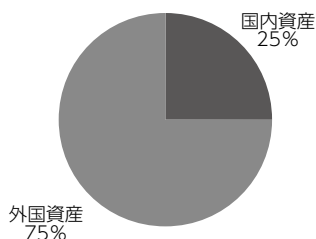
為替市場では主要通貨に対して円安の動きとなりました。ドル／円相場は、米国の金利が大きく上昇し内外金利差が拡大したことや、米国が金融政策の正常化を進める一方で日銀が金利上昇を抑制する姿勢を明確に示したことで日米の金融政策の方向性の違いが意識されたこと等を材料に、円安ドル高の動きとなりました。その他の通貨においても、新興国を含む海外主要国の長期金利が大きく上昇した一方で国内の長期金利の上昇が限定的となり、内外金利差が拡大したこと等を背景に円安現地通貨高となりました。

## ポートフォリオについて

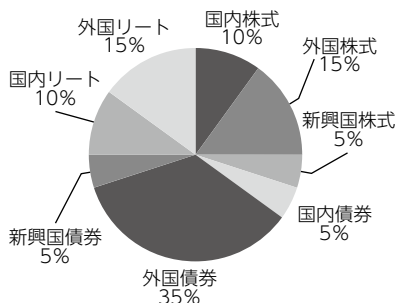
当ファンドでは、マザーファンドを通じて国内外の株式、債券およびリートと、新興国の株式・債券の8資産に投資を行いました。また、組入れる8資産の保有比率が基本資産配分比率に維持されるように資産配分を行いました。

### 当ファンドの基本資産配分

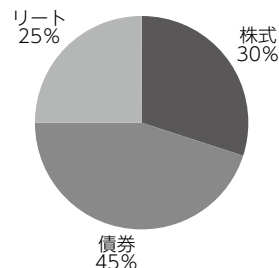
国内・海外に分散投資



国内・海外8つの資産に分散投資



株式・債券・リートに分散投資



※リートとは不動産投資信託証券のことです。

※1 比率は各マザーファンドの評価額の合計に対する割合です（以下同じ）。

※2 国内株式：D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド、外国株式：D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド、新興国株式：D I A M B R I C s株式マザーファンド、国内債券：国内債券アクティブ・マザーファンド、外国債券：高金利ソブリン・マザーファンド、新興国債券：D I A M新興国債券マザーファンド、国内リート：J - R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド、外国リート：D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド、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（以下同じ）

※3 市場規模、投資環境等の変動等によっては、基本資産配分比率を変更することがあります。

## ●国内債券アクティブ・マザーファンド

デュレーション<sup>※</sup>・イールドカーブ戦略は、超長期ゾーンをアンダーウェイトとするデュレーション短期化戦略やイールドカーブの傾斜度合いの強まりを見込む戦略を継続しました。クレジット戦略では、高めの利回り収益が期待できる事業債を多めに保有する戦略を維持しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●高金利ソブリン・マザーファンド

景気回復に伴い資源価格は堅調に推移し、ウクライナ紛争から欧州地域の通貨は敬遠されやすいと予想しました。こうした見通しの下、資源価格との連動性や欧州地域からの距離、金利水準等を勘案してニュージーランドへの投資比率を高めとしました。また、ウクライナの隣国であるポーランドを低位としたほか、英国やノルウェーへの配分を前作成期末比で引き下げること、欧州地域への投資比率を減らした運用を行いました。

### ●D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド

予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断した銘柄を中心に投資を行いました。銘柄の選定にあたっては業績動向、財務内容の健全性などに留意した上で、今後高水準かつ安定的な配当を予想する銘柄を中心に選別しました。この結果、東証33業種分類では、電気機器、銀行業、情報・通信業などの比率を高めて運用を行いました。

### ●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、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、公益やヘルスケアセクターのウェイトを引き上げた一方で、金融や情報技術セクターのウェイトを引き下げました。

### ●J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド

相対的に割安な銘柄や業績安定感がある銘柄を中心に運用を行いました。当作成期間については、物流施設銘柄の一部売却などを実施しました。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

適正価格に到達したと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。ヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、住居施設、ホテル・リゾート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れ替えを行いました。地域別では、フランスやカナダなどの組入比率を引き上げた一方、ドイツ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、オフィスなどの組入比率を引き下げました。

### ●D I A M新興国債券マザーファンド

主として、ブラジル、メキシコ、トルコ、南アフリカが発行する米ドル建て国債を保有したほか、一部南アフリカとメキシコの現地通貨建て国債を保有しました。なお、ロシア国債については、同国のウクライナへの軍事侵攻を受け、売却時点では西側諸国からの制裁内容について未確定ではあったものの、先行きの制裁によってロシア関連資産の決済リスク等、各種リスクが高まると判断し、組入れを除外しました。

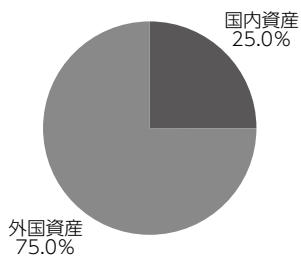
### ●D I A M B R I C s 株式マザーファンド

計量モデルを活用し、割安性・成長性に着目し、企業ファンダメンタルズを総合的に評価の上、投資魅力度の高い銘柄の選定を行いました。業種配分については、エネルギー・金融セクターがオーバーウェイトで、生活必需品・公益セクターがアンダーウェイトとなっています。国別配分については、ブラジルがオーバーウェイトで、中国・インドがアンダーウェイトとなっています。ロシア株は非保有となっています。

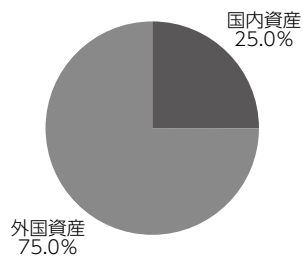
## 【運用状況】

前作成期末

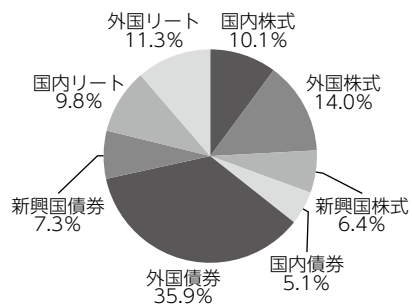
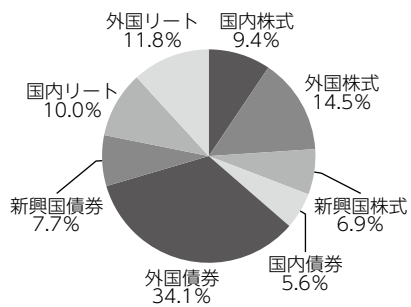
国内・海外に分散投資



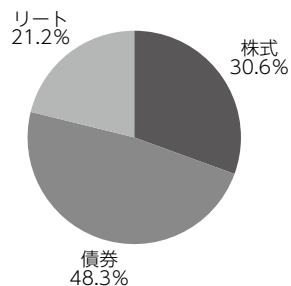
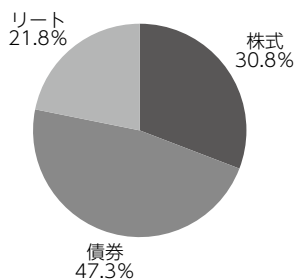
当作成期末



国内・海外8つの資産に分散投資



株式・債券・リートに分散投資





## 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175期                     | 第176期                     | 第177期                    | 第178期                   | 第179期                   | 第180期                   |
|------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|            | 2021年11月9日<br>～2021年12月8日 | 2021年12月9日<br>～2022年1月11日 | 2022年1月12日<br>～2022年2月8日 | 2022年2月9日<br>～2022年3月8日 | 2022年3月9日<br>～2022年4月8日 | 2022年4月9日<br>～2022年5月9日 |
| 当期分配金（税引前） | 10円                       | 10円                       | 10円                      | 10円                     | 10円                     | 10円                     |
| 対基準価額比率    | 0.12%                     | 0.12%                     | 0.12%                    | 0.12%                   | 0.11%                   | 0.12%                   |
| 当期の収益      | 6円                        | 10円                       | 3円                       | 10円                     | 10円                     | 7円                      |
| 当期の収益以外    | 3円                        | -円                        | 6円                       | -円                      | -円                      | 2円                      |
| 翌期繰越分配対象額  | 207円                      | 216円                      | 209円                     | 211円                    | 233円                    | 231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

当ファンドでは、今後も各資産の保有比率が基本配分比率に維持され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。

### ●国内債券アクティブ・マザーファンド

足元で海外金利の上昇圧力が強まっていますが、日銀は、イールドカーブコントロール政策に基づき長期金利の0.25%を超える上昇は抑制する姿勢を示しています。金利の戦略は、日本の物価上昇圧力も強まる中でこの姿勢に変化がないかを注視して対応していきます。クレジット戦略は、2022年に入りウクライナ情勢を警戒して事業債等の保有ウェイトを減少させてきましたが、今後はクレジット市場の状況を見定めつつ、ウェイトをコントロールしていきます。

### ●高金利ソブリン・マザーファンド

ウクライナ情勢や資源価格、主要国のインフレ動向と中央銀行の金融政策見通しの変化に金利や為替が左右される展開を予想します。今後も一定以上の信用格付けを有する国の中から、債券・為替市場の流動性、投資規制、市場規模等を勘案し、相対的に金利の高い通貨を選定し、各国の財政状況やファンダメンタルズ、インフレリスクを注視した運用を継続します。

### ●D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド

国内株式市場は、米金融政策の正常化に向けた動きやウクライナ情勢には留意が必要と考えますが、円安進行による企業業績の押し上げやバリュエーション上の割安感などから、底堅い展開を想定します。ポートフォリオは、予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断する銘柄群から、高水準かつ安定的な配当を見込む銘柄を中心に選別します。組入銘柄の入れ替えに関しては、予想配当利回りが低下した銘柄、減配リスクが顕在化すると判断する銘柄などを売却します。

### ●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、インフレなどを背景とした先行き不透明感の高まりから、値動きの荒い相場展開が予想され、銘柄選択の重要性がより高まると考えます。運用方針としては、配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄への選別投資を継続します。

### ●J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド

国内リート市場は、引き続き、新型コロナウイルスや世界的なインフレの動向などに一喜一憂する展開が想定されます。一方、リート各社の安定的な業績や健全な財務体質などが投資口価格の下支え要因になると考えており、下値は底堅いと見ています。純資産価値やその創出するキャッシュフローをベースにした価値から判断して割安感の強い銘柄を中心に保有する方針です。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

新型コロナウイルス感染の沈静化および経済活動の正常化が進む一方で、ウクライナ情勢やインフレの進行などが懸念材料となっており、米国リート市場は目先神経質な展開が予想されます。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

世界的なインフレの進行や金利上昇に対する警戒感から、リート市場はやや不安定な展開も予想されます。こうした中、欧州市場は、工業をはじめ、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、倉庫や工業、オフィス、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、工業など構造的な成長要因があるセクターに投資を行っていく方針です。

### ●D I A M新興国債券マザーファンド

新興国債券・為替市場は、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻を受けたリスク選好の冷え込み、エネルギー資源価格の大幅上昇のほか、米国における金融正常化が進む状況下、より選別的な動きが強まるものと考えます。各国の金融政策姿勢、ファンダメンタルズや政治情勢その他、個別に抱える課題は異なることなどから、国ごとのパフォーマンスが異なる展開を想定しており、これに留意した投資国の選別や配分を行う方針です。

### ●D I A M B R I C s株式マザーファンド

米国の金融引き締めや中国における新型コロナウイルス感染拡大抑止のための政策が景気に与える影響などが市場の懸念となっていますが、大きな景気後退のリスクは低いと考えます。運用方針としては、成長性とクオリティに注目し、業績見通しの確度が高い企業の選定に注力します。割安銘柄を拾う動きにも引き続き注意を払い、ファンドの運営を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

| 項目          | 第175期～第180期                |         | 項目の概要   |
|-------------|----------------------------|---------|---|
|             | (2021年11月9日<br>～2022年5月9日) |         |   |
|             | 金額                         | 比率      |   |
| (a) 信託報酬    | 56円                        | 0.658%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は8,584円です。<br>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<br>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<br>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)      | (26)                       | (0.301) |   |
| (販売会社)      | (27)                       | (0.318) |   |
| (受託会社)      | ( 3)                       | (0.038) |   |
| (b) 売買委託手数料 | 1                          | 0.013   | (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<br>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)                       | (0.012) |   |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                       | (0.000) |   |
| (投資証券)      | ( 0)                       | (0.001) |   |
| (c) 有価証券取引税 | 1                          | 0.006   | (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<br>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)                       | (0.006) |   |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                       | (0.000) |   |
| (投資証券)      | ( 0)                       | (0.000) |   |
| (d) その他費用   | 12                         | 0.143   | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>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<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等   |
| (保管費用)      | ( 8)                       | (0.094) |   |
| (監査費用)      | ( 0)                       | (0.002) |   |
| (その他)       | ( 4)                       | (0.047) |   |
| 合計          | 70                         | 0.820   |   |

(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。

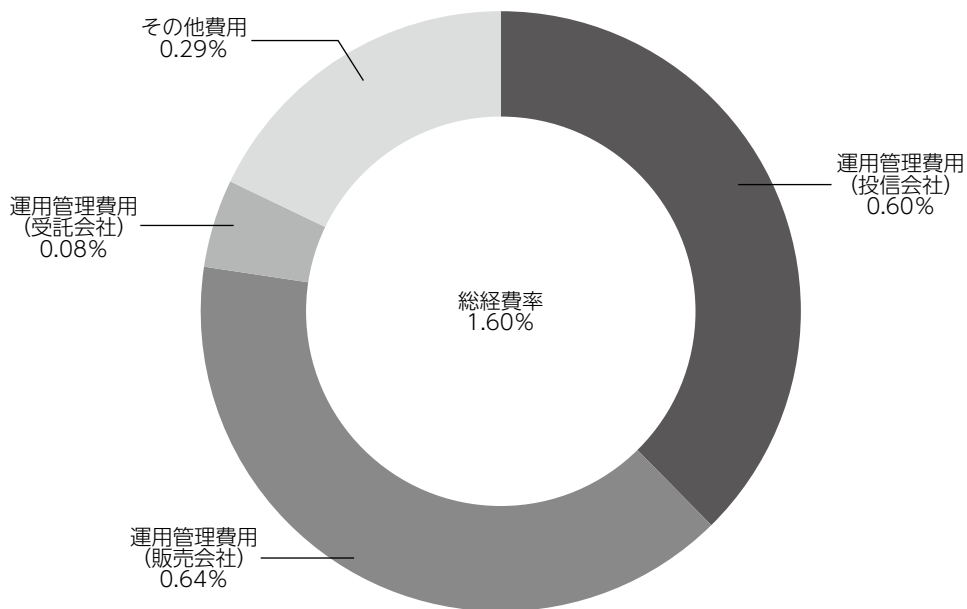
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.60%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（2021年11月9日から2022年5月9日まで）

|                                      | 第 175 期 ~ 第 180 期 |     |        |        |
|--------------------------------------|-------------------|-----|--------|--------|
|                                      | 設 定               |     | 解 約    |        |
|                                      | □ 数               | 金 額 | □ 数    | 金 額    |
|                                      | 千□                | 千円  | 千□     | 千円     |
| 国内債券アクティブ・マザーファンド                    | -                 | -   | 10,544 | 15,000 |
| 高金利ソブリン・マザーファンド                      | -                 | -   | 15,752 | 23,000 |
| D I A M 日本好配当株オープン・マザーファンド           | -                 | -   | 4,942  | 10,000 |
| D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド           | -                 | -   | 14,253 | 50,000 |
| J - R E I T オープン・アクティブ・マザーファンド       | -                 | -   | 3,760  | 10,000 |
| D I A M U S リート・オープン・マザーファンド         | -                 | -   | 2,325  | 13,000 |
| DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド | -                 | -   | 5,268  | 20,000 |
| D I A M 新興国債券マザーファンド                 | -                 | -   | 5,150  | 10,000 |
| D I A M B R I C s 株式マザーファンド          | -                 | -   | -      | -      |

## ■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 175 期 ~ 第 180 期          |                            |                             |
|-------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                   | D I A M 日本好配当株オープン・マザーファンド | D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド | D I A M B R I C s 株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | 249,816千円                  | 10,979,687千円               | 107,830千円                   |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 184,805千円                  | 34,611,647千円               | 125,955千円                   |
| (c) 売買高比率 (a)/(b) | 1.35                       | 0.31                       | 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（2021年11月9日から2022年5月9日まで）

### 【D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンドにおける利害関係人との取引状況等】

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

#### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目                         | 第 175 期 ~ 第 180 期 |
|-----------------------------|-------------------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)       | 275千円             |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 14千円              |
| (B) / (A)                   | 5.3%              |

(注) 売買委託手数料総額は、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。

### 【国内債券アクティブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

#### 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 第 175 期 ~ 第 180 期 |           |                 |            |            |           |
|-------|-------------------|-----------|-----------------|------------|------------|-----------|
| 区 分   | 買付額等 A            |           |                 | 売付額等 C     |            |           |
|       | うち利害関係人との取引状況 B   | B / A     | うち利害関係人との取引状況 D | D / C      |            |           |
| 公 社 債 | 百万円<br>346        | 百万円<br>36 | %<br>10.4       | 百万円<br>382 | 百万円<br>131 | %<br>34.5 |

平均保有割合 31.1%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

### 【高金利ソブリン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

### 【D I A M日本好配当株オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

#### 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 第 175 期 ~ 第 180 期 |           |                 |            |           |          |
|-------|-------------------|-----------|-----------------|------------|-----------|----------|
| 区 分   | 買付額等 A            |           |                 | 売付額等 C     |           |          |
|       | うち利害関係人との取引状況 B   | B / A     | うち利害関係人との取引状況 D | D / C      |           |          |
| 株 式   | 百万円<br>123        | 百万円<br>15 | %<br>12.9       | 百万円<br>126 | 百万円<br>10 | %<br>8.5 |

平均保有割合 100.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

**【D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】**

期中の利害関係人との取引等はありません。

**【J - R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】**

期中の利害関係人との取引等はありません。

**【D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】**

期中の利害関係人との取引等はありません。

**【D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】**

期中の利害関係人との取引等はありません。

**【D I A M新興国債券マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】**

期中の利害関係人との取引等はありません。

**【D I A M B R I C s 株式マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】**

期中の利害関係人との取引等はありません。

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、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

親投資信託残高

|   | 第 29 作 成 期 末 | 第 30 作 成 期 末 |         |
|---|--------------|--------------|---------|
|   | □ 数          | □ 数          | 評 価 額   |
|   | 千□           | 千□           | 千円      |
| 国内債券アクティブ・マザーファンド                       | 81,395       | 70,850       | 98,765  |
| 高金利ソブリン・マザーファンド                         | 477,700      | 461,947      | 698,557 |
| D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド               | 100,830      | 95,888       | 196,714 |
| D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド               | 90,380       | 76,127       | 272,633 |
| J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド             | 73,361       | 69,601       | 191,354 |
| D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド            | 18,296       | 15,970       | 84,419  |
| 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 | 44,042       | 38,774       | 135,573 |
| D I A M新興国債券マザーファンド                     | 79,986       | 74,835       | 141,416 |
| D I A M B R I C s 株式マザーファンド             | 108,099      | 108,099      | 124,962 |



<補足情報>

■D I A M日本好配当株オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド（95,888,148口）の内容です。

国内株式

| 銘柄                   | 2021年11月8日現在 |     |       | 2022年5月9日現在 |    |     | 銘柄                    | 2021年11月8日現在 |     |        | 2022年5月9日現在 |    |                            | 銘柄                | 2021年11月8日現在 |         |         | 2022年5月9日現在 |    |     |
|----------------------|--------------|-----|-------|-------------|----|-----|-----------------------|--------------|-----|--------|-------------|----|----------------------------|-------------------|--------------|---------|---------|-------------|----|-----|
|                      | 株数           | 株数  | 評価額   | 株数          | 株数 | 評価額 |                       | 株数           | 株数  | 評価額    | 株数          | 株数 | 評価額                        |                   | 株数           | 株数      | 評価額     | 株数          | 株数 | 評価額 |
| <b>鉱業 (2.6%)</b>     |              | 千株  | 千円    |             | 千株 | 千円  | アマノ                   |              | 千株  | 千円     |             | 千株 | 千円                         | 日鉄物産              |              | 千株      | 千円      |             | 千株 | 千円  |
| INPEX                | 2.5          | 3.1 | 4,953 |             |    |     | ツバキ・ナカシマ              | 0.6          | —   | 0.3    | 749         |    |                            | <b>小売業 (4.2%)</b> | 0.4          | —       | —       |             | —  | —   |
| <b>建設業 (6.3%)</b>    |              |     |       |             |    |     | 日本ビラー工業               | 0.7          | —   | —      | —           |    |                            | エーピーシー・マート        | 0.2          | —       | —       |             | —  | —   |
| 東急建設                 | 4.9          | 2.8 | 1,646 |             |    |     | IHI                   | —            | 0.4 | 1,193  |             |    | パルグループホールディングス             | 1.7               | 0.7          | 1,033   |         |             |    |     |
| 長谷工コーポレーション          | 0.6          | 0.9 | 1,255 |             |    |     | スター精密                 | 0.4          | —   | —      |             |    | J. フロント リテイリング             | 2.3               | 1.7          | 1,700   |         |             |    |     |
| 西松建設                 | 1.6          | 1.4 | 5,341 |             |    |     | <b>電気機器 (11.9%)</b>   |              |     |        |             |    | セブン&アイ・ホールディングス            | 0.7               | 0.3          | 1,728   |         |             |    |     |
| 東亜建設工業               | —            | 0.6 | 1,695 |             |    |     | 日立製作所                 | 0.8          | 0.7 | 4,468  |             |    | 丸井グループ                     | 1.7               | 1.5          | 3,430   |         |             |    |     |
| 東洋建設                 | 4.6          | —   | —     |             |    |     | 三菱電機                  | 2.2          | 1.8 | 2,439  |             |    | <b>銀行業 (11.7%)</b>         |                   |              |         |         |             |    |     |
| 五洋建設                 | —            | 1.8 | 1,116 |             |    |     | 富士電機                  | 0.2          | —   | —      |             |    | 三菱UFJフィナンシャル・グループ          | 11                | 13           | 9,917   |         |             |    |     |
| 積水ハウス                | 0.5          | —   | —     |             |    |     | 芝浦メカトロニクス             | —            | 0.4 | 2,836  |             |    | りそなホールディングス                | —                 | 7.5          | 4,152   |         |             |    |     |
| 大気社                  | —            | 0.3 | 960   |             |    |     | マブチモーター               | 0.1          | —   | —      |             |    | 三井住友フィナンシャルグループ            | 1.6               | 1.5          | 5,902   |         |             |    |     |
| <b>食料品 (-%)</b>      |              |     |       |             |    |     | セイコーエプソン              | 0.6          | —   | —      |             |    | ふくおかフィナンシャルグループ            | —                 | 0.9          | 2,138   |         |             |    |     |
| アサヒグループホールディングス      | 0.2          | —   | —     |             |    |     | 京セラ                   | —            | 0.5 | 3,408  |             |    | <b>証券、商品先物取引業 (-%)</b>     |                   |              |         |         |             |    |     |
| キリンホールディングス          | 0.9          | —   | —     |             |    |     | キヤノン                  | 0.7          | 1.3 | 3,961  |             |    | 野村ホールディングス                 | 1                 | —            | —       |         |             |    |     |
| コカ・コーラ ボトラーズ         | 0.6          | —   | —     |             |    |     | 東京エレクトロン              | 0.1          | 0.1 | 5,421  |             |    | <b>保険業 (10.7%)</b>         |                   |              |         |         |             |    |     |
| ジャパンホールディングス         | —            | —   | —     |             |    |     | <b>輸送用機器 (10.4%)</b>  |              |     |        |             |    | SOMPOホールディングス              | 0.7               | 0.7          | 3,720   |         |             |    |     |
| <b>化学 (1.2%)</b>     |              |     |       |             |    |     | デンソー                  | 0.5          | 0.2 | 1,520  |             |    | MS&ADインシディアランスグループホールディングス | 1                 | 0.6          | 2,361   |         |             |    |     |
| 三菱瓦斯化学               | 1.4          | 0.2 | 399   |             |    |     | いすゞ自動車                | 1            | 2.3 | 3,535  |             |    | 第一生命ホールディングス               | 1.4               | 1.4          | 3,721   |         |             |    |     |
| 三井化学                 | 0.9          | 0.1 | 301   |             |    |     | トヨタ自動車                | 6.5          | 4.4 | 9,878  |             |    | 東京海上ホールディングス               | 0.6               | 1.1          | 7,709   |         |             |    |     |
| J S R                | —            | 0.2 | 701   |             |    |     | 武蔵精密工業                | 0.1          | —   | —      |             |    | T&Dホールディングス                | 1.6               | 1.6          | 2,718   |         |             |    |     |
| 三菱ケミカルホールディングス       | 2.6          | —   | —     |             |    |     | 本田技研工業                | 0.7          | 1.4 | 4,751  |             |    | <b>その他金融業 (2.4%)</b>       |                   |              |         |         |             |    |     |
| 積水化学工業               | 0.7          | 0.5 | 873   |             |    |     | <b>その他製品 (-%)</b>     |              |     |        |             |    | オリックス                      | 2.3               | 1.9          | 4,490   |         |             |    |     |
| ADEKA                | 0.2          | —   | —     |             |    |     | トッパン・フォームズ            | 0.6          | —   | —      |             |    | <b>不動産業 (0.2%)</b>         |                   |              |         |         |             |    |     |
| ノビアホールディングス          | 0.1          | —   | —     |             |    |     | オカムラ                  | 0.5          | —   | —      |             |    | 野村不動産ホールディングス              | 0.9               | 0.1          | 315     |         |             |    |     |
| <b>医薬品 (4.0%)</b>    |              |     |       |             |    |     | <b>電気・ガス業 (2.8%)</b>  |              |     |        |             |    | 東急不動産ホールディングス              | 2.5               | —            | —       |         |             |    |     |
| 武田薬品工業               | 0.2          | 0.9 | 3,429 |             |    |     | 東京瓦斯                  | —            | 1   | 2,507  |             |    | 東京建物                       | 0.6               | —            | —       |         |             |    |     |
| アステラス製薬              | 2            | 2.2 | 4,225 |             |    |     | 大阪瓦斯                  | —            | 1.2 | 2,883  |             |    | <b>サービス業 (3.1%)</b>        |                   |              |         |         |             |    |     |
| <b>石油・石炭製品 (-%)</b>  |              |     |       |             |    |     | <b>陸運業 (1.5%)</b>     |              |     |        |             |    | ジェイエーシーリクルートメント            | 1.7               | 1.3          | 2,334   |         |             |    |     |
| ENEOSホールディングス        | 1.3          | —   | —     |             |    |     | 九州旅客鉄道                | 1.3          | 1.1 | 2,827  |             |    | 日本管財                       | 0.6               | 0.6          | 1,672   |         |             |    |     |
| <b>ゴム製品 (1.0%)</b>   |              |     |       |             |    |     | <b>海運業 (1.7%)</b>     |              |     |        |             |    | メイテック                      | 0.3               | 0.3          | 1,929   |         |             |    |     |
| ブリヂストン               | 0.5          | 0.4 | 1,905 |             |    |     | 日本郵船                  | 0.1          | 0.2 | 1,944  |             |    | <b>合計</b>                  | 株数・金額             | 89.6         | 81.4    | 189,477 |             |    |     |
| <b>ガラス・土石製品 (-%)</b> |              |     |       |             |    |     | 商船三井                  | —            | 0.4 | 1,320  |             |    | 銘柄数<比率>                    | 75銘柄              | 59銘柄         | <96.3%> |         |             |    |     |
| フジミインコーポレーテッド        | 0.3          | —   | —     |             |    |     | <b>情報・通信業 (10.4%)</b> |              |     |        |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| ニチアス                 | 0.3          | —   | —     |             |    |     | トレンドマイクロ              | 0.7          | —   | —      |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| <b>鉄鋼 (-%)</b>       |              |     |       |             |    |     | 兼松エレクトロニクス            | 0.2          | 0.2 | 758    |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| 大和工業                 | 0.5          | —   | —     |             |    |     | 日本電信電話                | 2.4          | 2.7 | 10,373 |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| <b>非鉄金属 (-%)</b>     |              |     |       |             |    |     | KDDI                  | 0.6          | 2   | 8,636  |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| 大紀アルミニウム工業           | 0.6          | —   | —     |             |    |     | <b>卸売業 (10.5%)</b>    |              |     |        |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| アサヒホールディングス          | 0.3          | —   | —     |             |    |     | マクニカ・富士エレホールディングス     | 0.1          | —   | —      |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| <b>金属製品 (-%)</b>     |              |     |       |             |    |     | 伊藤忠商事                 | 1.2          | 1.2 | 4,652  |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| ノーリツ                 | 0.5          | —   | —     |             |    |     | 丸紅                    | —            | 0.8 | 1,079  |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| <b>機械 (3.4%)</b>     |              |     |       |             |    |     | 豊田通商                  | —            | 0.1 | 452    |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| 芝浦機械                 | 0.3          | 0.7 | 2,074 |             |    |     | 三井物産                  | 1            | 1.5 | 4,962  |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| アマダ                  | 1.2          | —   | —     |             |    |     | 三菱商事                  | 0.6          | 2   | 8,682  |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |
| 荏原製作所                | —            | 0.4 | 2,384 |             |    |     |                       |              |     |        |             |    |                            |                   |              |         |         |             |    |     |

(注1) 銘柄欄の( )内は、2022年5月9日現在の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。  
(注2) 合計欄の< >内は、2022年5月9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す。  
(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## ■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 (9,885,530,932口) の内容です。

外国株式

| 銘柄                              | 2021年11月8日現在     | 2022年5月9日現在       |                     | 業種等                                   |  |
|---------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|---------------------------------------|--|
|                                 | 株数               | 株数                | 評価額<br>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     | 120.81           | -                 | -                   | 情報技術サービス                              |  |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO         | 260.72           | 450.2             | 3,451 451,411       | 医薬品                                   |  |
| JPMORGAN CHASE & CO             | 365.29           | 322.44            | 3,989 521,711       | 銀行                                    |  |
| CISCO SYSTEMS INC               | 917.66           | 779.8             | 3,846 503,078       | 通信機器                                  |  |
| CUMMINS INC                     | 89.92            | 89.92             | 1,813 237,217       | 機械                                    |  |
| BANK OF AMERICA CORP            | 1,312.52         | 711.97            | 2,666 348,702       | 銀行                                    |  |
| EATON CORP PLC                  | 239.5            | 116.51            | 1,716 224,428       | 電気設備                                  |  |
| NEXTERA ENERGY INC              | -                | 326.8             | 2,368 309,728       | 電力                                    |  |
| GILEAD SCIENCES INC             | 449.44           | 449.68            | 2,751 359,794       | バイオテクノロジー                             |  |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC       | 147.36           | 52.43             | 1,278 167,189       | 航空宇宙・防衛                               |  |
| HP INC                          | 344.2            | -                 | -                   | コンピュータ・周辺機器                           |  |
| JOHNSON & JOHNSON               | 223.11           | 354.66            | 6,255 818,047       | 医薬品                                   |  |
| KIMBERLY-CLARK CORP             | 201.97           | 201.97            | 2,779 363,451       | 家庭用品                                  |  |
| LOCKHEED MARTIN CORP            | 18.28            | 18.28             | 821 107,443         | 航空宇宙・防衛                               |  |
| MCDONALD'S CORPORATION          | 435.29           | 435.29            | 10,916 1,427,620    | ホテル・レストラン・レジャー                        |  |
| METLIFE INC                     | 1,097.39         | 1,218.2           | 8,227 1,076,021     | 保険                                    |  |
| MERCK & CO.INC.                 | 640.48           | 640.48            | 5,661 740,372       | 医薬品                                   |  |
| MICROSOFT CORP                  | 276.07           | 330.31            | 9,074 1,186,777     | ソフトウェア                                |  |
| PACCAR INC                      | 255.42           | 304.73            | 2,574 336,754       | 機械                                    |  |
| PAYCHEX INC                     | 387.14           | 387.14            | 4,806 628,624       | 情報技術サービス                              |  |
| PPL CORPORATION                 | 636.97           | 636.97            | 1,861 243,494       | 電力                                    |  |
| PFIZER INC                      | 1,325.42         | 712.03            | 3,491 456,656       | 医薬品                                   |  |
| PROCTER & GAMBLE CO             | 210.71           | 165.83            | 2,586 338,321       | 家庭用品                                  |  |
| QUALCOMM INC                    | 322.88           | 100.07            | 1,406 183,979       | 半導体・半導体製造装置                           |  |
| SOUTH JERSEY INDUSTRIES         | 441.41           | 441.41            | 1,514 198,063       | ガス                                    |  |
| TRUIST FINANCIAL CORP           | 911.06           | 774.53            | 3,799 496,943       | 銀行                                    |  |
| AT&T INC                        | 1,125.66         | 1,593.32          | 3,191 417,373       | 各種電気通信サービス                            |  |
| CHEVRON CORP                    | 301.37           | 344.67            | 5,883 769,401       | 石油・ガス・消耗燃料                            |  |
| TEXAS INSTRUMENTS INC           | 153.72           | 79.73             | 1,335 174,601       | 半導体・半導体製造装置                           |  |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC    | 346.59           | 346.59            | 1,524 199,393       | 食品・生活必需品小売り                           |  |
| MASTERCARD INC                  | 136.77           | 199.87            | 6,937 907,336       | 情報技術サービス                              |  |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL     | 478.18           | 428.18            | 4,236 554,038       | タバコ                                   |  |
| LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV    | 294.91           | 294.91            | 3,250 425,100       | 化学                                    |  |
| ABBVIE INC                      | 566.29           | 361.12            | 5,518 721,774       | バイオテクノロジー                             |  |
| BROADCOM INC                    | 90.7             | 47.24             | 2,740 358,388       | 半導体・半導体製造装置                           |  |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | 343.55           | 262.63            | 2,169 283,772       | コンピュータ・周辺機器                           |  |
| WARNER BROS DISCOVERY INC       | -                | 272.31            | 483 63,212          | 娯楽                                    |  |
| KYNDRYL HOLDINGS INC            | 24.16            | -                 | -                   | 情報技術サービス                              |  |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 15,492.92<br>36銘柄 | 14,252.22<br>35銘柄   | 126,932<br>16,600,226<br>-<br><46.9%> |  |

| 銘柄  | 2021年11月8日現在     |                   | 2022年5月9日現在       |             | 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          |                      |
| NATIONAL BANK OF CANADA                   | 738.91           | 757.71            | 6,907             | 698,188     | 銀行                   |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO            | 2,036.59         | 2,036.59          | 3,623             | 366,222     | 総合公益事業               |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE               | 509.98           | 481.14            | 6,727             | 679,995     | 銀行                   |
| RUSSEL METALS INC                         | 1,216.48         | 1,216.48          | 4,002             | 404,544     | 商社・流通業               |
| MAGNA INTERNATIONAL INC                   | 164.37           | —                 | —                 | —           | 自動車部品                |
| CAPITAL POWER CORP                        | 623.43           | 842.72            | 3,749             | 378,975     | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| NORTHLAND POWER INC                       | 276.64           | —                 | —                 | —           | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| 小計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 5,566.4<br>7銘柄    | 5,334.64<br>5銘柄   | 25,009<br>— | 2,527,925<br><7.1%>  |
| <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                             | 581.27           | 743.7             | 3,480             | 319,163     | 金属・鉱業                |
| AGL ENERGY LTD                            | 776.72           | 2,265.01          | 1,891             | 173,430     | 総合公益事業               |
| 小計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,357.99<br>2銘柄   | 3,008.71<br>2銘柄   | 5,371<br>—  | 492,594<br><1.4%>    |
| <b>(香港)</b>                               | 百株               | 百株                | 千香港・ドル            | 千円          |                      |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD                | 7,495            | 7,495             | 22,260            | 370,854     | 銀行                   |
| NEW WORLD DEVELOPMENT                     | 1,540            | 1,540             | 4,504             | 75,044      | 不動産管理・開発             |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD | 804              | 804               | 7,839             | 130,597     | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD           | 6,180            | 3,960             | 9,405             | 156,687     | 専門小売り                |
| 小計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 16,019<br>4銘柄     | 13,799<br>4銘柄     | 44,008<br>— | 733,184<br><2.1%>    |
| <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             | 3,863             | 363,593     | 銀行                   |
| 小計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,307<br>1銘柄      | 1,307<br>1銘柄      | 3,863<br>—  | 363,593<br><1.0%>    |
| <b>(イギリス)</b>                             | 百株               | 百株                | 千イギリス・ポンド         | 千円          |                      |
| NATIONAL GRID PLC                         | 2,466.1          | 2,744.83          | 3,237             | 521,047     | 総合公益事業               |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC              | 401.83           | 401.83            | 1,326             | 213,412     | タバコ                  |
| IMPERIAL BRANDS PLC                       | 1,637.2          | 1,155.92          | 1,915             | 308,350     | タバコ                  |
| UNILEVER PLC                              | 287.09           | 287.09            | 1,032             | 166,196     | パーソナル用品              |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC                | 2,255.44         | 2,757.89          | 3,011             | 484,689     | 水道                   |
| RIO TINTO PLC                             | 675.05           | 618.76            | 3,366             | 541,732     | 金属・鉱業                |
| VODAFONE GROUP PLC                        | 10,084.8         | 14,990.87         | 1,804             | 290,480     | 無線通信サービス             |
| SSE PLC                                   | 1,179.15         | 1,437.68          | 2,628             | 422,963     | 電力                   |
| BP PLC                                    | 5,964.93         | 5,964.93          | 2,544             | 409,534     | 石油・ガス・消耗燃料           |
| 3I GROUP PLC                              | 2,037.33         | 1,790.74          | 2,257             | 363,278     | 資本市場                 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC                       | 2,670.2          | 2,670.2           | 4,723             | 760,213     | 医薬品                  |
| ASTRAZENECA PLC                           | 367.04           | 367.04            | 3,788             | 609,735     | 医薬品                  |
| 小計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 30,026.16<br>12銘柄 | 35,187.78<br>12銘柄 | 31,636<br>— | 5,091,635<br><14.4%> |
| <b>(スイス)</b>                              | 百株               | 百株                | 千スイス・フラン          | 千円          |                      |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN              | 168.48           | 99.01             | 3,426             | 452,569     | 医薬品                  |
| NOVARTIS AG-REG SHS                       | 730.45           | 730.45            | 6,184             | 816,815     | 医薬品                  |
| 小計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 898.93<br>2銘柄     | 829.46<br>2銘柄     | 9,611<br>—  | 1,269,385<br><3.6%>  |

| 銘柄   | 2021年11月8日現在   |   | 2022年5月9日現在   |   | 業種等  |
|--|--|---|---|---|--|
|  | 株数   | 株数  | 評価額   |   |  |
|  |  |   | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |  |
| (スウェーデン)<br>TELE2 AB-B SHS   | 百株<br>836.54   | 百株<br>836.54  | 千ユーロ<br>10,833  | 千円<br>141,914   | 無線通信サービス   |
| 小計   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 10,833  | 141,914   |  |
| (ユーロ…オランダ)<br>STMICROELECTRONICS NV  | 百株<br>609.05   | 百株<br>655.48  | 千ユーロ<br>2,278   | 千円<br>313,627   | 半導体・半導体製造装置  |
| 小計   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 2,278   | 313,627   |  |
| (ユーロ…フランス)<br>AXA SA<br>DANONE<br>BNP PARIBAS<br>LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE<br>TOTALENERGIES SE<br>SANOFI<br>EUROAPI SASU             | 百株<br>2,934.49<br>227.94<br>654.66<br>39.46<br>902.13<br>469.31<br>-           | 百株<br>2,249.23<br>227.94<br>548.37<br>66.02<br>902.13<br>469.31<br>20.4       | 千ユーロ<br>5,127<br>1,278<br>2,774<br>3,709<br>4,564<br>4,554<br>27    | 千円<br>705,645<br>175,993<br>381,813<br>510,561<br>628,250<br>626,856<br>3,794   | 保険<br>食品<br>銀行<br>繊維・アパレル・贅沢品<br>石油・ガス・消耗燃料<br>医薬品<br>医薬品                  |
| 小計   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 22,036  | 3,032,915   |  |
| (ユーロ…ドイツ)<br>DEUTSCHE POST AG-REG<br>E.ON SE<br>SIEMENS AG-REG<br>BASF SE<br>ALLIANZ SE<br>DEUTSCHE TELEKOM AG-REG<br>INFINEON TECHNOLOGIES AG | 百株<br>1,409.02<br>2,473.24<br>393.08<br>256.47<br>145.66<br>2,955.37<br>653.53 | 百株<br>1,305.24<br>2,473.24<br>328.85<br>256.47<br>132.27<br>2,955.37<br>647.1 | 千ユーロ<br>5,087<br>2,391<br>3,769<br>1,216<br>2,588<br>5,113<br>1,765 | 千円<br>700,237<br>329,091<br>518,856<br>167,435<br>356,258<br>703,754<br>243,045 | 航空貨物・物流サービス<br>総合公益事業<br>コンプロマリット<br>化学<br>保険<br>各種電気通信サービス<br>半導体・半導体製造装置 |
| 小計   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 21,933  | 3,018,679   |  |
| (ユーロ…スペイン)<br>IBERDROLA SA<br>RED ELECTRICA DE CORPORACION SA<br>FERROVIAL SA<br>FERROVIAL SA-RTS  | 百株<br>2,074.81<br>752.35<br>1,671.43<br>1,671.43                               | 百株<br>2,413.68<br>-   | 千ユーロ<br>2,574<br>-  | 千円<br>354,285<br>-  | 電力<br>電力<br>建設・土木<br>建設・土木   |
| 小計   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 5,934   | 816,749   |  |
| (ユーロ…フィンランド)<br>UPM-KYMMENE OYJ<br>FORTUM OYJ  | 百株<br>477.99<br>1,774.25   | 百株<br>477.99<br>1,774.25  | 千ユーロ<br>1,507<br>2,727  | 千円<br>207,488<br>375,320  | 紙製品・林産品<br>電力  |
| 小計   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 4,234   | 582,808   |  |
| 合計   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>   | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | -   | 34,985,238  |  |
|  |  |   | -   | <98.8%>   |  |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月9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、2022年5月9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(5,322,561,396口)の内容です。

### 外国投資証券

| 銘柄                               | 2021年11月8日現在     |                  | 2022年5月9日現在      |                | 比率                |             |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------|
|                                  | 口数               | 金額               | 口数               | 金額             |                   |             |
|                                  | 千口               | 千円               | 千口               | 千アメリカ・ドル       | %                 |             |
| <b>不動産ファンド<br/>(アメリカ)</b>        |                  |                  |                  |                |                   |             |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT     | 32.684           |                  | 45.984           | 8,124          | 3.8               |             |
| BOSTON PROPERTIES INC            | 30.97            |                  | 32.15            | 3,829          | 1.8               |             |
| SL GREEN                         | 26.926           |                  | 26.466           | 1,820          | 0.8               |             |
| PROLOGIS INC                     | 114.12           |                  | 94.43            | 13,303         | 6.2               |             |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC        | 33.65            |                  | 34.93            | 7,420          | 3.4               |             |
| CAMDEN PROPERTY TRUST            | 23.59            |                  | 24.49            | 3,644          | 1.7               |             |
| EQUINIX INC                      | 11.38            |                  | 11.82            | 8,432          | 3.9               |             |
| COUSINS PROPERTIES INC           | 162.975          |                  | 169.175          | 5,938          | 2.8               |             |
| CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP  | 34.28            |                  | 38.97            | 7,115          | 3.3               |             |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC         | 20.901           |                  | 21.691           | 6,798          | 3.2               |             |
| EQUITY RESIDENTIAL               | 87.235           |                  | 90.555           | 6,924          | 3.2               |             |
| FEDERAL REALTY INVST TRUST       | 37.9             |                  | 39.34            | 4,529          | 2.1               |             |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC        | 145.376          |                  | 150.906          | 4,625          | 2.2               |             |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC         | 85.66            |                  | 88.92            | 3,528          | 1.6               |             |
| WELLTOWER INC                    | 97.5             |                  | 110.53           | 9,774          | 4.5               |             |
| ACADIA REALTY TRUST              | 178.69           |                  | 94.89            | 1,903          | 0.9               |             |
| HOST HOTELS & RESORTS INC        | 393.04           |                  | 248.39           | 5,027          | 2.3               |             |
| UDR INC                          | 55.82            |                  | 78.43            | 3,925          | 1.8               |             |
| SIMON PROPERTY GROUP INC         | 63.52            |                  | 56.28            | 6,833          | 3.2               |             |
| LIFE STORAGE INC                 | 20.66            |                  | 12.64            | 1,525          | 0.7               |             |
| PUBLIC STORAGE                   | 25.38            |                  | 26.34            | 8,873          | 4.1               |             |
| SUN COMMUNITIES INC              | 15.03            |                  | 15.61            | 2,575          | 1.2               |             |
| VENTAS INC                       | 68.7             |                  | 92.69            | 5,280          | 2.5               |             |
| VORNADO REALTY TRUST             | 47.116           |                  | 31.466           | 1,141          | 0.5               |             |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES      | 179.085          |                  | -                | -              | -                 |             |
| EXTRA SPACE STORAGE INC          | 20.98            |                  | 21.77            | 3,954          | 1.8               |             |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC     | 550.18           |                  | 460.77           | 5,349          | 2.5               |             |
| DIGITAL REALTY TRUST INC         | 41.84            |                  | 48.32            | 6,816          | 3.2               |             |
| DOUGLAS EMMETT INC               | 136.89           |                  | 142.09           | 4,151          | 1.9               |             |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C | 301.47           |                  | 279.91           | 5,052          | 2.3               |             |
| TERRENO REALTY CORP              | 122.283          |                  | 97.883           | 6,568          | 3.1               |             |
| AMERICOLD REALTY TRUST           | 40.2             |                  | 40.2             | 1,054          | 0.5               |             |
| CORESITE REALTY CORP             | 23.305           |                  | -                | -              | -                 |             |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC    | 147.17           |                  | 100.363          | 2,222          | 1.0               |             |
| AMERICAN TOWER CORP              | 30.41            |                  | 36.33            | 8,867          | 4.1               |             |
| CYRUSONE INC                     | 30.815           |                  | -                | -              | -                 |             |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC  | 128.1            |                  | 75.8             | 2,261          | 1.1               |             |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES     | 17.57            |                  | -                | -              | -                 |             |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC    | 125.73           |                  | 100.13           | 7,166          | 3.3               |             |
| AMERICAN HOMES 4 RENT            | 106.63           |                  | 110.68           | 4,140          | 1.9               |             |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES | -                |                  | 14.84            | 1,988          | 0.9               |             |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC       | 306.96           |                  | 318.64           | 7,707          | 3.6               |             |
| CATCHMARK TIMBER TRUST INC       | 267.37           |                  | 282.06           | 2,369          | 1.1               |             |
| NETSTREIT CORP                   | -                |                  | 116.01           | 2,424          | 1.1               |             |
| STORE CAPITAL CORP               | -                |                  | 74.55            | 2,024          | 0.9               |             |
| VICI PROPERTIES INC              | 73.62            |                  | 76.42            | 2,210          | 1.0               |             |
| <b>合計</b>                        | <b>4,463,711</b> | <b>4,463,711</b> | <b>4,033,859</b> | <b>209,228</b> | <b>27,362,874</b> | <b>97.3</b> |
|                                  | 43銘柄<97.0%>      |                  | 42銘柄<97.3%>      |                |                   |             |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月9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、2022年5月9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 (11,693,233,511円) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘柄                               | 柄                | 2021年11月8日現在             | 2022年5月9日現在              |              |                 |           |
|----------------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|-----------------|-----------|
|                                  |                  | □数                       | □数                       | 外貨建金額        | 邦貨換算金額          | 比率        |
| <b>不動産ファンド (カナダ)</b>             |                  | 千円                       | 千円                       | 千カナダ・ドル      | 千円              | %         |
| CANADIAN APT PPTYS REIT          |                  | 361.939                  | 421.539                  | 19,955       | 2,017,117       | 4.9       |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST  |                  | 777.67                   | 777.67                   | 17,730       | 1,792,236       | 4.4       |
| ALLIED PROPERTIES REIT           |                  | 303.9                    | 303.9                    | 12,028       | 1,215,826       | 3.0       |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU |                  | 326.6                    | 326.6                    | 7,756        | 784,052         | 1.9       |
| CROMBIE REAL ESTATE INV          |                  | 576.2                    | 576.2                    | 9,668        | 977,305         | 2.4       |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT    |                  | 318.8                    | 318.8                    | 6,098        | 616,450         | 1.5       |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST  |                  | 771.8                    | 771.8                    | 13,367       | 1,351,194       | 3.3       |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV |                  | 1,110.75                 | 1,110.75                 | 20,793       | 2,101,780       | 5.1       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,547.659<br>8銘柄<25.5%>  | 4,607.259<br>8銘柄<26.6%>  | 107,399<br>- | 10,855,965<br>- | -<br>26.6 |
| <b>(オーストラリア)</b>                 |                  | 千円                       | 千円                       | 千オーストラリア・ドル  | 千円              | %         |
| MIRVAC GROUP                     |                  | 5,174.747                | 1,296.144                | 2,929        | 268,615         | 0.7       |
| CHARTER HALL RETAIL REIT         |                  | 3,230.658                | 3,230.658                | 13,439       | 1,232,405       | 3.0       |
| STOCKLAND                        |                  | 3,075.869                | 3,075.869                | 11,995       | 1,100,023       | 2.7       |
| GOODMAN GROUP                    |                  | 791.805                  | 791.805                  | 16,311       | 1,495,735       | 3.7       |
| VICINITY CENTRES                 |                  | 5,853.855                | 9,650.042                | 17,756       | 1,628,232       | 4.0       |
| CHARTER HALL GROUP               |                  | 732.518                  | 291.519                  | 4,060        | 372,380         | 0.9       |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA |                  | 9,252.813                | 9,252.813                | 36,826       | 3,376,962       | 8.3       |
| NATIONAL STORAGE REIT            |                  | 7,135.696                | 7,135.696                | 17,054       | 1,563,880       | 3.8       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 35,247.961<br>8銘柄<27.9%> | 34,724.546<br>8銘柄<27.0%> | 120,373<br>- | 11,038,235<br>- | -<br>27.0 |
| <b>(香港)</b>                      |                  | 千円                       | 千円                       | 千香港・ドル       | 千円              | %         |
| LINK REIT                        |                  | 420.2                    | 420.2                    | 28,153       | 469,035         | 1.1       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 420.2<br>1銘柄<1.0%>       | 420.2<br>1銘柄<1.1%>       | 28,153<br>-  | 469,035<br>-    | -<br>1.1  |
| <b>(シンガポール)</b>                  |                  | 千円                       | 千円                       | 千シンガポール・ドル   | 千円              | %         |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVNT       |                  | 1,570.591                | 1,570.591                | 4,413        | 415,341         | 1.0       |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST        |                  | 4,719.542                | 4,719.542                | 8,117        | 763,948         | 1.9       |
| PARKWAY LIFE REIT                |                  | 2,517                    | 2,517                    | 12,006       | 1,129,893       | 2.8       |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST       |                  | 1,674.54                 | 1,674.54                 | 4,219        | 397,129         | 1.0       |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST       |                  | 2,918.9                  | 2,918.9                  | 5,458        | 513,684         | 1.3       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 13,400.573<br>5銘柄<7.3%>  | 13,400.573<br>5銘柄<7.9%>  | 34,215<br>-  | 3,219,996<br>-  | -<br>7.9  |
| <b>(ニュージーランド)</b>                |                  | 千円                       | 千円                       | 千ニュージーランド・ドル | 千円              | %         |
| GOODMAN PROPERTY TRUST           |                  | 11,602.872               | 11,602.872               | 25,700       | 2,142,639       | 5.2       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 11,602.872<br>1銘柄<5.3%>  | 11,602.872<br>1銘柄<5.2%>  | 25,700<br>-  | 2,142,639<br>-  | -<br>5.2  |

| 銘 柄                             | 2021年11月8日現在 |             | 2022 年 5 月 9 日 現 在 |             |            |      |
|---------------------------------|--------------|-------------|--------------------|-------------|------------|------|
|                                 | □ 数          | □ 数         | 外 貨 建 金 額          | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率        |      |
| (イギリス)                          | 千□           | 千□          | 千イギリス・ポンド          | 千円          | %          |      |
| UNITE GROUP PLC                 | 629.834      | 629.834     | 6,625              | 1,066,364   | 2.6        |      |
| SEGRO PLC                       | 1,185.138    | 1,185.138   | 13,143             | 2,115,263   | 5.2        |      |
| 小 計                             | □ 数 ・ 金 額    | 1,814.972   | 1,814.972          | 19,769      | 3,181,628  | —    |
|                                 | 銘 柄 数<比 率>   | 2銘柄<8.2%>   | 2銘柄<7.8%>          | —           | —          | 7.8  |
| (オランダ)                          | 千□           | 千□          | 千ユーロ               | 千円          | %          |      |
| VASTNED RETAIL                  | 452.507      | 452.507     | 10,633             | 1,463,545   | 3.6        |      |
| 小 計                             | □ 数 ・ 金 額    | 452.507     | 452.507            | 10,633      | 1,463,545  | —    |
|                                 | 銘 柄 数<比 率>   | 1銘柄<3.5%>   | 1銘柄<3.6%>          | —           | —          | 3.6  |
| (ベルギー)                          | 千□           | 千□          | 千ユーロ               | 千円          | %          |      |
| COFINIMMO SA                    | 34.726       | 34.726      | 4,351              | 598,851     | 1.5        |      |
| WAREHOUSES DE PAUW              | 690.172      | 690.172     | 22,692             | 3,123,217   | 7.6        |      |
| 小 計                             | □ 数 ・ 金 額    | 724.898     | 724.898            | 27,044      | 3,722,068  | —    |
|                                 | 銘 柄 数<比 率>   | 2銘柄<10.1%>  | 2銘柄<9.1%>          | —           | —          | 9.1  |
| (フランス)                          | 千□           | 千□          | 千ユーロ               | 千円          | %          |      |
| GECINA SA                       | 43.793       | 43.793      | 4,554              | 626,831     | 1.5        |      |
| ICADE                           | 90.256       | 90.256      | 5,063              | 696,870     | 1.7        |      |
| KLEPIERRE                       | —            | 285.887     | 6,249              | 860,117     | 2.1        |      |
| 小 計                             | □ 数 ・ 金 額    | 134.049     | 419.936            | 15,867      | 2,183,819  | —    |
|                                 | 銘 柄 数<比 率>   | 2銘柄<3.6%>   | 3銘柄<5.3%>          | —           | —          | 5.3  |
| (ドイツ)                           | 千□           | 千□          | 千ユーロ               | 千円          | %          |      |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG          | 613.498      | —           | —                  | —           | —          |      |
| 小 計                             | □ 数 ・ 金 額    | 613.498     | —                  | —           | —          | —    |
|                                 | 銘 柄 数<比 率>   | 1銘柄<3.7%>   | —銘柄<—%>            | —           | —          | —    |
| (スペイン)                          | 千□           | 千□          | 千ユーロ               | 千円          | %          |      |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA | 174.863      | 174.863     | 1,341              | 184,589     | 0.5        |      |
| 小 計                             | □ 数 ・ 金 額    | 174.863     | 174.863            | 1,341       | 184,589    | —    |
|                                 | 銘 柄 数<比 率>   | 1銘柄<0.5%>   | 1銘柄<0.5%>          | —           | —          | 0.5  |
| 合 計                             | □ 数 ・ 金 額    | 69,134.052  | 68,342.626         | —           | 38,461,524 | —    |
|                                 | 銘 柄 数<比 率>   | 32銘柄<96.5%> | 32銘柄<94.1%>        | —           | —          | 94.1 |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月9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、2022年5月9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新興国債券マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M新興国債券マザーファンド（74,835,454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       | 2022 年 5 月 9 日 現 在  |                     |               |           |                    |           |           |        |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|--------|
|           | 額 面 金 額             | 評 価 額               |               | 組入比率      | うち B B 格<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |           |        |
|           |                     | 外 貨 建 金 額           | 邦貨換算金額        |           |                    | 5年以上      | 2年以上      | 2年未満   |
| ア メ リ カ   | 千アメリカ・ドル<br>835     | 千アメリカ・ドル<br>823     | 千円<br>107,664 | %<br>76.1 | %<br>58.1          | %<br>62.9 | %<br>13.3 | %<br>- |
| メ キ シ コ   | 千メキシコ・ペソ<br>2,270   | 千メキシコ・ペソ<br>1,948   | 千円<br>12,609  | 8.9       | -                  | 8.9       | -         | -      |
| 南 ア フ リ カ | 千南アフリカ・ランド<br>1,970 | 千南アフリカ・ランド<br>1,721 | 千円<br>14,015  | 9.9       | 9.9                | 6.9       | 3.0       | -      |
| 合 計       | -                   | -                   | 千円<br>134,289 | 95.0      | 68.0               | 78.7      | 16.2      | -      |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月9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、2022年5月9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                                 | 2022 年 5 月 9 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>(アメリカ)</b>                       |                    | %       | 千アメリカ・ドル   | 千アメリカ・ドル   | 千円      |            |  |
| UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45 | 国債証券               | 5.5500  | 96         | 92         | 12,095  | 2045/01/21 |  |
| BRAZIL 7.125 01/20/37               | 国債証券               | 7.1250  | 174        | 184        | 24,190  | 2037/01/20 |  |
| TURKEY 7.375 02/05/25               | 国債証券               | 7.3750  | 146        | 143        | 18,757  | 2025/02/05 |  |
| TURKEY 6.875 03/17/36               | 国債証券               | 6.8750  | 180        | 149        | 19,512  | 2036/03/17 |  |
| SOUTH AFRICA 6.25 03/08/41          | 国債証券               | 6.2500  | 100        | 88         | 11,627  | 2041/03/08 |  |
| BRAZIL 10.125 05/15/27              | 国債証券               | 10.1250 | 49         | 61         | 8,030   | 2027/05/15 |  |
| UNITED MEXICAN STATES 6.75 09/27/34 | 国債証券               | 6.7500  | 90         | 102        | 13,449  | 2034/09/27 |  |
| 小 計                                 | -                  | -       | 835        | 823        | 107,664 | -          |  |
| <b>(メキシコ)</b>                       |                    | %       | 千メキシコ・ペソ   | 千メキシコ・ペソ   | 千円      |            |  |
| MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42         | 国債証券               | 7.7500  | 1,570      | 1,339      | 8,673   | 2042/11/13 |  |
| MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47          | 国債証券               | 8.0000  | 700        | 608        | 3,936   | 2047/11/07 |  |
| 小 計                                 | -                  | -       | 2,270      | 1,948      | 12,609  | -          |  |
| <b>(南アフリカ)</b>                      |                    | %       | 千南アフリカ・ランド | 千南アフリカ・ランド | 千円      |            |  |
| SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48          | 国債証券               | 8.7500  | 1,490      | 1,205      | 9,812   | 2048/02/28 |  |
| SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26          | 国債証券               | 10.5000 | 480        | 516        | 4,203   | 2026/12/21 |  |
| 小 計                                 | -                  | -       | 1,970      | 1,721      | 14,015  | -          |  |
| 合 計                                 | -                  | -       | -          | -          | 134,289 | -          |  |



## ■D I A M B R I C s 株式マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M B R I C s 株式マザーファンド（108,099,001口）の内容です。

### (1) 外国株式

| 銘柄  | 2021年11月8日現在     | 2022年5月9日現在    |               |         | 業種等                  |
|---|------------------|----------------|---------------|---------|----------------------|
|   | 株数               | 株数             | 評価額           | 金額      |                      |
|   |                  |                | 外貨建金額         | 邦貨換算金額  |                      |
| <b>(アメリカ)</b>                             | 百株               | 百株             | 千アメリカ・ドル      | 千円      |                      |
| TRIP.COM GROUP LTD ADR                    | —                | 3.24           | 6             | 902     | ホテル・レストラン・レジャー       |
| NETEASE INC-ADR                           | 1.92             | 1.75           | 15            | 2,023   | 娯楽                   |
| VALE SA SP-ADR                            | 13.16            | 8.42           | 13            | 1,731   | 金属・鉱業                |
| GAZPROM PAO ADR                           | 17.74            | —              | —             | —       | 石油・ガス・消耗燃料           |
| BANCO BRADESCO SA ADR                     | 28.5             | 15.53          | 5             | 721     | 銀行                   |
| NOVATEK PJSC GDR                          | 0.41             | —              | —             | —       | 石油・ガス・消耗燃料           |
| BAIDU INC -SPON ADR                       | 1.2              | 1.2            | 14            | 1,832   | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| MMC NORILSK NICKEL ADR                    | 2.61             | —              | —             | —       | 金属・鉱業                |
| ROSNEFT OIL CO GDR                        | 15.79            | —              | —             | —       | 石油・ガス・消耗燃料           |
| VK CO LTD GDR                             | 4.94             | —              | —             | —       | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| SBERBANK ADR                              | 12.29            | —              | —             | —       | 銀行                   |
| PHOSAGRO PJSC GDR                         | 4.09             | —              | —             | —       | 化学                   |
| NIO INC ADR                               | 4.85             | 6.3            | 9             | 1,229   | 自動車                  |
| WEIBO CORP ADR                            | —                | 1.39           | 2             | 378     | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| JD.COM INC ADR                            | 3.23             | —              | —             | —       | インターネット販売・通信販売       |
| LI AUTO INC ADR                           | 2.92             | 2.92           | 6             | 798     | 自動車                  |
| XPENG INC ADR                             | —                | 1.11           | 2             | 323     | 自動車                  |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR             | 6.22             | 0.41           | 3             | 482     | インターネット販売・通信販売       |
| PINDUODUO INC ADR                         | 2.06             | 2.6            | 9             | 1,298   | インターネット販売・通信販売       |
| YUM CHINA HOLDINGS INC                    | 2.15             | —              | —             | —       | ホテル・レストラン・レジャー       |
| BEIGENE LTD ADR                           | —                | 0.35           | 5             | 674     | バイオテクノロジー            |
| 小計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 124.08<br>17銘柄 | 45.22<br>12銘柄 | 94<br>— | 12,395<br><9.9%>     |
| <b>(香港)</b>                               | 百株               | 百株             | 千香港・ドル        | 千円      |                      |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD             | 116.8            | 96.8           | 74            | 1,243   | 医薬品                  |
| CHINA RESOURCES LAND LTD                  | —                | 40             | 136           | 2,279   | 不動産管理・開発             |
| LENOVO GROUP LTD                          | 80               | —              | —             | —       | コンピュータ・周辺機器          |
| PETRO CHINA CO LTD                        | —                | 180            | 71            | 1,184   | 石油・ガス・消耗燃料           |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD                   | 3                | 6              | 63            | 1,056   | ガス                   |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD             | —                | 40             | 46            | 773     | 自動車                  |
| BYD CO LTD                                | 5                | 5              | 114           | 1,904   | 自動車                  |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD               | 70               | 70             | 78            | 1,315   | 保険                   |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD                 | —                | 20             | 21            | 351     | 金属・鉱業                |
| WEICHAJ POWER CO LTD                      | —                | 20             | 20            | 345     | 機械                   |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL                    | —                | 140            | 52            | 876     | 医薬品                  |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO                    | 20               | 20             | 77            | 1,286   | 食品                   |
| TENCENT HOLDINGS LTD                      | 19               | 19             | 663           | 11,053  | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H              | 20               | 25             | 121           | 2,026   | 保険                   |
| LI NING CO LTD                            | 15               | 15             | 82            | 1,374   | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD            | 31               | —              | —             | —       | 海運業                  |
| CHINA CONSTRUCTION BANK                   | 470              | 410            | 225           | 3,756   | 銀行                   |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD | —                | 5              | 48            | 812     | 繊維・アパレル・贅沢品          |

| 銘 柄   | 2021年11月8日現在               |                 | 2022 年 5 月 9 日 現 在 |             | 業 種 等                   |
|---|----------------------------|-----------------|--------------------|-------------|-------------------------|
|   | 株 数                        | 株 数             | 評 価 額              |             |                         |
|   |                            |                 | 外 貨 建 金 額          | 邦 貨 換 算 金 額 |                         |
| (香港)  | 百株                         | 百株              | 千香港・ドル             | 千円          |                         |
| NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD                 | —                          | 40              | 26                 | 444         | 紙製品・林産品                 |
| BANK OF CHINA LTD                               | 600                        | 420             | 127                | 2,127       | 銀行                      |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD                     | 10                         | 15              | 66                 | 1,100       | 銀行                      |
| IND & COMM BK OF CHINA - H                      | 230                        | 230             | 105                | 1,754       | 銀行                      |
| SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD           | 3                          | 5               | 50                 | 833         | 電子装置・機器・部品              |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                        | 10                         | 6               | 50                 | 834         | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD            | 18                         | —               | —                  | —           | 保険                      |
| SINOPHARM GROUP CO                              | 28                         | —               | —                  | —           | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD         | 49                         | —               | —                  | —           | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD                      | 30                         | 15              | 56                 | 934         | 不動産管理・開発                |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA                      | 300                        | 230             | 67                 | 1,122       | 銀行                      |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD             | 110                        | —               | —                  | —           | 銀行                      |
| CHINA TOWER CORP LTD                            | 820                        | 820             | 72                 | 1,202       | 各種電気通信サービス              |
| XIAOMI CORP                                     | 62                         | 68              | 75                 | 1,257       | コンピュータ・周辺機器             |
| MEITUAN   | 12                         | 14              | 219                | 3,661       | インターネット販売・通信販売          |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD                        | 40                         | 40              | 46                 | 766         | 半導体・半導体製造装置             |
| INNOVENT BIOLOGICS INC                          | 5                          | —               | —                  | —           | バイオテクノロジー               |
| CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD                | —                          | 25              | 50                 | 845         | 建設・土木                   |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD                       | —                          | 49              | 442                | 7,375       | インターネット販売・通信販売          |
| JD.COM INC                                      | —                          | 8.4             | 190                | 3,171       | インターネット販売・通信販売          |
| SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD               | 20                         | 20              | 31                 | 518         | タバコ                     |
| HAIER SMART HOME CO LTD                         | 24                         | —               | —                  | —           | 家庭用耐久財                  |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD             | 6                          | —               | —                  | —           | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| CHINA CONCH ENVIRONMENT PROTECTION HOLDINGS LTD | —                          | 25              | 16                 | 280         | 商業サービス・用品               |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC                       | 20                         | 20              | 100                | 1,679       | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| 小 計   | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 3,246.8<br>31銘柄 | 3,162.2<br>34銘柄    | 3,694<br>—  | 61,551<br><49.3%>       |
| (インド)   | 百株                         | 百株              | 千インド・ルピー           | 千円          |                         |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD                         | 10.62                      | 10.62           | 2,783              | 4,759       | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ASIAN PAINTS LTD                                | —                          | 1.77            | 533                | 912         | 化学                      |
| GRASIM INDUSTRIES LTD                           | —                          | 3.58            | 560                | 958         | 建設資材                    |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD                         | 6.91                       | 7.31            | 653                | 1,117       | 自動車                     |
| ICICI BANK LTD                                  | 19.79                      | 21.65           | 1,557              | 2,662       | 銀行                      |
| STATE BANK OF INDIA LTD                         | 10.82                      | 10.82           | 523                | 895         | 銀行                      |
| TATA STEEL LTD                                  | 5.25                       | —               | —                  | —           | 金属・鉱業                   |
| GAIL INDIA LTD                                  | —                          | 46.07           | 738                | 1,262       | ガス                      |
| AXIS BANK LTD                                   | 10.78                      | 10.78           | 725                | 1,241       | 銀行                      |
| OIL & NATURAL GAS CORP LTD                      | —                          | 37.14           | 620                | 1,060       | 石油・ガス・消耗燃料              |
| BAJAJ FINANCE LTD                               | 1.31                       | 1.53            | 918                | 1,569       | 消費者金融                   |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP                | 5.71                       | 6.94            | 1,492              | 2,552       | 貯蓄・抵当・不動産金融             |
| INFOSYS LTD                                     | 12.96                      | 12.96           | 1,999              | 3,419       | 情報技術サービス                |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD                          | —                          | 3.43            | 737                | 1,260       | パーソナル用品                 |
| HCL TECHNOLOGIES LTD                            | 10.71                      | 6.04            | 634                | 1,084       | 情報技術サービス                |
| BALKRISHNA INDUSTRIES LTD                       | —                          | 3.19            | 636                | 1,088       | 自動車部品                   |
| BHARTI AIRTEL LTD                               | 9.86                       | 7.98            | 566                | 969         | 無線通信サービス                |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD               | 11.14                      | 9.56            | 844                | 1,443       | 医薬品                     |

| 銘柄  | 2021年11月8日現在     |                  | 2022年5月9日現在      |             | 業種等                |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------|--------------------|
|   | 株数               | 株数               | 評価額              |             |                    |
|   |                  |                  | 外貨建金額            | 邦貨換算金額      |                    |
| (インド)   | 百株               | 百株               | 千インド・ルピー         | 千円          |                    |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD                         | 1.47             | —                | —                | —           | 自動車                |
| BIOCON LTD                                      | 14.93            | —                | —                | —           | バイオテクノロジー          |
| LARSEN & TOUBRO LTD                             | 8.12             | 6.53             | 1,059            | 1,811       | 建設・土木              |
| ULTRATECH CEMENT LTD                            | —                | 0.38             | 235              | 402         | 建設資材               |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LTD                   | 3.61             | 3.61             | 1,239            | 2,118       | 情報技術サービス           |
| HINDALCO INDUSTRIES LTD                         | 21.65            | 19.77            | 877              | 1,500       | 金属・鉱業              |
| TECH MAHINDRA LTD                               | 7.11             | 3.73             | 481              | 823         | 情報技術サービス           |
| BAJAJ FINSERV LTD                               | 0.35             | —                | —                | —           | 各種金融サービス           |
| BAJAJ AUTO LTD                                  | 2.05             | 1.36             | 475              | 813         | 自動車                |
| 小計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 175.15<br>20銘柄   | 236.75<br>23銘柄   | 20,893<br>— | 35,728<br><28.6%>  |
| (ブラジル)  | 百株               | 百株               | 千ブラジル・リアル        | 千円          |                    |
| VALE SA   | 5                | 5                | 39               | 1,026       | 金属・鉱業              |
| CIA PARANAENSE DE ENERGIA                       | 76               | —                | —                | —           | 電力                 |
| ITAUSA SA                                       | —                | 22               | 19               | 504         | 銀行                 |
| PETROLEO BRASILEIRO SA                          | 52               | 34               | 112              | 2,893       | 石油・ガス・消耗燃料         |
| BANCO BRADESCO SA                               | —                | 4.4              | 6                | 168         | 銀行                 |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL SA                     | —                | 7                | 13               | 359         | 金属・鉱業              |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA                        | —                | 16               | 38               | 979         | 銀行                 |
| LOCALIZA RENT A CAR                             | 9                | 8                | 41               | 1,072       | 陸運・鉄道              |
| JBS SA  | 17               | —                | —                | —           | 食品                 |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO                       | —                | 32               | 37               | 969         | 資本市場               |
| ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA | —                | 25               | 47               | 1,214       | 食品・生活必需品小売り        |
| AMBEV SA  | 31               | 31               | 41               | 1,079       | 飲料                 |
| NATURA &CO HOLDING SA                           | 9                | —                | —                | —           | パーソナル用品            |
| 小計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 199<br>7銘柄       | 184.4<br>10銘柄    | 398<br>—    | 10,269<br><8.2%>   |
| 合計  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 3,745.03<br>75銘柄 | 3,628.57<br>79銘柄 | —<br>—      | 119,945<br><96.0%> |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月9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、2022年5月9日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨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。

(注4) 銘柄名が同じでも銘柄コードの異なるものは、別銘柄として表示しています。

## (2) 外国投資信託受益証券

| 銘柄          | 柄                | 2021年11月8日現在     | 2022年5月9日現在      |           |            |
|-------------|------------------|------------------|------------------|-----------|------------|
|             |                  | □数               | □数               | 外貨建金額     | 邦貨換算金額     |
| (ブラジル)      |                  | 千□               | 千□               | 千ブラジル・リアル | 千円         |
| ENERGISA SA |                  | 1.4              | 1.4              | 64        | 1,665      |
| 合計          | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 1.4<br>1銘柄<0.8%> | 1.4<br>1銘柄<1.3%> | 64<br>—   | 1,665<br>— |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月9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、2022年5月9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。

## 国内債券アクティブ・マザーファンドの組入資産の明細

36ページをご参照ください。

## 高金利ソブリン・マザーファンドの組入資産の明細

43～44ページをご参照ください。

## J-REITオープン・アクティブ・マザーファンドの組入資産の明細

71～72ページをご参照ください。

## ■投資信託財産の構成

2022年5月9日現在

| 項 目                                  | 第 30 作 成 期 末 |          |
|--------------------------------------|--------------|----------|
|                                      | 評 価 額        | 比 率      |
| 国内債券アクティブ・マザーファンド                    | 千円<br>98,765 | %<br>5.0 |
| 高金利ソブリン・マザーファンド                      | 698,557      | 35.4     |
| DIAM日本好配当株オープン・マザーファンド               | 196,714      | 10.0     |
| DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド               | 272,633      | 13.8     |
| J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド             | 191,354      | 9.7      |
| DIAM US・リート・オープン・マザーファンド             | 84,419       | 4.3      |
| 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 | 135,573      | 6.9      |
| DIAM新興国債券マザーファンド                     | 141,416      | 7.2      |
| DIAM BRICS株式マザーファンド                  | 124,962      | 6.3      |
| コール・ローン等、その他                         | 27,290       | 1.4      |
| 投資信託財産総額                             | 1,971,688    | 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、2022年5月9日現在、高金利ソブリン・マザーファンドは1,381,628千円、98.9%、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドは35,176,611千円、99.4%、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドは27,505,966千円、94.8%、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは39,817,677千円、97.4%、DIAM新興国債券マザーファンドは138,847千円、98.2%、DIAM BRICS株式マザーファンドは123,532千円、98.9%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、2022年5月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.78円、1カナダ・ドル=101.08円、1オーストラリア・ドル=91.70円、1香港・ドル=16.66円、1シンガポール・ドル=94.11円、1ニュージーランド・ドル=83.37円、1台湾・ドル=4.406円、1イギリス・ポンド=160.94円、1スイス・フラン=132.07円、1ノルウェー・クローネ=13.71円、1スウェーデン・クローナ=13.10円、1メキシコ・ペソ=6.472円、1インド・ルピー=1.71円、1ブラジル・レアル=25.745円、1マレーシア・リンギット=29.891円、1南アフリカ・ランド=8.14円、1タイ・バーツ=3.79円、1ポーランド・ズロチ=29.209円、1ユーロ=137.63円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月8日)、(2022年1月11日)、(2022年2月8日)、(2022年3月8日)、(2022年4月8日)、(2022年5月9日)現在

| 項 目                                       | 第175期末                | 第176期末                | 第177期末                | 第178期末                | 第179期末                | 第180期末                |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>(A) 資 産</b>                            | <b>2,055,105,922円</b> | <b>2,069,230,549円</b> | <b>2,025,556,540円</b> | <b>1,904,500,792円</b> | <b>2,048,445,934円</b> | <b>1,971,688,366円</b> |
| コール・ローン等                                  | 26,799,652            | 25,076,037            | 28,334,439            | 28,509,649            | 29,152,138            | 27,290,211            |
| 国内債券アクティブ・マザーファンド(評価額)                    | 115,735,692           | 100,168,131           | 99,417,118            | 99,665,094            | 99,069,952            | 98,765,295            |
| 高金利ソブリン・マザーファンド(評価額)                      | 691,757,727           | 702,410,443           | 700,499,642           | 666,775,421           | 702,668,763           | 698,557,428           |
| DIAM日本好配当株オープン・マザーファンド(評価額)               | 195,339,061           | 202,881,187           | 201,509,892           | 184,177,117           | 201,207,400           | 196,714,535           |
| DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド(評価額)               | 284,249,647           | 294,601,796           | 287,725,320           | 258,031,484           | 295,413,903           | 272,633,839           |
| J-REITオープン・アクティブ・マザーファンド(評価額)             | 205,873,970           | 202,748,776           | 179,821,786           | 180,719,643           | 190,797,903           | 191,354,713           |
| DIAM U.S. リート・オープン・マザーファンド(評価額)           | 90,431,474            | 93,249,167            | 88,045,583            | 87,888,232            | 99,828,663            | 84,419,930            |
| 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(評価額) | 151,102,161           | 154,647,610           | 147,001,773           | 144,724,759           | 156,009,556           | 135,573,413           |
| DIAM新興国債券マザーファンド(評価額)                     | 157,276,690           | 155,804,945           | 155,245,042           | 128,462,540           | 141,865,570           | 141,416,557           |
| DIAM BRICs株式マザーファンド(評価額)                  | 136,539,848           | 137,642,457           | 137,955,945           | 117,546,853           | 132,432,086           | 124,962,445           |
| 未 収 入 金                                   | -                     | -                     | -                     | 8,000,000             | -                     | -                     |
| <b>(B) 負 債</b>                            | <b>4,660,818</b>      | <b>5,769,106</b>      | <b>20,975,468</b>     | <b>4,599,024</b>      | <b>4,680,938</b>      | <b>4,558,882</b>      |
| 未払収益分配金                                   | 2,404,025             | 2,383,048             | 2,356,477             | 2,351,657             | 2,336,893             | 2,274,529             |
| 未払解約金                                     | 867                   | 848,429               | 16,555,420            | 237,335               | 85,604                | -                     |
| 未払信託報酬                                    | 2,249,269             | 2,530,139             | 2,057,483             | 2,004,101             | 2,251,775             | 2,277,613             |
| その他未払費用                                   | 6,657                 | 7,490                 | 6,088                 | 5,931                 | 6,666                 | 6,740                 |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b>                     | <b>2,050,445,104</b>  | <b>2,063,461,443</b>  | <b>2,004,581,072</b>  | <b>1,899,901,768</b>  | <b>2,043,764,996</b>  | <b>1,967,129,484</b>  |
| 元 本                                       | 2,404,025,325         | 2,383,048,775         | 2,356,477,325         | 2,351,657,241         | 2,336,893,707         | 2,274,529,360         |
| 次期繰越損益金                                   | △353,580,221          | △319,587,332          | △351,896,253          | △451,755,473          | △293,128,711          | △307,399,876          |
| <b>(D) 受益権総口数</b>                         | <b>2,404,025,325口</b> | <b>2,383,048,775口</b> | <b>2,356,477,325口</b> | <b>2,351,657,241口</b> | <b>2,336,893,707口</b> | <b>2,274,529,360口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                           | 8,529円                | 8,659円                | 8,507円                | 8,079円                | 8,746円                | 8,649円                |

(注) 第174期末における元本額は2,419,048,740円、当作成期間(第175期～第180期)中における追加設定元本額は733,493円、同解約元本額は145,252,873円です。

## ■損益の状況

[自 2021年11月9日 至 2021年12月8日] [自 2021年12月9日 至 2022年1月11日] [自 2022年1月12日 至 2022年2月8日] [自 2022年2月9日 至 2022年3月8日] [自 2022年3月9日 至 2022年4月8日] [自 2022年4月9日 至 2022年5月9日]

| 項 目                       | 第 175 期       | 第 176 期       | 第 177 期       | 第 178 期       | 第 179 期       | 第 180 期       |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益             | △768円         | △358円         | △241円         | △282円         | △119円         | △400円         |
| 受 取 利 息                   | 3             | 35            | 4             | 12            | 1             | 3             |
| 支 払 利 息                   | △771          | △393          | △245          | △294          | △120          | △403          |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | △40,689,476   | 35,828,263    | △31,444,997   | △96,216,108   | 160,383,224   | △17,534,920   |
| 売 買 益                     | 1,166,103     | 41,047,797    | 708,220       | 1,171,659     | 161,897,795   | 8,687,276     |
| 売 買 損                     | △41,855,579   | △5,219,534    | △32,153,217   | △97,387,767   | △1,514,571    | △26,222,196   |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △2,255,926    | △2,537,629    | △2,063,571    | △2,010,032    | △2,258,441    | △2,284,353    |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C) | △42,946,170   | 33,290,276    | △33,508,809   | △98,226,422   | 158,124,664   | △19,819,673   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | △280,602,921  | △323,097,103  | △288,892,153  | △324,081,393  | △421,979,177  | △259,080,251  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金       | △27,627,105   | △27,397,457   | △27,138,814   | △27,096,001   | △26,937,305   | △26,225,423   |
| (配当等相当額)                  | (11,050,751)  | (10,955,819)  | (10,839,250)  | (10,818,733)  | (10,752,192)  | (10,466,619)  |
| (売買損益相当額)                 | (△38,677,856) | (△38,353,276) | (△37,978,064) | (△37,914,734) | (△37,689,497) | (△36,692,042) |
| (G) 合 計 (D+E+F)           | △351,176,196  | △317,204,284  | △349,539,776  | △449,403,816  | △290,791,818  | △305,125,347  |
| (H) 収 益 分 配 金             | △2,404,025    | △2,383,048    | △2,356,477    | △2,351,657    | △2,336,893    | △2,274,529    |
| 当 期 繰 越 損 益 金 (G+H)       | △353,580,221  | △319,587,332  | △351,896,253  | △451,755,473  | △293,128,711  | △307,399,876  |
| 追 加 信 託 差 損 益 金           | △27,627,105   | △27,397,457   | △27,138,814   | △27,096,001   | △26,937,305   | △26,225,423   |
| (配当等相当額)                  | (11,050,821)  | (10,955,896)  | (10,839,504)  | (10,818,811)  | (10,752,359)  | (10,466,669)  |
| (売買損益相当額)                 | (△38,677,926) | (△38,353,353) | (△37,978,318) | (△37,914,812) | (△37,689,664) | (△36,692,092) |
| 分 配 準 備 積 立 金             | 38,930,329    | 40,679,124    | 38,644,093    | 38,803,886    | 43,896,262    | 42,219,903    |
| 繰 越 損 益 金                 | △364,883,445  | △332,868,999  | △363,401,532  | △463,463,358  | △310,087,668  | △323,394,356  |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注4) 第175期から第180期までの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、D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド227,730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380,098円です。

(注5) 分配金の計算過程

| 項 目                         | 第 175 期    | 第 176 期    | 第 177 期    | 第 178 期    | 第 179 期    | 第 180 期    |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 1,548,919円 | 4,472,955円 | 780,559円   | 2,591,896円 | 7,674,184円 | 1,770,835円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益         | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| (c) 収 益 調 整 金               | 11,050,821 | 10,955,896 | 10,839,504 | 10,818,811 | 10,752,359 | 10,466,669 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金           | 39,785,435 | 38,589,217 | 40,220,011 | 38,563,647 | 38,558,971 | 42,723,597 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d) | 52,385,175 | 54,018,068 | 51,840,074 | 51,974,354 | 56,985,514 | 54,961,101 |
| (f) 1万口当たり当期待対象額            | 217.91     | 226.68     | 219.99     | 221.01     | 243.85     | 241.64     |
| (g) 分 配 金                   | 2,404,025  | 2,383,048  | 2,356,477  | 2,351,657  | 2,336,893  | 2,274,529  |
| (h) 1万口当たり分配金               | 10         | 10         | 10         | 10         | 10         | 10         |

## ■分配金のお知らせ

| 決算期        | 第 175 期 | 第 176 期 | 第 177 期 | 第 178 期 | 第 179 期 | 第 180 期 |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1 万口当たり分配金 | 10円     | 10円     | 10円     | 10円     | 10円     | 10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》

■当ファンドが投資対象とする「D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド」において、投資態度における市場平均予想配当利回りの定義について、「東証1部全銘柄、加重平均、今期予想ベース」から「東証株価指数（T O P I X）の配当利回り、今期予想ベース」に変更しました。

なお、上記約款変更は東京証券取引所の市場区分の再編に伴うもので商品としての同一性が失われるものではありません。

(2022年2月9日)

# 国内債券アクティブ・マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日 2022年5月9日）

（計算期間 2021年5月11日～2022年5月9日）

国内債券アクティブ・マザーファンドの第16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   | 2006年7月20日から無期限です。   |
| 運用方針   | 主として国内の公社債への投資を行うことにより、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。   |
| 主要投資対象 | 国債、国内企業の発行による普通社債、転換社債等を主要投資対象とします。  |
| 主な組入制限 | 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。<br>株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 |

### ■最近5期の運用実績

| 決算期              | 基準価額   |      | NOMURA-BPI総合<br>(ベンチマーク) |      | 債券組入<br>比率 | 新株予約<br>権付社債<br>(転換社債)<br>比率 | 債券先物<br>比率 | 純資産<br>総額  |
|------------------|--------|------|--------------------------|------|------------|------------------------------|------------|------------|
|                  | 円      | 騰落率  | ポイント                     | 騰落率  |            |                              |            |            |
| 12期 (2018年5月8日)  | 13,871 | 0.7  | 381.90                   | 0.6  | 87.0       | —                            | —          | 百万円<br>575 |
| 13期 (2019年5月8日)  | 14,119 | 1.8  | 388.40                   | 1.7  | 94.6       | —                            | —          | 455        |
| 14期 (2020年5月8日)  | 14,190 | 0.5  | 388.67                   | 0.1  | 93.3       | —                            | —          | 372        |
| 15期 (2021年5月10日) | 14,171 | △0.1 | 386.71                   | △0.5 | 93.2       | —                            | —          | 352        |
| 16期 (2022年5月9日)  | 13,940 | △1.6 | 378.69                   | △2.1 | 91.4       | —                            | —          | 311        |

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。



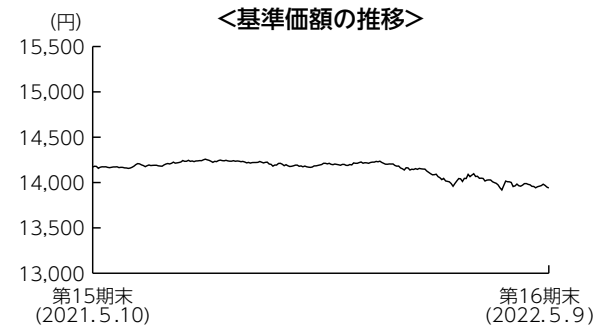
## ■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                | 基 準 価 額     |        | NOMURA-BPI総合<br>(ベンチマーク) |        | 債券組入<br>率 | 新株予約<br>権付社債<br>(転換社債)<br>率 | 債券先物<br>率 |
|----------------------|-------------|--------|--------------------------|--------|-----------|-----------------------------|-----------|
|                      | 騰 落 率       | 騰 落 率  | 騰 落 率                    | 騰 落 率  |           |                             |           |
| (期 首)<br>2021年 5月10日 | 円<br>14,171 | %<br>- | ポイント<br>386.71           | %<br>- | %<br>93.2 | %<br>-                      | %<br>-    |
| 5 月 末                | 14,168      | △0.0   | 386.62                   | △0.0   | 93.2      | -                           | -         |
| 6 月 末                | 14,180      | 0.1    | 386.90                   | 0.0    | 92.2      | -                           | -         |
| 7 月 末                | 14,242      | 0.5    | 388.81                   | 0.5    | 94.0      | -                           | -         |
| 8 月 末                | 14,236      | 0.5    | 388.46                   | 0.5    | 95.0      | -                           | -         |
| 9 月 末                | 14,193      | 0.2    | 387.12                   | 0.1    | 94.9      | -                           | -         |
| 10 月 末               | 14,184      | 0.1    | 386.72                   | 0.0    | 94.8      | -                           | -         |
| 11 月 末               | 14,216      | 0.3    | 387.65                   | 0.2    | 96.7      | -                           | -         |
| 12 月 末               | 14,189      | 0.1    | 386.84                   | 0.0    | 94.2      | -                           | -         |
| 2022年 1 月 末          | 14,098      | △0.5   | 384.06                   | △0.7   | 94.2      | -                           | -         |
| 2 月 末                | 14,046      | △0.9   | 382.13                   | △1.2   | 94.8      | -                           | -         |
| 3 月 末                | 14,016      | △1.1   | 381.04                   | △1.5   | 94.8      | -                           | -         |
| 4 月 末                | 13,982      | △1.3   | 380.12                   | △1.7   | 91.5      | -                           | -         |
| (期 末)<br>2022年 5月 9日 | 13,940      | △1.6   | 378.69                   | △2.1   | 91.4      | -                           | -         |

(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（2021年5月11日から2022年5月9日まで）

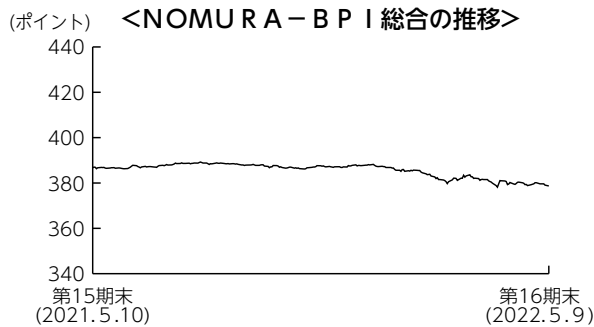


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は13,940円となり、前期末比で1.6%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

長期金利（10年国債利回り）は期初の0.080%から期末は0.245%に上昇（価格は下落）しました。2022年に入り、世界的なインフレ圧力を背景に米欧の中央銀行が金融政策の転換姿勢を鮮明化中、国内長期金利が上昇基調で推移したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。



### 投資環境

長期金利（10年国債利回り）は、2021年12月末までは0.00%から0.10%程度の狭い範囲で推移しました。2022年に入ると、世界的なインフレ圧力から米欧の中央銀行が金融政策の引き締め転換や正常化に取り組む姿勢を鮮明化したことを受けて上昇基調となりました。2月下旬から始まったロシアのウクライナ侵攻により低下に転じる場面もありましたが、4月以降、米国の長期金利が大幅上昇に転じる中、国内の長期金利も0.245%まで上昇しました。

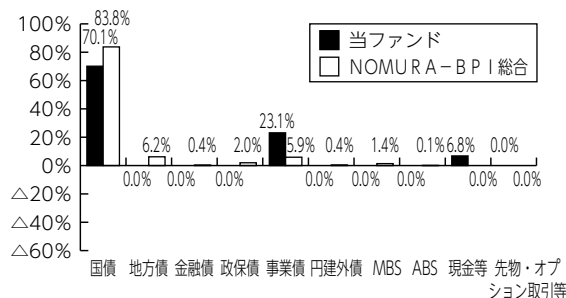
## ポートフォリオについて

デュレーション<sup>※</sup>・イールドカーブ戦略は、超長期ゾーンをアンダーウェイトとするデュレーション短期化戦略やイールドカーブの傾斜度合いの強まりを見込む戦略を継続しました。クレジット戦略では、高めの利回り収益が期待できる事業債を多めに保有する戦略を維持しました。

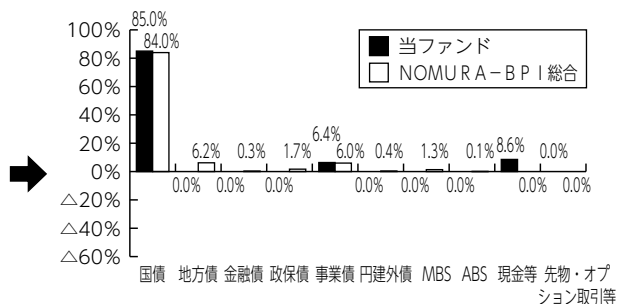
※金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

### ○種類別構成比 期首（前期末）



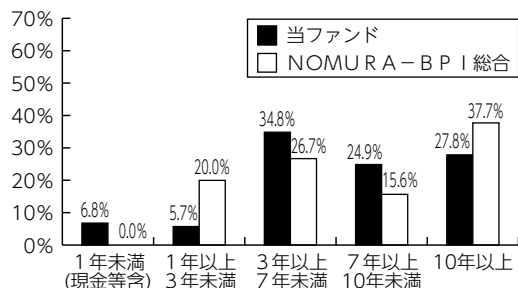
### 期末



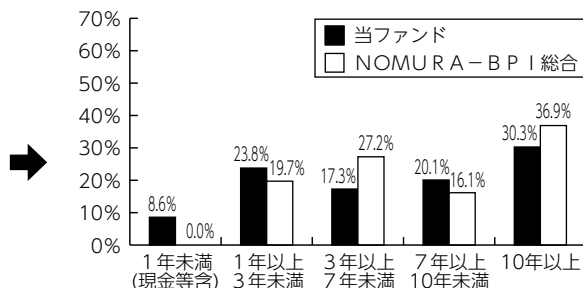
(注1) 構成比は純資産総額に対する割合です。

(注2) 当ファンドの事業債構成比には転換社債を含みます。

### ○残存年限別構成比 期首（前期末）



### 期末



(注) 構成比は純資産総額に対する割合です。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.1%下落しました。

当ファンドはベンチマークを0.4%上回りました。現物債戦略で超長期債をアンダーウェイトとしたデュレーション戦略や、クレジット戦略による着実な利回り収益の獲得がプラスに寄与しました。

## 今後の運用方針

足元で海外金利の上昇圧力が強まっていますが、日銀は、イールドカーブコントロール政策に基づき長期金利の0.25%を超える上昇は抑制する姿勢を示しています。金利の戦略は、日本の物価上昇圧力も強まる中でこの姿勢に変化がないかを注視して対応していきます。クレジット戦略は、2022年に入りウクライナ情勢を警戒して事業債等の保有ウェイトを減少させてきましたが、今後はクレジット市場の状況を見定めつつ、ウェイトをコントロールしていきます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年5月11日から2022年5月9日まで)

公社債

|   |       | 買付額     | 売付額                 |
|---|-------|---------|---------------------|
|   |       | 千円      | 千円                  |
| 国 | 国債証券  | 317,242 | 282,434<br>(10,000) |
|   | 地方債証券 | 60,000  | 59,855<br>(-)       |
|   | 社債券   | 100,177 | 161,685<br>(-)      |

(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。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年5月11日から2022年5月9日まで)

期中の利害関係人との取引状況

| 決算期 | 当          |                    |          | 期          |                    |           |
|-----|------------|--------------------|----------|------------|--------------------|-----------|
| 区分  | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | B/A      | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D | D/C       |
| 公社債 | 百万円<br>477 | 百万円<br>36          | %<br>7.6 | 百万円<br>503 | 百万円<br>192         | %<br>38.3 |

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、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### 国内（邦貨建）公社債

| 区 分       | 当 期     |         |         |                    | 末                 |         |         |
|-----------|---------|---------|---------|--------------------|-------------------|---------|---------|
|           | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 組 入 比 率 | うち B B 格<br>以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 |         |         |
|           |         |         |         |                    | 5 年 以 上           | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
|           | 千円      | 千円      | %       | %                  | %                 | %       | %       |
| 国 債 証 券   | 264,000 | 265,263 | 85.0    | —                  | 51.6              | 18.0    | 15.4    |
| 普 通 社 債 券 | 20,000  | 19,943  | 6.4     | —                  | —                 | 6.4     | —       |
| 合 計       | 284,000 | 285,206 | 91.4    | —                  | 51.6              | 24.4    | 15.4    |

(注) 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

##### 国内（邦貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄              | 当 期    |        |        |            | 償還年月日 |
|------------------|--------|--------|--------|------------|-------|
|                  | 利 率    | 額面金額   | 評 価 額  | 額面金額       |       |
| (国債証券)           | %      | 千円     | 千円     |            |       |
| 428回 利付国庫債券(2年)  | 0.0050 | 20,000 | 20,019 | 2023/09/01 |       |
| 432回 利付国庫債券(2年)  | 0.0050 | 28,000 | 28,032 | 2024/01/01 |       |
| 141回 利付国庫債券(5年)  | 0.1000 | 12,000 | 12,039 | 2024/09/20 |       |
| 142回 利付国庫債券(5年)  | 0.1000 | 14,000 | 14,051 | 2024/12/20 |       |
| 145回 利付国庫債券(5年)  | 0.1000 | 10,000 | 10,043 | 2025/09/20 |       |
| 149回 利付国庫債券(5年)  | 0.0050 | 20,000 | 20,004 | 2026/09/20 |       |
| 354回 利付国庫債券(10年) | 0.1000 | 4,000  | 3,985  | 2029/03/20 |       |
| 357回 利付国庫債券(10年) | 0.1000 | 8,000  | 7,936  | 2029/12/20 |       |
| 359回 利付国庫債券(10年) | 0.1000 | 12,000 | 11,880 | 2030/06/20 |       |
| 26回 物価運動国債(10年)  | 0.0050 | 4,000  | 4,360  | 2031/03/10 |       |
| 364回 利付国庫債券(10年) | 0.1000 | 19,000 | 18,747 | 2031/09/20 |       |
| 365回 利付国庫債券(10年) | 0.1000 | 20,000 | 19,727 | 2031/12/20 |       |
| 140回 利付国庫債券(20年) | 1.7000 | 12,000 | 13,716 | 2032/09/20 |       |
| 150回 利付国庫債券(20年) | 1.4000 | 4,000  | 4,476  | 2034/09/20 |       |
| 152回 利付国庫債券(20年) | 1.2000 | 1,000  | 1,095  | 2035/03/20 |       |
| 153回 利付国庫債券(20年) | 1.3000 | 2,000  | 2,217  | 2035/06/20 |       |
| 154回 利付国庫債券(20年) | 1.2000 | 16,000 | 17,534 | 2035/09/20 |       |
| 155回 利付国庫債券(20年) | 1.0000 | 1,000  | 1,069  | 2035/12/20 |       |
| 156回 利付国庫債券(20年) | 0.4000 | 11,000 | 10,878 | 2036/03/20 |       |
| 161回 利付国庫債券(20年) | 0.6000 | 1,000  | 1,006  | 2037/06/20 |       |
| 162回 利付国庫債券(20年) | 0.6000 | 1,000  | 1,004  | 2037/09/20 |       |
| 172回 利付国庫債券(20年) | 0.4000 | 1,000  | 949    | 2040/03/20 |       |
| 176回 利付国庫債券(20年) | 0.5000 | 4,000  | 3,825  | 2041/03/20 |       |
| 179回 利付国庫債券(20年) | 0.5000 | 4,000  | 3,803  | 2041/12/20 |       |

| 銘 柄             | 当 期    |         |         |            | 償還年月日 |
|-----------------|--------|---------|---------|------------|-------|
|                 | 利 率    | 額面金額    | 評 価 額   | 額面金額       |       |
| (国債証券)          | %      | 千円      | 千円      |            |       |
| 52回 利付国庫債券(30年) | 0.5000 | 3,000   | 2,732   | 2046/09/20 |       |
| 70回 利付国庫債券(30年) | 0.7000 | 2,000   | 1,847   | 2051/03/20 |       |
| 71回 利付国庫債券(30年) | 0.7000 | 1,000   | 922     | 2051/06/20 |       |
| 72回 利付国庫債券(30年) | 0.7000 | 22,000  | 20,271  | 2051/09/20 |       |
| 6回 利付国庫債券(40年)  | 1.9000 | 2,000   | 2,459   | 2053/03/20 |       |
| 7回 利付国庫債券(40年)  | 1.7000 | 1,000   | 1,180   | 2054/03/20 |       |
| 9回 利付国庫債券(40年)  | 0.4000 | 1,000   | 818     | 2056/03/20 |       |
| 10回 利付国庫債券(40年) | 0.9000 | 1,000   | 958     | 2057/03/20 |       |
| 12回 利付国庫債券(40年) | 0.5000 | 2,000   | 1,665   | 2059/03/20 |       |
| 小 計             | —      | 264,000 | 265,263 | —          |       |
| (普通社債券)         | %      | 千円      | 千円      |            |       |
| 73回 三菱UFJリース社債  | 0.2800 | 20,000  | 19,943  | 2027/01/29 |       |
| 小 計             | —      | 20,000  | 19,943  | —          |       |
| 合 計             | —      | 284,000 | 285,206 | —          |       |

## ■投資信託財産の構成

2022年5月9日現在

| 項 目                     | 当 期 末   |       |
|-------------------------|---------|-------|
|                         | 評 価 額   | 比 率   |
| 公 社 債                   | 285,206 | 91.4  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 26,782  | 8.6   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 311,988 | 100.0 |

(注) 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。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月9日)現在

| 項 目                      | 当 期 末        |
|--------------------------|--------------|
| (A) 資 産                  | 311,988,936円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等          | 26,604,936   |
| 公 社 債(評価額)               | 285,206,564  |
| 未 収 利 息                  | 167,722      |
| 前 払 費 用                  | 9,714        |
| (B) 負 債                  | -            |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)       | 311,988,936  |
| 元 本                      | 223,808,593  |
| 次 期 繰 越 損 益 金            | 88,180,343   |
| (D) 受 益 権 総 口 数          | 223,808,593口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 13,940円      |

(注1) 期首元本額 248,602,569円  
 追加設定元本額 0円  
 一部解約元本額 24,793,976円

(注2) 期末における元本の内訳  
 D I AM世界6資産バランスファンド 152,958,309円  
 D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 70,850,284円  
 期末元本合計 223,808,593円

## ■損益の状況

当期 自2021年5月11日 至2022年5月9日

| 項 目                 | 当 期         |
|---------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 1,337,218円  |
| 受 取 利 息             | 1,341,337   |
| 支 払 利 息             | △4,119      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △6,646,293  |
| 売 買 益               | 899,047     |
| 売 買 損               | △7,545,340  |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B)  | △5,309,075  |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 103,695,442 |
| (E) 解 約 差 損 益 金     | △10,206,024 |
| (F) 合 計(C+D+E)      | 88,180,343  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F)    | 88,180,343  |

(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) (E)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。

# 高金利ソブリン・マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日 2022年5月9日）

（計算期間 2021年5月11日～2022年5月9日）

高金利ソブリン・マザーファンドの第16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   | 2006年7月20日から無期限です。   |
| 運用方針   | 信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。  |
| 主要投資対象 | 高金利国のソブリン債券を主要投資対象とします。  |
| 主な組入制限 | 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。<br>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<br>比 | 債券先物率<br>比 | 純資産額  |
|-----------------|--------|------|------------|------------|-------|
|                 | 期騰落    | 中率   |            |            |       |
|                 | 円      | %    | %          | %          | 百万円   |
| 12期（2018年5月8日）  | 13,109 | 2.6  | 97.5       | —          | 5,722 |
| 13期（2019年5月8日）  | 13,378 | 2.1  | 98.0       | —          | 2,208 |
| 14期（2020年5月8日）  | 13,113 | △2.0 | 95.1       | —          | 1,883 |
| 15期（2021年5月10日） | 15,048 | 14.8 | 98.2       | —          | 1,919 |
| 16期（2022年5月9日）  | 15,122 | 0.5  | 97.9       | —          | 1,397 |

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

上記当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

（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

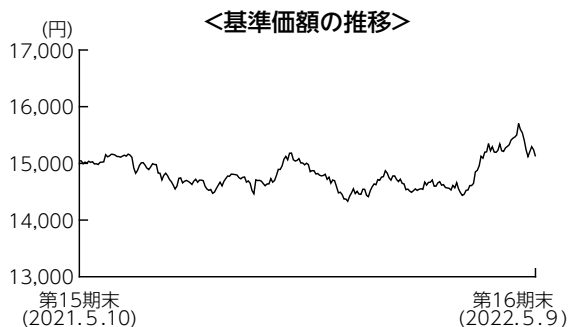
| 年 月 日                  | 基 準 価 額     | 騰 落 率  |        | 債券組入比率    | 債券先物比率 |
|------------------------|-------------|--------|--------|-----------|--------|
|                        |             | 騰 落 率  | 騰 落 率  |           |        |
| (期 首)<br>2021年 5 月10日  | 円<br>15,048 | %<br>- | %<br>- | %<br>98.2 | %<br>- |
| 5 月 末                  | 15,116      | 0.5    |        | 98.4      | -      |
| 6 月 末                  | 14,891      | △1.0   |        | 98.5      | -      |
| 7 月 末                  | 14,699      | △2.3   |        | 98.6      | -      |
| 8 月 末                  | 14,732      | △2.1   |        | 99.2      | -      |
| 9 月 末                  | 14,643      | △2.7   |        | 98.8      | -      |
| 10 月 末                 | 15,007      | △0.3   |        | 98.8      | -      |
| 11 月 末                 | 14,491      | △3.7   |        | 98.6      | -      |
| 12 月 末                 | 14,759      | △1.9   |        | 98.5      | -      |
| 2022年 1 月 末            | 14,523      | △3.5   |        | 98.8      | -      |
| 2 月 末                  | 14,531      | △3.4   |        | 98.7      | -      |
| 3 月 末                  | 15,293      | 1.6    |        | 98.5      | -      |
| 4 月 末                  | 15,208      | 1.1    |        | 98.0      | -      |
| (期 末)<br>2022年 5 月 9 日 | 15,122      | 0.5    |        | 97.9      | -      |

(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（2021年5月11日から2022年5月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は15,122円となり、前期末比で0.5%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスワクチンの接種進展などを背景に、新型コロナウイルス感染拡大によって落ち込んでいた各国の経済の正常化が見込まれたことや、資源価格の上昇などからインフレ期待が強まったことなどを背景に、債券利回りが上昇（価格は下落）したことは基準価額にマイナスに寄与

しました。一方、資源国通貨を中心に多くの通貨が対円で大幅に上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

## 投資環境

投資対象国の残存年数5年程度の国債利回りは上昇しました。景気や労働市場の回復、インフレの高進などからF R B（米連邦準備理事会）が利上げを実施し、今後もインフレ抑制のため利上げを進めると示唆したことや、その他の投資対象国でも利上げや量的緩和策終了の発表など、緩和的な金融政策からの脱却が見られました。このような環境下、債券市場では国債利回りが大きく上昇しました。

為替市場では、すべての投資対象国の通貨が対円で上昇しました。当期は景気回復やインフレの高進から、投資対象国の政策金利の引き上げが見込まれたことで内外金利差の拡大が意識されたこと、エネルギー価格の高騰などから日本の経常収支悪化が意識されたことなどを背景に、主要通貨に対する円安が大きく進みました。こうした中、投資対象国の通貨はいずれも上昇しましたが、ウクライナ情勢の緊迫化から隣国のポーランドは小幅な上昇にとどまりました。

## ポートフォリオについて

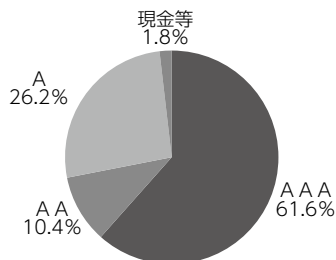
当期はコロナ禍からの経済回復などから資源価格が上昇しやすいと想定する中、期を通じて概ねニュージーランドドルやノルウェークローネなどの資源国通貨を高位とする運用を継続しました。米ドルについては、金融市場のリスク選好度などを勘案しつつ機動的に調整を行いました。期後半にかけてはウクライナ情勢の緊迫化などで地政学的リスクが高まったことから、ポーランドズロチなどの欧州通貨への配分を引き下げた運用としました。

## 【運用状況】

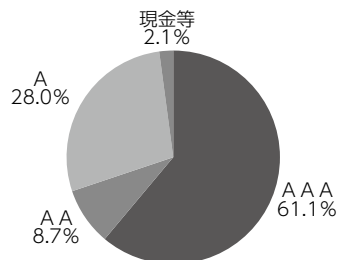
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

### ○格付別構成比 期首（前期末）

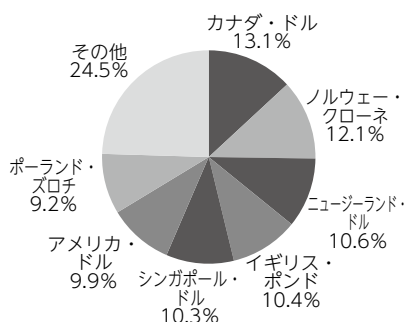


### 期末

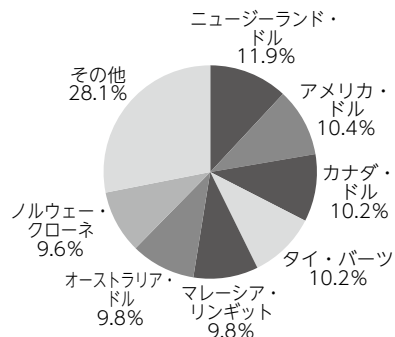


※ 格付については、原則として個別銘柄格付を表示しており、格付機関（S & PおよびMoody's）による上位のものを採用しています。また、+・-等の符号は省略し、S & Pの表記方法に合わせて表示しています。

### ○通貨別構成比 期首（前期末）



### 期末



※ 期末は上位8位以下をその他に含めて集計しています。

## 今後の運用方針

ウクライナ情勢や資源価格、主要国のインフレ動向と中央銀行の金融政策見通しの変化に金利や為替が左右される展開を予想します。今後も一定以上の信用格付けを有する国の中から、債券・為替市場の流動性、投資規制、市場規模等を勘案し、相対的に金利の高い通貨を選定し、各国の財政状況やファンダメンタルズ、インフレリスクを注視した運用を継続します。

## ■ 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) その他費用<br>(保管費用)  | 9円  | 0.060%  | (a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| (その他)                | (9) | (0.060) |   |
| 合 計                  | (0) | (0.000) |   |
| 合 計                  | 9   | 0.060   |   |
| 期中の平均基準価額は14,821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 (2021年5月11日から2022年5月9日まで)

### 公社債

|   |          |         | 買 付 額                 | 売 付 額                 |
|---|----------|---------|-----------------------|-----------------------|
| 外 | ア メ リ カ  | 国 債 証 券 | 千アメリカ・ドル<br>2,716     | 千アメリカ・ドル<br>3,243     |
|   | カ ナ ダ    | 国 債 証 券 | 千カナダ・ドル<br>1,646      | 千カナダ・ドル<br>2,917      |
|   | オーストラリア  | 国 債 証 券 | 千オーストラリア・ドル<br>1,587  | 千オーストラリア・ドル<br>1,174  |
|   | シンガポール   | 国 債 証 券 | 千シンガポール・ドル<br>1,477   | 千シンガポール・ドル<br>2,394   |
|   | ニュージーランド | 国 債 証 券 | 千ニュージーランド・ドル<br>2,193 | 千ニュージーランド・ドル<br>2,484 |
|   | イギリス     | 国 債 証 券 | 千イギリス・ポンド<br>816      | 千イギリス・ポンド<br>1,310    |
|   | ノルウェー    | 国 債 証 券 | 千ノルウェー・クローネ<br>9,035  | 千ノルウェー・クローネ<br>15,882 |
| 国 | マレーシア    | 国 債 証 券 | 千マレーシア・リンギット<br>1,993 | 千マレーシア・リンギット<br>3,083 |
|   | タイ       | 国 債 証 券 | 千タイ・バーツ<br>30,674     | 千タイ・バーツ<br>38,873     |
|   | ポーランド    | 国 債 証 券 | 千ポーランド・ズロチ<br>8,063   | 千ポーランド・ズロチ<br>8,949   |

(注) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年5月11日から2022年5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

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<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |          |         |
|          |                       | 外 貨 建 金 額             | 邦 貨 換 算 金 額     |           |                    | 5 年 以 上   | 2 年 以 上  | 2 年 未 満 |
| ア メ リ カ  | 千アメリカ・ドル<br>1,240     | 千アメリカ・ドル<br>1,108     | 千円<br>144,916   | %<br>10.4 | %<br>-             | %<br>4.5  | %<br>5.9 | %<br>-  |
| カ ナ ダ    | 千カナダ・ドル<br>1,540      | 千カナダ・ドル<br>1,414      | 千円<br>142,990   | 10.2      | -                  | 5.8       | 4.4      | -       |
| オーストラリア  | 千オーストラリア・ドル<br>1,668  | 千オーストラリア・ドル<br>1,494  | 千円<br>137,022   | 9.8       | -                  | 1.0       | 8.8      | -       |
| シンガポール   | 千シンガポール・ドル<br>1,360   | 千シンガポール・ドル<br>1,364   | 千円<br>128,432   | 9.2       | -                  | 4.6       | 4.6      | -       |
| ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル<br>2,120 | 千ニュージーランド・ドル<br>2,000 | 千円<br>166,777   | 11.9      | -                  | 2.3       | 9.6      | -       |
| イギリス     | 千イギリス・ポンド<br>700      | 千イギリス・ポンド<br>759      | 千円<br>122,248   | 8.7       | -                  | 6.4       | 2.4      | -       |
| ノルウェー    | 千ノルウェー・クローネ<br>10,200 | 千ノルウェー・クローネ<br>9,744  | 千円<br>133,602   | 9.6       | -                  | 4.5       | 5.1      | -       |
| マレーシア    | 千マレーシア・リンギット<br>4,700 | 千マレーシア・リンギット<br>4,593 | 千円<br>137,299   | 9.8       | -                  | 4.1       | 5.7      | -       |
| タイ       | 千タイ・バーツ<br>37,900     | 千タイ・バーツ<br>37,522     | 千円<br>142,208   | 10.2      | -                  | 2.7       | 7.5      | -       |
| ポーランド    | 千ポーランド・ズロチ<br>4,700   | 千ポーランド・ズロチ<br>3,847   | 千円<br>112,388   | 8.0       | -                  | 3.5       | 4.5      | -       |
| 合 計      | -                     | -                     | 千円<br>1,367,887 | 97.9      | -                  | 39.4      | 58.5     | -       |

(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                         | 種 類  | 利 率    | 額 面 金 額      | 評 価 額        |             | 償 還 年 月 日  |
|----------------------------|------|--------|--------------|--------------|-------------|------------|
|                            |      |        |              | 期 末          |             |            |
|                            |      |        |              | 外 貨 建 金 額    | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
| <b>(アメリカ)</b>              |      | %      | 千アメリカ・ドル     | 千アメリカ・ドル     | 千円          |            |
| US T N/B 0.75 01/31/28     | 国債証券 | 0.7500 | 550          | 481          | 63,022      | 2028/01/31 |
| US T N/B 0.375 01/31/26    | 国債証券 | 0.3750 | 690          | 626          | 81,894      | 2026/01/31 |
| 小 計                        | —    | —      | 1,240        | 1,108        | 144,916     | —          |
| <b>(カナダ)</b>               |      | %      | 千カナダ・ドル      | 千カナダ・ドル      | 千円          |            |
| CANADA 1.0 06/01/27        | 国債証券 | 1.0000 | 880          | 803          | 81,187      | 2027/06/01 |
| CANADA 0.5 09/01/25        | 国債証券 | 0.5000 | 660          | 611          | 61,802      | 2025/09/01 |
| 小 計                        | —    | —      | 1,540        | 1,414        | 142,990     | —          |
| <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 2.25 05/21/28   | 国債証券 | 2.2500 | 160          | 150          | 13,784      | 2028/05/21 |
| AUSTRALIAN 0.5 09/21/26    | 国債証券 | 0.5000 | 1,508        | 1,343        | 123,238     | 2026/09/21 |
| 小 計                        | —    | —      | 1,668        | 1,494        | 137,022     | —          |
| <b>(シンガポール)</b>            |      | %      | 千シンガポール・ドル   | 千シンガポール・ドル   | 千円          |            |
| SINGAPORE 3.5 03/01/27     | 国債証券 | 3.5000 | 150          | 156          | 14,687      | 2027/03/01 |
| SINGAPORE 2.625 05/01/28   | 国債証券 | 2.6250 | 680          | 678          | 63,866      | 2028/05/01 |
| SINGAPORE 2.375 06/01/25   | 国債証券 | 2.3750 | 530          | 530          | 49,878      | 2025/06/01 |
| 小 計                        | —    | —      | 1,360        | 1,364        | 128,432     | —          |
| <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 | 920          | 954          | 79,585      | 2027/04/15 |
| NEW ZEALAND 2.75 04/15/25  | 国債証券 | 2.7500 | 200          | 195          | 16,301      | 2025/04/15 |
| NEW ZEALAND 0.25 05/15/28  | 国債証券 | 0.2500 | 480          | 390          | 32,587      | 2028/05/15 |
| NEW ZEALAND 0.5 05/15/26   | 国債証券 | 0.5000 | 520          | 459          | 38,302      | 2026/05/15 |
| 小 計                        | —    | —      | 2,120        | 2,000        | 166,777     | —          |
| <b>(イギリス)</b>              |      | %      | 千イギリス・ポンド    | 千イギリス・ポンド    | 千円          |            |
| UK TREASURY 0.625 06/07/25 | 国債証券 | 0.6250 | 210          | 204          | 32,863      | 2025/06/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/27  | 国債証券 | 4.2500 | 490          | 555          | 89,384      | 2027/12/07 |
| 小 計                        | —    | —      | 700          | 759          | 122,248     | —          |
| <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 | 5,400        | 5,152        | 70,647      | 2026/02/19 |
| NORWAY 2.0 04/26/28        | 国債証券 | 2.0000 | 4,800        | 4,591        | 62,955      | 2028/04/26 |
| 小 計                        | —    | —      | 10,200       | 9,744        | 133,602     | —          |
| <b>(マレーシア)</b>             |      | %      | 千マレーシア・リンギット | 千マレーシア・リンギット | 千円          |            |
| MALAYSIA 3.502 05/31/27    | 国債証券 | 3.5020 | 2,000        | 1,923        | 57,487      | 2027/05/31 |
| MALAYSIA 3.906 07/15/26    | 国債証券 | 3.9060 | 2,700        | 2,670        | 79,811      | 2026/07/15 |
| 小 計                        | —    | —      | 4,700        | 4,593        | 137,299     | —          |
| <b>(タイ)</b>                |      | %      | 千タイ・バーツ      | 千タイ・バーツ      | 千円          |            |
| THAILAND 2.125 12/17/26    | 国債証券 | 2.1250 | 19,000       | 18,714       | 70,926      | 2026/12/17 |
| THAILAND 2.875 12/17/28    | 国債証券 | 2.8750 | 10,000       | 9,960        | 37,751      | 2028/12/17 |
| THAILAND 1.45 12/17/24     | 国債証券 | 1.4500 | 8,900        | 8,846        | 33,529      | 2024/12/17 |
| 小 計                        | —    | —      | 37,900       | 37,522       | 142,208     | —          |
| <b>(ポーランド)</b>             |      | %      | 千ポーランド・ズロチ   | 千ポーランド・ズロチ   | 千円          |            |
| POLAND 2.75 04/25/28       | 国債証券 | 2.7500 | 2,100        | 1,677        | 48,986      | 2028/04/25 |
| POLAND 2.5 07/25/26        | 国債証券 | 2.5000 | 2,600        | 2,170        | 63,402      | 2026/07/25 |
| 小 計                        | —    | —      | 4,700        | 3,847        | 112,388     | —          |
| 合 計                        | —    | —      | —            | —            | 1,367,887   | —          |

## ■投資信託財産の構成

2022年5月9日現在

| 項 目                     | 当 期 末     |       |
|-------------------------|-----------|-------|
|                         | 評 価 額     | 比 率   |
| 公 社 債                   | 1,367,887 | 97.9  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 29,472    | 2.1   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 1,397,360 | 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、1,381,628千円、98.9%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、2022年5月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.78円、1カナダ・ドル=101.08円、1オーストラリア・ドル=91.70円、1シンガポール・ドル=94.11円、1ニュージーランド・ドル=83.37円、1イギリス・ポンド=160.94円、1ノルウェー・クローネ=13.71円、1マレーシア・リングギット=29.891円、1タイ・バーツ=3.79円、1ポーランド・ズロチ=29.209円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月9日)現在

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産            | 1,397,360,343円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 21,192,526     |
| 公 社 債(評価額)         | 1,367,887,718  |
| 未 収 利 息            | 4,823,498      |
| 前 払 費 用            | 3,456,601      |
| (B) 負 債            | —              |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 1,397,360,343  |
| 元 本                | 924,048,883    |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 473,311,460    |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 924,048,883口   |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 15,122円        |

(注1) 期首元本額 1,275,568,240円

追加設定元本額 0円

一部解約元本額 351,519,357円

(注2) 期末における元本の内訳

D1AMバランス・インカム・オープン(毎月分配型) 74,680,017円

D1AM世界6資産バランスファンド 143,604,318円

D1AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 461,947,777円

D1AM高金利ソブリン私募ファンド(適格機関投資家向け) 243,816,771円

期末元本合計 924,048,883円

## ■損益の状況

当期 自2021年5月11日 至2022年5月9日

| 項 目                  | 当 期          |
|----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 29,250,553円  |
| 受 取 利 息              | 29,252,584   |
| 支 払 利 息              | △2,031       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | △39,503,689  |
| 売 買 益                | 133,153,813  |
| 売 買 損                | △172,657,502 |
| (C) そ の 他 費 用        | △995,041     |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △11,248,177  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 643,888,042  |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △159,328,405 |
| (G) 合 計(D+E+F)       | 473,311,460  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)     | 473,311,460  |

(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。

## 《お知らせ》

- Asset Management One International Ltd.に委託していた運用の指図に関する権限をアセットマネジメント One 株式会社に移管することに伴い、約款に所要の変更を行いました。

(2021年8月11日)

# D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2021年11月8日）

（計算期間 2020年11月10日～2021年11月8日）

D I A M日本好配当株オープン・マザーファンドの第15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   | 2007年5月23日から無期限です。                     |
| 運用方針   | 中長期で信託財産の成長をはかることを目標として運用を行います。        |
| 主要投資対象 | わが国の証券取引所（新興市場を含む）に上場している全銘柄を投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資には、制限を設けません。<br>外貨建資産への投資は行いません。 |

### ■最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額        | 期騰落率      |   | 株式組入率<br>株比 | 株式先物率<br>株比 | 純資産額<br>総  |
|-----------------|-------------|-----------|---|-------------|-------------|------------|
|                 |             | 騰         | 落 |             |             |            |
| 11期（2017年11月8日） | 円<br>16,874 | %<br>39.5 |   | %<br>94.3   | %<br>-      | 百万円<br>393 |
| 12期（2018年11月8日） | 16,159      | △4.2      |   | 94.3        | -           | 314        |
| 13期（2019年11月8日） | 16,328      | 1.0       |   | 95.9        | -           | 264        |
| 14期（2020年11月9日） | 15,087      | △7.6      |   | 96.3        | -           | 215        |
| 15期（2021年11月8日） | 19,496      | 29.2      |   | 94.9        | -           | 196        |

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）国内の全上場銘柄（新興市場を含む）を主要投資対象とし、配当利回りならびに投資魅力度に着目して、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うという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数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）。



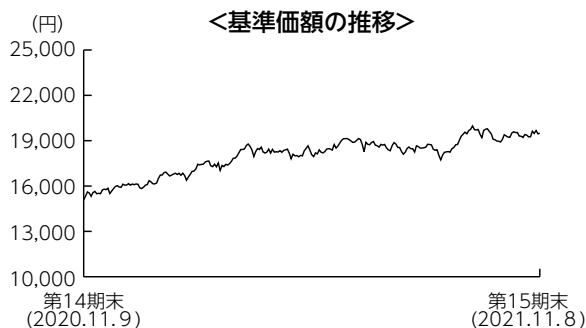
## ■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日                    | 基 準 価 額     | 騰 落 率  |        | 株式組入比率    | 株式先物比率 |
|--------------------------|-------------|--------|--------|-----------|--------|
|                          |             | 騰 落 率  | 騰 落 率  |           |        |
| (期 首)<br>2020 年 11 月 9 日 | 円<br>15,087 | %<br>- | %<br>- | %<br>96.3 | %<br>- |
| 11 月 末                   | 15,507      | 2.8    | 92.2   | -         |        |
| 12 月 末                   | 16,277      | 7.9    | 93.5   | -         |        |
| 2021 年 1 月 末             | 16,387      | 8.6    | 94.9   | -         |        |
| 2 月 末                    | 17,034      | 12.9   | 92.9   | -         |        |
| 3 月 末                    | 18,257      | 21.0   | 92.1   | -         |        |
| 4 月 末                    | 18,002      | 19.3   | 94.7   | -         |        |
| 5 月 末                    | 18,510      | 22.7   | 97.3   | -         |        |
| 6 月 末                    | 18,668      | 23.7   | 95.6   | -         |        |
| 7 月 末                    | 18,250      | 21.0   | 95.3   | -         |        |
| 8 月 末                    | 18,549      | 22.9   | 98.0   | -         |        |
| 9 月 末                    | 19,462      | 29.0   | 92.6   | -         |        |
| 10 月 末                   | 19,257      | 27.6   | 90.9   | -         |        |
| (期 末)<br>2021 年 11 月 8 日 | 19,496      | 29.2   | 94.9   | -         |        |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2020年11月10日から2021年11月8日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は19,496円となり、前期末比で29.2%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。仮想化ビジネスの需要は旺盛なものリモートワーク増加により商談の遅れが生じた兼松エレクトロニクス、アジア事業の見通し不透明感から麒麟ホールディングスなどがマイナスに影響した一方、経営資源の選択と集中が評価された日立製作所、半導体製造装置の売上拡大から東京エレクトロンなどがプラスに影響しました。

## 投資環境

国内株式市場は、期初から2021年3月までは、米国大統領選挙を終え、米政治を巡る不透明感の後退、米国の大規模経済対策期待、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済正常化期待などから上昇しました。4月から期末までは、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済正常化期待があったものの、新型コロナウイルスの感染再拡大懸念、米金融緩和政策の見直しへの警戒感などから、ボックス圏での推移となりました。

## ポートフォリオについて

予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断した銘柄を中心に投資を行いました。銘柄の選定にあたっては業績動向、財務内容の健全性などに留意した上で、今後高水準かつ安定的な配当を予想する銘柄を中心に選別しました。この結果、輸送用機器、電気機器、保険業などの比率を高め運用を行いました。

**【運用状況】** (注1) 比率は純資産総額に対する割合です。  
 (注2) 業種は東証33業種分類によるものです。

○組入上位10業種

期首 (前期末)

| No. | 業種     | 比率    |
|-----|--------|-------|
| 1   | 化学     | 14.8% |
| 2   | 情報・通信業 | 10.2  |
| 3   | 電気機器   | 9.9   |
| 4   | 卸売業    | 9.1   |
| 5   | 保険業    | 7.7   |
| 6   | 輸送用機器  | 7.2   |
| 7   | 銀行業    | 6.0   |
| 8   | 建設業    | 5.5   |
| 9   | 機械     | 4.9   |
| 10  | 医薬品    | 4.7   |



期末

| No. | 業種     | 比率    |
|-----|--------|-------|
| 1   | 輸送用機器  | 10.9% |
| 2   | 電気機器   | 9.8   |
| 3   | 保険業    | 8.4   |
| 4   | 情報・通信業 | 7.7   |
| 5   | 建設業    | 7.1   |
| 6   | 小売業    | 7.1   |
| 7   | 銀行業    | 6.7   |
| 8   | 化学     | 5.6   |
| 9   | 卸売業    | 5.6   |
| 10  | サービス業  | 3.9   |

○組入上位10銘柄

期首 (前期末)

| No.   | 銘柄名               | 通貨   | 比率   |
|-------|-------------------|------|------|
| 1     | トヨタ自動車            | 日本・円 | 4.3% |
| 2     | 伊藤忠商事             | 日本・円 | 4.0  |
| 3     | アサヒホールディングス       | 日本・円 | 3.5  |
| 4     | 三菱瓦斯化学            | 日本・円 | 3.2  |
| 5     | 日本電信電話            | 日本・円 | 3.1  |
| 6     | KDDI              | 日本・円 | 3.1  |
| 7     | 武田薬品工業            | 日本・円 | 2.9  |
| 8     | 三井住友フィナンシャルグループ   | 日本・円 | 2.7  |
| 9     | SBIホールディングス       | 日本・円 | 2.7  |
| 10    | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本・円 | 2.7  |
| 組入銘柄数 |                   | 67銘柄 |      |



期末

| No.   | 銘柄名               | 通貨   | 比率   |
|-------|-------------------|------|------|
| 1     | トヨタ自動車            | 日本・円 | 6.7% |
| 2     | 日本電信電話            | 日本・円 | 3.9  |
| 3     | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本・円 | 3.6  |
| 4     | 三井住友フィナンシャルグループ   | 日本・円 | 3.1  |
| 5     | 東京エレクトロン          | 日本・円 | 2.9  |
| 6     | 日立製作所             | 日本・円 | 2.9  |
| 7     | 西松建設              | 日本・円 | 2.7  |
| 8     | オリックス             | 日本・円 | 2.6  |
| 9     | トレンドマイクロ          | 日本・円 | 2.3  |
| 10    | デンソー              | 日本・円 | 2.1  |
| 組入銘柄数 |                   | 75銘柄 |      |

今後の運用方針

国内株式市場は、米金融緩和政策に対する見直し議論の高まりには留意が必要と考えますが、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済正常化への期待に支えられ、底堅い展開を想定します。ポートフォリオは、予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断する銘柄群から、高水準かつ安定的な配当を見込む銘柄を中心に選別します。組入銘柄の入れ替えに関しては、予想配当利回りが低下した銘柄、減配リスクが顕在化すると判断する銘柄などを売却します。

## ■ 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<br>(株 式) | 24円<br>(24) | 0.135%<br>(0.135) | (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<br>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 |
| 合 計                        | 24          | 0.135             |  |
| 期中の平均基準価額は17,998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 (2020年11月10日から2021年11月8日まで)

株 式

|         |  | 買 付                  |                      | 売 付         |               |
|---------|--|----------------------|----------------------|-------------|---------------|
|         |  | 株 数                  | 金 額                  | 株 数         | 金 額           |
| 国 内 上 場 |  | 千株<br>118.7<br>(5.8) | 千円<br>228,862<br>(-) | 千株<br>143.1 | 千円<br>299,138 |

(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         | 528,001千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 197,933千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)         | 2.66      |

(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（2020年11月10日から2021年11月8日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期<br>区 分 | 当          |                    |           | 期          |                    |           |
|--------------|------------|--------------------|-----------|------------|--------------------|-----------|
|              | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | B/A       | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D | D/C       |
| 株 式          | 百万円<br>228 | 百万円<br>44          | %<br>19.3 | 百万円<br>299 | 百万円<br>58          | %<br>19.6 |

### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目                         | 当 期   |
|-----------------------------|-------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)       | 288千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 56千円  |
| (B)/(A)                     | 19.6% |

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、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### 国内株式

| 銘柄                       | 期首(前期末) | 当 期 | 末     |
|--------------------------|---------|-----|-------|
|                          | 株 数     | 株 数 | 評 価 額 |
|                          | 千株      | 千株  | 千円    |
| <b>鉱業 (1.3%)</b>         |         |     |       |
| INPEX                    | —       | 2.5 | 2,425 |
| <b>建設業 (7.5%)</b>        |         |     |       |
| 安藤・間                     | 2.8     | —   | —     |
| 東急建設                     | —       | 4.9 | 3,939 |
| 長谷工コーポレーション              | 2.2     | 0.6 | 909   |
| 西松建設                     | —       | 1.6 | 5,344 |
| 熊谷組                      | 0.3     | —   | —     |
| 東洋建設                     | 3.4     | 4.6 | 2,617 |
| 五洋建設                     | 1.2     | —   | —     |
| 積水ハウス                    | —       | 0.5 | 1,204 |
| エクシオグループ                 | 1.6     | —   | —     |
| <b>食料品 (2.0%)</b>        |         |     |       |
| アサヒグループホールディングス          | —       | 0.2 | 1,036 |
| キリンホールディングス              | 1.2     | 0.9 | 1,805 |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス | —       | 0.6 | 960   |
| 日本たばこ産業                  | 0.6     | —   | —     |
| <b>繊維製品 (—%)</b>         |         |     |       |
| 富士紡ホールディングス              | 1.3     | —   | —     |
| <b>化学 (5.9%)</b>         |         |     |       |
| 旭化成                      | 1.7     | —   | —     |
| 東ソー                      | 3       | —   | —     |
| デンカ                      | 0.6     | —   | —     |
| 三菱瓦斯化学                   | 3.6     | 1.4 | 3,073 |
| 三井化学                     | 1.8     | 0.9 | 3,078 |
| J S R                    | 2       | —   | —     |
| 三菱ケミカルホールディングス           | —       | 2.6 | 2,457 |
| 積水化学工業                   | 1       | 0.7 | 1,337 |
| 日本化薬                     | 0.6     | —   | —     |
| A D E K A                | —       | 0.2 | 516   |
| 太陽ホールディングス               | 0.3     | —   | —     |
| ノエビアホールディングス             | —       | 0.1 | 569   |
| 日東電工                     | 0.3     | —   | —     |
| <b>医薬品 (2.5%)</b>        |         |     |       |
| 武田薬品工業                   | 1.8     | 0.2 | 649   |
| アステラス製薬                  | 2.4     | 2   | 3,969 |
| <b>石油・石炭製品 (0.3%)</b>    |         |     |       |
| ENEOSホールディングス            | 1.2     | 1.3 | 605   |
| <b>ゴム製品 (1.4%)</b>       |         |     |       |
| ブリヂストン                   | —       | 0.5 | 2,579 |
| <b>ガラス・土石製品 (1.7%)</b>   |         |     |       |
| フジインコーポレーテッド             | 0.1     | 0.3 | 2,250 |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 | 末      |
|----------------------|---------|-----|--------|
|                      | 株 数     | 株 数 | 評 価 額  |
|                      | 千株      | 千株  | 千円     |
| ニチアス                 | —       | 0.3 | 843    |
| <b>鉄鋼 (1.0%)</b>     |         |     |        |
| 大和工業                 | —       | 0.5 | 1,780  |
| <b>非鉄金属 (0.8%)</b>   |         |     |        |
| 大紀アルミニウム工業所          | —       | 0.6 | 966    |
| 三井金属鉱業               | 0.2     | —   | —      |
| アサヒホールディングス          | 2       | 0.3 | 618    |
| <b>金属製品 (0.5%)</b>   |         |     |        |
| 三和ホールディングス           | 0.6     | —   | —      |
| ノーリツ                 | —       | 0.5 | 915    |
| <b>機械 (3.1%)</b>     |         |     |        |
| 芝浦機械                 | —       | 0.3 | 812    |
| アマダ                  | 3.4     | 1.2 | 1,388  |
| 小松製作所                | 0.3     | —   | —      |
| ツバキ・ナカシマ             | —       | 0.6 | 960    |
| 日本精工                 | 3.6     | —   | —      |
| 日本ビラー工業              | —       | 0.7 | 1,957  |
| スター精密                | 2.5     | 0.4 | 597    |
| <b>電気機器 (10.4%)</b>  |         |     |        |
| 日立製作所                | 1.5     | 0.8 | 5,688  |
| 三菱電機                 | 3.1     | 2.2 | 3,374  |
| 富士電機                 | 0.3     | 0.2 | 1,142  |
| マブチモーター              | 1.2     | 0.1 | 380    |
| セイコーエプソン             | 1.9     | 0.6 | 1,189  |
| キヤノン                 | —       | 0.7 | 1,823  |
| 東京エレクトロン             | 0.1     | 0.1 | 5,731  |
| <b>輸送用機器 (11.5%)</b> |         |     |        |
| デンソー                 | 1       | 0.5 | 4,150  |
| いすゞ自動車               | —       | 1   | 1,593  |
| トヨタ自動車               | 1.3     | 6.5 | 13,182 |
| 武蔵精密工業               | —       | 0.1 | 192    |
| 本田技研工業               | —       | 0.7 | 2,306  |
| ティ・エス テック            | 0.4     | —   | —      |
| <b>その他製品 (0.7%)</b>  |         |     |        |
| トッパン・フォームズ           | —       | 0.6 | 622    |
| オカムラ                 | —       | 0.5 | 689    |
| <b>陸運業 (1.9%)</b>    |         |     |        |
| 九州旅客鉄道               | —       | 1.3 | 3,586  |
| <b>海運業 (0.4%)</b>    |         |     |        |
| 日本郵船                 | —       | 0.1 | 773    |
| <b>情報・通信業 (8.1%)</b> |         |     |        |
| トレンドマイクロ             | 0.1     | 0.7 | 4,564  |

| 銘柄                       | 期首(前期末) | 当 期 末 |       |
|--------------------------|---------|-------|-------|
|                          | 株 数     | 株 数   | 評 価 額 |
|                          | 千株      | 千株    | 千円    |
| 兼松エレクトロニクス               | 0.9     | 0.2   | 746   |
| 日本電信電話                   | 2.8     | 2.4   | 7,737 |
| KDDI                     | 2.2     | 0.6   | 2,037 |
| ソフトバンク                   | 3.1     | —     | —     |
| <b>卸売業 (5.9%)</b>        |         |       |       |
| マクニカ・富士エレホールディングス        | 0.4     | 0.1   | 269   |
| 伊藤忠商事                    | 3.3     | 1.2   | 4,138 |
| 兼松                       | 3.3     | —     | —     |
| 三井物産                     | 2.2     | 1     | 2,540 |
| 三菱商事                     | 0.7     | 0.6   | 2,061 |
| 日鉄物産                     | —       | 0.4   | 1,984 |
| 因幡電機産業                   | 0.2     | —     | —     |
| <b>小売業 (7.5%)</b>        |         |       |       |
| エービーシー・マート               | 0.1     | 0.2   | 1,126 |
| パルグループホールディングス           | —       | 1.7   | 2,873 |
| J. フロント リテイリング           | 1       | 2.3   | 2,555 |
| セブン&アイ・ホールディングス          | —       | 0.7   | 3,490 |
| 丸井グループ                   | 1.7     | 1.7   | 3,913 |
| <b>銀行業 (7.1%)</b>        |         |       |       |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ        | 13.6    | 11    | 7,018 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス        | 0.4     | —     | —     |
| 三井住友フィナンシャルグループ          | 2       | 1.6   | 6,158 |
| <b>証券、商品先物取引業 (0.3%)</b> |         |       |       |
| SBIホールディングス              | 2.2     | —     | —     |
| 野村ホールディングス               | —       | 1     | 510   |

| 銘柄                        | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------------|---------|-------|---------|
|                           | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                           | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>保険業 (8.8%)</b>         |         |       |         |
| SOMPOホールディングス             | 1.3     | 0.7   | 3,444   |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 1.6     | 1     | 3,706   |
| 第一生命ホールディングス              | 2       | 1.4   | 3,412   |
| 東京海上ホールディングス              | 0.4     | 0.6   | 3,600   |
| T&Dホールディングス               | 1.4     | 1.6   | 2,302   |
| <b>その他金融業 (2.8%)</b>      |         |       |         |
| オリックス                     | 0.2     | 2.3   | 5,181   |
| <b>不動産業 (2.7%)</b>        |         |       |         |
| 野村不動産ホールディングス             | 1.1     | 0.9   | 2,450   |
| 東急不動産ホールディングス             | —       | 2.5   | 1,602   |
| 東京建物                      | 0.7     | 0.6   | 1,000   |
| <b>サービス業 (4.1%)</b>       |         |       |         |
| ジェイエイシーリクルートメント           | —       | 1.7   | 3,840   |
| 日本管財                      | 0.6     | 0.6   | 1,671   |
| メイテック                     | 0.3     | 0.3   | 2,100   |
|                           |         | 千株    | 千株      |
| 合 計                       | 株 数・金 額 | 108.2 | 89.6    |
|                           | 銘柄数<比率> | 67銘柄  | 75銘柄    |
|                           |         |       | <94.9%> |

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## ■投資信託財産の構成

2021年11月8日現在

| 項 目                     | 当 期 末     |       |
|-------------------------|-----------|-------|
|                         | 評 価 額     | 比 率   |
| 株 式                     | 186,628千円 | 93.6% |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 12,739    | 6.4   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 199,367   | 100.0 |

(注) 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。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月8日)現在

| 項 目                | 当 期 末        |
|--------------------|--------------|
| (A) 資 産            | 199,367,891円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 5,910,513    |
| 株 式(評価額)           | 186,628,590  |
| 未 収 入 金            | 4,231,188    |
| 未 収 配 当 金          | 2,597,600    |
| (B) 負 債            | 2,792,124    |
| 未 払 金              | 2,792,124    |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 196,575,767  |
| 元 本                | 100,830,569  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 95,745,198   |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 100,830,569口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 19,496円      |

(注1) 期首元本額 142,928,537円  
 追加設定元本額 0円  
 一部解約元本額 42,097,968円

(注2) 期末における元本の内訳  
 D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 100,830,569円  
 期末元本合計 100,830,569円

## ■損益の状況

当期 自2020年11月10日 至2021年11月8日

| 項 目                 | 当 期         |
|---------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 6,592,960円  |
| 受 取 配 当 金           | 6,594,950   |
| 受 取 利 息             | 21          |
| そ の 他 収 益 金         | 15          |
| 支 払 利 息             | △2,026      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 49,343,645  |
| 売 買 益               | 55,293,655  |
| 売 買 損               | △5,950,010  |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B)  | 55,936,605  |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 72,710,625  |
| (E) 解 約 差 損 益 金     | △32,902,032 |
| (F) 合 計(C+D+E)      | 95,745,198  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F)    | 95,745,198  |

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



# D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日 2021年5月26日）

（計算期間 2020年5月27日～2021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16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。<br>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<br>価額 | 期騰落 |         | 株式組入率<br>比 | 株式先物率<br>比 | 純資産額          |
|-----------------|----------|-----|---------|------------|------------|---------------|
|                 |          | 円   | 中率<br>% |            |            |               |
| 12期（2017年5月26日） | 25,040   | 円   | %       | %          | %          | 百万円<br>35,150 |
| 13期（2018年5月28日） | 25,679   |     | 14.1    | 97.1       | —          | 36,097        |
| 14期（2019年5月27日） | 25,645   |     | 2.6     | 97.8       | —          | 36,715        |
| 15期（2020年5月26日） | 23,045   |     | △0.1    | 97.7       | —          | 30,171        |
| 16期（2021年5月26日） | 31,514   |     | △10.1   | 96.6       | —          | 36,299        |
|                 |          |     | 36.7    | 97.5       | —          |               |

（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）。

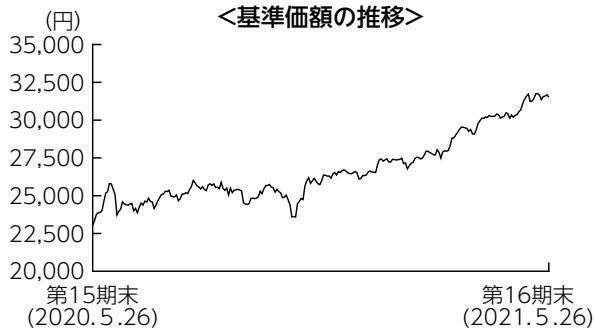
## ■当期中の基準価額の推移

| 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)<br>2020年 5 月26日 | 円       | %     | %     | %         | %         |
|                       | 23,045  | -     |       | 96.6      | -         |
| 5 月 末                 | 23,876  | 3.6   |       | 97.2      | -         |
| 6 月 末                 | 24,250  | 5.2   |       | 97.2      | -         |
| 7 月 末                 | 24,662  | 7.0   |       | 96.9      | -         |
| 8 月 末                 | 25,537  | 10.8  |       | 97.4      | -         |
| 9 月 末                 | 24,833  | 7.8   |       | 97.6      | -         |
| 10 月 末                | 23,618  | 2.5   |       | 98.5      | -         |
| 11 月 末                | 26,300  | 14.1  |       | 98.5      | -         |
| 12 月 末                | 26,629  | 15.6  |       | 98.0      | -         |
| 2021年 1 月 末           | 27,166  | 17.9  |       | 98.6      | -         |
| 2 月 末                 | 27,868  | 20.9  |       | 98.3      | -         |
| 3 月 末                 | 30,130  | 30.7  |       | 98.2      | -         |
| 4 月 末                 | 30,681  | 33.1  |       | 98.0      | -         |
| (期 末)<br>2021年 5 月26日 | 31,514  | 36.7  |       | 97.5      | -         |

(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（2020年5月27日から2021年5月26日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は31,514円となり、前期末比で36.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

期初から2020年8月末にかけては、新型コロナウイルス感染拡大の落ち着きや各国の積極的な財政・金融政策を背景にした株式市場の上昇に支えられ、基準価額は上昇しました。その後はリスク回避的な動きから一時軟調に推移しましたが、11月以降には米国新政権による経済対策や新型コロナウイルスワクチンの早期普及に対する期待

感、良好な経済指標と企業業績を支援材料に再び上昇して期末を迎えました。また、為替市場において、主要通貨に対し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、期初から2020年8月末にかけては新型コロナウイルスの感染拡大ペース鈍化や各国の積極的な財政・金融政策に支えられ、上昇基調で推移しました。その後、新型コロナウイルスの感染再拡大や米国大統領選挙を控えたリスク回避的な動きもあり軟調に推移する局面も見られましたが、11月以降は、米国新政権による経済対策や新型コロナウイルスワクチンの早期普及に対する期待感、良好な経済指標と企業業績を支援材料に再び上昇基調となり、前期末比で上昇して終わりました。

為替市場では主要通貨に対し円安が進みました。対ユーロや対ポンドは、期初から2020年9月中旬にかけては欧州各国における積極的な財政政策や新型コロナウイルスの感染拡大ペース鈍化を受け、円安基調で推移しました。その後一時リスク回避も見られましたが、11月以降は再び円安基調となりました。対米ドルでは、期初から12月末にかけ米金融緩和と政策の長期化観測などから円高基調で推移しました。2021年1月以降は米長期金利上昇などを背景に円安が進行し、前期末比で円安となりました。

## 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、ヘルスケアや公益セクターのウェイトを引き下げた一方で、金融や情報技術セクターのウェイトを引き上げました。

## 今後の運用方針

今後の株式市場は、各国中央銀行の大規模金融緩和や各国政府の財政出動および新型コロナウイルス用ワクチン普及への期待が支えになる一方、一部地域における感染拡大状況に揺さぶられやすい相場展開を想定します。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<br>(株 式)              | 11円<br>(11)     | 0.041%<br>(0.041)           | (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<br>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<br>(株 式)              | 3<br>(3)        | 0.013<br>(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<br>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<br>(保 管 費 用)<br>(そ の 他) | 4<br>(4)<br>(0) | 0.017<br>(0.015)<br>(0.001) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計                               | 19              | 0.071                       |   |
| 期中の平均基準価額は26,747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 (2020年5月27日から2021年5月26日まで)

株 式

|   |               | 買 付                        |                               | 売 付             |                       |
|---|---------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|
|   |               | 株 数                        | 金 額                           | 株 数             | 金 額                   |
| 外 | ア メ リ カ       | 百株<br>4,110.86<br>(164.45) | 千アメリカ・ドル<br>27,994<br>(-)     | 百株<br>9,544.49  | 千アメリカ・ドル<br>46,247    |
|   | カ ナ ダ         | 百株<br>1,574.76<br>(-)      | 千カナダ・ドル<br>10,441<br>(-)      | 百株<br>4,149.11  | 千カナダ・ドル<br>12,764     |
|   | オ ー ス ト ラ リ ア | 百株<br>(-)                  | 千オーストラリア・ドル<br>(-)            | 百株<br>285.97    | 千オーストラリア・ドル<br>1,989  |
|   | 香 港           | 百株<br>6,720<br>(△16,410)   | 千香港・ドル<br>25,136<br>(-)       | 百株<br>4,130     | 千香港・ドル<br>9,786       |
|   | イ ギ リ ス       | 百株<br>1,796.56<br>(-)      | 千イギリス・ポンド<br>546<br>(-)       | 百株<br>348.92    | 千イギリス・ポンド<br>2,105    |
|   | ス イ ス         | 百株<br>(-)                  | 千スイス・フラン<br>(-)               | 百株<br>34.9      | 千スイス・フラン<br>1,042     |
|   | ノ ル ウ ェ ー     | 百株<br>(-)                  | 千ノルウェー・クローネ<br>(-)            | 百株<br>1,340.75  | 千ノルウェー・クローネ<br>17,183 |
|   | ス ウ ェ ー デ ン   | 百株<br>1,488.25<br>(-)      | 千スウェーデン・クローナ<br>18,898<br>(-) | 百株<br>-         | 千スウェーデン・クローナ<br>-     |
|   | ユ             | 百株<br>(-)                  | 千ユーロ<br>(-)                   | 百株<br>284.71    | 千ユーロ<br>899           |
|   | イ             | 百株<br>3,891.47<br>(-)      | 千ユーロ<br>8,310<br>(-)          | 百株<br>1,982.66  | 千ユーロ<br>1,751         |
| 口 | ド イ ツ         | 百株<br>1,069.71<br>(137.89) | 千ユーロ<br>6,291<br>(△468)       | 百株<br>2,204.57  | 千ユーロ<br>9,214         |
|   | ス ペ イ ン       | 百株<br>367.02<br>(16,410.7) | 千ユーロ<br>811<br>(-)            | 百株<br>22,699.14 | 千ユーロ<br>6,997         |

(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         | 15,910,254千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 32,039,145千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0.49         |

(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 (2020年5月27日から2021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       |          | 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        |  |                |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | 204.89   | 181.48   | 2,609    | 283,783   |  | 情報技術サービス       |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO    | -        | 389.63   | 2,594    | 282,156   |  | 食品             |
| AMEREN CORP                  | 284.99   | 97.24    | 814      | 88,532    |  | 総合公益事業         |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | -        | 304.15   | 2,030    | 220,817   |  | 医薬品            |
| CAMPBELL SOUP CO             | 1,004.22 | 668.83   | 3,237    | 352,111   |  | 食品             |
| SEAGATE TECHNOLOGY           | 334.74   | -        | -        | -         |  | コンピュータ・周辺機器    |
| CISCO SYSTEMS INC            | 906.48   | 1,560.07 | 8,316    | 904,444   |  | 通信機器           |
| CLOROX COMPANY               | -        | 67.38    | 1,203    | 130,907   |  | 家庭用品           |
| CUMMINS INC                  | 89.92    | 89.92    | 2,287    | 248,723   |  | 機械             |
| DTE ENERGY CO                | 153.23   | 71.05    | 985      | 107,223   |  | 総合公益事業         |
| EATON CORP PLC               | 239.5    | 239.5    | 3,420    | 371,957   |  | 電気設備           |
| EXXON MOBIL CORP             | 733.11   | -        | -        | -         |  | 石油・ガス・消耗燃料     |
| GILEAD SCIENCES INC          | 294.44   | 449.44   | 2,976    | 323,709   |  | バイオテクノロジー      |
| HP INC                       | 491.28   | 945.45   | 3,012    | 327,577   |  | コンピュータ・周辺機器    |
| CENTERPOINT ENERGY INC       | 1,177.52 | 330.42   | 824      | 89,617    |  | 総合公益事業         |
| JOHNSON & JOHNSON            | 270.33   | 194.14   | 3,301    | 359,085   |  | 医薬品            |
| KIMBERLY-CLARK CORP          | 165.28   | 165.28   | 2,183    | 237,439   |  | 家庭用品           |
| LOCKHEED MARTIN CORP         | 118.09   | 91.18    | 3,518    | 382,602   |  | 航空宇宙・防衛        |
| MCDONALD'S CORPORATION       | 413.08   | 413.08   | 9,589    | 1,042,829 |  | ホテル・レストラン・レジャー |
| METLIFE INC                  | 1,063.33 | 1,309.04 | 8,380    | 911,376   |  | 保険             |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS    | 597.02   | -        | -        | -         |  | 半導体・半導体製造装置    |
| MERCK & CO.INC.              | 1,086.11 | 847.56   | 6,568    | 714,334   |  | 医薬品            |
| MICROSOFT CORP               | 347.09   | 347.09   | 8,736    | 950,143   |  | ソフトウェア         |
| PACWEST BANCORP              | 307.15   | -        | -        | -         |  | 銀行             |
| WELLS FARGO & CO             | 1,013.77 | -        | -        | -         |  | 銀行             |
| PACCAR INC                   | 621.61   | 255.42   | 2,312    | 251,520   |  | 機械             |
| PPL CORPORATION              | 893.92   | 893.92   | 2,602    | 282,989   |  | 電力             |
| PFIZER INC                   | 1,325.42 | 1,325.42 | 5,212    | 566,900   |  | 医薬品            |
| ALTRIA GROUP INC             | 433.64   | 433.64   | 2,151    | 233,952   |  | タバコ            |
| PROCTER & GAMBLE CO          | 852.83   | 239.48   | 3,315    | 360,519   |  | 家庭用品           |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC   | 640.1    | 136.66   | 870      | 94,684    |  | 食品             |
| SOUTH JERSEY INDUSTRIES      | 441.41   | 441.41   | 1,145    | 124,568   |  | ガス             |
| TRUIST FINANCIAL CORP        | 1,195.07 | 1,195.07 | 7,177    | 780,562   |  | 銀行             |
| AT&T INC                     | 1,256.74 | 1,256.74 | 3,709    | 403,451   |  | 各種電気通信サービス     |
| CHEVRON CORP                 | 245.8    | 301.37   | 3,130    | 340,423   |  | 石油・ガス・消耗燃料     |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        | -        | 184.12   | 3,474    | 377,834   |  | 半導体・半導体製造装置    |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | -        | 734.05   | 3,977    | 432,587   |  | 食品・生活必需品小売り    |
| VALLEY NATIONAL BANCORP      | 1,286.38 | -        | -        | -         |  | 銀行             |
| LAS VEGAS SANDS CORP         | 528.45   | -        | -        | -         |  | ホテル・レストラン・レジャー |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 637.34   | 637.34   | 6,215    | 675,918   |  | タバコ            |
| LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV | 369.16   | 369.16   | 4,056    | 441,166   |  | 化学             |
| GENERAL MOTORS CO            | 710.63   | -        | -        | -         |  | 自動車            |

| 銘柄                              | 期首(前期末)          |                   | 当期                |              | 業種等                   |
|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------|-----------------------|
|                                 | 株数               | 株数                | 評価額               |              |                       |
|                                 |                  |                   | 外貨建金額             | 邦貨換算金額       |                       |
| <b>(アメリカ)</b>                   | 百株               | 百株                | 千アメリカ・ドル          | 千円           |                       |
| ABBVIE INC                      | 655.93           | 655.93            | 7,514             | 817,183      | バイオテクノロジー             |
| BROADCOM INC                    | -                | 79.24             | 3,641             | 396,001      | 半導体・半導体製造装置           |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | -                | 391.45            | 3,660             | 398,031      | コンピュータ・周辺機器           |
| AVANGRID INC                    | 361.59           | 190.06            | 991               | 107,871      | 電力                    |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 23,751.59<br>39銘柄 | 18,482.41<br>38銘柄 | 141,752<br>- | 15,415,540<br><42.5%> |
| <b>(カナダ)</b>                    | 百株               | 百株                | 千カナダ・ドル           | 千円           |                       |
| NATIONAL BANK OF CANADA         | 400.66           | 584.27            | 5,511             | 496,799      | 銀行                    |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO  | 3,140.56         | 3,140.56          | 5,854             | 527,679      | 総合公益事業                |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE     | 193.26           | 390.39            | 5,293             | 477,137      | 銀行                    |
| RUSSEL METALS INC               | 768.67           | 1,573.75          | 5,248             | 473,095      | 商社・流通業                |
| MAGNA INTERNATIONAL INC         | -                | 388.94            | 4,470             | 403,003      | 自動車部品                 |
| GIBSON ENERGY INC               | 2,382.76         | -                 | -                 | -            | 石油・ガス・消耗燃料            |
| CAPITAL POWER CORP              | 860.16           | 860.16            | 3,425             | 308,743      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者    |
| NORTHLAND POWER INC             | 2,042.99         | 276.64            | 1,109             | 100,044      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者    |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 9,789.06<br>7銘柄   | 7,214.71<br>7銘柄   | 30,913<br>-  | 2,786,504<br><7.7%>   |
| <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                   | 581.27           | 581.27            | 2,759             | 232,601      | 金属・鉱業                 |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA  | 285.97           | -                 | -                 | -            | 銀行                    |
| AGL ENERGY LTD                  | 776.72           | 776.72            | 635               | 53,547       | 総合公益事業                |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,643.96<br>3銘柄   | 1,357.99<br>2銘柄   | 3,395<br>-   | 286,149<br><0.8%>     |
| <b>(香港)</b>                     | 百株               | 百株                | 千香港・ドル            | 千円           |                       |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD      | 7,620            | 3,490             | 9,702             | 135,927      | 銀行                    |
| NEW WORLD DEVELOPMENT           | 21,880           | 5,470             | 22,509            | 315,351      | 不動産管理・開発              |
| CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD | -                | 6,720             | 27,115            | 379,883      | 専門小売り                 |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 29,500<br>2銘柄     | 15,680<br>3銘柄     | 59,326<br>-  | 831,163<br><2.3%>     |
| <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             | 3,383             | 277,676      | 銀行                    |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,307<br>1銘柄      | 1,307<br>1銘柄      | 3,383<br>-   | 277,676<br><0.8%>     |
| <b>(イギリス)</b>                   | 百株               | 百株                | 千イギリス・ポンド         | 千円           |                       |
| NATIONAL GRID PLC               | 5,418.8          | 5,418.8           | 5,131             | 789,651      | 総合公益事業                |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC    | 401.83           | 401.83            | 1,115             | 171,619      | タバコ                   |
| IMPERIAL BRANDS PLC             | 1,637.2          | 1,637.2           | 2,716             | 418,081      | タバコ                   |
| UNILEVER PLC                    | 808.44           | 696.17            | 2,998             | 461,340      | パーソナル用品               |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC      | 3,384.49         | 3,384.49          | 3,358             | 516,743      | 水道                    |
| RIO TINTO PLC                   | 906.4            | 906.4             | 5,352             | 823,610      | 金属・鉱業                 |
| VODAFONE GROUP PLC              | 10,084.8         | 10,084.8          | 1,289             | 198,481      | 無線通信サービス              |
| SSE PLC                         | 1,179.15         | 1,179.15          | 1,827             | 281,243      | 電力                    |
| BP PLC                          | 4,168.37         | 5,964.93          | 1,849             | 284,543      | 石油・ガス・消耗燃料            |
| 3I GROUP PLC                    | 2,194.47         | 2,194.47          | 2,729             | 420,080      | 資本市場                  |

| 銘柄                              | 株数               | 当期                |                   | 期末          |                      | 業種等 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------|----------------------|-----|
|                                 |                  | 株数                | 株数                | 評価額         |                      |     |
|                                 |                  |                   |                   | 外貨建金額       | 邦貨換算金額               |     |
| <b>(イギリス)</b>                   | 百株               | 百株                | 千イギリス・ポンド         | 千円          |                      |     |
| GLAXOSMITHKLINE PLC             | 2,670.2          | 2,670.2           | 3,610             | 555,523     | 医薬品                  |     |
| ASTRAZENECA PLC                 | 558.09           | 321.44            | 2,598             | 399,810     | 医薬品                  |     |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 33,412.24<br>12銘柄 | 34,859.88<br>12銘柄 | 34,577<br>- | 5,320,730<br><14.7%> |     |
| <b>(スイス)</b>                    | 百株               | 百株                | 千スイス・フラン          | 千円          |                      |     |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN    | 203.38           | 168.48            | 5,261             | 638,972     | 医薬品                  |     |
| NOVARTIS AG-REG SHS             | 824.79           | 824.79            | 6,552             | 795,791     | 医薬品                  |     |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,028.17<br>2銘柄   | 993.27<br>2銘柄     | 11,814<br>- | 1,434,763<br><4.0%>  |     |
| <b>(ノルウェー)</b>                  | 百株               | 百株                | 千ノルウェー・クローネ       | 千円          |                      |     |
| DNB ASA                         | 1,340.75         | -                 | -                 | -           | 銀行                   |     |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,340.75<br>1銘柄   | -<br>-銘柄          | -<br>-      | -<br><-%>            |     |
| <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                  | -                | 1,488.25          | 16,698            | 219,747     | 無線通信サービス             |     |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | -<br>-銘柄          | 1,488.25<br>1銘柄   | 16,698<br>- | 219,747<br><0.6%>    |     |
| <b>(ユーロ…オランダ)</b>               | 百株               | 百株                | 千ユーロ              | 千円          |                      |     |
| NN GROUP NV                     | 284.71           | -                 | -                 | -           | 保険                   |     |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 284.71<br>1銘柄     | -<br>-銘柄          | -<br>-      | -<br><-%>            |     |
| <b>(ユーロ…フランス)</b>               | 百株               | 百株                | 千ユーロ              | 千円          |                      |     |
| AXA SA                          | 2,250.72         | 3,479.79          | 7,756             | 1,032,771   | 保険                   |     |
| DANONE                          | -                | 416.6             | 2,513             | 334,707     | 食品                   |     |
| TOTAL SE                        | 918.14           | 1,181.28          | 4,527             | 602,882     | 石油・ガス・消耗燃料           |     |
| SANOFI                          | 620.01           | 620.01            | 5,452             | 725,982     | 医薬品                  |     |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 3,788.87<br>3銘柄   | 5,697.68<br>4銘柄   | 20,250<br>- | 2,696,344<br><7.4%>  |     |
| <b>(ユーロ…ドイツ)</b>                | 百株               | 百株                | 千ユーロ              | 千円          |                      |     |
| DEUTSCHE POST AG-REG            | 1,706.71         | 1,706.71          | 9,147             | 1,218,051   | 航空貨物・物流サービス          |     |
| RWE AG                          | 988.86           | -                 | -                 | -           | 総合公益事業               |     |
| E.ON SE                         | 4,209.62         | 4,209.62          | 4,234             | 563,873     | 総合公益事業               |     |
| SIEMENS AG-REG                  | 275.79           | 393.08            | 5,321             | 708,559     | コンプロマリット             |     |
| DAIMLER AG                      | 199.9            | -                 | -                 | -           | 自動車                  |     |
| BASF SE                         | 256.47           | 256.47            | 1,721             | 229,173     | 化学                   |     |
| ALLIANZ SE                      | 222.89           | 297.39            | 6,404             | 852,731     | 保険                   |     |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG         | 3,718.47         | 3,718.47          | 6,384             | 850,111     | 各種電気通信サービス           |     |
| 小計                              | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 11,578.71<br>8銘柄  | 10,581.74<br>6銘柄  | 33,214<br>- | 4,422,502<br><12.2%> |     |
| <b>(ユーロ…スペイン)</b>               | 百株               | 百株                | 千ユーロ              | 千円          |                      |     |
| IBERDROLA SA                    | 5,817.73         | 2,361.49          | 2,712             | 361,125     | 電力                   |     |
| REPSOL SA                       | 2,641.02         | -                 | -                 | -           | 石油・ガス・消耗燃料           |     |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV     | 423.32           | -                 | -                 | -           | 建設・土木                |     |
| RED ELECTRICA DE CORPORACION SA | 752.35           | 752.35            | 1,236             | 164,588     | 電力                   |     |



| 銘 柄              | 株 数                        | 株 数                | 期 末                |             | 業 種 等                 |  |
|------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------|-----------------------|--|
|                  |                            |                    | 評 価 額              |             |                       |  |
|                  |                            |                    | 外 貨 建 金 額          | 邦 貨 換 算 金 額 |                       |  |
| (ユーロ…スペイン)       | 百株                         | 百株                 | 千ユーロ               | 千円          |                       |  |
| FERROVIAL SA     | 739.38                     | 1,106.4            | 2,680              | 356,949     | 建設・土木                 |  |
| FERROVIAL SA-RTS | —                          | 971.52             | 19                 | 2,600       | 建設・土木                 |  |
| FERROVIAL SA-RTS | 739.38                     | —                  | —                  | —           | 建設・土木                 |  |
| 小 計              | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 11,113.18<br>6銘柄   | 5,191.76<br>4銘柄    | 6,648<br>—  | 885,263<br><2.4%>     |  |
| (ユーロ…フィンランド)     | 百株                         | 百株                 | 千ユーロ               | 千円          |                       |  |
| UPM-KYMMENE OYJ  | 653.83                     | 653.83             | 2,096              | 279,193     | 紙製品・林産品               |  |
| FORTUM OYJ       | 1,774.25                   | 1,774.25           | 4,137              | 550,914     | 電力                    |  |
| 小 計              | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 2,428.08<br>2銘柄    | 2,428.08<br>2銘柄    | 6,234<br>—  | 830,108<br><2.3%>     |  |
| 合 計              | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 130,966.32<br>87銘柄 | 105,282.77<br>82銘柄 | —<br>—      | 35,406,495<br><97.5%> |  |

(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

2021年5月26日現在

| 項 目                     | 当 期 末      |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
| 株 式                     | 35,406,495 | 97.5  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 893,498    | 2.5   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 36,299,994 | 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、35,710,156千円、98.4%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、2021年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.75円、1カナダ・ドル=90.14円、1オーストラリア・ドル=84.28円、1香港・ドル=14.01円、1シンガポール・ドル=82.06円、1台湾・ドル=3.902円、1イギリス・ポンド=153.88円、1スイス・フラン=121.44円、1ノルウェー・クローネ=13.08円、1スウェーデン・クローナ=13.16円、1ユーロ=133.15円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月26日)現在

| 項 目                | 当 期 末           |
|--------------------|-----------------|
| (A) 資 産            | 36,299,994,363円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 829,006,027     |
| 株 式(評価額)           | 35,406,495,663  |
| 未 収 配 当 金          | 64,492,673      |
| (B) 負 債            | —               |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 36,299,994,363  |
| 元 本                | 11,518,532,199  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 24,781,462,164  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 11,518,532,199口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 31,514円         |

(注1) 期首元本額 13,092,092,972円

追加設定元本額 88,965,208円

一部解約元本額 1,662,525,981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) 3,928,789,058円

D I A M世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 6,843,259,186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) 37,620,545円

D I A M世界6資産バランスファンド 73,488,368円

D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 99,867,287円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 322,201,014円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 213,306,741円

期末元本合計 11,518,532,199円

## ■損益の状況

当期 自2020年5月27日 至2021年5月26日

| 項 目                  | 当 期            |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 1,353,831,548円 |
| 受 取 配 当 金            | 1,353,948,113  |
| 受 取 利 息              | 3,023          |
| そ の 他 収 益 金          | 22,220         |
| 支 払 利 息              | △141,808       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 9,111,997,686  |
| 売 買 益                | 10,002,777,715 |
| 売 買 損                | △890,780,029   |
| (C) そ の 他 費 用        | △5,573,729     |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 10,460,255,505 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 17,079,145,886 |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △2,896,974,019 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 139,034,792    |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 24,781,462,164 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 24,781,462,164 |

(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。

# J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド

## 運用報告書

第16期 (決算日 2022年5月9日)

(計算期間 2021年5月11日~2022年5月9日)

J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンドの第16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   | 2006年7月20日から無期限です。   |
| 運用方針   | 東証R E I T指数(配当込み)を上回る投資成果をめざして運用を行います。                         |
| 主要投資対象 | 東京証券取引所に上場し、東証R E I T指数に採用されている(または採用予定の)不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資は行いません。<br>外貨建資産への投資は行いません。<br>投資信託証券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   |      | 東証R E I T指数        |          | 投資証券比率    | 純資産額       |
|-----------------|--------|------|--------------------|----------|-----------|------------|
|                 | 円      | 騰落率  | (配当込み)<br>(ベンチマーク) | 騰落率      |           |            |
| 12期(2018年5月8日)  | 20,086 | 3.2% | ポイント<br>3,387.81   | %<br>2.8 | %<br>98.3 | 百万円<br>805 |
| 13期(2019年5月8日)  | 22,722 | 13.1 | 3,816.90           | 12.7     | 98.1      | 544        |
| 14期(2020年5月8日)  | 21,294 | △6.3 | 3,480.23           | △8.8     | 97.6      | 404        |
| 15期(2021年5月10日) | 27,502 | 29.2 | 4,503.65           | 29.4     | 97.3      | 451        |
| 16期(2022年5月9日)  | 27,493 | △0.0 | 4,481.67           | △0.5     | 97.0      | 407        |

(注1) 東証R E I T指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有しています。J P Xは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません(以下同じ)。

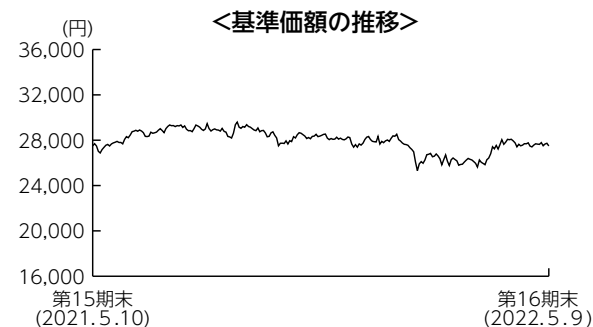
(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                    | 基 準 価 額 |       | 東 証 R E I T 指 数<br>(配当込み)<br>(ベンチマーク) |       | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 |
|--------------------------|---------|-------|---------------------------------------|-------|--------------------|
|                          | 騰 落 率   | 騰 落 率 | 騰 落 率                                 | 騰 落 率 |                    |
| (期 首)<br>2021 年 5 月 10 日 | 円       | %     | ポイント                                  | %     | %                  |
|                          | 27,502  | —     | 4,503.65                              | —     | 97.3               |
| 5 月 末                    | 27,801  | 1.1   | 4,551.00                              | 1.1   | 97.1               |
| 6 月 末                    | 28,862  | 4.9   | 4,732.24                              | 5.1   | 97.1               |
| 7 月 末                    | 29,151  | 6.0   | 4,767.40                              | 5.9   | 96.1               |
| 8 月 末                    | 29,153  | 6.0   | 4,755.00                              | 5.6   | 95.5               |
| 9 月 末                    | 28,200  | 2.5   | 4,605.71                              | 2.3   | 95.2               |
| 10 月 末                   | 28,521  | 3.7   | 4,660.54                              | 3.5   | 96.4               |
| 11 月 末                   | 27,388  | △0.4  | 4,470.13                              | △0.7  | 96.0               |
| 12 月 末                   | 28,346  | 3.1   | 4,624.94                              | 2.7   | 96.0               |
| 2022 年 1 月 末             | 26,837  | △2.4  | 4,372.24                              | △2.9  | 96.8               |
| 2 月 末                    | 26,070  | △5.2  | 4,243.65                              | △5.8  | 97.2               |
| 3 月 末                    | 27,829  | 1.2   | 4,536.64                              | 0.7   | 97.2               |
| 4 月 末                    | 27,511  | 0.0   | 4,483.12                              | △0.5  | 97.0               |
| (期 末)<br>2022 年 5 月 9 日  | 27,493  | △0.0  | 4,481.67                              | △0.5  | 97.0               |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2021年5月11日から2022年5月9日まで）

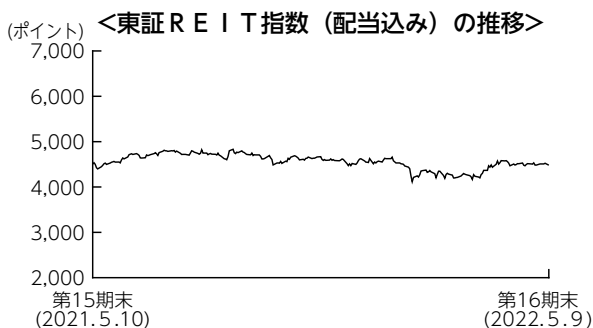


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は27,493円となり、前期末比で0.03%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

当期間における基準価額は前期末比で小幅ながら下落しました。米国の長期金利の低下（価格は上昇）等を背景に2021年7月上旬にかけて基準価額は上昇しました。しかし、その後は新型コロナウイルス変異株の感染拡大や米国の金融政策に対する警戒感などから、基準価額は下落基調となりました。



### 投資環境

当期間における国内リート市場は前期末比で小幅ながら下落しました。米国の長期金利の低下や、新型コロナウイルスに対するワクチン接種の進展を受け、2021年7月上旬にかけて国内リート市場は上昇しました。その後、新型コロナウイルス変異株の感染が拡大したことに加え、米国における金融政策やウクライナ情勢に対する懸念などを背景に、国内リート市場は下落基調となりました。

## ポートフォリオについて

相対的に割安な銘柄や業績安定感がある銘柄を中心に運用を行いました。当期間については、NTT都市開発リート投資法人などの一部売却等を実施しました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）は0.5%下落しました。

当ファンドはベンチマークを0.5%上回りました。主にジャパンエクセレント投資法人の非保有やサムティ・レジデンシャル投資法人のオーバーウェイトといった銘柄選択効果などがプラスに寄与しました。

## 今後の運用方針

国内リート市場は、引き続き、新型コロナウイルスや世界的なインフレの動向などに一喜一憂する展開が想定されます。一方、リート各社の安定的な業績や健全な財務体質などが投資口価格の下支え要因になると考えており、下値は底堅いと見ています。純資産価値やその創出するキャッシュフローをベースにした価値から判断して割安感の強い銘柄を中心に保有する方針です。

## ■ 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<br>(投資証券) | 2円<br>(2) | 0.007%<br>(0.007) | (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<br>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 |
| 合 計                   | 2         | 0.007             |  |
| 期中の平均基準価額は27,923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 (2021年5月11日から2022年5月9日まで)

### 投資証券

|                         | 買 |       | 付 |       | 売 |       | 付 |       |
|-------------------------|---|-------|---|-------|---|-------|---|-------|
|                         | 口 | 数     | 金 | 額     | 口 | 数     | 金 | 額     |
|                         |   | 千口    |   | 千円    |   | 千口    |   | 千円    |
| 国内                      |   | -     |   | -     |   | 0.005 |   | 572   |
| サンケイリアルエステート投資法人        |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| S O S I L A 物流リート投資法人   |   | 0.01  |   | 1,494 |   | -     |   | -     |
| 日本アコモデーションファンド投資法人      |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| 日本アコモデーションファンド投資法人      |   | 0.006 |   | 3,691 |   | -     |   | -     |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 |   | 0.005 |   | 971   |   | -     |   | -     |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人      |   | (-)   |   | (-)   |   | 0.003 |   | 1,367 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人      |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| GLP投資法人                 |   | (-)   |   | (-)   |   | 0.01  |   | 1,840 |
| GLP投資法人                 |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人      |   | -     |   | -     |   | 0.007 |   | 2,319 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人      |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| 日本プロロジスリート投資法人          |   | 0.006 |   | 2,118 |   | 0.005 |   | 1,832 |
| 日本プロロジスリート投資法人          |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人   |   | -     |   | -     |   | 0.336 |   | 7,640 |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| 積水ハウス・リート投資法人           |   | -     |   | -     |   | 0.015 |   | 1,408 |
| 積水ハウス・リート投資法人           |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| サムティ・レジデンシャル投資法人        |   | -     |   | -     |   | 0.006 |   | 717   |
| サムティ・レジデンシャル投資法人        |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| 野村不動産マスターファンド投資法人       |   | -     |   | -     |   | 0.011 |   | 1,970 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人       |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| スターアジア不動産投資法人           |   | -     |   | -     |   | 0.008 |   | 465   |
| スターアジア不動産投資法人           |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| 三菱地所物流リート投資法人           |   | -     |   | -     |   | 0.002 |   | 979   |
| 三菱地所物流リート投資法人           |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| CREロジスティクスファンド投資法人      |   | -     |   | -     |   | 0.003 |   | 640   |
| CREロジスティクスファンド投資法人      |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| ザイマックス・リート投資法人          |   | -     |   | -     |   | 0.003 |   | 378   |
| ザイマックス・リート投資法人          |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| ジャパンリアルエステイト投資法人        |   | -     |   | -     |   | 0.003 |   | 2,099 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人        |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |
| オリックス不動産投資法人            |   | -     |   | -     |   | 0.01  |   | 2,134 |
| オリックス不動産投資法人            |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |   | (-)   |

|                  | 買 付 額        |              | 売 付 額        |              |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | □ 数          | 金 額          | □ 数          | 金 額          |
|                  | 千□           | 千円           | 千□           | 千円           |
| 日本プライムリアルティ投資法人  | 0.01<br>(-)  | 4,370<br>(-) | 0.002<br>(-) | 824<br>(-)   |
| NTT都市開発リート投資法人   | -<br>(-)     | -<br>(-)     | 0.045<br>(-) | 7,395<br>(-) |
| 東急リアル・エステート投資法人  | -<br>(-)     | -<br>(-)     | 0.011<br>(-) | 2,168<br>(-) |
| グローバル・ワン不動産投資法人  | -<br>(-)     | -<br>(-)     | 0.005<br>(-) | 566<br>(-)   |
| ユナイテッド・アーバン投資法人  | 0.01<br>(-)  | 1,249<br>(-) | -<br>(-)     | -<br>(-)     |
| インヴィンシブル投資法人     | -<br>(-)     | -<br>(-)     | 0.02<br>(-)  | 864<br>(-)   |
| ケネディクス・オフィス投資法人  | -<br>(-)     | -<br>(-)     | 0.003<br>(-) | 2,396<br>(-) |
| 大和証券オフィス投資法人     | -<br>(-)     | -<br>(-)     | 0.007<br>(-) | 5,375<br>(-) |
| スターツプロシード投資法人    | -<br>(-)     | -<br>(-)     | 0.008<br>(-) | 1,896<br>(-) |
| 大和ハウスリート投資法人     | 0.01<br>(-)  | 3,308<br>(-) | -<br>(-)     | -<br>(-)     |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | -<br>(-)     | -<br>(-)     | 0.011<br>(-) | 627<br>(-)   |
| 大和証券リビング投資法人     | 0.007<br>(-) | 732<br>(-)   | -<br>(-)     | -<br>(-)     |

(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 (2021年5月11日から2022年5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

### 国内投資証券

| 銘                       | 柄 | 期首(前期末) |       | 当期 |       | 期末     |     |
|-------------------------|---|---------|-------|----|-------|--------|-----|
|                         |   | □       | 数     | □  | 数     | 評 価 額  | 比 率 |
| <b>不動産ファンド</b>          |   |         | 千□    |    | 千□    | 千円     | %   |
| サンケイリアルエステート投資法人        |   |         | 0.039 |    | 0.034 | 3,179  | 0.8 |
| S O S I L A 物流リート投資法人   |   |         | —     |    | 0.01  | 1,564  | 0.4 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人      |   |         | 0.008 |    | 0.014 | 8,988  | 2.2 |
| 森ヒルズリート投資法人             |   |         | 0.022 |    | 0.022 | 3,256  | 0.8 |
| 産業ファンド投資法人              |   |         | 0.04  |    | 0.04  | 7,452  | 1.8 |
| アドバンス・レジデンス投資法人         |   |         | 0.035 |    | 0.035 | 12,425 | 3.0 |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 |   |         | 0.03  |    | 0.035 | 7,318  | 1.8 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人      |   |         | 0.021 |    | 0.018 | 7,497  | 1.8 |
| G L P 投資法人              |   |         | 0.141 |    | 0.131 | 22,440 | 5.5 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人      |   |         | 0.022 |    | 0.015 | 4,935  | 1.2 |
| 日本プロロジスリート投資法人          |   |         | 0.069 |    | 0.07  | 24,220 | 5.9 |
| 星野リゾート・リート投資法人          |   |         | 0.004 |    | 0.004 | 2,636  | 0.6 |
| One リート投資法人             |   |         | 0.015 |    | 0.015 | 4,087  | 1.0 |
| ヒューリックリート投資法人           |   |         | 0.045 |    | 0.045 | 7,177  | 1.8 |
| 日本リート投資法人               |   |         | 0.011 |    | 0.011 | 4,103  | 1.0 |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人   |   |         | 0.336 |    | —     | —      | —   |
| 積水ハウス・リート投資法人           |   |         | 0.105 |    | 0.09  | 6,957  | 1.7 |
| ケネディクス商業リート投資法人         |   |         | 0.006 |    | 0.006 | 1,624  | 0.4 |
| ヘルスケア&メディカル投資法人         |   |         | 0.007 |    | 0.007 | 1,127  | 0.3 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人        |   |         | 0.036 |    | 0.03  | 3,981  | 1.0 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人       |   |         | 0.111 |    | 0.1   | 16,520 | 4.1 |
| いちごホテルリート投資法人           |   |         | 0.021 |    | 0.021 | 1,923  | 0.5 |
| ラサールロジポート投資法人           |   |         | 0.06  |    | 0.06  | 10,440 | 2.6 |
| スターアジア不動産投資法人           |   |         | 0.06  |    | 0.052 | 3,094  | 0.8 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人     |   |         | 0.01  |    | 0.01  | 5,400  | 1.3 |
| 投資法人みらい                 |   |         | 0.056 |    | 0.056 | 2,828  | 0.7 |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人        |   |         | 0.006 |    | 0.006 | 778    | 0.2 |
| 三菱地所物流リート投資法人           |   |         | 0.015 |    | 0.013 | 5,954  | 1.5 |
| C R E ロジスティクスファンド投資法人   |   |         | 0.025 |    | 0.022 | 4,279  | 1.1 |
| ザイマックス・リート投資法人          |   |         | 0.026 |    | 0.023 | 2,838  | 0.7 |
| タカラレーベン不動産投資法人          |   |         | 0.007 |    | 0.007 | 847    | 0.2 |
| 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人    |   |         | 0.015 |    | 0.015 | 2,361  | 0.6 |



| 銘 柄               | 期 首(前期末)   | 当 期         |             | 末       |      |
|-------------------|------------|-------------|-------------|---------|------|
|                   | □ 数        | □ 数         | 評 価 額       | 比 率     |      |
|                   | 千□         | 千□          | 千円          | %       |      |
| 日本ビルファンド投資法人      | 0.032      | 0.032       | 21,632      | 5.3     |      |
| ジャパンリアルエステイト投資法人  | 0.048      | 0.045       | 28,395      | 7.0     |      |
| 日本都市ファンド投資法人      | 0.169      | 0.169       | 17,626      | 4.3     |      |
| オリックス不動産投資法人      | 0.079      | 0.069       | 12,454      | 3.1     |      |
| 日本プライムリアルティ投資法人   | 0.015      | 0.023       | 9,108       | 2.2     |      |
| N T T都市開発リート投資法人  | 0.067      | 0.022       | 3,304       | 0.8     |      |
| 東急リアル・エステート投資法人   | 0.061      | 0.05        | 9,195       | 2.3     |      |
| グローバル・ワン不動産投資法人   | 0.06       | 0.055       | 6,099       | 1.5     |      |
| ユナイテッド・アーバン投資法人   | 0.075      | 0.085       | 12,206      | 3.0     |      |
| 森トラスト総合リート投資法人    | 0.02       | 0.02        | 2,816       | 0.7     |      |
| インヴィンシブル投資法人      | 0.178      | 0.158       | 7,062       | 1.7     |      |
| フロンティア不動産投資法人     | 0.002      | 0.002       | 1,006       | 0.2     |      |
| 平和不動産リート投資法人      | 0.044      | 0.044       | 6,591       | 1.6     |      |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 0.028      | 0.028       | 8,848       | 2.2     |      |
| 福岡リート投資法人         | 0.02       | 0.02        | 3,272       | 0.8     |      |
| ケネディクス・オフィス投資法人   | 0.013      | 0.01        | 6,880       | 1.7     |      |
| 大和証券オフィス投資法人      | 0.019      | 0.012       | 8,844       | 2.2     |      |
| スターツプロシード投資法人     | 0.03       | 0.022       | 5,238       | 1.3     |      |
| 大和ハウスリート投資法人      | 0.04       | 0.05        | 15,725      | 3.9     |      |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人  | 0.159      | 0.148       | 10,197      | 2.5     |      |
| 大和証券リビング投資法人      | 0.05       | 0.057       | 6,509       | 1.6     |      |
| 合 計               | □ 数 ・ 金 額  | 2.613       | 2.138       | 395,243 | -    |
|                   | 銘 柄 数<比 率> | 52銘柄<97.3%> | 52銘柄<97.0%> | -       | 97.0 |

(注1) < >内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2) 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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) インヴィンシブル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、スターツプロシード投資法人、ラサールロジポート投資法人、森トラスト総合リート投資法人、福岡リート投資法人、日本都市ファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、CREロジスティクスファンド投資法人、大和証券リビング投資法人、いちごホテルリート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、平和不動産リート投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、投資法人みらい、ザイマックス・リート投資法人、伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、Oneリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

## ■投資信託財産の構成

2022年5月9日現在

| 項 目                     | 当 期 末         |           |
|-------------------------|---------------|-----------|
|                         | 評 価 額         | 比 率       |
| 投 資 証 券                 | 千円<br>395,243 | %<br>97.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 12,260        | 3.0       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 407,503       | 100.0     |

(注) 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。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月9日)現在

| 項 目                | 当 期 末        |
|--------------------|--------------|
| (A) 資 産            | 407,503,871円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 8,162,507    |
| 投 資 証 券(評価額)       | 395,243,700  |
| 未 収 配 当 金          | 4,097,664    |
| (B) 負 債            | -            |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 407,503,871  |
| 元 本                | 148,221,790  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 259,282,081  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 148,221,790口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 27,493円      |

(注1) 期首元本額 164,100,296円  
 追加設定元本額 0円  
 一部解約元本額 15,878,506円

(注2) 期末における元本の内訳  
 D I A M世界6資産バランスファンド 78,620,541円  
 D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 69,601,249円  
 期末元本合計 148,221,790円

## ■損益の状況

当期 自2021年5月11日 至2022年5月9日

| 項 目                 | 当 期         |
|---------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 14,649,523円 |
| 受 取 配 当 金           | 14,651,825  |
| 受 取 利 息             | 46          |
| そ の 他 収 益 金         | 3           |
| 支 払 利 息             | △2,351      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △13,458,570 |
| 売 買 益               | 6,372,163   |
| 売 買 損               | △19,830,733 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B)  | 1,190,953   |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 287,212,622 |
| (E) 解 約 差 損 益 金     | △29,121,494 |
| (F) 合 計(C+D+E)      | 259,282,081 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F)    | 259,282,081 |

(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) (E)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。

# DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日 2021年12月9日）

（計算期間 2020年12月10日～2021年12月9日）

DIAM US・リート・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   | 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。<br>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。<br>株式への投資は行いません。<br>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<br>組入<br>証比 | 券率   | 純総<br>資産額 |
|-------------------|----|--------|-------|----------------|------|-----------|
|                   |    | 期      | 騰落率   |                |      |           |
| 14期 (2017年12月11日) | 円  |        | %     |                | %    | 百万円       |
|                   |    | 32,493 | 8.1   |                | 94.5 | 35,615    |
| 15期 (2018年12月10日) |    | 33,842 | 4.2   |                | 94.3 | 31,066    |
| 16期 (2019年12月9日)  |    | 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    |

(注1) 当ファンドの信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得するというコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

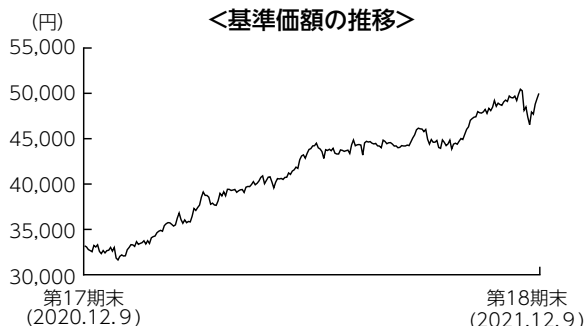
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

| 年      | 月    | 日   | 基 準    | 価 額 |      | 投 資 証 比 | 券 率  |
|--------|------|-----|--------|-----|------|---------|------|
|        |      |     |        | 騰 落 | 率    |         |      |
| (期 首)  |      |     | 円      |     | %    |         | %    |
| 2020 年 | 12 月 | 9 日 | 33,190 |     | -    |         | 96.5 |
|        | 12 月 | 末   | 32,604 |     | △1.8 |         | 96.2 |
| 2021 年 | 1 月  | 末   | 33,752 |     | 1.7  |         | 95.7 |
|        | 2 月  | 末   | 36,088 |     | 8.7  |         | 96.5 |
|        | 3 月  | 末   | 39,146 |     | 17.9 |         | 96.6 |
|        | 4 月  | 末   | 40,903 |     | 23.2 |         | 96.7 |
|        | 5 月  | 末   | 41,864 |     | 26.1 |         | 97.2 |
|        | 6 月  | 末   | 43,312 |     | 30.5 |         | 95.8 |
|        | 7 月  | 末   | 44,422 |     | 33.8 |         | 93.7 |
|        | 8 月  | 末   | 45,086 |     | 35.8 |         | 95.0 |
|        | 9 月  | 末   | 44,844 |     | 35.1 |         | 97.1 |
|        | 10 月 | 末   | 48,344 |     | 45.7 |         | 97.4 |
|        | 11 月 | 末   | 48,500 |     | 46.1 |         | 95.4 |
| (期 末)  |      |     |        |     |      |         |      |
| 2021 年 | 12 月 | 9 日 | 49,994 |     | 50.6 |         | 97.3 |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2020年12月10日から2021年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は49,994円となり、前期末比で50.6%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、経済が正常化に向かうとの期待や、米国をはじめとする主要国における金融緩和姿勢の継続などを背景にリート市場が上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。また、主要通貨に対して円安が進行したことも、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、プロロジス（工業）やサイモン・プロパティ・グループ（小売り）などが主にプラスに寄与しました。

## 投資環境

米国リート市場は大きく上昇しました。当期前半は、新型コロナウイルスのワクチン接種が進み経済が正常化に向かうとの見方が広がったことなどを背景に上昇しました。当期後半は、テーパリング（量的金融緩和の段階的縮小）の開始時期について不透明感が広がったことなどを受けて下落する局面もありましたが、良好な経済指標の発表、企業の好決算を受けて米国株式市場が高値を更新する中、リートにも資金が流入しました。セクター別では、特に倉庫リートが大きく上昇しました。

為替市場では、米ドルに対して円安が進みました。当期前半は、米国などで新型コロナウイルスワクチンの接種が進み経済の正常化期待が強まったことから、安全通貨と見なされた円が売られる展開となりました。その後は、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念と、緩和的な金融政策への期待が交錯し方向感の定まらない展開となりましたが、当期後半には、金融緩和が早期に縮小されるとの見方が強まったことから、米ドルに対して一段の円安が進みました。

## 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。住居施設などの組入比率を引き上げた一方、オフィスやホテル・リゾートなどの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

経済の正常化が進む一方で、新型コロナウイルスの新たな変異株の発生、インフレの進行などが懸念材料となっており、神経質な展開が予想されます。また、コロナ禍により広がった新たな生活様式がどの程度定着するかがリーートの成長力を測るうえで重要になります。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<br>(投資証券)        | 14円<br>(14)     | 0.033%<br>(0.033)           | (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<br>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<br>(保管費用)<br>(その他) | 5<br>(4)<br>(1) | 0.013<br>(0.011)<br>(0.002) | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計                          | 19              | 0.046                       |   |
| 期中の平均基準価額は41,422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 (2020年12月10日から2021年12月9日まで)

### 投資証券

|                                 | 買 |          | 付 |          | 売 |        | 付 |          |
|---------------------------------|---|----------|---|----------|---|--------|---|----------|
|                                 | □ | 数        | 金 | 額        | □ | 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    |   | —        |   | —        |   | 7.96   |   | 1,295    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| BOSTON PROPERTIES INC           |   | 12.66    |   | 1,136    |   | 35.58  |   | 4,128    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| SL GREEN                        |   | —        |   | —        |   | 9.86   |   | 724      |
|                                 |   | (△0.044) |   | (59)     |   | (—)    |   | (—)      |
| PROLOGIS INC                    |   | 6.92     |   | 654      |   | 42.57  |   | 5,219    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC       |   | 9.58     |   | 1,592    |   | 13.79  |   | 2,942    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| CAMDEN PROPERTY TRUST           |   | —        |   | —        |   | 36.1   |   | 3,615    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| EQUINIX INC                     |   | —        |   | —        |   | 4.1    |   | 3,152    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| COUSINS PROPERTIES INC          |   | 11.51    |   | 439      |   | 10.08  |   | 346      |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP |   | 34.28    |   | 5,977    |   | 42.89  |   | 7,399    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC        |   | 9.24     |   | 2,275    |   | 19.76  |   | 6,168    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| EQUITY RESIDENTIAL              |   | 7.58     |   | 444      |   | 13.84  |   | 1,052    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST       |   | —        |   | —        |   | 13.46  |   | 1,551    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC       |   | —        |   | —        |   | 48.16  |   | 1,583    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC        |   | —        |   | —        |   | 4.19   |   | 180      |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| WELLTOWER INC                   |   | 25.81    |   | 1,978    |   | 55.53  |   | 3,822    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| EAST GROUP                      |   | —        |   | —        |   | 8.58   |   | 1,192    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| ACADIA REALTY TRUST             |   | —        |   | —        |   | 100.27 |   | 2,115    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |
| HOST HOTELS & RESORTS INC       |   | 76.25    |   | 1,267    |   | 410.25 |   | 6,819    |
|                                 |   | (—)      |   | (—)      |   | (—)    |   | (—)      |

|                                     | 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                             | 58.55  | 2,221    | 2.73   | 120      |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| SIMON PROPERTY GROUP INC            | 23.3   | 2,152    | 21.26  | 2,912    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| LIFE STORAGE INC                    | -      | -        | 36.34  | 4,029    |
|                                     | (19)   | (-)      | (-)    | (-)      |
| PUBLIC STORAGE                      | -      | -        | 19.77  | 5,478    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| SUN COMMUNITIES INC                 | 15.03  | 2,447    | -      | -        |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| VENTAS INC                          | -      | -        | 27.19  | 1,335    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| VORNADO REALTY TRUST                | -      | -        | 2.31   | 106      |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES         | 51.23  | 2,506    | 8.52   | 367      |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| EXTRA SPACE STORAGE INC             | -      | -        | 19.21  | 2,576    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC        | 145.93 | 1,702    | 126.06 | 1,480    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| DIGITAL REALTY TRUST INC            | 8.07   | 1,245    | 2.25   | 323      |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| DOUGLAS EMMETT INC                  | -      | -        | 6.7    | 211      |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP | 21.29  | 361      | 28.46  | 461      |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| TERRENO REALTY CORP                 | -      | -        | 50.58  | 3,100    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| AMERICOLD REALTY TRUST              | 40.2   | 1,246    | -      | -        |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| CORESITE REALTY CORP                | -      | -        | 16.625 | 2,357    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC       | -      | -        | 131.42 | 3,539    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| AMERICAN TOWER CORP                 | 35     | 9,696    | -      | -        |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| CYRUSONE INC                        | -      | -        | 69.415 | 5,859    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC     | 128.1  | 3,706    | -      | -        |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES        | 18.36  | 1,190    | 18.36  | 1,483    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC       | -      | -        | 77.17  | 4,244    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| AMERICAN HOMES 4 RENT               | -      | -        | 21.67  | 809      |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC          | -      | -        | 237.74 | 5,389    |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| CATCHMARK TIMBER TRUST INC          | 267.37 | 2,460    | -      | -        |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| STORE CAPITAL CORP                  | 36.36  | 1,240    | -      | -        |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |
| VICI PROPERTIES INC                 | 77.23  | 1,964    | 3.61   | 105      |
|                                     | (-)    | (-)      | (-)    | (-)      |

(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（2020年12月10日から2021年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細

### 外国投資証券

| 銘柄                               | 期首(前期末) |         | 当期       |           | 期末 |     |
|----------------------------------|---------|---------|----------|-----------|----|-----|
|                                  | □ 数     | □ 数     | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    | 比  | 率   |
| 不動産ファンド<br>(アメリカ)                | 千□      | 千□      | 千アメリカ・ドル | 千円        |    | %   |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT     | 40.644  | 32.684  | 6,939    | 789,850   |    | 2.8 |
| BOSTON PROPERTIES INC            | 53.89   | 30.97   | 3,634    | 413,659   |    | 1.5 |
| SL GREEN                         | 36.83   | 26.926  | 2,053    | 233,684   |    | 0.8 |
| PROLOGIS INC                     | 149.77  | 114.12  | 18,195   | 2,070,988 |    | 7.4 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC        | 37.86   | 33.65   | 8,259    | 940,122   |    | 3.4 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST            | 59.69   | 23.59   | 4,095    | 466,172   |    | 1.7 |
| EQUINIX INC                      | 15.48   | 11.38   | 9,268    | 1,054,946 |    | 3.8 |
| COUSINS PROPERTIES INC           | 161.545 | 162.975 | 6,484    | 738,097   |    | 2.6 |
| CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP  | 42.89   | 34.28   | 6,566    | 747,380   |    | 2.7 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC         | 31.421  | 20.901  | 7,286    | 829,302   |    | 3.0 |
| EQUITY RESIDENTIAL               | 93.495  | 87.235  | 7,640    | 869,688   |    | 3.1 |
| FEDERAL REALTY INVTS TRUST       | 51.36   | 37.9    | 5,002    | 569,375   |    | 2.0 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC        | 193.536 | 145.376 | 5,019    | 571,357   |    | 2.0 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC         | 89.85   | 85.66   | 3,806    | 433,282   |    | 1.5 |
| WELLTOWER INC                    | 127.22  | 97.5    | 8,355    | 951,051   |    | 3.4 |
| EAST GROUP                       | 8.58    | -       | -        | -         |    | -   |
| ACADIA REALTY TRUST              | 278.96  | 178.69  | 3,975    | 452,531   |    | 1.6 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC        | 573.3   | 239.3   | 4,053    | 461,396   |    | 1.6 |
| UDR INC                          | -       | 55.82   | 3,298    | 375,424   |    | 1.3 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC         | 53.82   | 55.86   | 8,795    | 1,001,064 |    | 3.6 |
| LIFE STORAGE INC                 | 38      | 20.66   | 2,920    | 332,364   |    | 1.2 |
| PUBLIC STORAGE                   | 45.15   | 25.38   | 8,715    | 992,026   |    | 3.5 |
| SUN COMMUNITIES INC              | -       | 15.03   | 3,065    | 348,883   |    | 1.2 |
| VENTAS INC                       | 95.89   | 68.7    | 3,469    | 394,881   |    | 1.4 |
| VORNADO REALTY TRUST             | 49.426  | 47.116  | 2,030    | 231,134   |    | 0.8 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES      | 136.375 | 179.085 | 9,890    | 1,125,778 |    | 4.0 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC          | 40.19   | 20.98   | 4,392    | 499,939   |    | 1.8 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC     | 424.02  | 443.89  | 5,206    | 592,641   |    | 2.1 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC         | 36.02   | 41.84   | 7,033    | 800,578   |    | 2.9 |
| DOUGLAS EMMETT INC               | 143.59  | 136.89  | 4,759    | 541,745   |    | 1.9 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C | 308.64  | 301.47  | 5,685    | 647,149   |    | 2.3 |
| TERRENO REALTY CORP              | 172.863 | 122.283 | 9,837    | 1,119,723 |    | 4.0 |
| AMERICOLD REALTY TRUST           | -       | 40.2    | 1,339    | 152,412   |    | 0.5 |
| CORESITE REALTY CORP             | 35.1    | 18.475  | 3,141    | 357,564   |    | 1.3 |



| 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         |      |
|                                 | 千□               | 千□          | 千アメリカ・ドル    | 千円        | %          |      |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC   | 278.59           | 147.17      | 3,854       | 438,705   | 1.6        |      |
| AMERICAN TOWER CORP             | —                | 35          | 9,654       | 1,098,903 | 3.9        |      |
| CYRUSONE INC                    | 69.415           | —           | —           | —         | —          |      |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC | —                | 128.1       | 4,419       | 503,021   | 1.8        |      |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC   | 202.9            | 125.73      | 9,496       | 1,080,878 | 3.9        |      |
| AMERICAN HOMES 4 RENT           | 128.3            | 106.63      | 4,505       | 512,772   | 1.8        |      |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC      | 544.7            | 306.96      | 7,554       | 859,828   | 3.1        |      |
| CATCHMARK TIMBER TRUST INC      | —                | 267.37      | 2,077       | 236,457   | 0.8        |      |
| STORE CAPITAL CORP              | —                | 36.36       | 1,259       | 143,316   | 0.5        |      |
| VICI PROPERTIES INC             | —                | 73.62       | 2,120       | 241,327   | 0.9        |      |
| 合計                              | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,849.31    | 4,183.756   | 239,161   | 27,221,408 | —    |
|                                 |                  | 36銘柄<96.5%> | 42銘柄<97.3%> | —         | —          | 97.3 |

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

(注2) 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

2021年12月9日現在

| 項 目                     | 当 期 末      |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
| 投 資 証 券                 | 27,221,408 | 97.3  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 758,670    | 2.7   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 27,980,079 | 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、27,288,905千円、97.5%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、2021年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.82円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月9日)現在

| 項 目                | 当 期 末           |
|--------------------|-----------------|
| (A) 資 産            | 27,980,079,797円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 749,402,536     |
| 投 資 証 券(評価額)       | 27,221,408,944  |
| 未 収 配 当 金          | 9,268,317       |
| (B) 負 債            | -               |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 27,980,079,797  |
| 元 本                | 5,596,677,309   |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 22,383,402,488  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 5,596,677,309口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 49,994円         |

(注1) 期首元本額 7,064,439,934円  
追加設定元本額 32,646,834円  
一部解約元本額 1,500,409,459円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I A M世界6資産バランスファンド 16,389,036円  
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 18,296,707円  
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 5,158,127,114円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 77,045,034円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 162,364,345円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 51,082,006円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 113,373,067円  
期末元本合計 5,596,677,309円

## ■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

| 項 目                  | 当 期            |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 676,241,122円   |
| 受 取 配 当 金            | 676,364,267    |
| 受 取 利 息              | 26,574         |
| 支 払 利 息              | △149,719       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 10,066,263,731 |
| 売 買 益                | 10,182,219,708 |
| 売 買 損                | △115,955,977   |
| (C) そ の 他 費 用        | △3,561,920     |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 10,738,942,933 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 16,382,346,930 |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △4,840,240,541 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 102,353,166    |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 22,383,402,488 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 22,383,402,488 |

(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18期 (決算日 2021年12月9日)

(計算期間 2020年12月10日～2021年12月9日)

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第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   | 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。<br>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。<br>株式への投資は行いません。<br>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、<br>投資証券組入比率 | 純総資産額  |
|-------------------|--------|-------|--|-----------------------|--------|
|                   |        | 期中騰落率 |  |                       |        |
| 14期 (2017年12月11日) | 円      | %     |  | %                     | 百万円    |
| 14期 (2017年12月11日) | 25,713 | 20.2  |  | 95.8                  | 54,616 |
| 15期 (2018年12月10日) | 25,036 | △2.6  |  | 95.4                  | 45,994 |
| 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 |

(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。

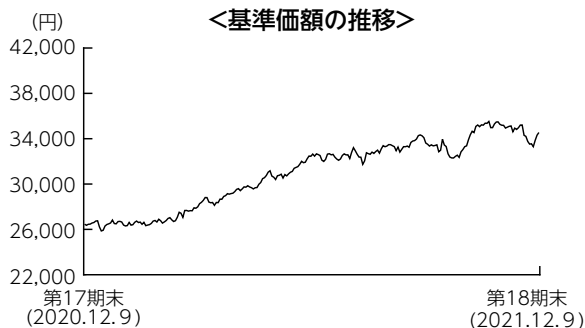
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■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、<br>投資証券組入比率 |
|--------------------------|-------------|--------|---|-----------------------|
|                          |             | 騰      | 落 |                       |
| (期 首)<br>2020 年 12 月 9 日 | 円<br>26,456 | %<br>- |   | %<br>96.0             |
| 12 月 末                   | 26,824      | 1.4    |   | 96.0                  |
| 2021 年 1 月 末             | 26,384      | △0.3   |   | 95.2                  |
| 2 月 末                    | 27,423      | 3.7    |   | 96.3                  |
| 3 月 末                    | 28,907      | 9.3    |   | 94.2                  |
| 4 月 末                    | 30,476      | 15.2   |   | 94.1                  |
| 5 月 末                    | 31,464      | 18.9   |   | 95.2                  |
| 6 月 末                    | 32,207      | 21.7   |   | 94.9                  |
| 7 月 末                    | 32,700      | 23.6   |   | 95.5                  |
| 8 月 末                    | 33,797      | 27.7   |   | 95.2                  |
| 9 月 末                    | 32,381      | 22.4   |   | 96.7                  |
| 10 月 末                   | 35,524      | 34.3   |   | 95.8                  |
| 11 月 末                   | 34,204      | 29.3   |   | 96.0                  |
| (期 末)<br>2021 年 12 月 9 日 | 34,547      | 30.6   |   | 96.3                  |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2020年12月10日から2021年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は34,547円となり、前期末比で30.6%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、経済が正常化に向かうとの期待や、主要国における金融緩和姿勢の継続などを背景にリート市場が上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。また、主要通貨に対して円安が進行したこともプラスに寄与しました。保有銘柄では、セグロ（英・工業）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寄与しました。

## 投資環境

リート市場は上昇しました。欧州リート市場は、一部の国における都市封鎖を受けて下落する局面もありましたが、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和策の維持・強化が支援材料となりました。アジアリート市場では、大型の買収が市場を刺激し上昇する局面もあったものの、中国不動産開発大手の信用不安等が重しとなり、当期後半に上昇幅が縮小しました。オーストラリアリート市場は、好調な経済指標の発表が続いたことや資源価格の上昇などが支援材料となり上昇しました。

為替市場では、主要通貨に対して円安が進みました。当期前半は、世界的に新型コロナワクチンの接種が進み経済の正常化期待が強まったことから、安全通貨と見なされた円が売られる展開となりました。期後半には、インフレの高進を受けた主要国の金融緩和縮小観測と、オミクロン株の出現などによる感染再拡大への懸念が交錯し、方向感の定まらない展開となりました。

## ポートフォリオについて

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、オーストラリアやベルギーなどの組入比率を引き上げた一方、香港などの組入比率を引き下げました。また、用途別では、工業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。

## 今後の運用方針

新型コロナウイルスのワクチン接種が進む一方で、デルタ変異株の感染蔓延や新たな変異株の発生により、リーートの業績には不透明感が残っています。欧州リート市場は、物流をはじめ、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。オーストラリアリート市場は、倉庫や物流、オフィス、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、物流など構造的な成長要因があるセクターに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<br>(投資信託受益証券)<br>(投資証券) | 3円<br>(1)<br>(2) | 0.011%<br>(0.004)<br>(0.007) | (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<br>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<br>(投資信託受益証券)<br>(投資証券) | 2<br>(0)<br>(2)  | 0.006<br>(0.001)<br>(0.006)  | (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<br>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<br>(保管費用)<br>(その他)        | 6<br>(6)<br>(1)  | 0.021<br>(0.018)<br>(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<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計                                 | 12               | 0.038                        |   |
| 期中の平均基準価額は30,977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 (2020年12月10日から2021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         |
| <b>カナダ</b>                         | 千口        | 千カナダ・ドル     | 千口        | 千カナダ・ドル     |
| CANADIAN APT PPTYS REIT            | -         | -           | 12.6      | 621         |
|                                    | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST    | -         | -           | 491.6     | 9,614       |
|                                    | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST | -         | -           | 60.2      | 1,405       |
|                                    | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| CROMBIE REAL ESTATE INV            | -         | -           | 569.4     | 9,687       |
|                                    | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| <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 |
| MIRVAC GROUP                       | -         | -           | 1,549.692 | 4,101       |
|                                    | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| GOODMAN GROUP                      | 387.228   | 6,574       | -         | -           |
|                                    | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA   | 2,961.728 | 9,244       | -         | -           |
|                                    | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| NATIONAL STORAGE REIT NEW          | 981.526   | 1,963       | -         | -           |
|                                    | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| <b>香港</b>                          | 千口        | 千香港・ドル      | 千口        | 千香港・ドル      |
| LINK REIT                          | -         | -           | 1,919     | 135,385     |
|                                    | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| <b>シンガポール</b>                      | 千口        | 千シンガポール・ドル  | 千口        | 千シンガポール・ドル  |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV T         | -         | -           | 962.5     | 2,866       |
|                                    | (-)       | (△39)       | (-)       | (-)         |

|                                 | 買 付     |            | 売 付     |            |
|---------------------------------|---------|------------|---------|------------|
|                                 | □ 数     | 金 額        | □ 数     | 金 額        |
| <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 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST       | —       | —          | 1,033   | 2,053      |
|                                 | (-)     | (△84)      | (-)     | (-)        |
| PARKWAY LIFE REIT               | —       | —          | —       | —          |
|                                 | (-)     | (△54)      | (-)     | (-)        |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST      | —       | —          | —       | —          |
|                                 | (-)     | (△1)       | (-)     | (-)        |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST      | 2,918.9 | 6,261      | —       | —          |
|                                 | (-)     | (△2)       | (-)     | (-)        |
| <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                       | —       | —          | 618.776 | 7,465      |
|                                 | (-)     | (-)        | (-)     | (-)        |
| <b>ユーロ (ドイツ)</b>                | 千□      | 千ユーロ       | 千□      | 千ユーロ       |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG          | —       | —          | 257.448 | 4,476      |
|                                 | (-)     | (△438)     | (-)     | (-)        |
| <b>ユーロ (スペイン)</b>               | 千□      | 千ユーロ       | 千□      | 千ユーロ       |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA | —       | —          | —       | —          |
|                                 | (-)     | (△38)      | (-)     | (-)        |

(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 (2020年12月10日から2021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                               | 柄                | 期首(前期末)                  |                          | 当期           |                 | 末         |
|----------------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|-----------------|-----------|
|                                  |                  | □数                       | □数                       | 外貨建金額        | 邦貨換算金額          |           |
| <b>(カナダ)</b>                     |                  | 千口                       | 千口                       | 千カナダ・ドル      | 千円              | %         |
| CANADIAN APT PPTYS REIT          |                  | 374.539                  | 361.939                  | 20,873       | 1,877,110       | 4.5       |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST  |                  | 1,269.27                 | 777.67                   | 17,093       | 1,537,190       | 3.7       |
| ALLIED PROPERTIES REIT           |                  | 303.9                    | 303.9                    | 13,225       | 1,189,389       | 2.9       |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU |                  | 386.8                    | 326.6                    | 7,400        | 665,549         | 1.6       |
| CROMBIE REAL ESTATE INV          |                  | 1,145.6                  | 576.2                    | 10,325       | 928,572         | 2.2       |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT    |                  | 318.8                    | 318.8                    | 7,259        | 652,808         | 1.6       |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST  |                  | 771.8                    | 771.8                    | 13,082       | 1,176,465       | 2.8       |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV |                  | 1,110.75                 | 1,110.75                 | 25,369       | 2,281,481       | 5.5       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 5,681.459<br>8銘柄<25.5%>  | 4,547.659<br>8銘柄<24.9%>  | 114,628<br>- | 10,308,569<br>- | -<br>24.9 |
| <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              | %         |
| MIRVAC GROUP                     |                  | 6,724.439                | 5,174.747                | 15,265       | 1,244,291       | 3.0       |
| CHARTER HALL RETAIL REIT         |                  | 3,230.658                | 3,230.658                | 13,504       | 1,100,723       | 2.7       |
| STOCKLAND                        |                  | 3,075.869                | 3,075.869                | 13,256       | 1,080,577       | 2.6       |
| GOODMAN GROUP                    |                  | 404.577                  | 791.805                  | 20,016       | 1,631,571       | 3.9       |
| VICINITY CENTRES                 |                  | 5,853.855                | 5,853.855                | 10,302       | 839,779         | 2.0       |
| CHARTER HALL GROUP               |                  | 732.518                  | 732.518                  | 14,569       | 1,187,583       | 2.9       |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA |                  | 6,291.085                | 9,252.813                | 38,399       | 3,129,916       | 7.5       |
| NATIONAL STORAGE REIT            |                  | 6,154.17                 | 7,135.696                | 18,124       | 1,477,341       | 3.6       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 32,467.171<br>8銘柄<22.6%> | 35,247.961<br>8銘柄<28.2%> | 143,439<br>- | 11,691,785<br>- | -<br>28.2 |
| <b>(香港)</b>                      |                  | 千口                       | 千口                       | 千香港・ドル       | 千円              | %         |
| LINK REIT                        |                  | 2,339.2                  | 420.2                    | 28,216       | 411,959         | 1.0       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 2,339.2<br>1銘柄<6.0%>     | 420.2<br>1銘柄<1.0%>       | 28,216<br>-  | 411,959<br>-    | -<br>1.0  |
| <b>(シンガポール)</b>                  |                  | 千口                       | 千口                       | 千シンガポール・ドル   | 千円              | %         |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVT        |                  | 2,533.091                | 1,570.591                | 4,664        | 389,778         | 0.9       |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST        |                  | 5,752.542                | 4,719.542                | 8,872        | 741,406         | 1.8       |
| PARKWAY LIFE REIT                |                  | 2,517                    | 2,517                    | 12,610       | 1,053,705       | 2.5       |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST       |                  | 1,674.54                 | 1,674.54                 | 4,504        | 376,397         | 0.9       |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST       |                  | -                        | 2,918.9                  | 5,954        | 497,562         | 1.2       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 12,477.173<br>4銘柄<7.0%>  | 13,400.573<br>5銘柄<7.4%>  | 36,606<br>-  | 3,058,850<br>-  | -<br>7.4  |
| <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               | 11,602.872               | 30,051       | 2,328,986       | 5.6       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 11,602.872<br>1銘柄<5.6%>  | 11,602.872<br>1銘柄<5.6%>  | 30,051<br>-  | 2,328,986<br>-  | -<br>5.6  |
| <b>(イギリス)</b>                    |                  | 千口                       | 千口                       | 千イギリス・ポンド    | 千円              | %         |
| UNITE GROUP PLC                  |                  | 629.834                  | 629.834                  | 7,047        | 1,059,079       | 2.6       |
| SEGRO PLC                        |                  | 1,803.914                | 1,185.138                | 16,668       | 2,504,845       | 6.0       |
| 小計                               | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 2,433.748<br>2銘柄<8.9%>   | 1,814.972<br>2銘柄<8.6%>   | 23,716<br>-  | 3,563,924<br>-  | -<br>8.6  |



| 銘柄   | 期首(前期末)                 | 当期                       |                           |                            | 比率              |
|--|-------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------|
|  |                         | □数                       | 外貨建金額                     | 邦貨換算金額                     |                 |
| (オランダ)<br>VASTNED RETAIL                     | 千口<br>452.507           | 千口<br>452.507            | 千ユーロ<br>10,339            | 千円<br>1,334,245            | %<br>3.2        |
| 小計   | □数・金額<br>銘柄数<比率>        | 452.507<br>1銘柄<3.7%>     | 10,339<br>1銘柄<3.2%>       | 1,334,245<br>-             | -<br>3.2        |
| (ベルギー)<br>COFINIMMO SA<br>WAREHOUSES DE PAUW | 千口<br>34.726<br>690.172 | 千口<br>34.726<br>690.172  | 千ユーロ<br>4,778<br>28,007   | 千円<br>616,591<br>3,614,046 | %<br>1.5<br>8.7 |
| 小計   | □数・金額<br>銘柄数<比率>        | 724.898<br>2銘柄<8.2%>     | 724.898<br>2銘柄<10.2%>     | 32,785<br>4,230,637        | -<br>10.2       |
| (フランス)<br>GECINA SA<br>ICADE                 | 千口<br>43.793<br>90.256  | 千口<br>43.793<br>90.256   | 千ユーロ<br>5,110<br>5,672    | 千円<br>659,477<br>731,990   | %<br>1.6<br>1.8 |
| 小計   | □数・金額<br>銘柄数<比率>        | 134.049<br>2銘柄<4.0%>     | 10,783<br>2銘柄<3.4%>       | 1,391,468<br>-             | -<br>3.4        |
| (ドイツ)<br>ALSTRIA OFFICE REIT-AG              | 千口<br>827.22            | 千口<br>569.772            | 千ユーロ<br>11,116            | 千円<br>1,434,441            | %<br>3.5        |
| 小計   | □数・金額<br>銘柄数<比率>        | 827.22<br>1銘柄<4.2%>      | 569.772<br>1銘柄<3.5%>      | 11,116<br>1,434,441        | -<br>3.5        |
| (スペイン)<br>INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA    | 千口<br>174.863           | 千口<br>174.863            | 千ユーロ<br>1,391             | 千円<br>179,611              | %<br>0.4        |
| 小計   | □数・金額<br>銘柄数<比率>        | 174.863<br>1銘柄<0.5%>     | 1,391<br>1銘柄<0.4%>        | 179,611<br>-               | -<br>0.4        |
| 合計   | □数・金額<br>銘柄数<比率>        | 69,315.16<br>31銘柄<96.0%> | 69,090.326<br>32銘柄<96.3%> | -<br>39,934,481            | -<br>96.3       |

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

(注2) 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

2021年12月9日現在

| 項 目            | 当 期 末      |       |
|----------------|------------|-------|
|                | 評 価 額      | 比 率   |
| 投資信託受益証券及び投資証券 | 39,934,481 | 96.3  |
| コール・ローン等、その他   | 1,529,878  | 3.7   |
| 投資信託財産総額       | 41,464,359 | 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、40,444,786千円、97.5%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、2021年12月9日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=89.93円、1オーストラリア・ドル=81.51円、1香港・ドル=14.60円、1シンガポール・ドル=83.56円、1ニュージーランド・ドル=77.50円、1イギリス・ポンド=150.27円、1ユーロ=129.04円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月9日)現在

| 項 目                | 当 期 末           |
|--------------------|-----------------|
| (A) 資 産            | 41,464,359,479円 |
| コール・ローン等           | 1,469,495,073   |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 14,750,635,631  |
| 投資証券(評価額)          | 25,183,845,609  |
| 未 収 入 金            | 3,710,973       |
| 未 収 配 当 金          | 56,672,193      |
| (B) 負 債            | -               |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 41,464,359,479  |
| 元 本                | 12,002,161,901  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 29,462,197,578  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 12,002,161,901口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 34,547円         |

(注1) 期首元本額 13,745,032,168円

追加設定元本額 70,815,210円

一部解約元本額 1,813,685,477円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM世界6資産バランスファンド 34,863,252円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド

44,042,836円

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

11,049,886,441円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース)

163,981,958円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型)

353,063,427円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 109,918,521円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>

246,405,466円

期末元本合計 12,002,161,901円

## ■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

| 項 目                  | 当 期            |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 1,183,437,732円 |
| 受 取 配 当 金            | 1,183,637,999  |
| 受 取 利 息              | 27,241         |
| 支 払 利 息              | △227,508       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 9,366,152,837  |
| 売 買 益                | 9,623,791,976  |
| 売 買 損                | △257,639,139   |
| (C) そ の 他 費 用        | △8,362,148     |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 10,541,228,421 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 22,619,448,890 |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △3,852,464,523 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 153,984,790    |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 29,462,197,578 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 29,462,197,578 |

(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新興国債券マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2021年11月8日）

（計算期間 2020年11月10日～2021年11月8日）

D I A M新興国債券マザーファンドの第15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   | 2007年5月23日から無期限です。  |
| 運用方針   | 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 | 新興国のソブリン債券を主要投資対象とします。  |
| 主な組入制限 | 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り<br>ます。<br>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     | 期 騰 落 中 率 |           | 債 券 組 入 率 比 | 債 券 先 物 率 比 | 純 資 産 額 |
|-----------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|---------|
|                 |             | 期 騰 落     | 中 率       |             |             |         |
| 11期（2017年11月8日） | 円<br>16,065 | %<br>12.3 | %<br>95.3 | %<br>-      | 百万円<br>225  |         |
| 12期（2018年11月8日） | 15,273      | △4.9      | 95.7      | -           | 214         |         |
| 13期（2019年11月8日） | 17,633      | 15.5      | 97.4      | -           | 194         |         |
| 14期（2020年11月9日） | 17,559      | △0.4      | 94.4      | -           | 164         |         |
| 15期（2021年11月8日） | 20,069      | 14.3      | 97.2      | -           | 160         |         |

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

（注3）主として新興国のソブリン債券に投資し、高水準のインカムゲインを確保するとともに、信託財産の着実な成長をめざして運用を行うという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数を定めておりません。

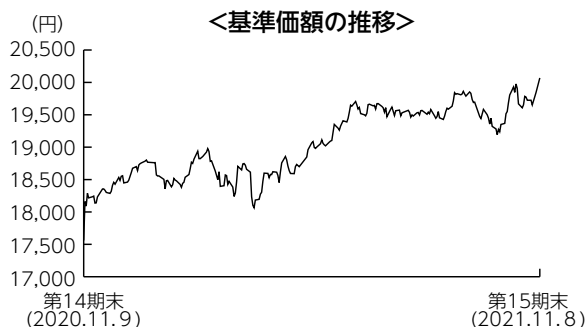
## ■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日               | 基 準 価 額     | 騰 落 率  |        | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 |
|---------------------|-------------|--------|--------|-----------|-----------|
|                     |             | 騰      | 落      |           |           |
| (期 首)<br>2020年11月9日 | 円<br>17,559 | %<br>- | %<br>- | %<br>94.4 | %<br>-    |
| 11 月 末              | 18,286      | 4.1    |        | 94.2      | -         |
| 12 月 末              | 18,768      | 6.9    |        | 93.9      | -         |
| 2021年1 月 末          | 18,535      | 5.6    |        | 96.2      | -         |
| 2 月 末               | 18,395      | 4.8    |        | 83.0      | -         |
| 3 月 末               | 18,304      | 4.2    |        | 96.4      | -         |
| 4 月 末               | 18,699      | 6.5    |        | 96.0      | -         |
| 5 月 末               | 19,293      | 9.9    |        | 95.6      | -         |
| 6 月 末               | 19,588      | 11.6   |        | 95.2      | -         |
| 7 月 末               | 19,481      | 10.9   |        | 94.7      | -         |
| 8 月 末               | 19,713      | 12.3   |        | 94.3      | -         |
| 9 月 末               | 19,446      | 10.7   |        | 96.0      | -         |
| 10 月 末              | 19,725      | 12.3   |        | 97.3      | -         |
| (期 末)<br>2021年11月8日 | 20,069      | 14.3   |        | 97.2      | -         |

(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（2020年11月10日から2021年11月8日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は20,069円となり、前期末比で14.3%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスワクチンの接種が進展し、世界各国において経済正常化が進んだことで、金融市場全般のリスクセンチメントが大きく改善し、投資国の通貨に対して円安が進行したことから基準価額は上昇しました。

## 投資環境

投資国の米ドル建て新興国債券市場では、世界経済の正常化が進み、市場のリスクセンチメントが好転したことなどから、多くの組入国債と米国国債の金利差が縮小しました。投資国の現地通貨建て国債市場では、メキシコ中央銀行が利上げに踏み切るなど、経済正常化過程で進行しているインフレ率上昇への対応のため、中央銀行がタカ派的な姿勢を強めたことなどからメキシコと南アフリカの国債利回りは上昇（価格は下落）しました。

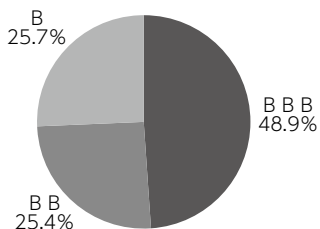
為替市場では当ファンドの投資対象通貨に対して円安が進みました。世界経済の正常化が進み、市場のリスクセンチメントが好転したことや、供給制約の問題などから世界的なインフレ率の加速が見られる中、F R B（米連邦準備理事会）など、一部の主要な中央銀行が金融緩和の縮小方向に舵を切ったことで、日本銀行との金融政策の方向性の違いが意識されたことなどが要因となりました。

## ポートフォリオについて

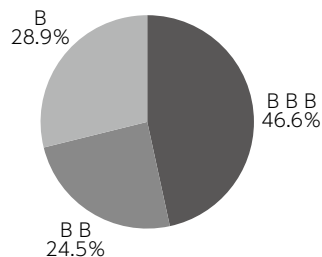
主として、ブラジル、メキシコ、ロシア、トルコが発行する米ドル建て国債を保有したほか、一部南アフリカとメキシコの現地通貨建て国債を保有しました。

【運用状況】 (注) 比率は組入有価証券評価額に対する割合です。

○格付別構成比  
期首 (前期末)

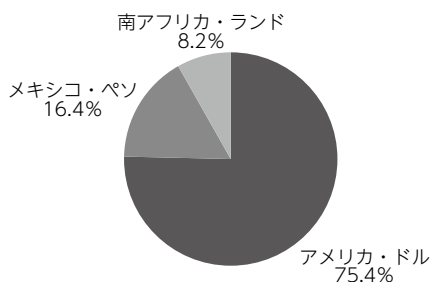


期末

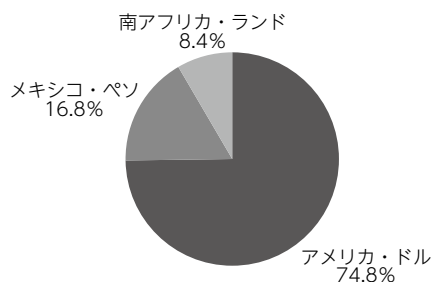


(注) 格付については、格付機関 (S & P および Moody's) による上位のものを採用しています。また、+・-等の符号は省略し、S & P の表記方法にあわせて表示しています。

○通貨別構成比  
期首 (前期末)



期末



### 今後の運用方針

新興国債券市場については、世界的に景気が低迷する中、相対的にリスク要因の少ない新興国を中心に投資妙味があると見込んでいます。また、米国や欧州圏の経済動向およびそれに伴う金融政策に影響を受けやすい展開を想定しています。今後も組入対象国の経済情勢や投資環境には十分留意しつつ、現状の組入れを維持する方針です。

## ■ 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<br>(保 管 費 用) | 66円  | 0.346%  | (a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| (そ の 他)                    | (65) | (0.342) |   |
| 合 計                        | (1)  | (0.004) |   |
| 期中の平均基準価額は19,047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 (2020年11月10日から2021年11月8日まで)

公社債

|   |           |         | 買 付 額            | 売 付 額                    |
|---|-----------|---------|------------------|--------------------------|
| 外 | ア メ リ カ   | 国 債 証 券 | 千アメリカ・ドル<br>78   | 千アメリカ・ドル<br>168<br>(-)   |
|   | メ キ シ コ   | 国 債 証 券 | 千メキシコ・ペソ<br>419  | 千メキシコ・ペソ<br>386<br>(-)   |
| 国 | 南 ア フ リ カ | 国 債 証 券 | 千南アフリカ・ランド<br>84 | 千南アフリカ・ランド<br>291<br>(-) |

(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 (2020年11月10日から2021年11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

### 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<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |           |         |
|           |                     | 外 貨 建 金 額           | 邦 貨 換 算 金 額   |           |                    | 5 年 以 上   | 2 年 以 上   | 2 年 未 満 |
| ア メ リ カ   | 千アメリカ・ドル<br>892     | 千アメリカ・ドル<br>1,026   | 千円<br>116,639 | %<br>72.7 | %<br>43.7          | %<br>62.3 | %<br>10.3 | %<br>-  |
| メ キ シ コ   | 千メキシコ・ペソ<br>4,650   | 千メキシコ・ペソ<br>4,692   | 千円<br>26,183  | 16.3      | -                  | 16.3      | -         | -       |
| 南 ア フ リ カ | 千南アフリカ・ランド<br>1,970 | 千南アフリカ・ランド<br>1,742 | 千円<br>13,153  | 8.2       | 8.2                | 8.2       | -         | -       |
| 合 計       | -                   | -                   | 千円<br>155,976 | 97.2      | 51.9               | 86.8      | 10.3      | -       |

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

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、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 |            |  |  |
| <b>(アメリカ)</b>                       |       | %       | 千アメリカ・ドル   | 千アメリカ・ドル   | 千円          |            |  |  |
| UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45 | 国債証券  | 5.5500  | 6          | 7          | 816         | 2045/01/21 |  |  |
| BRAZIL 7.125 01/20/37               | 国債証券  | 7.1250  | 185        | 221        | 25,121      | 2037/01/20 |  |  |
| TURKEY 7.375 02/05/25               | 国債証券  | 7.3750  | 136        | 146        | 16,594      | 2025/02/05 |  |  |
| TURKEY 6.875 03/17/36               | 国債証券  | 6.8750  | 250        | 250        | 28,427      | 2036/03/17 |  |  |
| RUSSIAN FEDERATION 5.1 03/28/35     | 国債証券  | 5.1000  | 200        | 241        | 27,446      | 2035/03/28 |  |  |
| RUSSIAN FEDERATION 12.75 06/24/28   | 国債証券  | 12.7500 | 25         | 41         | 4,669       | 2028/06/24 |  |  |
| UNITED MEXICAN STATES 6.75 09/27/34 | 国債証券  | 6.7500  | 90         | 119        | 13,563      | 2034/09/27 |  |  |
| 小 計                                 | -     | -       | 892        | 1,026      | 116,639     | -          |  |  |
| <b>(メキシコ)</b>                       |       | %       | 千メキシコ・ペソ   | 千メキシコ・ペソ   | 千円          |            |  |  |
| MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42         | 国債証券  | 7.7500  | 4,250      | 4,279      | 23,880      | 2042/11/13 |  |  |
| MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47          | 国債証券  | 8.0000  | 400        | 412        | 2,302       | 2047/11/07 |  |  |
| 小 計                                 | -     | -       | 4,650      | 4,692      | 26,183      | -          |  |  |
| <b>(南アフリカ)</b>                      |       | %       | 千南アフリカ・ランド | 千南アフリカ・ランド | 千円          |            |  |  |
| SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48          | 国債証券  | 8.7500  | 1,600      | 1,334      | 10,077      | 2048/02/28 |  |  |
| SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26          | 国債証券  | 10.5000 | 370        | 407        | 3,076       | 2026/12/21 |  |  |
| 小 計                                 | -     | -       | 1,970      | 1,742      | 13,153      | -          |  |  |
| 合 計                                 | -     | -       | -          | -          | 155,976     | -          |  |  |



## ■投資信託財産の構成

2021年11月8日現在

| 項 目                     | 当 期 末         |           |
|-------------------------|---------------|-----------|
|                         | 評 価 額         | 比 率       |
| 公 社 債                   | 千円<br>155,976 | %<br>97.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 4,546         | 2.8       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 160,523       | 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、159,206千円、99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年11月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.62円、1メキシコ・ペソ=5.58円、1南アフリカ・ランド=7.55円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月8日)現在

| 項 目                | 当 期 末        |
|--------------------|--------------|
| (A) 資 産            | 160,523,336円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 2,012,531    |
| 公 社 債(評価額)         | 155,976,635  |
| 未 収 利 息            | 2,439,395    |
| 前 払 費 用            | 94,775       |
| (B) 負 債            | -            |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 160,523,336  |
| 元 本                | 79,986,111   |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 80,537,225   |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 79,986,111口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 20,069円      |

(注1) 期首元本額 93,576,761円  
追加設定元本額 0円  
一部解約元本額 13,590,650円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 79,986,111円  
期末元本合計 79,986,111円

## ■損益の状況

当期 自2020年11月10日 至2021年11月8日

| 項 目                  | 当 期         |
|----------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 10,171,873円 |
| 受 取 利 息              | 10,172,067  |
| 支 払 利 息              | △194        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 11,593,861  |
| 売 買 益                | 18,593,526  |
| 売 買 損                | △6,999,665  |
| (C) そ の 他 費 用        | △557,190    |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 21,208,544  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 70,738,031  |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △11,409,350 |
| (G) 合 計(D+E+F)       | 80,537,225  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)     | 80,537,225  |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

# D I A M B R I C s 株式マザーファンド

## 運用報告書

第15期 (決算日 2021年11月8日)

(計算期間 2020年11月10日～2021年11月8日)

D I A M B R I C s 株式マザーファンドの第15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   | 2007年5月23日から無期限です。                              |
| 運用方針   | 中長期的に信託財産の成長を図ることを目標として、積極的な運用を行います。            |
| 主要投資対象 | ブラジル、ロシア、インド、中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。<br>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      |       | MSCI BRIC<br>エクイティインデックス              |           | 株式組入<br>比率 | 株式先物<br>比率 | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-----------------|-----------|-------|---------------------------------------|-----------|------------|------------|----------------------|-----------|
|                 | 期中<br>騰落率 | %     | (円換算ベース、配当込<br>み、為替ヘッジなし)<br>(ベンチマーク) | 期中<br>騰落率 |            |            |                      |           |
| 11期(2017年11月8日) | 円         | %     | ポイント                                  | %         | %          | %          | %                    | 百万円       |
|                 | 12,954    | 41.5  | 71,621.23                             | 46.9      | 98.3       | —          | —                    | 221       |
| 12期(2018年11月8日) | 11,590    | △10.5 | 64,884.12                             | △9.4      | 97.4       | —          | —                    | 168       |
| 13期(2019年11月8日) | 12,125    | 4.6   | 71,410.45                             | 10.1      | 94.9       | —          | 2.8                  | 175       |
| 14期(2020年11月9日) | 12,752    | 5.2   | 79,419.27                             | 11.2      | 93.6       | —          | 1.3                  | 184       |
| 15期(2021年11月8日) | 13,252    | 3.9   | 86,122.75                             | 8.4       | 97.2       | —          | 0.8                  | 143       |

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ベンチマークはMSCI BRIC エクイティインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注3) MSCI BRIC エクイティインデックスは、MSCI Inc. が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc. に属しており、また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

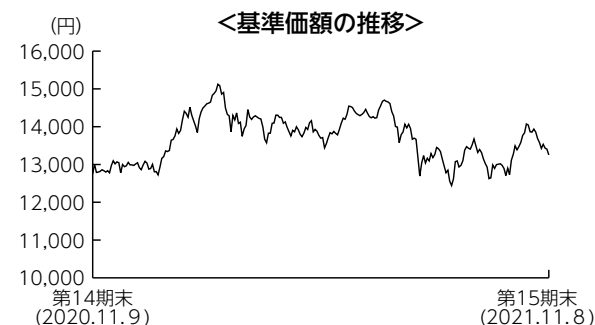
## ■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日               | 基 準 価 額 |        | MSCI BRIC<br>エクイティインデックス<br><small>(円換算ベース、配当込<br/>み、為替ヘッジなし)<br/>(ベンチマーク)</small> |        | 株式組入<br>比 | 株式先物<br>比率 | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 |
|---------------------|---------|--------|--|--------|-----------|------------|----------------------|
|                     | 円       | 騰落率    | ポイント   | 騰落率    |           |            |                      |
| (期 首)<br>2020年11月9日 | 12,752  | %<br>- | 79,419.27  | %<br>- | %<br>93.6 | %<br>-     | %<br>1.3             |
| 11月 末               | 13,048  | 2.3    | 81,378.42  | 2.5    | 90.7      | -          | 1.3                  |
| 12月 末               | 12,931  | 1.4    | 81,331.76  | 2.4    | 92.9      | -          | 1.9                  |
| 2021年1月 末           | 14,019  | 9.9    | 88,554.77  | 11.5   | 93.7      | -          | 1.6                  |
| 2月 末                | 14,285  | 12.0   | 91,624.31  | 15.4   | 90.3      | -          | 0.7                  |
| 3月 末                | 14,089  | 10.5   | 89,121.57  | 12.2   | 96.0      | -          | 1.2                  |
| 4月 末                | 14,158  | 11.0   | 90,176.80  | 13.5   | 96.2      | -          | 1.3                  |
| 5月 末                | 14,196  | 11.3   | 91,439.16  | 15.1   | 95.9      | -          | 1.3                  |
| 6月 末                | 14,671  | 15.0   | 94,243.15  | 18.7   | 96.0      | -          | 1.4                  |
| 7月 末                | 13,235  | 3.8    | 85,292.11  | 7.4    | 95.5      | -          | 1.4                  |
| 8月 末                | 13,099  | 2.7    | 84,355.62  | 6.2    | 95.5      | -          | 1.4                  |
| 9月 末                | 13,019  | 2.1    | 84,323.69  | 6.2    | 95.9      | -          | 0.8                  |
| 10月 末               | 13,576  | 6.5    | 87,739.61  | 10.5   | 97.2      | -          | 0.8                  |
| (期 末)<br>2021年11月8日 | 13,252  | 3.9    | 86,122.75  | 8.4    | 97.2      | -          | 0.8                  |

(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（2020年11月10日から2021年11月8日まで）

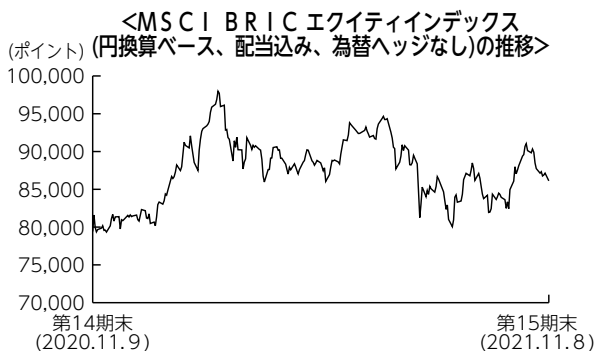


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は13,252円となり、前期末比で3.9%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

産油国が原油増産に慎重な一方、経済回復による需要増加期待を受け、原油価格が大きく上昇し、その恩恵を受けるロシアの株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇に寄与しました。一方、中国当局による企業への規制強化の動きなどから企業業績の先行き懸念が強まった中国株式市場が下落し、マイナスに影響しました。為替は全体としては円安基調で、プラスに寄与しました。



### 投資環境

期初から2021年初にかけては、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済正常化期待などを背景に、株式市場は概ね堅調に推移しました。その後、中国当局による企業への規制強化の動きなどから企業業績の先行き懸念が強まった中国株式市場や、鉄鋼石価格下落などの影響を受けたブラジル株式市場は下落基調となりました。他方、

新型コロナウイルス感染者数がピークアウトし景気回復期待の高まったインド株式市場や、原油価格上昇の恩恵を受けたロシア株式市場は上昇しました。

B R I C s 構成国の通貨は、総じて対円で上昇しました。特に、原油価格が大きく上昇したことから産油国であるロシアのルーブルは大きく上昇しました。また、新型コロナウイルス感染拡大から早期に回復し、米中関係にも改善の兆しが見られることなどが好感され中国人民元も上昇しました。他方、財政悪化懸念などからブラジルレアルは相対的に上昇率が限定的となりました。

## ポートフォリオについて

計量モデルを活用し、割安性・成長性を中心に企業ファンダメンタルズを総合的に評価の上、投資魅力度の高い銘柄の選定を行いました。業種配分については、一般消費財・サービスセクターやコミュニケーション・サービスセクターがオーバーウェイトで、生活必需品セクターや資本財・サービスセクターがアンダーウェイトとなっています。国別配分については、インドがオーバーウェイトで、中国がアンダーウェイトとなっています。

### 【運用状況】

(注1) 比率は組入価証券評価額に対する割合です。

(注2) 国・地域は発行国（地域）を表示しております。

(注3) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

### ○国別組入比率

#### 期首（前期末）

| 国・地域    | 比率 (%) |
|---------|--------|
| ケイマン    | 50.3   |
| インド     | 17.0   |
| 中国      | 14.3   |
| ブラジル    | 8.0    |
| ロシア     | 4.2    |
| 香港      | 3.5    |
| バミューダ諸島 | 1.3    |
| 米国      | 0.9    |
| シンガポール  | 0.6    |
| 合計      | 100    |



#### 期末

| 国・地域    | 比率 (%) |
|---------|--------|
| ケイマン    | 40.6   |
| インド     | 24.7   |
| 中国      | 15.5   |
| ブラジル    | 8.9    |
| ロシア     | 6.8    |
| 香港      | 1.6    |
| 米国      | 1.0    |
| 英領ヴァージン | 0.8    |
| 合計      | 100    |

### ○組入上位10業種

#### 期首（前期末）

| No. | 業種          | 比率 (%) |
|-----|-------------|--------|
| 1   | 小売          | 22.1   |
| 2   | メディア・娯楽     | 16.5   |
| 3   | 銀行          | 12.7   |
| 4   | エネルギー       | 7.9    |
| 5   | ソフトウェア・サービス | 5.4    |
| 6   | 素材          | 4.8    |
| 7   | 保険          | 4.7    |
| 8   | 不動産         | 4.6    |
| 9   | 耐久消費財・アパレル  | 2.9    |
| 10  | 電気通信サービス    | 2.5    |



#### 期末

| No. | 業種                     | 比率 (%) |
|-----|------------------------|--------|
| 1   | 銀行                     | 15.2   |
| 2   | 小売                     | 14.9   |
| 3   | メディア・娯楽                | 13.2   |
| 4   | エネルギー                  | 8.2    |
| 5   | 自動車・自動車部品              | 6.8    |
| 6   | ソフトウェア・サービス            | 6.4    |
| 7   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 5.8    |
| 8   | 素材                     | 5.1    |
| 9   | 食品・飲料・タバコ              | 3.5    |
| 10  | 耐久消費財・アパレル             | 3.4    |

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で8.4%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを4.5%下回りました。特に、ロシアにおける銘柄選択がマイナスに影響しました。

## 今後の運用方針

株式市場は、先進国における金融緩和縮小の影響を受けて、不安定な相場展開となる可能性があります。それに対し、新型コロナウイルスのワクチンや治療薬の開発進展に伴う経済再開回復期待が下支えしていく動きが続くと予想します。そのような環境下、計量モデルを活用し、株価のバリュエーションと企業の収益力を中心に分析、投資魅力度の高い銘柄を中心に組入れを行う方針です。

## ■ 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<br>(株 式)<br>(投資信託受益証券) | 17円<br>(16)<br>(1)   | 0.124%<br>(0.120)<br>(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<br>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<br>(株 式)<br>(投資信託受益証券) | 17<br>(16)<br>(0)    | 0.121<br>(0.120)<br>(0.001)  | (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<br>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<br>(保 管 費 用)<br>(そ の 他)  | 321<br>(260)<br>(61) | 2.344<br>(1.900)<br>(0.443)  | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計                                | 354                  | 2.588                        |   |
| 期中の平均基準価額は13,688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 (2020年11月10日から2021年11月8日まで)

### (1) 株 式

|     |         | 買 付                      |                           | 売 付            |                    |
|-----|---------|--------------------------|---------------------------|----------------|--------------------|
|     |         | 株 数                      | 金 額                       | 株 数            | 金 額                |
| 外 国 | ア メ リ カ | 百株<br>60.14<br>(2.59)    | 千アメリカ・ドル<br>230<br>(-)    | 百株<br>113.99   | 千アメリカ・ドル<br>347    |
|     | 香 港     | 百株<br>2,328<br>(△557.36) | 千香港・ドル<br>3,237<br>(△7)   | 百株<br>4,023.64 | 千香港・ドル<br>5,293    |
|     | イ ン ド   | 百株<br>140.44<br>(-)      | 千インド・ルピー<br>11,785<br>(-) | 百株<br>290.24   | 千インド・ルピー<br>18,160 |
|     | ブ ラ ジ ル | 百株<br>228<br>(81)        | 千ブラジル・レアル<br>691<br>(-)   | 百株<br>244      | 千ブラジル・レアル<br>601   |

(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。

### (2) 投資信託受益証券

|                      | 買 付        |                | 売 付         |                 |
|----------------------|------------|----------------|-------------|-----------------|
|                      | □ 数        | 金 額            | □ 数         | 金 額             |
| ブラジル                 | 千□<br>-    | 千ブラジル・レアル<br>- | 千□<br>1,018 | 千ブラジル・レアル<br>37 |
| SUL AMERICA SA       | (0.018)    | (-)            | (-)         | (-)             |
| ENERGISA SA          | 0.1<br>(-) | 4<br>(-)       | 0.5<br>(-)  | 24<br>(-)       |
| KLABIN SA            | 1.4<br>(-) | 42<br>(-)      | 1.4<br>(-)  | 35<br>(-)       |
| BANCO BTG PACTUAL SA | 0.4<br>(-) | 32<br>(-)      | 0.4<br>(-)  | 41<br>(-)       |

(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。

## ■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         | 250,511千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 151,499千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 1.65      |

(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 (2020年11月10日から2021年11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

### (1) 外国株式

| 銘柄                                   | 期首(前期末)          |                | 当期             |          | 業種等                  |
|--------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------|----------------------|
|                                      | 株数               | 株数             | 評価額            |          |                      |
|                                      |                  |                | 外貨建金額          | 邦貨換算金額   |                      |
| (アメリカ)                               | 百株               | 百株             | 千アメリカ・ドル       | 千円       |                      |
| NETEASE INC-ADR                      | —                | 1.92           | 19             | 2,214    | 娯楽                   |
| BANCO ITAU HOLDING FINANCEIRA SA ADR | 18.33            | —              | —              | —        | 銀行                   |
| VALE SA SP-ADR                       | 23.98            | 13.16          | 15             | 1,735    | 金属・鉱業                |
| LUKOIL SPON ADR                      | 2.67             | —              | —              | —        | 石油・ガス・消耗燃料           |
| GAZPROM PAO ADR                      | 17.93            | 17.74          | 17             | 1,976    | 石油・ガス・消耗燃料           |
| BANCO BRADESCO SA ADR                | 34.94            | 28.5           | 10             | 1,168    | 銀行                   |
| SURGUTNEFTEGAS ADR                   | 13.94            | —              | —              | —        | 石油・ガス・消耗燃料           |
| NOVATEK PJSC GDR                     | —                | 0.41           | 10             | 1,170    | 石油・ガス・消耗燃料           |
| BAIDU INC -SPON ADR                  | 1.2              | 1.2            | 18             | 2,157    | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| MMC NORILSK NICKEL ADR               | 3.54             | 2.61           | 7              | 900      | 金属・鉱業                |
| ROSNEFT OIL CO GDR                   | —                | 15.79          | 13             | 1,561    | 石油・ガス・消耗燃料           |
| TATNEFT ADR                          | 3                | —              | —              | —        | 石油・ガス・消耗燃料           |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR             | 4.14             | —              | —              | —        | インターネット販売・通信販売       |
| TAL EDUCATION GROUP-ADR              | 2.57             | —              | —              | —        | 各種消費者サービス            |
| MAIL.RU GROUP LTD GDR                | —                | 4.94           | 9              | 1,127    | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| SBERBANK ADR                         | 20.06            | 12.29          | 24             | 2,809    | 銀行                   |
| PHOSAGRO PJSC GDR                    | —                | 4.09           | 10             | 1,150    | 化学                   |
| NIO INC ADR                          | —                | 4.85           | 20             | 2,330    | 自動車                  |
| AUTOHOME INC ADR                     | 0.84             | —              | —              | —        | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| WEIBO CORP ADR                       | 1                | —              | —              | —        | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| JD.COM INC ADR                       | 9.07             | 3.23           | 25             | 2,846    | インターネット販売・通信販売       |
| LI AUTO INC ADR                      | —                | 2.92           | 9              | 1,028    | 自動車                  |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR        | 7.93             | 6.22           | 98             | 11,217   | インターネット販売・通信販売       |
| HELLO GROUP INC ADR                  | 3                | —              | —              | —        | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| BAOZUN INC-SPN ADR                   | 3.47             | —              | —              | —        | インターネット販売・通信販売       |
| PINDUODUO INC ADR                    | 1.2              | 2.06           | 17             | 1,958    | インターネット販売・通信販売       |
| YUM CHINA HOLDINGS INC               | 2.53             | 2.15           | 12             | 1,392    | ホテル・レストラン・レジャー       |
| 小計                                   | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 175.34<br>20銘柄 | 124.08<br>17銘柄 | 341<br>— | 38,747<br><27.0%>    |
| (香港)                                 | 百株               | 百株             | 千香港・ドル         | 千円       |                      |
| CHINA MOBILE LIMITED                 | 25               | —              | —              | —        | 無線通信サービス             |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD            | 20               | —              | —              | —        | 建設資材                 |
| HUADIAN POWER INTL CORP-H            | 180              | —              | —              | —        | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| CNOOC LTD                            | 190              | —              | —              | —        | 石油・ガス・消耗燃料           |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE          | 80               | —              | —              | —        | 自動車                  |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD        | 76.8             | 116.8          | 92             | 1,345    | 医薬品                  |
| CHINA RESOURCES LAND LTD             | 20               | —              | —              | —        | 不動産管理・開発             |
| LENOVO GROUP LTD                     | —                | 80             | 64             | 941      | コンピュータ・周辺機器          |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD              | —                | 3              | 38             | 565      | ガス                   |
| YUEXIU PROPERTY CO LTD               | 780              | —              | —              | —        | 不動産管理・開発             |
| KINGBOARD HOLDINGS LTD               | 15               | —              | —              | —        | 電子装置・機器・部品           |
| BYD CO LTD                           | —                | 5              | 155            | 2,270    | 自動車                  |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD          | 70               | 70             | 93             | 1,369    | 保険                   |
| TINGYI HOLDING CORP                  | 60               | —              | —              | —        | 食品                   |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO               | 30               | 20             | 97             | 1,423    | 食品                   |
| TENCENT HOLDINGS LTD                 | 31               | 19             | 888            | 12,965   | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H         | 40               | 20             | 108            | 1,578    | 保険                   |
| LI NING CO LTD                       | 40               | 15             | 139            | 2,036    | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD       | —                | 31             | 35             | 514      | 海運業                  |



| 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     |                         |
| (香港)   | 百株               | 百株              | 千香港・ドル          | 千円         |                         |
| CHINA CONSTRUCTION BANK                        | 590              | 470             | 242             | 3,547      | 銀行                      |
| SSY GROUP LTD                                  | 120              | —               | —               | —          | 医薬品                     |
| CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL BANK OF CHINA LTD | 100              | —               | —               | —          | 建設資材                    |
| BANK OF CHINA LTD                              | 800              | 600             | 163             | 2,391      | 銀行                      |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD                    | —                | 10              | 63              | 926        | 銀行                      |
| IND & COMM BK OF CHINA - H                     | 190              | 230             | 96              | 1,407      | 銀行                      |
| HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD                 | 30               | —               | —               | —          | 家庭用耐久財                  |
| SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD          | —                | 3               | 66              | 968        | 電子装置・機器・部品              |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                       | 10               | 10              | 125             | 1,826      | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD                         | 100              | —               | —               | —          | 不動産管理・開発                |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD                        | 170              | —               | —               | —          | 建設・土木                   |
| CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP                | 100              | —               | —               | —          | 建設・土木                   |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD           | 44               | 18              | 42              | 621        | 保険                      |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD              | 20               | —               | —               | —          | 医薬品                     |
| SINOPHARM GROUP CO                             | 36               | 28              | 49              | 721        | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD        | —                | 49              | 66              | 972        | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD                       | 20               | —               | —               | —          | 不動産管理・開発                |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD                     | 40               | 30              | 101             | 1,478      | 不動産管理・開発                |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD                       | 180              | —               | —               | —          | 不動産管理・開発                |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA                     | 400              | 300             | 78              | 1,143      | 銀行                      |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD            | 200              | 110             | 61              | 900        | 銀行                      |
| CHINA TOWER CORP LTD                           | 480              | 820             | 82              | 1,209      | 各種電気通信サービス              |
| XIAOMI CORP                                    | 52               | 62              | 126             | 1,846      | コンピュータ・周辺機器             |
| MEITUAN  | —                | 12              | 332             | 4,849      | インターネット販売・通信販売          |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD                       | 140              | 40              | 56              | 821        | 半導体・半導体製造装置             |
| INNOVENT BIOLOGICS INC                         | —                | 5               | 34              | 503        | バイオテクノロジー               |
| SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD              | —                | 20              | 68              | 1,003      | タバコ                     |
| HAIER SMART HOME CO LTD                        | —                | 24              | 66              | 963        | 家庭用耐久財                  |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD            | —                | 6               | 80              | 1,169      | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| BOC AVIATION LTD                               | 15               | —               | —               | —          | 商社・流通業                  |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC                      | 5                | 20              | 203             | 2,975      | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| 小計   | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 5,499.8<br>38銘柄 | 3,246.8<br>31銘柄 | 3,921<br>— | 57,257<br><40.0%>       |
| (インド)  | 百株               | 百株              | 千インド・ルピー        | 千円         |                         |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD                        | 20.99            | 10.62           | 2,653           | 4,086      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD                        | 20.08            | 6.91            | 603             | 928        | 自動車                     |
| ICICI BANK LTD                                 | 26.82            | 19.79           | 1,547           | 2,383      | 銀行                      |
| STATE BANK OF INDIA LTD                        | —                | 10.82           | 573             | 883        | 銀行                      |
| TATA STEEL LTD                                 | —                | 5.25            | 696             | 1,071      | 金属・鉱業                   |
| TATA POWER CO LTD                              | 50.78            | —               | —               | —          | 電力                      |
| VEDANTA LTD                                    | 59.99            | —               | —               | —          | 金属・鉱業                   |
| AXIS BANK LTD                                  | —                | 10.78           | 811             | 1,249      | 銀行                      |
| BAJAJ FINANCE LTD                              | —                | 1.31            | 985             | 1,518      | 消費者金融                   |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP               | 12.3             | 5.71            | 1,655           | 2,549      | 貯蓄・抵当・不動産金融             |
| INFOSYS LTD                                    | 21.47            | 12.96           | 2,214           | 3,410      | 情報技術サービス                |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD                         | 5.57             | —               | —               | —          | 家庭用品                    |
| HCL TECHNOLOGIES LTD                           | 18.18            | 10.71           | 1,267           | 1,951      | 情報技術サービス                |
| BHARTI AIRTEL LTD                              | 14.02            | 9.86            | 691             | 1,064      | 無線通信サービス                |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD              | —                | 11.14           | 886             | 1,364      | 医薬品                     |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD                        | —                | 1.47            | 1,138           | 1,753      | 自動車                     |
| AUROBINDO PHARMA LTD                           | 8                | —               | —               | —          | 医薬品                     |
| BIOCON LTD                                     | —                | 14.93           | 520             | 801        | バイオテクノロジー               |

| 銘柄                            | 期首(前期末)          |                  | 当 期 末            |             | 業 種 等              |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|--------------------|
|                               | 株 数              | 株 数              | 評 価 額            |             |                    |
|                               |                  |                  | 外 貨 建 金 額        | 邦 貨 換 算 金 額 |                    |
| (インド)                         | 百株               | 百株               | 千円               | 千円          |                    |
| LARSEN & TOUBRO LTD           | 7.08             | 8.12             | 1,550            | 2,387       | 建設・土木              |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LTD | 5.7              | 3.61             | 1,266            | 1,950       | 情報技術サービス           |
| HINDALCO INDUSTRIES LTD       | 37.79            | 21.65            | 1,023            | 1,575       | 金属・鉱業              |
| TECH MAHINDRA LTD             | 14               | 7.11             | 1,070            | 1,648       | 情報技術サービス           |
| BAJAJ FINSERV LTD             | —                | 0.35             | 615              | 948         | 各種金融サービス           |
| BAJAJ AUTO LTD                | —                | 2.05             | 770              | 1,186       | 自動車                |
| AVENUE SUPERMARTS LTD         | 2.18             | —                | —                | —           | 食品・生活必需品小売り        |
| 小 計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 324.95<br>16銘柄   | 175.15<br>20銘柄   | 22,543<br>— | 34,716<br><24.2%>  |
| (ブラジル)                        | 百株               | 百株               | 千円               | 千円          |                    |
| VALE SA                       | —                | 5                | 32               | 656         | 金属・鉱業              |
| CIA PARANAENSE DE ENERGIA     | —                | 76               | 45               | 928         | 電力                 |
| BANCO DO BRASIL SA            | 20               | —                | —                | —           | 銀行                 |
| PETROLEO BRASILEIRO SA        | 49               | 52               | 134              | 2,754       | 石油・ガス・消耗燃料         |
| LOCALIZA RENT A CAR           | —                | 9                | 45               | 923         | 陸運・鉄道              |
| TELEFONICA BRASIL S.A.        | 11               | —                | —                | —           | 各種電気通信サービス         |
| JBS SA                        | 22               | 17               | 65               | 1,350       | 食品                 |
| MAGAZINE LUIZA SA             | 32               | —                | —                | —           | 複合小売り              |
| AMBEV SA                      | —                | 31               | 55               | 1,137       | 飲料                 |
| NATURA &CO HOLDING SA         | —                | 9                | 35               | 728         | パーソナル用品            |
| 小 計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 134<br>5銘柄       | 199<br>7銘柄       | 413<br>—    | 8,480<br><5.9%>    |
| 合 計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 6,134.09<br>79銘柄 | 3,745.03<br>75銘柄 | —<br>—      | 139,202<br><97.2%> |

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨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。

(注4) 銘柄名が同じでも銘柄コードの異なるものは、別銘柄として表示しています。

## (2) 外国投資信託受益証券

| 銘柄             | 期首(前期末)          |                  | 当 期 末            |             |
|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
|                | □ 数              | □ 数              | 外 貨 建 金 額        | 邦 貨 換 算 金 額 |
| (ブラジル)         | 千□               | 千□               | 千円               | 千円          |
| SUL AMERICA SA | 1                | —                | —                | —           |
| ENERGISA SA    | 1.8              | 1.4              | 56               | 1,165       |
| 合 計            | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 2.8<br>2銘柄<1.3%> | 1.4<br>1銘柄<0.8%> | 56<br>—     |

(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

2021年11月8日現在

| 項 目                     | 当 期 末         |           |
|-------------------------|---------------|-----------|
|                         | 評 価 額         | 比 率       |
| 株 式                     | 千円<br>139,202 | %<br>97.2 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 1,165         | 0.8       |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,882         | 2.0       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 143,250       | 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、142,539千円、99.5%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、2021年11月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.62円、1香港・ドル=14.60円、1インド・ルピー=1.54円、1ブラジル・レアル=20.494円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月8日)現在

| 項 目                  | 当 期 末        |
|----------------------|--------------|
| (A) 資 産              | 143,250,785円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等      | 2,704,794    |
| 株 式(評価額)             | 139,202,368  |
| 投 資 信 託 受 益 証 券(評価額) | 1,165,493    |
| 未 収 配 当 金            | 178,130      |
| (B) 負 債              | -            |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)   | 143,250,785  |
| 元 本                  | 108,099,001  |
| 次 期 繰 越 損 益 金        | 35,151,784   |
| (D) 受 益 権 総 口 数      | 108,099,001口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)      | 13,252円      |

(注1) 期首元本額 145,058,883円  
追加設定元本額 0円  
一部解約元本額 36,959,882円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 108,099,001円  
期末元本合計 108,099,001円

## ■損益の状況

当期 自2020年11月10日 至2021年11月8日

| 項 目                  | 当 期         |
|----------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 3,878,349円  |
| 受 取 配 当 金            | 3,308,194   |
| 受 取 利 息              | 102         |
| そ の 他 収 益 金          | 570,656     |
| 支 払 利 息              | △603        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 13,167,078  |
| 売 買 益                | 44,265,275  |
| 売 買 損                | △31,098,197 |
| (C) そ の 他 費 用        | △3,779,521  |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 13,265,906  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 39,925,996  |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △18,040,118 |
| (G) 合 計(D+E+F)       | 35,151,784  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)     | 35,151,784  |

(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。