

償還 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2023年2月8日(当初無期限)までです。	
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 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。	
	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187期 <決算日 2022年12月8日>
第188期 <決算日 2023年1月10日>
第189期 <償還日 2023年2月8日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド」は、この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容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

■設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式比率	株式先比率	債券比率	債券先比率	新株予約権(債券)付(転換社債)比率	投資信託(債券)比率	純資産額
		(分配落)	税込み配分	期末騰落率							
第1作成期	(設定日) 2007年5月23日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 30,960
	1期(2007年6月8日)	9,847	0	△1.5	27.9	0.5	43.8	0.0	△2.3	23.6	37,342
	2期(2007年7月9日)	10,115	0	2.7	28.1	0.1	41.8	0.0	△1.4	23.5	51,427
	3期(2007年8月9日)	9,494	30	△5.8	27.4	0.3	43.2	0.0	△2.5	24.4	58,006
	4期(2007年9月10日)	8,897	30	△6.0	27.7	0.5	43.5	0.0	△2.7	23.2	55,747
	5期(2007年10月9日)	9,839	30	10.9	29.6	0.2	41.6	-	△2.3	24.0	62,154
第2作成期	6期(2007年11月8日)	9,455	30	△3.6	29.4	0.2	44.0	-	-	22.7	59,831
	7期(2007年12月10日)	9,346	30	△0.8	29.6	0.2	43.5	-	△2.6	22.9	59,127
	8期(2008年1月8日)	8,756	30	△6.0	28.6	0.2	44.3	-	△2.7	21.8	55,123
	9期(2008年2月8日)	8,280	30	△5.1	27.7	0.4	45.9	0.1	△3.0	21.6	51,679
	10期(2008年3月10日)	7,899	30	△4.2	27.8	0.4	46.2	0.1	-	20.8	48,973
	11期(2008年4月8日)	8,229	30	4.6	28.3	0.4	44.1	0.2	-	22.0	50,681
第3作成期	12期(2008年5月8日)	8,415	30	2.6	29.7	0.0	42.9	0.2	-	22.4	51,449
	13期(2008年6月9日)	8,331	30	△0.6	29.8	-	43.6	0.2	-	21.8	50,551
	14期(2008年7月8日)	8,091	30	△2.5	29.1	-	45.7	0.2	-	20.9	48,448
	15期(2008年8月8日)	8,112	30	0.6	29.2	-	45.0	0.2	-	21.4	47,800
	16期(2008年9月8日)	7,580	30	△6.2	29.1	-	44.4	0.4	-	22.0	43,982
	17期(2008年10月8日)	6,226	30	△17.5	27.5	-	46.8	0.5	△2.4	20.1	35,531
第4作成期	18期(2008年11月10日)	5,612	30	△9.4	29.4	-	44.9	0.6	-	19.2	31,647
	19期(2008年12月8日)	4,968	30	△10.9	29.0	-	46.7	0.7	-	18.2	27,940
	20期(2009年1月8日)	5,365	30	8.6	28.8	-	45.5	0.5	-	20.2	30,049
	21期(2009年2月9日)	4,989	30	△6.4	28.5	-	45.7	0.5	-	20.4	27,813
	22期(2009年3月9日)	4,676	25	△5.8	27.6	-	47.7	0.5	-	18.7	25,957
	23期(2009年4月8日)	5,344	25	14.8	28.3	-	45.6	0.4	-	21.0	29,492
第5作成期	24期(2009年5月8日)	5,628	25	5.8	29.5	-	43.5	0.4	△1.7	21.2	30,949
	25期(2009年6月8日)	5,848	25	4.4	29.7	-	42.3	0.5	-	21.7	31,862
	26期(2009年7月8日)	5,557	20	△4.6	27.8	-	44.0	0.7	△1.7	21.5	29,373
	27期(2009年8月10日)	6,148	20	11.0	28.7	-	42.4	0.6	-	22.6	30,976
	28期(2009年9月8日)	6,005	20	△2.0	29.6	-	42.4	0.9	-	22.3	29,498
	29期(2009年10月8日)	5,932	20	△0.9	29.1	-	43.0	1.0	-	22.8	28,033
第6作成期	30期(2009年11月9日)	5,966	20	0.9	29.6	-	43.1	0.9	-	22.5	27,356
	31期(2009年12月8日)	5,988	20	0.7	30.5	-	42.6	1.0	△2.5	22.1	26,360
	32期(2010年1月8日)	6,228	20	4.3	30.8	-	42.7	0.9	-	21.8	25,714
	33期(2010年2月8日)	5,709	20	△8.0	30.0	-	42.4	0.9	-	22.8	22,185
	34期(2010年3月8日)	5,988	20	5.2	31.3	-	42.3	0.8	△0.7	22.2	22,099
	35期(2010年4月8日)	6,296	20	5.5	30.8	-	42.0	0.8	△1.3	21.0	21,396
	36期(2010年5月10日)	5,962	20	△5.0	29.5	0.4	43.1	1.0	△2.1	21.9	19,405

作成期	決算期	基準価額			株組比	式入率	株先比	式物率	債組比	券入率	新株予約 付社債 (転換比率)	債償 率	債券 率	債券 率	債券 率	純資産額
		(分配落)	税込 分配金	期騰 落率												
第7作成期	37期(2010年6月8日)	円 5,623	円 20	% △5.4	% 29.3	% -	% -	% 41.9	% 1.0	% △2.3	% 21.6	% 17,757	百万円			
	38期(2010年7月8日)	5,634	20	0.6	29.4	-	42.0	1.0	-	21.8	17,141					
	39期(2010年8月9日)	5,764	20	2.7	29.7	-	42.6	0.9	-	22.4	16,847					
	40期(2010年9月8日)	5,628	20	△2.0	30.3	-	41.8	0.8	-	21.9	16,051					
	41期(2010年10月8日)	5,862	20	4.5	30.1	0.2	42.2	0.8	-	21.9	15,976					
	42期(2010年11月8日)	5,946	20	1.8	30.7	0.3	42.3	0.6	-	21.8	15,626					
第8作成期	43期(2010年12月8日)	5,944	20	0.3	30.2	-	42.2	0.7	-	22.3	14,942					
	44期(2011年1月11日)	5,994	20	1.2	31.6	-	42.7	0.9	△0.5	21.1	14,198					
	45期(2011年2月8日)	6,028	20	0.9	31.4	-	41.8	0.9	-	21.2	13,815					
	46期(2011年3月8日)	6,065	20	0.9	30.8	-	42.6	0.7	-	21.4	13,404					
	47期(2011年4月8日)	6,260	20	3.5	30.5	0.4	42.9	0.7	-	21.3	13,359					
	48期(2011年5月9日)	6,053	20	△3.0	29.7	0.3	42.1	0.7	△2.0	22.2	12,558					
第9作成期	49期(2011年6月8日)	6,001	20	△0.5	29.3	0.6	42.7	0.7	-	21.8	11,973					
	50期(2011年7月8日)	6,114	20	2.2	29.5	0.3	42.6	0.7	-	21.8	11,891					
	51期(2011年8月8日)	5,607	20	△8.0	28.9	0.1	44.3	0.5	△0.7	20.6	10,535					
	52期(2011年9月8日)	5,561	20	△0.5	29.2	-	44.0	0.6	-	21.3	10,319					
	53期(2011年10月11日)	5,253	20	△5.2	30.2	-	43.3	0.4	-	21.2	9,569					
	54期(2011年11月8日)	5,413	20	3.4	29.8	-	43.6	0.4	△2.2	21.1	9,604					
第10作成期	55期(2011年12月8日)	5,318	20	△1.4	30.2	-	43.1	0.4	-	22.0	9,212					
	56期(2012年1月10日)	5,205	20	△1.7	29.9	-	43.1	0.4	△1.6	21.7	8,795					
	57期(2012年2月8日)	5,487	20	5.8	31.1	-	43.0	0.4	-	21.6	9,060					
	58期(2012年3月8日)	5,771	20	5.5	30.4	-	42.7	0.4	△1.5	22.6	9,268					
	59期(2012年4月9日)	5,746	20	△0.1	29.5	-	42.7	0.4	△1.9	21.4	8,978					
	60期(2012年5月8日)	5,642	15	△1.5	29.0	-	43.0	0.4	-	21.9	8,730					
第11作成期	61期(2012年6月8日)	5,364	15	△4.7	28.9	-	43.4	0.5	△0.8	22.7	8,126					
	62期(2012年7月9日)	5,518	15	3.2	29.2	-	42.5	0.5	△1.7	22.9	8,173					
	63期(2012年8月8日)	5,592	15	1.6	29.5	0.2	42.9	0.5	-	22.7	8,020					
	64期(2012年9月10日)	5,628	15	0.9	29.7	-	43.0	0.5	-	22.9	7,821					
	65期(2012年10月9日)	5,671	15	1.0	30.0	-	42.7	0.5	△0.9	22.5	7,555					
	66期(2012年11月8日)	5,759	15	1.8	29.8	-	43.0	0.4	△2.7	22.8	7,523					
第12作成期	67期(2012年12月10日)	6,000	15	4.4	29.4	0.2	42.8	0.4	-	22.9	7,703					
	68期(2013年1月8日)	6,455	15	7.8	30.4	-	42.0	0.3	△1.3	22.9	8,116					
	69期(2013年2月8日)	6,961	15	8.1	30.1	0.2	42.0	0.2	-	22.5	8,497					
	70期(2013年3月8日)	7,138	15	2.8	30.9	-	41.3	0.2	△1.1	23.5	8,603					
	71期(2013年4月8日)	7,602	15	6.7	31.0	-	41.6	0.2	-	23.6	9,009					
	72期(2013年5月8日)	7,776	15	2.5	31.4	-	42.0	0.1	-	22.7	9,004					
第13作成期	73期(2013年6月10日)	7,211	15	△7.1	31.3	-	43.3	0.0	-	20.1	8,161					
	74期(2013年7月8日)	7,246	15	0.7	31.1	0.4	42.6	0.0	△0.4	20.8	8,149					
	75期(2013年8月8日)	7,074	15	△2.2	30.6	0.3	43.5	0.0	-	21.0	7,843					
	76期(2013年9月9日)	7,152	15	1.3	31.7	-	42.8	-	-	20.9	7,880					
	77期(2013年10月8日)	7,219	15	1.1	30.2	-	42.9	-	-	21.5	7,890					
	78期(2013年11月8日)	7,365	15	2.2	30.3	0.3	42.9	-	-	21.8	7,912					

作成期	決算期	基準価額			株式比率	株先比率	式物率	債組比	券入率	新株予約権付社債の比率	債券比率	債券先比率	債券物率	投資信託の比率	純資産額
		(分配落)	税金配分	み入金											
第14作成期	79期(2013年12月9日)	円 7,647	円 15	% 4.0	% 30.7	% -	% 43.2	% -	% -	% -	% -	% -	% 22.1	% 22.1	百万円 7,901
	80期(2014年1月8日)	7,773	15	1.8	30.3	-	42.8	-	△2.3	22.7	7,712				
	81期(2014年2月10日)	7,542	15	△2.8	28.1	1.0	43.5	-	△1.9	23.3	7,415				
	82期(2014年3月10日)	7,739	15	2.8	28.8	0.7	42.7	-	△2.4	23.5	7,483				
	83期(2014年4月8日)	7,738	15	0.2	29.5	0.2	43.6	-	-	23.4	7,321				
	84期(2014年5月8日)	7,766	15	0.6	29.0	0.5	43.3	-	△1.6	23.4	7,266				
第15作成期	85期(2014年6月9日)	7,957	15	2.7	29.7	-	42.8	-	-	23.2	7,126				
	86期(2014年7月8日)	7,982	15	0.5	29.9	-	42.9	-	△2.7	22.4	6,983				
	87期(2014年8月8日)	7,889	15	△1.0	28.9	-	43.0	-	-	22.8	6,719				
	88期(2014年9月8日)	8,248	15	4.7	29.8	0.2	43.1	-	-	22.7	6,904				
	89期(2014年10月8日)	8,120	15	△1.4	29.0	0.2	43.4	-	△2.8	23.0	6,526				
第16作成期	90期(2014年11月10日)	8,554	15	5.5	30.0	0.2	43.9	-	-	23.2	6,511				
	91期(2014年12月8日)	9,021	15	5.6	30.1	0.2	43.2	-	-	22.1	6,430				
	92期(2015年1月8日)	8,779	15	△2.5	30.3	-	42.2	-	△0.6	22.7	5,989				
	93期(2015年2月9日)	8,768	15	0.0	30.4	-	43.2	-	-	21.3	5,839				
	94期(2015年3月9日)	8,802	15	0.6	31.3	-	43.1	-	-	21.8	5,639				
	95期(2015年4月8日)	8,969	15	2.1	30.6	-	43.3	-	-	21.9	5,566				
第17作成期	96期(2015年5月8日)	8,908	25	△0.4	31.3	-	42.9	-	-	21.7	5,339				
	97期(2015年6月8日)	9,067	25	2.1	31.0	-	43.0	-	-	21.7	5,314				
	98期(2015年7月8日)	8,686	25	△3.9	30.7	-	43.6	-	△2.5	21.0	4,977				
	99期(2015年8月10日)	8,817	25	1.8	30.5	-	43.2	-	△0.6	21.6	4,970				
	100期(2015年9月8日)	7,916	25	△9.9	29.4	-	44.9	-	-	21.0	4,395				
	101期(2015年10月8日)	8,272	25	4.8	28.9	-	44.0	-	-	22.4	4,579				
第18作成期	102期(2015年11月9日)	8,429	25	2.2	30.2	-	43.6	-	-	22.0	4,603				
	103期(2015年12月8日)	8,407	25	0.0	30.2	-	44.8	-	-	21.3	4,488				
	104期(2016年1月8日)	7,857	25	△6.2	30.0	-	44.2	-	△3.4	20.8	4,109				
	105期(2016年2月8日)	7,850	25	0.2	29.7	-	44.3	-	-	21.5	4,083				
	106期(2016年3月8日)	7,818	25	△0.1	30.0	-	44.1	-	△3.5	22.1	4,046				
	107期(2016年4月8日)	7,701	25	△1.2	29.3	-	44.2	-	-	22.6	3,953				
第19作成期	108期(2016年5月9日)	7,662	20	△0.2	29.1	-	44.1	-	△1.9	22.7	3,918				
	109期(2016年6月8日)	7,706	20	0.8	29.4	-	44.2	-	-	22.0	3,882				
	110期(2016年7月8日)	7,262	20	△5.5	28.8	-	44.2	-	△3.3	21.9	3,635				
	111期(2016年8月8日)	7,418	20	2.4	28.3	-	44.3	-	-	21.7	3,697				
	112期(2016年9月8日)	7,502	20	1.4	29.1	-	44.4	-	-	22.1	3,682				
	113期(2016年10月11日)	7,400	20	△1.1	29.8	-	44.2	-	-	21.2	3,603				
第20作成期	114期(2016年11月8日)	7,347	20	△0.4	29.0	-	44.7	-	-	21.0	3,563				
	115期(2016年12月8日)	7,779	20	6.2	29.6	-	44.1	-	△2.2	21.8	3,729				
	116期(2017年1月10日)	7,905	20	1.9	29.4	-	43.8	-	-	22.6	3,720				
	117期(2017年2月8日)	7,783	20	△1.3	29.0	-	44.9	-	△1.1	21.9	3,618				
	118期(2017年3月8日)	7,896	20	1.7	29.7	-	44.7	-	-	21.9	3,643				
	119期(2017年4月10日)	7,817	20	△0.7	29.0	-	44.4	-	△1.1	22.0	3,569				
	120期(2017年5月8日)	7,953	20	2.0	29.8	-	44.0	-	-	21.8	3,602				

作成期	決算期	基準価額			株組比	式入率	株先比	式物率	債組比	券入率	新株予約権付社債の比率	債先比	券物率	投資信託の比率	純資産額
		(分配落)	税金分配	み中金											
第21作成期	121期(2017年6月8日)	円 7,912	円 20	% △0.3	% 29.8	% -	% 43.7	% -	% △1.1	% 21.9	% -	% △1.2	% 21.0	百万円 3,506	
	122期(2017年7月10日)	8,061	20	2.1	29.5	-	45.2	-	△1.2	21.0	-	21.0	3,522		
	123期(2017年8月8日)	8,083	20	0.5	29.2	-	45.0	-	△2.4	21.7	-	21.7	3,473		
	124期(2017年9月8日)	8,021	20	△0.5	29.4	-	44.7	-	-	21.5	-	21.5	3,406		
	125期(2017年10月10日)	8,187	20	2.3	30.3	-	43.9	-	-	21.6	-	21.6	3,420		
	126期(2017年11月8日)	8,257	20	1.1	30.9	-	43.5	-	-	21.5	-	21.5	3,376		
第22作成期	127期(2017年12月8日)	8,278	20	0.5	30.5	-	43.1	-	-	21.7	-	21.7	3,348		
	128期(2018年1月9日)	8,495	20	2.9	31.7	-	43.3	-	-	21.0	-	21.0	3,389		
	129期(2018年2月8日)	8,133	20	△4.0	30.5	-	44.3	-	-	21.1	-	21.1	3,224		
	130期(2018年3月8日)	7,915	20	△2.4	30.4	-	44.1	-	-	21.5	-	21.5	3,131		
	131期(2018年4月9日)	7,947	20	0.7	29.9	-	43.9	-	-	21.6	-	21.6	3,095		
	132期(2018年5月8日)	7,998	20	0.9	30.0	-	43.1	-	-	21.9	-	21.9	3,080		
第23作成期	133期(2018年6月8日)	8,008	20	0.4	30.2	-	42.5	-	-	22.6	-	22.6	3,056		
	134期(2018年7月9日)	7,994	20	0.1	29.6	-	43.3	-	-	22.4	-	22.4	3,034		
	135期(2018年8月8日)	8,049	20	0.9	30.0	-	44.1	-	△1.2	22.1	-	22.1	2,995		
	136期(2018年9月10日)	7,815	20	△2.7	29.2	-	44.0	-	-	22.4	-	22.4	2,887		
	137期(2018年10月9日)	7,914	20	1.5	29.2	-	45.2	-	-	21.6	-	21.6	2,887		
	138期(2018年11月8日)	7,910	20	0.2	29.0	-	45.3	-	-	21.5	-	21.5	2,849		
第24作成期	139期(2018年12月10日)	7,742	20	△1.9	28.2	-	46.0	-	-	21.8	-	21.8	2,744		
	140期(2019年1月8日)	7,510	20	△2.7	28.0	-	45.7	-	-	21.9	-	21.9	2,649		
	141期(2019年2月8日)	7,744	20	3.4	28.5	-	45.6	-	-	22.4	-	22.4	2,711		
	142期(2019年3月8日)	7,834	20	1.4	28.7	-	45.3	-	-	21.7	-	21.7	2,711		
	143期(2019年4月8日)	7,977	20	2.1	28.9	-	44.3	-	-	21.5	-	21.5	2,740		
	144期(2019年5月8日)	7,812	20	△1.8	28.7	-	46.0	-	-	21.1	-	21.1	2,661		
第25作成期	145期(2019年6月10日)	7,763	20	△0.4	28.4	-	46.6	-	-	21.4	-	21.4	2,635		
	146期(2019年7月8日)	7,911	20	2.2	28.2	-	46.7	-	-	21.1	-	21.1	2,666		
	147期(2019年8月8日)	7,599	20	△3.7	27.4	-	47.3	-	-	21.5	-	21.5	2,541		
	148期(2019年9月9日)	7,803	20	2.9	27.8	-	46.1	-	-	22.1	-	22.1	2,595		
	149期(2019年10月8日)	7,863	20	1.0	28.3	-	46.5	-	-	22.0	-	22.0	2,574		
	150期(2019年11月8日)	8,124	20	3.6	29.1	-	46.5	-	-	20.9	-	20.9	2,604		
第26作成期	151期(2019年12月9日)	8,092	20	△0.1	29.1	-	46.8	-	-	20.9	-	20.9	2,558		
	152期(2020年1月8日)	8,105	20	0.4	29.0	-	46.8	-	-	20.8	-	20.8	2,521		
	153期(2020年2月10日)	8,230	20	1.8	28.8	-	46.6	-	-	21.3	-	21.3	2,545		
	154期(2020年3月9日)	7,365	20	△10.3	27.1	-	48.8	-	-	20.4	-	20.4	2,250		
	155期(2020年4月8日)	6,925	20	△5.7	27.8	-	47.8	-	-	18.1	-	18.1	2,099		
	156期(2020年5月8日)	6,987	10	1.0	28.2	-	47.1	-	-	18.8	-	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	-	19.5	2,276		
	158期(2020年7月8日)	7,421	10	△2.7	29.2	-	46.3	-	-	19.0	-	19.0	2,194		
	159期(2020年8月11日)	7,524	10	1.5	29.5	-	46.6	-	-	19.5	-	19.5	2,185		
	160期(2020年9月8日)	7,595	10	1.1	29.7	-	46.6	-	-	18.8	-	18.8	2,188		
	161期(2020年10月8日)	7,571	10	△0.2	29.9	-	46.0	-	-	19.3	-	19.3	2,164		
	162期(2020年11月9日)	7,505	10	△0.7	29.7	-	46.3	-	-	19.4	-	19.4	2,114		

作成期	決算期	基準価額			株組比率	式比率	株先比率	式物率	債組比率	券入率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先比率	債券物率	投資信託受託証券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配	騰落率											
第28作成期	163期(2020年12月8日)	円 7,768	円 10	% 3.6	% 29.9	% -	% 45.9	% -	% -	% 19.6	% -	% -	% 19.6	百万円 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		
第31作成期	181期(2022年6月8日)	8,952	10	3.6	29.7	-	46.1	-	-	20.0	-	-	2,029		
	182期(2022年7月8日)	8,664	10	△3.1	29.4	-	46.8	-	-	19.1	-	-	1,958		
	183期(2022年8月8日)	8,797	10	1.7	29.4	-	46.0	-	-	19.9	-	-	1,964		
	184期(2022年9月8日)	8,982	10	2.2	28.0	-	46.9	-	-	19.2	-	-	1,766		
	185期(2022年10月11日)	8,461	10	△5.7	28.3	-	48.2	-	-	19.0	-	-	1,607		
	186期(2022年11月8日)	8,609	10	1.9	-	-	-	-	-	-	-	-	1,622		
第32作成期	187期(2022年12月8日)	8,573	10	△0.3	-	-	-	-	-	-	-	-	1,563		
	188期(2023年1月10日)	8,549	10	△0.2	-	-	-	-	-	-	-	-	1,540		
	(償還日) 2023年2月8日	(償還価額) 8,533.53	0	△0.2	-	-	-	-	-	-	-	-	1,518		

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 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4) 株式組入比率は、新株予約権証券を含みます。

(注5) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注6) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注7) 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8) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 比 率	債 券 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率
		騰 落 率	騰 落 率							
第187期	(期 首) 2022年11月 8 日	円 8,609	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -
	11 月 末	8,587	△0.3	-	-	-	-	-	-	-
	(期 末) 2022年12月 8 日	8,583	△0.3	-	-	-	-	-	-	-
第188期	(期 首) 2022年12月 8 日	8,573	-	-	-	-	-	-	-	-
	12 月 末	8,563	△0.1	-	-	-	-	-	-	-
	(期 末) 2023年 1 月10日	8,559	△0.2	-	-	-	-	-	-	-
第189期	(期 首) 2023年 1 月10日	8,549	-	-	-	-	-	-	-	-
	1 月 末	8,542	△0.1	-	-	-	-	-	-	-
	(償還日) 2023年 2 月 8 日	(償還価額) 8,533.53	△0.2	-	-	-	-	-	-	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

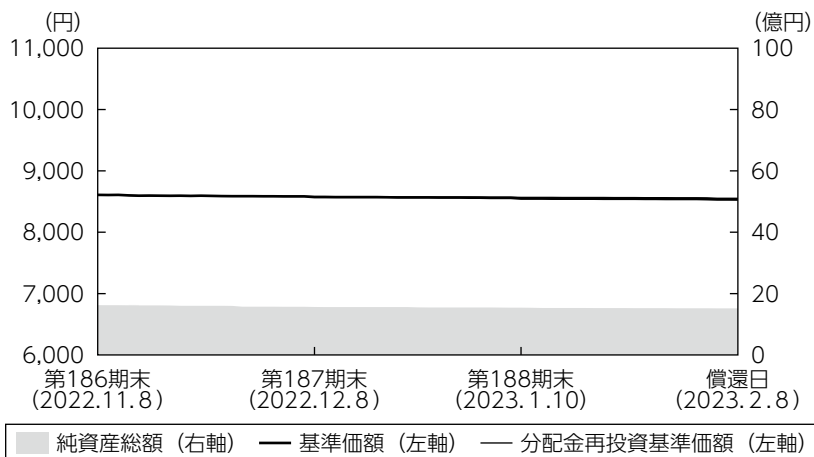
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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。

■設定以来の運用経過（2007年5月23日から2023年2月8日まで）

第32作成期の基準価額等の推移



第187期首： 8,609円
償還日： 8,533.53円
(既払分配金20円)
騰落率： $\Delta 0.6\%$
(分配金再投資ベース)

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

基準価額の主な変動要因

当作成期は、実質的にキャッシュのみの運用を行いました。

当ファンドの基準価額は設定来で38.7%上昇しました（分配金再投資ベース、設定来の分配金3,480円）。

設定来では、世界金融危機や欧州債務危機等を背景に株式市場が大きく下落し、また為替市場で円高が進んだことで基準価額が大きく下落する場面が見られたものの、その後は主要中央銀行による金融緩和政策に支えられた世界景気回復等を背景に世界的に株式市場やリート市場が上昇したことや、主要中央銀行による金融緩和政策等を背景に世界的に長期金利が低下（債券価格は上昇）したこと等から、組入れている全ての資産が上昇し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券アクティブ・マザーファンド	△0.0%
高金利ソブリン・マザーファンド*	－
D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド	0.0%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド*	－
J－R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド	△0.0%
D I A M US・リート・オープン・マザーファンド*	－
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド*	－
D I A M新興国債券マザーファンド	△0.2%
D I A M B R I C s 株式マザーファンド	△5.3%

(注) 組入ファンドの騰落率は、当ファンドが保有していた期間（2023年2月7日）までの騰落率です。
 ※2022年10月26日付で売却済みです。

設定来の投資環境

国内債券市場では、当ファンド設定以降、2008年のリーマンショック、2011年の東日本大震災等を背景に日本経済が長期低迷に陥る中、設定時に1.8%台にあった長期金利（10年国債利回り）は一貫して低下し、2016年には△0.30%まで低下する局面もありました。しかしその後、2019年に発生した新型コロナウイルス感染症の世界的な拡大や2022年2月のロシアによるウクライナ侵攻等で世界的にインフレ圧力が高まる中、足元では0.50%程度まで上昇（債券価格は下落）するに至りました。

外国債券市場では、2008年の金融危機を受けて主要中央銀行が政策金利の引き下げや量的緩和策を導入したことなどを背景に、投資国の国債利回りは低下基調が続きました。しかし2021年以降は、新型コロナウイルス禍からの経済回復局面で商品や労働力の供給不足から各国でインフレが高進したことを背景に、主要中央銀行が積極的な利上げなど金融引き締めを進めた結果、利回りは上昇に転じました。

国内株式市場は、設定から2009年3月までは、米国サブプライムローン（信用力の低い個人向けの住宅ローン）問題を背景にした世界的な金融システム不安や景気悪化懸念から、大幅下落しました。2009年4月以降は、各国政府による景気対策や金融政策などを受け、株式市場は底打ちしたものの、その後は、欧州債務問題と政策期待とが綱引きするかたちで、ボックス圏での推移となりました。2012年12月以降、日銀による大規模な金融緩和策に対する期待から、株式市場は上昇基調となりました。その後2018年から2019年にかけては、米中貿易摩擦に対する懸念から株式市場は調整局面となり、2020年3月の新型コロナウイルスの感染拡大懸念から大幅下落となりました。しかしその後、2021年12月までは、世界的な金融政策、財政政策を受け、上昇基調となりました。2022年1月以降は、インフレ動向を受けた米欧の金融引き締め政策やそれに伴う先行きの景気減速などの懸念から、ボックス圏での推移となりました。

外国株式市場は2008年の世界金融危機、2011年から2012年半ばにかけての欧州債務危機、2020年初における新型コロナウイルスの感染拡大など、一時的に下落する局面はあったものの、世界各国の経済成長などを背景に運用期間を通じて上昇しました。

国内リート市場は設定来で上昇しました。2007年半ばから2009年前半にかけては、世界的な金融危機を背景に軟調に推移しました。しかし、その後は緩和的な金融環境が継続したことに加え、不動産ファンダメンタルズが改善を示したことなどから、2019年末にかけて上昇傾向を継続しました。2020年以降は、新型コロナウイルスの感染拡大や米国長期金利の動向などに左右され、揉み合いでの推移となりました。

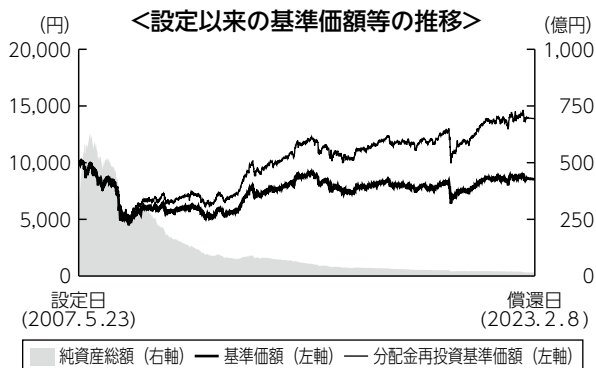
米国リート市場は上昇しました。リーマンショックやコロナショックによって大きく下落する場面もありましたが、F R B（米連邦準備理事会）による持続的な低金利政策のもとで米国の景気は堅調に推移し、米国リートは上昇しました。2022年になるとF R Bによる持続的な利上げが行われたことなどから、先行き不透明感が高まり上げ幅を縮小しました。

米国以外の海外リート市場は、概ね上昇しました。リーマンショックやコロナショックによって大きく下落する場面もありましたが、各国中央銀行の緩和的な金融政策などが追い風となり、堅調に推移しました。2022年になると各国中央銀行による持続的な利上げが行われたことなどから、先行き不透明感が高まり上げ幅を縮小しました。

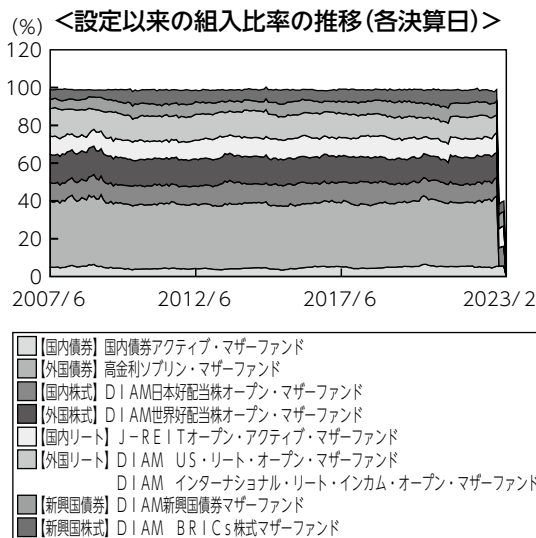
米ドル建て新興国債券市場では、基準金利となる米国国債との利回りスプレッド（利回り格差）が拡大しました。2007年の設定後、2008年の世界金融危機局面において急拡大しました。その後は一定のスプレッド縮小が見られたものの、2011年以降、主要新興国の信用格付が相次いで引き下げられる中で、スプレッドは拡大基調を辿りました。また、2022年のロシアによるウクライナ侵攻など、市場ショック時には一時的にスプレッドが大きく拡大する局面が見られました。

新興国株式市場では、2008年の世界金融危機、2011年から2012年半ばにかけての欧州債務危機、2015年の資源価格の下落や米国での金利引き上げによる新興国からの資金流出、2020年初における新型コロナウイルスの感染拡大など、一時的に株式市場が下落する局面はあったものの、新興国の経済成長などを背景に運用期間を通じて新興国株式市場は上昇しました。

為替市場ではまちまちの動きとなりました。ドル／円相場は、世界金融危機や欧州債務危機など金融不安が継続する中で、米国の長期金利低下による内外金利差縮小等を背景に大きく円高が進みました。その後は、日銀による大規模な量的緩和政策や世界景気回復に伴い円は反落し、2022年に入ると米国の金融政策の正常化が進む中で主要通貨に対して急速にドル高が進み、対円でも急速にドル高が進みました。一方ユーロは、欧州債務問題やイギリスのEU（欧州連合）離脱等を背景にユーロ安が進み、対円でもユーロ安となりました。



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

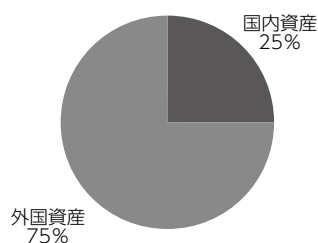
設定来のポートフォリオについて

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。

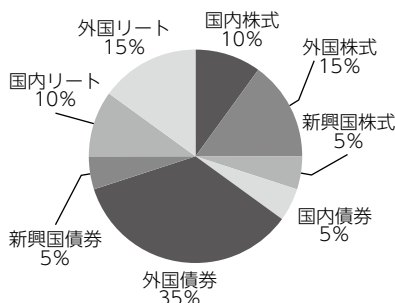
2022年10月下旬以降、2023年2月8日の繰上償還（信託終了）に向け、高金利ソブリン・マザーファンド、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドおよびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドを売却しました。また、保有を継続していたマザーファンドにおいても、保有有価証券の売却を行いました。

当ファンドの基本資産配分

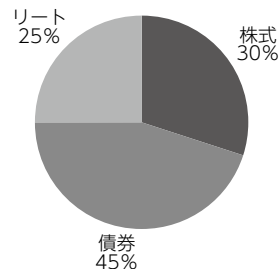
国内・海外に分散投資



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）

●国内債券アクティブ・マザーファンド

デフレーション[※]・イールドカーブ戦略とクレジット戦略の両戦略を超過収益の源泉としてきました。リーマンショックが発生した2008年度はクレジット戦略で大きなマイナスとなりましたが、2009年度以降は両戦略から着実に超過収益を獲得し、設定来でベンチマークに対して超過収益を獲得することができました。なお、当マザーファンドは繰上償還に向け、2022年10月25日に全ての有価証券を売却しました。

※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

一定程度の信用格付けを有する国の中から、債券および為替市場の流動性、投資規制、市場規模等を勘案した上で、相対的に高い金利水準の通貨を選定して組入れました。組入通貨は定期的に見直しを実施したほか、信用格付けの引き下げに際して変更を行いました。選定した通貨の運用については、分散投資を基本に、足元の投資国のファンダメンタルズや市場のリスク選好度などを考慮し、一定の範囲で各通貨の投資比率の調整を実施しました。

●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、高水準かつ安定的な配当が予想される銘柄を中心に選別しました。なお、当マザーファンドは繰上償還に向け、2022年10月25日に全ての有価証券を売却しました。

●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。国別配分については米国を、業種配分では金融やヘルスケアセクターを高め維持しました。

●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。なお、当マザーファンドは繰上償還に向け、2022年10月25日に全ての有価証券を売却しました。

●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。設定来では、通信タワーやトランクルーム関連などのその他、住居施設などの組入比率を引き上げた一方、オフィスや小売りなどの組入比率を引き下げました。

●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。設定来で、地域別では、カナダなどの組入比率を引き上げた一方、オーストラリアなどの組入比率を引き下げました。また、セクター別では、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。

●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、ロシア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等を保有しました。ロシアが発行する米ドル建て国債については、2022年2月のロシアによるウクライナ侵攻を受け、保有を解消しました。なお、当マザーファンドでは繰上償還に向け、2022年10月25日に全ての有価証券を売却しました。

●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。国別配分についてはブラジルを、業種配分については金融を高め維持しました。ロシア株については、経済制裁のリスクが高まったことから、2022年2月下旬に全て売却しました。なお、当マザーファンドでは繰上償還に向け、2022年10月25日に全ての有価証券を売却しました。

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187期	第188期
	2022年11月9日 ~2022年12月8日	2022年12月9日 ~2023年1月10日
当期分配金（税引前）	10円	10円
対基準価額比率	0.12%	0.12%
当期の収益	-円	-円
当期の収益以外	10円	10円
翌期繰越分配対象額	264円	254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。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第187期～第189期 (2022年11月9日 ～2023年2月8日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	28円	
(投信会社)	(13)	(0.152)	
(販売会社)	(14)	(0.161)	
(受託会社)	(2)	(0.019)	
(b) その他費用	8	0.098	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(8)	(0.098)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	37	0.431	

(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、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。

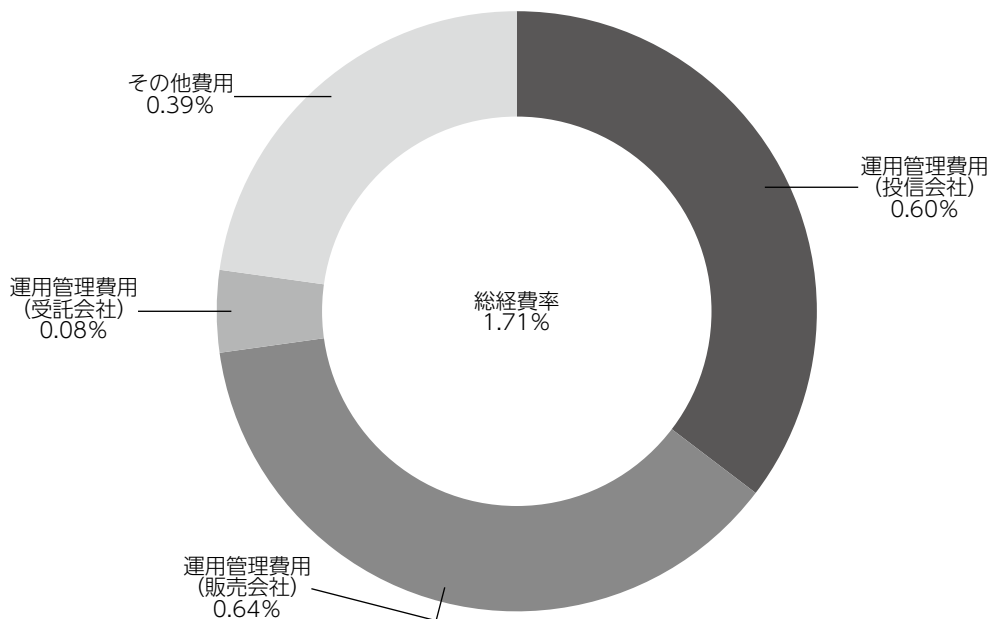
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.71%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（2022年11月9日から2023年2月8日まで）

	第 187 期 ~ 第 189 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	-	-	63,677	86,938
高金利ソブリン・マザーファンド	-	-	-	-
D I A M 日本好配当株オープン・マザーファンド	-	-	76,808	159,757
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	-	-	-	-
J - R E I T オープン・アクティブ・マザーファンド	-	-	62,441	164,969
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	-	-	-	-
D I A M 新興国債券マザーファンド	-	-	59,720	117,513
D I A M B R I C s 株式マザーファンド	-	-	84,166	85,072

■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 187 期 ~ 第 189 期
	D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	6,745,826千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	34,383,917千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.19

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2022年11月9日から2023年2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

償還時における有価証券の組入れはありません。第31作成期末の組入れは以下の通りでした。

親投資信託残高

	第 31 作 成 期 末	
	□	数
		千□
国内債券アクティブ・マザーファンド		63,677
D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド		76,808
J-R E I Tオープン・アクティブ・マザーファンド		62,441
D I A M新興国債券マザーファンド		59,720
D I A M B R I C s株式マザーファンド		84,166

■投資信託財産の構成

2023年2月8日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	1,520,029	100.0
投資信託財産総額	1,520,029	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12月8日)、 (2023年1月10日)、 (2023年2月8日)現在

項 目	第 187 期 末	第 188 期 末	償 還 時
(A) 資 産	1,571,694,145円	1,544,487,545円	1,520,029,287円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	955,540,997	929,042,925	1,520,029,287
国内債券アクティブ・マザーファンド(評価額)	86,945,546	86,939,178	—
D I A M日本好配当株オープン・マザーファンド(評価額)	159,769,912	159,762,231	—
J - R E I T オ ー プ ン ・ アクティブ・マザーファンド(評価額)	164,984,212	164,971,724	—
D I A M新興国債券マザーファンド(評価額)	117,661,486	117,518,157	—
D I A M B R I C s 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	86,791,992	86,253,330	—
(B) 負 債	7,722,501	4,067,942	1,657,703
未 払 収 益 分 配 金	1,824,222	1,801,815	—
未 払 解 約 金	4,164,230	413,025	—
未 払 信 託 報 酬	1,734,049	1,853,102	1,655,780
未 払 利 息	—	—	1,923
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,563,971,644	1,540,419,603	1,518,371,584
元 本	1,824,222,314	1,801,815,564	1,779,300,698
次 期 繰 越 損 益 金	△260,250,670	△261,395,961	—
償 還 差 損 益 金	—	—	△260,929,114
(D) 受 益 権 総 口 数	1,824,222,314□	1,801,815,564□	1,779,300,698□
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	8,573円	8,549円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額(C / D)	—	—	8,533円53銭

(注) 第186期末における元本額は1,884,627,128円、第187期～償還時における追加設定元本額は42,518円、同解約元本額は105,368,948円です。

■損益の状況

[自 2022年11月9日
至 2022年12月8日] [自 2022年12月9日
至 2023年1月10日] [自 2023年1月11日
至 2023年2月8日]

項 目	第 187 期	第 188 期	第 189 期
(A) 配 当 等 収 益	△67,564円	△52,152円	△15,833円
受 取 利 息	1,266	2,013	848
支 払 利 息	△68,830	△54,165	△16,681
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,831,733	△634,836	△1,127,833
売 買 益	99,685	5,232	331
売 買 損	△2,931,418	△640,068	△1,128,164
(C) 信 託 報 酬 等	△1,734,049	△1,853,102	△1,655,780
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△4,633,346	△2,540,090	△2,799,446
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△232,694,223	△236,212,399	△237,546,752
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△21,098,879	△20,841,657	△20,582,916
(配 当 等 相 当 額)	(8,407,299)	(8,304,357)	(8,200,854)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△29,506,178)	(△29,146,014)	(△28,783,770)
(G) 合 計(D + E + F)	△258,426,448	△259,594,146	△260,929,114
(H) 収 益 分 配 金	△1,824,222	△1,801,815	—
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△260,250,670	△261,395,961	—
追 加 信 託 差 損 益 金	△21,098,879	△20,841,657	—
(配 当 等 相 当 額)	(8,407,299)	(8,304,357)	(—)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△29,506,178)	(△29,146,014)	(—)
償 還 差 損 益 金	—	—	△260,929,114
分 配 準 備 積 立 金	39,835,070	37,543,644	—
繰 越 損 益 金	△278,986,861	△278,097,948	—

(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) 分配金の計算過程

項 目	第 187 期	第 188 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収 益 調 整 金	8,407,299	8,304,357
(d) 分 配 準 備 積 立 金	41,659,292	39,345,459
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	50,066,591	47,649,816
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	274.45	264.45
(g) 分 配 金	1,824,222	1,801,815
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	10	10

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 187 期	第 188 期
1 万口当たり分配金	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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2007年5月23日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2023年2月8日			資産総額	1,520,029,287円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は 追加信託	負債総額	1,657,703円	
				純資産総額	1,518,371,584円	
受益権口数	30,960,289,303口	1,779,300,698口	△29,180,988,605口	受益権口数	1,779,300,698口	
元本額	30,960,289,303円	1,779,300,698円	△29,180,988,605円	1万口当たり償還金	8,533円53銭	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	37,921,995,890円	37,342,623,073円	9,847円	0円	0.00%	
第2期	50,841,715,992	51,427,271,131	10,115	0	0.00	
第3期	61,096,485,154	58,006,247,221	9,494	30	0.30	
第4期	62,658,149,438	55,747,337,966	8,897	30	0.30	
第5期	63,169,071,508	62,154,591,857	9,839	30	0.30	
第6期	63,282,213,907	59,831,688,675	9,455	30	0.30	
第7期	63,262,410,313	59,127,487,647	9,346	30	0.30	
第8期	62,955,705,927	55,123,915,953	8,756	30	0.30	
第9期	62,415,490,106	51,679,820,038	8,280	30	0.30	
第10期	62,003,652,579	48,973,943,557	7,899	30	0.30	
第11期	61,591,842,668	50,681,456,175	8,229	30	0.30	
第12期	61,137,758,220	51,449,211,912	8,415	30	0.30	
第13期	60,680,837,026	50,551,655,939	8,331	30	0.30	
第14期	59,883,074,208	48,448,549,601	8,091	30	0.30	
第15期	58,928,916,762	47,800,446,726	8,112	30	0.30	
第16期	58,026,801,986	43,982,988,638	7,580	30	0.30	
第17期	57,067,237,600	35,531,756,715	6,226	30	0.30	
第18期	56,389,059,029	31,647,859,537	5,612	30	0.30	
第19期	56,236,321,772	27,940,157,103	4,968	30	0.30	
第20期	56,009,528,923	30,049,392,299	5,365	30	0.30	
第21期	55,743,833,589	27,813,082,679	4,989	30	0.30	
第22期	55,505,759,100	25,957,185,936	4,676	25	0.25	
第23期	55,188,454,689	29,492,383,986	5,344	25	0.25	
第24期	54,990,628,831	30,949,198,798	5,628	25	0.25	
第25期	54,488,713,150	31,862,469,981	5,848	25	0.25	
第26期	52,859,018,812	29,373,935,145	5,557	20	0.20	
第27期	50,388,105,364	30,976,425,549	6,148	20	0.20	
第28期	49,124,020,596	29,498,052,807	6,005	20	0.20	

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 29 期	47,254,476,713円	28,033,245,830円	5,932円	20円	0.20%
第 30 期	45,854,847,876	27,356,120,872	5,966	20	0.20
第 31 期	44,020,795,726	26,360,671,361	5,988	20	0.20
第 32 期	41,287,042,960	25,714,758,435	6,228	20	0.20
第 33 期	38,862,436,909	22,185,504,702	5,709	20	0.20
第 34 期	36,908,677,729	22,099,744,341	5,988	20	0.20
第 35 期	33,981,347,694	21,396,252,370	6,296	20	0.20
第 36 期	32,550,691,227	19,405,915,673	5,962	20	0.20
第 37 期	31,582,125,850	17,757,960,048	5,623	20	0.20
第 38 期	30,424,628,886	17,141,429,594	5,634	20	0.20
第 39 期	29,229,142,030	16,847,728,059	5,764	20	0.20
第 40 期	28,521,093,985	16,051,501,598	5,628	20	0.20
第 41 期	27,256,187,390	15,976,773,667	5,862	20	0.20
第 42 期	26,279,232,669	15,626,732,529	5,946	20	0.20
第 43 期	25,137,123,073	14,942,202,056	5,944	20	0.20
第 44 期	23,689,683,684	14,198,547,719	5,994	20	0.20
第 45 期	22,916,493,217	13,815,123,500	6,028	20	0.20
第 46 期	22,101,499,402	13,404,268,161	6,065	20	0.20
第 47 期	21,341,578,622	13,359,107,041	6,260	20	0.20
第 48 期	20,749,050,424	12,558,602,875	6,053	20	0.20
第 49 期	19,951,926,981	11,973,502,671	6,001	20	0.20
第 50 期	19,449,488,963	11,891,092,115	6,114	20	0.20
第 51 期	18,788,956,822	10,535,345,557	5,607	20	0.20
第 52 期	18,557,843,823	10,319,755,034	5,561	20	0.20
第 53 期	18,216,943,578	9,569,295,761	5,253	20	0.20
第 54 期	17,745,515,853	9,604,855,902	5,413	20	0.20
第 55 期	17,321,679,738	9,212,053,874	5,318	20	0.20
第 56 期	16,898,071,485	8,795,909,343	5,205	20	0.20
第 57 期	16,512,734,519	9,060,934,429	5,487	20	0.20
第 58 期	16,059,204,220	9,268,122,833	5,771	20	0.20
第 59 期	15,625,348,348	8,978,277,545	5,746	20	0.20
第 60 期	15,474,458,402	8,730,739,773	5,642	15	0.15
第 61 期	15,148,623,367	8,126,470,690	5,364	15	0.15
第 62 期	14,814,015,444	8,173,985,297	5,518	15	0.15
第 63 期	14,341,184,077	8,020,148,442	5,592	15	0.15
第 64 期	13,897,810,725	7,821,848,550	5,628	15	0.15
第 65 期	13,324,062,578	7,555,578,703	5,671	15	0.15
第 66 期	13,063,644,874	7,523,932,485	5,759	15	0.15

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 67 期	12,837,978,358円	7,703,310,531円	6,000円	15円	0.15%
第 68 期	12,573,347,160	8,116,073,568	6,455	15	0.15
第 69 期	12,207,790,719	8,497,819,883	6,961	15	0.15
第 70 期	12,052,231,366	8,603,080,008	7,138	15	0.15
第 71 期	11,851,786,749	9,009,307,384	7,602	15	0.15
第 72 期	11,578,842,618	9,004,107,548	7,776	15	0.15
第 73 期	11,317,484,859	8,161,007,654	7,211	15	0.15
第 74 期	11,246,562,741	8,149,223,608	7,246	15	0.15
第 75 期	11,088,859,096	7,843,880,433	7,074	15	0.15
第 76 期	11,019,004,533	7,880,457,112	7,152	15	0.15
第 77 期	10,929,850,275	7,890,038,846	7,219	15	0.15
第 78 期	10,743,638,003	7,912,287,155	7,365	15	0.15
第 79 期	10,332,551,764	7,901,048,788	7,647	15	0.15
第 80 期	9,922,784,331	7,712,642,842	7,773	15	0.15
第 81 期	9,832,700,358	7,415,976,722	7,542	15	0.15
第 82 期	9,670,247,530	7,483,819,773	7,739	15	0.15
第 83 期	9,462,345,293	7,321,796,420	7,738	15	0.15
第 84 期	9,356,561,236	7,266,003,047	7,766	15	0.15
第 85 期	8,956,799,419	7,126,623,819	7,957	15	0.15
第 86 期	8,748,305,287	6,983,285,687	7,982	15	0.15
第 87 期	8,517,275,915	6,719,221,202	7,889	15	0.15
第 88 期	8,371,323,138	6,904,501,270	8,248	15	0.15
第 89 期	8,037,538,175	6,526,522,190	8,120	15	0.15
第 90 期	7,612,983,618	6,511,933,516	8,554	15	0.15
第 91 期	7,128,741,072	6,430,577,344	9,021	15	0.15
第 92 期	6,822,590,995	5,989,522,354	8,779	15	0.15
第 93 期	6,660,232,518	5,839,743,837	8,768	15	0.15
第 94 期	6,406,327,746	5,639,094,585	8,802	15	0.15
第 95 期	6,207,237,021	5,566,992,125	8,969	15	0.15
第 96 期	5,993,597,331	5,339,208,841	8,908	25	0.25
第 97 期	5,861,400,529	5,314,360,017	9,067	25	0.25
第 98 期	5,730,596,637	4,977,540,500	8,686	25	0.25
第 99 期	5,637,044,001	4,970,197,806	8,817	25	0.25
第 100 期	5,553,018,805	4,395,670,122	7,916	25	0.25
第 101 期	5,535,856,471	4,579,025,073	8,272	25	0.25
第 102 期	5,461,722,998	4,603,729,570	8,429	25	0.25
第 103 期	5,339,366,974	4,488,766,958	8,407	25	0.25
第 104 期	5,230,692,558	4,109,940,284	7,857	25	0.25

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 105 期	5,201,197,261円	4,083,015,207円	7,850円	25円	0.25%
第 106 期	5,175,571,448	4,046,055,813	7,818	25	0.25
第 107 期	5,133,038,499	3,953,122,574	7,701	25	0.25
第 108 期	5,113,491,398	3,918,018,650	7,662	20	0.20
第 109 期	5,038,115,785	3,882,616,091	7,706	20	0.20
第 110 期	5,005,475,669	3,635,207,900	7,262	20	0.20
第 111 期	4,985,182,443	3,697,933,161	7,418	20	0.20
第 112 期	4,908,902,859	3,682,435,965	7,502	20	0.20
第 113 期	4,869,036,184	3,603,049,532	7,400	20	0.20
第 114 期	4,850,567,261	3,563,662,235	7,347	20	0.20
第 115 期	4,793,383,487	3,729,008,825	7,779	20	0.20
第 116 期	4,706,798,081	3,720,673,043	7,905	20	0.20
第 117 期	4,649,303,038	3,618,703,290	7,783	20	0.20
第 118 期	4,614,355,359	3,643,277,556	7,896	20	0.20
第 119 期	4,566,320,475	3,569,716,441	7,817	20	0.20
第 120 期	4,529,687,688	3,602,524,528	7,953	20	0.20
第 121 期	4,431,556,389	3,506,410,873	7,912	20	0.20
第 122 期	4,369,748,598	3,522,293,216	8,061	20	0.20
第 123 期	4,297,434,953	3,473,541,835	8,083	20	0.20
第 124 期	4,246,762,682	3,406,199,286	8,021	20	0.20
第 125 期	4,178,233,415	3,420,778,982	8,187	20	0.20
第 126 期	4,089,313,855	3,376,716,946	8,257	20	0.20
第 127 期	4,045,101,836	3,348,666,564	8,278	20	0.20
第 128 期	3,989,497,106	3,389,174,061	8,495	20	0.20
第 129 期	3,964,718,140	3,224,578,020	8,133	20	0.20
第 130 期	3,955,790,881	3,131,082,850	7,915	20	0.20
第 131 期	3,894,759,236	3,095,082,243	7,947	20	0.20
第 132 期	3,851,255,724	3,080,205,228	7,998	20	0.20
第 133 期	3,817,076,597	3,056,840,866	8,008	20	0.20
第 134 期	3,795,548,779	3,034,299,568	7,994	20	0.20
第 135 期	3,721,016,157	2,995,208,563	8,049	20	0.20
第 136 期	3,695,193,277	2,887,638,234	7,815	20	0.20
第 137 期	3,648,344,133	2,887,246,488	7,914	20	0.20
第 138 期	3,601,705,064	2,849,035,849	7,910	20	0.20
第 139 期	3,545,394,601	2,744,826,440	7,742	20	0.20
第 140 期	3,528,367,757	2,649,929,911	7,510	20	0.20
第 141 期	3,500,774,193	2,711,164,098	7,744	20	0.20
第 142 期	3,461,206,247	2,711,656,591	7,834	20	0.20

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 143 期	3,435,966,584円	2,740,896,295円	7,977円	20円	0.20%
第 144 期	3,406,924,994	2,661,631,508	7,812	20	0.20
第 145 期	3,394,934,224	2,635,647,663	7,763	20	0.20
第 146 期	3,370,423,494	2,666,356,517	7,911	20	0.20
第 147 期	3,344,685,148	2,541,506,694	7,599	20	0.20
第 148 期	3,326,106,170	2,595,270,102	7,803	20	0.20
第 149 期	3,273,773,370	2,574,200,119	7,863	20	0.20
第 150 期	3,205,410,382	2,604,061,783	8,124	20	0.20
第 151 期	3,161,784,189	2,558,396,695	8,092	20	0.20
第 152 期	3,111,466,207	2,521,923,584	8,105	20	0.20
第 153 期	3,093,129,724	2,545,653,876	8,230	20	0.20
第 154 期	3,055,153,992	2,250,129,102	7,365	20	0.20
第 155 期	3,032,381,182	2,099,968,254	6,925	20	0.20
第 156 期	3,002,568,097	2,097,849,811	6,987	10	0.10
第 157 期	2,980,493,235	2,276,472,974	7,638	10	0.10
第 158 期	2,957,942,582	2,194,967,703	7,421	10	0.10
第 159 期	2,904,828,005	2,185,657,333	7,524	10	0.10
第 160 期	2,880,715,832	2,188,002,542	7,595	10	0.10
第 161 期	2,859,062,292	2,164,522,402	7,571	10	0.10
第 162 期	2,817,040,068	2,114,073,604	7,505	10	0.10
第 163 期	2,793,940,877	2,170,250,354	7,768	10	0.10
第 164 期	2,766,093,360	2,188,773,807	7,913	10	0.10
第 165 期	2,734,504,848	2,215,865,621	8,103	10	0.10
第 166 期	2,607,218,238	2,130,859,286	8,173	10	0.10
第 167 期	2,567,767,536	2,160,591,247	8,414	10	0.10
第 168 期	2,545,633,357	2,181,788,256	8,571	10	0.10
第 169 期	2,520,249,821	2,197,838,192	8,721	10	0.10
第 170 期	2,512,325,535	2,164,103,597	8,614	10	0.10
第 171 期	2,500,612,960	2,139,505,527	8,556	10	0.10
第 172 期	2,471,722,965	2,143,789,297	8,673	10	0.10
第 173 期	2,439,304,624	2,070,032,495	8,486	10	0.10
第 174 期	2,419,048,740	2,108,893,663	8,718	10	0.10
第 175 期	2,404,025,325	2,050,445,104	8,529	10	0.10
第 176 期	2,383,048,775	2,063,461,443	8,659	10	0.10
第 177 期	2,356,477,325	2,004,581,072	8,507	10	0.10
第 178 期	2,351,657,241	1,899,901,768	8,079	10	0.10
第 179 期	2,336,893,707	2,043,764,996	8,746	10	0.10
第 180 期	2,274,529,360	1,967,129,484	8,649	10	0.10

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 181 期	2,267,431,965円	2,029,817,836円	8,952円	10円	0.10%
第 182 期	2,260,093,664	1,958,144,005	8,664	10	0.10
第 183 期	2,232,929,966	1,964,389,331	8,797	10	0.10
第 184 期	1,967,170,058	1,766,865,453	8,982	10	0.10
第 185 期	1,899,879,604	1,607,517,867	8,461	10	0.10
第 186 期	1,884,627,128	1,622,430,057	8,609	10	0.10
第 187 期	1,824,222,314	1,563,971,644	8,573	10	0.10
第 188 期	1,801,815,564	1,540,419,603	8,549	10	0.10

償還金のお知らせ

1 万 口 当 たり 償 還 金 (税 引 前)	8,533円53銭
----------------------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。

国内債券アクティブ・マザーファンド

償還 運用報告書

(償還日 2023年2月7日)

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに運用経過と償還内容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2023年2月7日（当初無期限）までです。
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。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。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		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	純資産 総額
	円	期中 騰落率	ポイント (7月19日)	期中 騰落率				
(設定日) 2006年7月20日	10,000	—	294.89	—	—	—	—	245
1期 (2007年5月8日)	10,233	2.3	302.19	2.5	95.4	1.4	—	2,882
2期 (2008年5月8日)	10,299	0.6	306.70	1.5	93.3	4.1	—	6,663
3期 (2009年5月8日)	10,493	1.9	315.53	2.9	85.4	8.5	△35.4	3,861
4期 (2010年5月10日)	11,368	8.3	325.17	3.1	71.8	24.2	△53.8	3,116
5期 (2011年5月9日)	11,643	2.4	331.06	1.8	76.7	15.6	△43.4	2,265
6期 (2012年5月8日)	11,980	2.9	340.59	2.9	86.0	10.2	—	1,534
7期 (2013年5月8日)	12,396	3.5	349.29	2.6	91.9	2.4	—	1,443
8期 (2014年5月8日)	12,628	1.9	353.80	1.3	96.6	—	△34.0	1,280
9期 (2015年5月8日)	13,002	3.0	362.38	2.4	98.5	—	—	912
10期 (2016年5月9日)	14,042	8.0	387.68	7.0	94.7	—	△38.4	790
11期 (2017年5月8日)	13,773	△1.9	379.64	△2.1	99.1	—	—	706
12期 (2018年5月8日)	13,871	0.7	381.90	0.6	87.0	—	—	575

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合		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	純資産 総額
	期中 騰落率	(ベンチマーク) 期中 騰落率	円	%				
13期 (2019年5月8日)	14,119	1.8	ポイント 388.40	% 1.7	% 94.6	% -	% -	百万円 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
(償還日) 2023年2月7日	(償還価額) 13,652.95	△2.1	367.16	△3.0	-	-	-	86

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。
なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、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)。

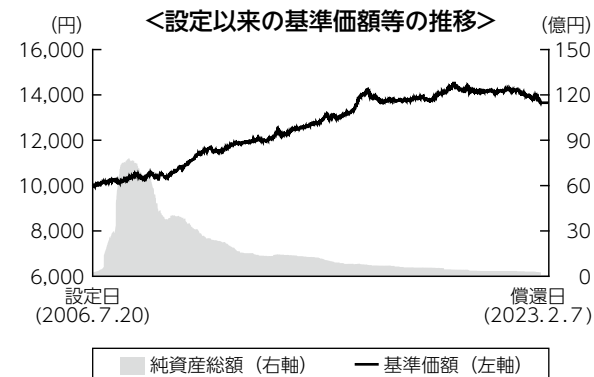
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合		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
	騰落率	(ベンチマーク) 騰落率	円	%			
(期首) 2022年5月9日	13,940	-	ポイント 378.69	% -	% 91.4	% -	% -
5月末	13,960	0.1	379.54	0.2	92.4	-	-
6月末	13,849	△0.7	376.08	△0.7	93.7	-	-
7月末	13,933	△0.1	378.55	△0.0	95.9	-	-
8月末	13,903	△0.3	377.67	△0.3	95.6	-	-
9月末	13,782	△1.1	373.60	△1.3	93.1	-	-
10月末	13,655	△2.0	373.25	△1.4	-	-	-
11月末	13,654	△2.1	371.33	△1.9	-	-	-
12月末	13,653	△2.1	366.60	△3.2	-	-	-
2023年1月末	13,653	△2.1	365.59	△3.5	-	-	-
(償還日) 2023年2月7日	(償還価額) 13,652.95	△2.1	367.16	△3.0	-	-	-

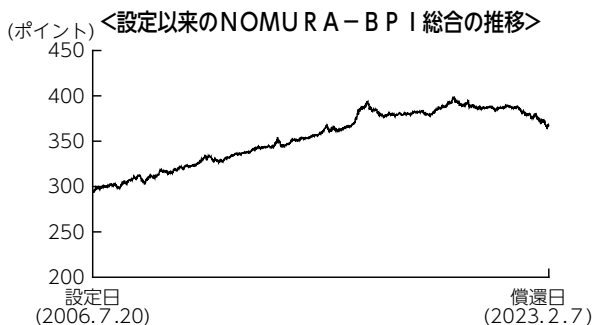
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■設定以来の運用経過（2006年7月20日から2023年2月7日まで）



(注) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。



基準価額の推移

償還価額は13,652.95円となり、設定来で36.5%上昇しました。

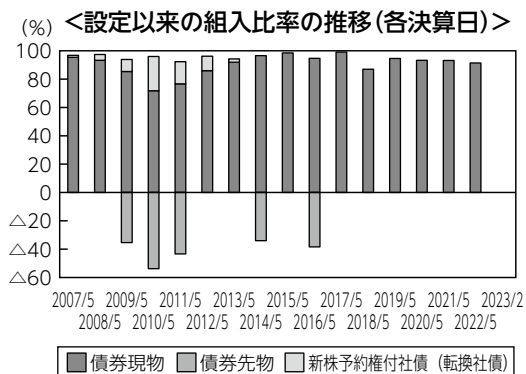
基準価額の主な変動要因

当期は、コロナ禍やロシアのウクライナ侵攻を背景としたインフレ圧力への対応から、海外中央銀行が政策金利の引き上げを加速させたことや、2022年12月に日銀がイールドカーブ・コントロール政策の修正を実施し、長期金利（10年国債利回り）が上昇（価格は下落）したこと等から、基準価額は下落しました。

設定来は、2006年以降、2008年のリーマン・ショック、2011年の東日本大震災等を背景に日本経済が長期低迷に陥る中、長期金利（10年国債利回り）は一貫して低下（価格は上昇）したこと等から、基準価額は上昇しました。

設定来の投資環境

当ファンド設定の2006年以降、2008年のリーマン・ショック、2011年の東日本大震災等を背景に日本経済が長期低迷に陥る中、設定時に1.8%台にあった長期金利（10年国債利回り）は一貫して低下し、2016年には△0.30%まで低下する局面もありました。しかしその後、2019年に発生した新型コロナウイルス感染症拡大や2022年2月から始まったロシアによるウクライナ侵攻等で世界的にインフレ圧力が高まる中、足元では0.50%程度まで上昇するに至りました。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

設定来のポートフォリオについて

デュレーション[※]・イールドカーブ戦略とクレジット戦略の両戦略を超過収益の源泉としてきました。デュレーション・イールドカーブ戦略については、長期金利のトレンドや長短金利差の動向に応じてベンチマークに対するポートフォリオのデュレーション差や年限構成を機動的にコントロールしたほか、クレジット戦略では、信用リスク環境の局面に応じて、ポートフォリオにおける事業債や円建外債のウェイトを変化させ、超過収益の積上げを図りました。繰上償還に向け、2022年10月25日に全ての有価証券を売却しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

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3.0%下落しました。当ファンドはベンチマークを1.0%上回りました。主に長期金利の上昇トレンドとイールドカーブのスティープ化（傾斜化）が鮮明となる中、超長期ゾーンの債券をアンダーウェイトとしたデュレーション短期化戦略や年限構成の配分戦略がプラスに寄与しました。

ベンチマークは設定来で24.5%上昇しました。当ファンドはベンチマークを12.0%上回りました。リーマン・ショックが発生した2008年度はクレジット戦略で大きなマイナスとなりましたが、2009年度以降は着実に超過収益を獲得し、設定来でベンチマークに対して超過収益を獲得することができました。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 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 (2022年5月10日から2023年2月7日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 173,516	千円 422,727 (10,000)
	社債証券	—	19,873 (—)

(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 (2022年5月10日から2023年2月7日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公社債	百万円 173	百万円 35	% 20.7	百万円 442	百万円 28	% 6.5
金銭信託	0.001	0.001	100.0	0.001	0.001	100.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほ信託銀行です。

■ 組入資産の明細

当ファンドに組入れておりました有価証券は期中に全て売却いたしました。

■投資信託財産の構成

2023年2月7日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 86,938	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	86,938	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

(2023年2月7日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	86,938,970円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	86,938,970
(B) 負 債	79
未 払 利 息	79
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	86,938,891
元 本	63,677,711
償 還 差 損 益 金	23,261,180
(D) 受 益 権 総 口 数	63,677,711口
1万口当たり償還価額(C/D)	13,652円95銭

(注1) 期首元本額 223,808,593円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 160,130,882円

(注2) 期末における元本の内訳
D1AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 63,677,711円
期末元本合計 63,677,711円

■損益の状況

当期 自2022年5月10日 至2023年2月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	388,041円
受 取 利 息	406,382
支 払 利 息	△18,341
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△6,121,608
売 買 益	426,062
売 買 損	△6,547,670
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△5,733,567
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	88,180,343
(E) 解 約 差 損 益 金	△59,185,596
(F) 合 計(C+D+E)	23,261,180
償 還 差 損 益 金(F)	23,261,180

(注) (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。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期騰落	中率			
	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）。

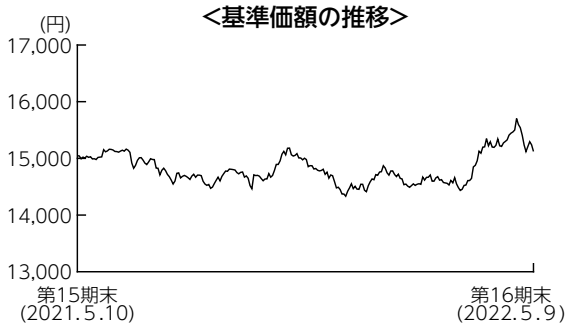
■当期中の基準価額の推移

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) 2021年 5 月10日	円 15,048	% -	% -	% 98.2	% -
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) 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。

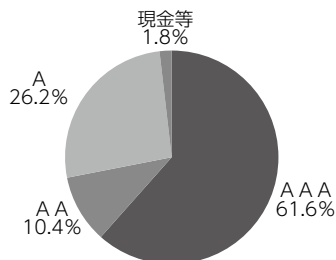
【運用状況】

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

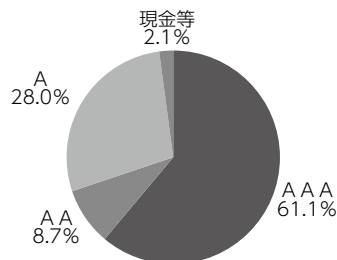
(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○格付別構成比

期首 (前期末)



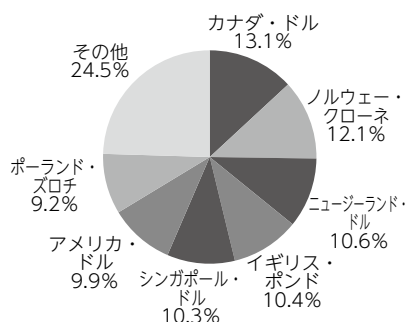
期末



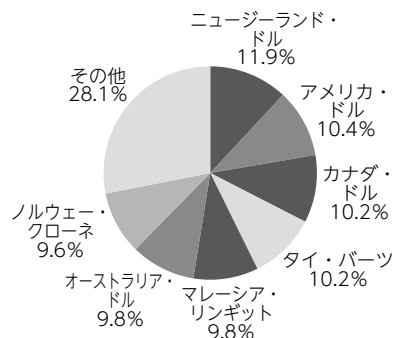
※ 格付については、原則として個別銘柄格付を表示しており、格付機関（S & PおよびMoody's）による上位のものを採用しています。また、+・-等の符号は省略し、S & Pの表記方法に合わせて表示しています。

○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 (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 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(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 2,716	千アメリカ・ドル 3,243
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 1,646	千カナダ・ドル 2,917
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 1,587	千オーストラリア・ドル 1,174
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 1,477	千シンガポール・ドル 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 2,193	千ニュージーランド・ドル 2,484
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 816	千イギリス・ポンド 1,310
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 9,035	千ノルウェー・クローネ 15,882
国	マレーシア	国 債 証 券	千マレーシア・リンギット 1,993	千マレーシア・リンギット 3,083
	タイ	国 債 証 券	千タイ・バーツ 30,674	千タイ・バーツ 38,873
	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 8,063	千ポーランド・ズロチ 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 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 1,240	千アメリカ・ドル 1,108	千円 144,916	% 10.4	% -	% 4.5	% 5.9	% -
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 1,540	千カナダ・ドル 1,414	千円 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 1,668	千オーストラリア・ドル 1,494	千円 137,022	9.8	-	1.0	8.8	-
シンガポール	千シンガポール・ドル 1,360	千シンガポール・ドル 1,364	千円 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 2,120	千ニュージーランド・ドル 2,000	千円 166,777	11.9	-	2.3	9.6	-
イギリス	千イギリス・ポンド 700	千イギリス・ポンド 759	千円 122,248	8.7	-	6.4	2.4	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 10,200	千ノルウェー・クローネ 9,744	千円 133,602	9.6	-	4.5	5.1	-
マレーシア	千マレーシア・リンギット 4,700	千マレーシア・リンギット 4,593	千円 137,299	9.8	-	4.1	5.7	-
タイ	千タイ・バーツ 37,900	千タイ・バーツ 37,522	千円 142,208	10.2	-	2.7	7.5	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 4,700	千ポーランド・ズロチ 3,847	千円 112,388	8.0	-	3.5	4.5	-
合 計	-	-	千円 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	
(アメリカ)		%	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	—
(カナダ)		%	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	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 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	—
(シンガポール)		%	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	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 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	—
(イギリス)		%	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	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	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	—
(マレーシア)		%	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	—
(タイ)		%	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	—
(ポーランド)		%	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

償還 運用報告書

(償還日 2023年2月7日)

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに運用経過と償還内容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2023年2月7日（当初無期限）までです。
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。 外貨建資産への投資は行いません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	株式組入率 株比	株式先物率 株比	純総資産額
(設定日) 2007年5月23日	円 10,000	% -	% -	% -	百万円 2,000
1期 (2007年11月8日)	9,083	△9.2	96.0	1.9	5,516
2期 (2008年11月10日)	5,854	△35.5	98.3	-	3,514
3期 (2009年11月9日)	5,834	△0.3	98.9	-	2,618
4期 (2010年11月8日)	5,204	△10.8	94.6	2.7	1,562
5期 (2011年11月8日)	4,966	△4.6	93.7	-	890
6期 (2012年11月8日)	5,188	4.5	94.0	-	755
7期 (2013年11月8日)	8,810	69.8	92.0	2.5	930
8期 (2014年11月10日)	10,713	21.6	95.2	2.1	646
9期 (2015年11月9日)	13,211	23.3	97.1	-	517
10期 (2016年11月8日)	12,095	△8.4	96.7	-	370
11期 (2017年11月8日)	16,874	39.5	94.3	-	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

決 算 期	基 準 価 額		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率			
16期 (2022年11月 8 日)	円 20,799	% 6.7	% -	% -	百万円 159
(償 還 日) 2023年 2 月 7 日	(償還価額) 20,799.41	0.0	-	-	159

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 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)。

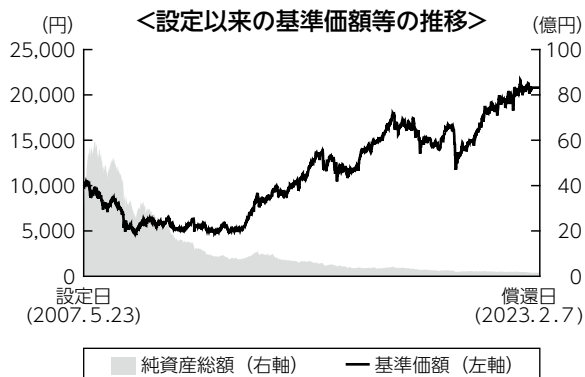
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		騰 落 率		
(期 首) 2022 年 11 月 8 日	円 20,799	% -	% -	% -
11 月 末	20,801	0.0	-	-
12 月 末	20,800	0.0	-	-
2023 年 1 月 末	20,799	0.0	-	-
(償還日) 2023 年 2 月 7 日	(償還価額) 20,799.41	0.0	-	-

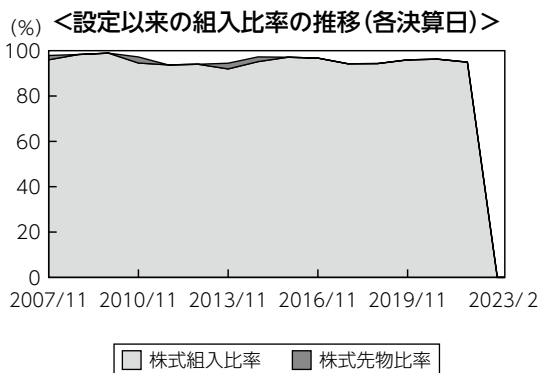
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■設定以来の運用経過（2007年5月23日から2023年2月7日まで）



(注) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

基準価額の推移

償還価額は20,799.41円となり、設定来で108.0%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は横ばいとなりました。繰上償還に向け、短期金融商品等による安定的な運用を行いました。

設定来の基準価額は上昇しました。設定から2009年3月までは、世界的な金融システム不安などから、大幅下落しました。その後はボックス圏での推移となりましたが、2013年から2017年にかけては、日銀による大規模な金融緩和政策に対する期待から、上昇基調となりました。2018年から2019年にかけては、米中貿易摩擦に対する懸念から軟調な展開となり、2020年3月の新型コロナウイルスの感染拡大懸念から大幅下落となりました。その後2021年12月までは、世界的な金融政策、財政政策を受け、上昇基調となりましたが、2022年1月以降は、インフレ動向を受けた米欧の金融引き締め政策やそれに伴う先行きの景気減速などの懸念から、ボックス圏での推移となりました。

設定来の投資環境

設定から2009年3月までは、米国サブプライムローン（信用力の低い個人向けの住宅ローン）問題を背景にした世界的な金融システム不安や景気悪化懸念から、国内株式市場は大幅に下落しました。2009年4月以降は、各国政府による景気対策や金融政策などを受け、株式市場は底打ちしたものの、その後は、欧州債務問題と政策期待とが綱引きするかたちで、ボックス圏での推移となりました。2012年12月以降、日銀による大規模な金融緩和政策に対する期待から、株式市場は上昇基調となりました。その後2018年から2019年にかけては、米中貿易摩擦に対する懸念から株式市場は調整局面となり、2020年3月の新型コロナウイルスの感染拡大懸念から大幅下落となりました。しかしその後、2021年12月までは、世界的な金融政策、財政政策を受け、上昇基調となりました。2022年1月以降は、インフレ動向を受けた米欧の金融引き締め政策やそれに伴う先行きの景気減速などの懸念から、ボックス圏での推移となりました。

設定来の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。なお、当マザーファンドは繰上償還に向け、2022年10月25日に全ての有価証券を売却しました。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 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。

■ 利害関係人との取引状況等（2022年11月9日から2023年2月7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

有価証券は前期中に全て売却し、償還時における組入れはありません。

■投資信託財産の構成

2023年2月7日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	159,757 千円	100.0 %
投 資 信 託 財 産 総 額	159,757	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

(2023年2月7日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	159,757,845円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	159,757,845
(B) 負 債	146
未 払 利 息	146
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	159,757,699
元 本	76,808,765
償 還 差 損 益 金	82,948,934
(D) 受 益 権 総 口 数	76,808,765口
1 万口当たり償還価額(C/D)	20,799円41銭

(注1) 期首元本額 76,808,765円
 追加設定元本額 0円
 一部解約元本額 0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 76,808,765円
 期末元本合計 76,808,765円

■損益の状況

当期 自2022年11月9日 至2023年2月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,827円
受 取 配 当 金	26,100
受 取 利 息	417
支 払 利 息	△22,690
(B) 当 期 損 益 金(A)	3,827
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	82,945,107
(D) 合 計(B+C)	82,948,934
償 還 差 損 益 金(D)	82,948,934

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17期（決算日 2022年5月26日）

（計算期間 2021年5月27日～2022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17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年6月1日から無期限です。
運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		期騰	中落率			
13期 (2018年5月28日)	円		%	%	%	百万円 36,097
14期 (2019年5月27日)	25,679		2.6	97.8	—	36,715
15期 (2020年5月26日)	25,645	△0.1		97.7	—	30,171
16期 (2021年5月26日)	23,045	△10.1		96.6	—	36,299
17期 (2022年5月26日)	31,514	36.7		97.5	—	35,042
	35,715	13.3		98.6	—	

(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)。

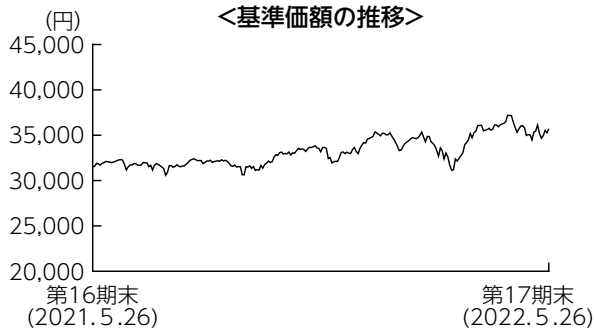
■当期中の基準価額の推移

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) 2021年 5 月26日	円 31,514	% -	% -	% 97.5	% -
5 月 末	31,841	1.0		98.1	-
6 月 末	31,689	0.6		98.2	-
7 月 末	31,742	0.7		98.3	-
8 月 末	32,147	2.0		98.4	-
9 月 末	31,527	0.0		98.7	-
10 月 末	33,070	4.9		99.0	-
11 月 末	32,531	3.2		98.8	-
12 月 末	34,761	10.3		98.8	-
2022年 1 月 末	34,239	8.6		98.6	-
2 月 末	33,591	6.6		98.3	-
3 月 末	36,082	14.5		98.6	-
4 月 末	35,711	13.3		99.1	-
(期 末) 2022年 5 月26日	35,715	13.3		98.6	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2021年5月27日から2022年5月26日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は35,715円となり、前期末比で13.3%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

期初から2021年末までは米国など主要国における経済活動正常化への期待などを背景に上昇しました。2022年1月以降は欧米など主要国における金融引き締め加速への懸念やロシアによるウクライナ侵攻などを受けて、株式市場全体が下落基調で推移する中、当ファンドは景気感応度が比較的低い銘柄を中心に保有していたことなどから堅調に推移し、基準価額は上昇しました。また、為替市場において、主要通貨に対して円安が進行したことも基準価額にプラスとなりました。

投資環境

外国株式市場は下落しました。期初から2021年末にかけては、米バイデン政権による経済対策や新型コロナウイルスのワクチン普及を背景にした経済活動正常化への期待感、良好な経済指標と企業業績等に支えられながら上昇しました。しかしその後は、インフレを背景とした欧米など主要国における金融引き締め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。

為替市場では主要通貨に対し円安が進みました。対米ドルでは、期初から2021年9月にかけては一進一退の推移となりましたが、その後は米国における良好な経済指標への好感や早期利上げ観測から円安基調で推移しました。対ユーロや対ポンドは、期初から2022年3月中旬にかけては欧州での新型コロナウイルス感染再拡大やウクライナ情勢の悪化から概ね円高基調で推移しましたが、その後は欧州の金融政策の正常化観測から円安基調で推移しました。

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

外国株式市場は、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。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別する運用方針を継続します。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式)	13円 (13)	0.038% (0.038)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式)	9 (9)	0.026 (0.026)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.019 (0.018) (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 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	28	0.084	
期中の平均基準価額は33,264円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2021年5月27日から2022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 7,005.04 (381.22)	千アメリカ・ドル 71,815 (-)	百株 11,792.9	千アメリカ・ドル 89,121	
	カ ナ ダ	百株 821.26 (481.14)	千カナダ・ドル 8,057 (-)	百株 2,701.33	千カナダ・ドル 13,047	
	オーストラリア	百株 1,650.72 (134.38)	千オーストラリア・ドル 2,087 (-)	百株 -	千オーストラリア・ドル -	
	香 港	百株 5,649 (-)	千香港・ドル 29,887 (△219)	百株 7,530	千香港・ドル 23,325	
	イ ギ リ ス	百株 6,149.33 (-)	千イギリス・ポンド 3,265 (-)	百株 5,774.76	千イギリス・ポンド 8,666	
	ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 163.81	千スイス・フラン 3,278	
	ス ウ ェー デ ン	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	百株 651.71	千スウェーデン・クローナ 8,018	
	国	ユ	百株 825.46 (-)	千ユーロ 2,989 (-)	百株 344.6	千ユーロ 1,192
		イ	1,658.07 (20.4)	12,733 (-)	2,767.01	9,660
		ド	914.2 (-)	3,889 (△189)	3,713.6	11,734
ス		1,733.3 (6,174.42)	2,725 (-)	8,320.26	3,700	
口		- (-)	- (-)	175.84	602	

(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	30,527,331千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,810,139千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.87

(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5月27日から2022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			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	181.48	—	—	—	情報技術サービス	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	389.63	—	—	—	食品	
AMEREN CORP	97.24	—	—	—	総合公益事業	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	304.15	346.85	2,679	341,608	医薬品	
CAMPBELL SOUP CO	668.83	—	—	—	食品	
JPMORGAN CHASE & CO	—	322.44	4,102	523,138	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	1,560.07	779.8	3,431	437,502	通信機器	
CLOROX COMPANY	67.38	—	—	—	家庭用品	
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,821	232,317	機械	
DTE ENERGY CO	71.05	—	—	—	総合公益事業	
BANK OF AMERICA CORP	—	815.83	2,923	372,830	銀行	
EATON CORP PLC	239.5	116.51	1,562	199,191	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	—	326.8	2,444	311,651	電力	
GILEAD SCIENCES INC	449.44	250.74	1,630	207,849	バイオテクノロジー	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	52.43	1,240	158,208	航空宇宙・防衛	
HP INC	945.45	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
CENTERPOINT ENERGY INC	330.42	—	—	—	総合公益事業	
JOHNSON & JOHNSON	194.14	354.66	6,370	812,290	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	308.36	4,050	516,533	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	91.18	18.28	818	104,316	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	404.64	9,873	1,258,985	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	1,309.04	1,218.2	7,869	1,003,449	保険	
MERCK & CO.INC.	847.56	822.24	7,708	982,910	医薬品	
MICROSOFT CORP	347.09	330.31	8,671	1,105,677	ソフトウェア	
PACCAR INC	255.42	304.73	2,545	324,526	機械	
PAYCHEX INC	—	347.06	4,094	522,148	情報技術サービス	
PPL CORPORATION	893.92	636.97	1,907	243,172	電力	
PFIZER INC	1,325.42	855.26	4,593	585,730	医薬品	
ALTRIA GROUP INC	433.64	—	—	—	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	239.48	184.41	2,677	341,448	家庭用品	
QUALCOMM INC	—	100.07	1,313	167,448	半導体・半導体製造装置	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	136.66	—	—	—	食品	
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,526	194,630	ガス	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	774.53	3,688	470,296	銀行	
AT&T INC	1,256.74	1,593.32	3,393	432,739	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	301.37	371.82	6,522	831,632	石油・ガス・消耗燃料	
TEXAS INSTRUMENTS INC	184.12	46.97	798	101,821	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	734.05	346.59	1,471	187,646	食品・生活必需品小売り	
MASTERCARD INC	—	217.61	7,502	956,621	情報技術サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	428.18	4,648	592,762	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	294.91	3,214	409,920	化学	
ABBVIE INC	655.93	269.58	4,096	522,349	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	79.24	41.71	2,217	282,744	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	391.45	262.63	2,170	276,811	コンピュータ・周辺機器	
AVANGRID INC	190.06	—	—	—	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18,482.41 38銘柄	14,075.77 34銘柄	125,581 —	16,012,913 <45.7%>	

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	
(カナダ) NATIONAL BANK OF CANADA ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE RUSSEL METALS INC MAGNA INTERNATIONAL INC CAPITAL POWER CORP NORTHLAND POWER INC	百株 584.27 3,140.56 390.39 1,573.75 388.94 860.16 276.64	百株 757.71 2,036.59 962.28 1,216.48 — 842.72 —	千カナダ・ドル 7,166 3,800 6,745 3,813 — 3,822 —	千円 713,345 378,279 671,455 379,612 — 380,499 —	銀行 総合公益事業 銀行 商社・流通業 自動車部品 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,214.71 7銘柄	5,815.78 5銘柄	25,348 —	2,523,192 <7.2%>
(オーストラリア) BHP GROUP LTD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD AGL ENERGY LTD	百株 581.27 — 776.72	百株 743.7 134.38 2,265.01	千オーストラリア・ドル 3,199 392 1,950	千円 289,865 35,526 176,685	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料 総合公益事業
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,357.99 2銘柄	3,143.09 3銘柄	5,541 —	502,077 <1.4%>
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD NEW WORLD DEVELOPMENT SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	百株 3,490 5,470 — 6,720	百株 7,495 1,540 804 3,960	千香港・ドル 22,297 4,527 7,806 10,375	千円 362,113 73,528 126,783 168,493	銀行 不動産管理・開発 繊維・アパレル・贅沢品 専門小売り
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15,680 3銘柄	13,799 4銘柄	45,007 —	730,917 <2.1%>
(シンガポール) UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,307	千シンガポール・ドル 3,768	千円 349,828	銀行
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,768 —	349,828 <1.0%>
(イギリス) NATIONAL GRID PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC UNILEVER PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC RIO TINTO PLC VODAFONE GROUP PLC SSE PLC BP PLC 3I GROUP PLC GSK PLC ASTRAZENECA PLC	百株 5,418.8 401.83 1,637.2 696.17 3,384.49 906.4 10,084.8 1,179.15 5,964.93 2,194.47 2,670.2 321.44	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 287.09 2,757.89 618.76 14,990.87 1,437.68 5,964.93 1,790.74 2,670.2 367.04	千イギリス・ポンド 3,367 1,605 2,128 1,002 3,068 3,493 1,951 2,684 2,551 2,213 4,739 3,890	千円 541,323 258,108 342,134 161,180 493,144 561,513 313,714 431,538 410,150 355,752 761,796 625,339	総合公益事業 タバコ タバコ パーソナル用品 水道 金属・鉱業 無線通信サービス 電力 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品 医薬品
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	34,859.88 12銘柄	35,234.45 12銘柄	32,698 —	5,255,697 <15.0%>
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 168.48 824.79	百株 99.01 730.45	千スイス・フラン 3,297 6,414	千円 437,186 850,604	医薬品 医薬品
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	993.27 2銘柄	829.46 2銘柄	9,711 —	1,287,790 <3.7%>
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 1,488.25	百株 836.54	千スウェーデン・クローナ 9,988	千円 129,348	無線通信サービス
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,488.25 1銘柄	836.54 1銘柄	9,988 —	129,348 <0.4%>

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オランダ) STMICROELECTRONICS NV	百株 -	百株 480.86	千ユーロ 1,720	千円 234,866	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	- 1銘柄	- -	1,720 <0.7%>	
(ユーロ…フランス) AXA SA DANONE BNP PARIBAS LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE TOTALENERGIES SE SANOFI EUROAPI SASU	百株 3,479.79 416.6 - - 1,181.28 620.01 -	百株 2,249.23 353.68 548.37 66.02 902.13 469.31 20.4	千ユーロ 5,316 1,943 2,844 3,637 4,866 4,867 27	千円 725,588 265,312 388,231 496,509 664,295 664,390 3,689	保険 食品 銀行 繊維・アパレル・贅沢品 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 医薬品
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	5,697.68 4銘柄	4,609.14 7銘柄	23,503 -	3,208,017 <9.2%>
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG INFINEON TECHNOLOGIES AG	百株 1,706.71 4,209.62 393.08 256.47 297.39 3,718.47 -	百株 1,155.42 2,473.24 328.85 256.47 132.27 2,955.37 480.72	千ユーロ 4,333 2,455 3,775 1,268 2,612 5,564 1,290	千円 591,544 335,142 515,366 173,155 356,521 759,561 176,139	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 コングロマリット 化学 保険 各種電気通信サービス 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	10,581.74 6銘柄	7,782.34 7銘柄	21,301 -	2,907,430 <8.3%>
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA FERROVIAL SA-RTS FERROVIAL SA-RTS	百株 2,361.49 752.35 1,106.4 971.52 -	百株 2,413.68 - 1,182.77 - 1,182.77	千ユーロ 2,755 - 2,855 - 31	千円 376,059 - 389,707 - 4,358	電力 電力 建設・土木 建設・土木 建設・土木
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	5,191.76 4銘柄	4,779.22 3銘柄	5,642 -	770,125 <2.2%>
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 1,774.25	百株 477.99 1,774.25	千ユーロ 1,599 3,133	千円 218,361 427,667	紙製品・林産品 電力
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	2,428.08 2銘柄	2,252.24 2銘柄	4,733 -	646,028 <1.8%>
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	105,282.77 82銘柄	94,944.89 82銘柄	- -	34,558,234 <98.6%>

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

(注2) < >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

2022年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	34,558,235	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,041,220	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	35,599,455	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、34,826,380千円、97.8%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26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=127.51円、1カナダ・ドル=99.54円、1オーストラリア・ドル=90.60円、1香港・ドル=16.24円、1シンガポール・ドル=92.84円、1台湾・ドル=4.319円、1イギリス・ポンド=160.73円、1スイス・フラン=132.60円、1ノルウェー・クローネ=13.35円、1スウェーデン・クローナ=12.95円、1ユーロ=136.49円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,599,455,179円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	311,692,836
株 式(評価額)	34,558,235,003
未 収 入 金	660,941,900
未 収 配 当 金	68,585,440
(B) 負 債	556,900,843
未 払 金	556,900,843
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	35,042,554,336
元 本	9,811,624,078
次 期 繰 越 損 益 金	25,230,930,258
(D) 受 益 権 総 口 数	9,811,624,078口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,715円

(注1) 期首元本額 11,518,532,199円
追加設定元本額 36,362,077円
一部解約元本額 1,743,270,198円

(注2) 期末における元本の内訳
D I AM世界好配当株オープン (毎月決算コース) 3,454,328,003円
D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 5,734,187,336円
D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 37,708,836円
D I AM世界6資産バランスファンド 59,963,922円
D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 76,127,060円
D I AM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 269,231,597円
D I AM世界3資産オープン (毎月決算型) 180,077,324円
期末元本合計 9,811,624,078円

■損益の状況

当期 自2021年5月27日 至2022年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,223,446,235円
受 取 配 当 金	1,223,502,261
受 取 利 息	4,264
支 払 利 息	△60,290
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,195,950,922
売 買 益	6,464,473,666
売 買 損	△3,268,522,744
(C) そ の 他 費 用	△6,837,184
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,412,559,973
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,781,462,164
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,042,729,802
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	79,637,923
(H) 合 計(D+E+F+G)	25,230,930,258
次 期 繰 越 損 益 金(H)	25,230,930,258

(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-REITオープン・アクティブ・マザーファンド

償還 運用報告書

(償還日 2023年2月7日)

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに運用経過と償還内容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2023年2月7日（当初無期限）までです。
運用方針	東証REIT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。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		投資証券 組入比率	純資産額
	円	騰落率	ポイント (7月19日)	騰落率		
(設定日) 2006年7月20日	10,000	—	1,813.45	—	—	245
1期 (2007年5月8日)	16,506	65.1	3,030.83	67.1	98.7	3,002
2期 (2008年5月8日)	10,405	△37.0	1,919.83	△36.7	98.6	10,341
3期 (2009年5月8日)	6,516	△37.4	1,125.50	△41.4	97.9	6,342
4期 (2010年5月10日)	7,718	18.4	1,359.50	20.8	97.7	4,357
5期 (2011年5月9日)	9,062	17.4	1,574.41	15.8	96.3	2,940
6期 (2012年5月8日)	8,334	△8.0	1,472.36	△6.5	95.7	2,038
7期 (2013年5月8日)	14,590	75.1	2,561.14	73.9	95.3	2,125
8期 (2014年5月8日)	14,501	△0.6	2,517.77	△1.7	97.3	1,704
9期 (2015年5月8日)	19,167	32.2	3,206.39	27.4	95.2	1,284
10期 (2016年5月9日)	20,595	7.5	3,471.36	8.3	95.8	1,054
11期 (2017年5月8日)	19,456	△5.5	3,294.11	△5.1	96.7	820
12期 (2018年5月8日)	20,086	3.2	3,387.81	2.8	98.3	805

決 算 期	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 率	純 資 産 額
		騰 落 率	(配 当 込 み) (ベ ン チ マ ー ク)	騰 落 率		
13期 (2019年5月8日)	円	%	ポイント	%	%	百万円
	22,722	13.1	3,816.90	12.7	98.1	544
14期 (2020年5月8日)		△6.3	3,480.23	△8.8	97.6	404
15期 (2021年5月10日)		29.2	4,503.65	29.4	97.3	451
16期 (2022年5月9日)		△0.0	4,481.67	△0.5	97.0	407
(償 還 日) 2023年2月7日	(償還価額)	△3.9	4,282.67	△4.4	—	164
	26,419.69					

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 東証REIT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）。

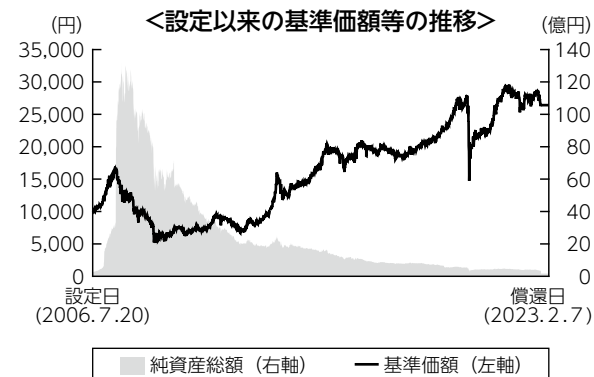
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

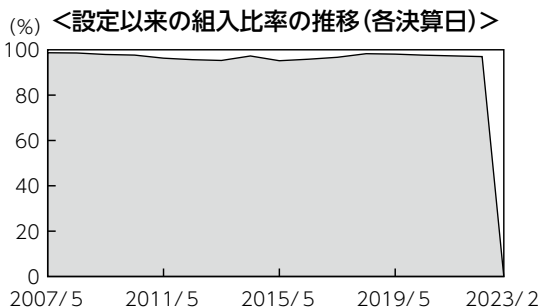
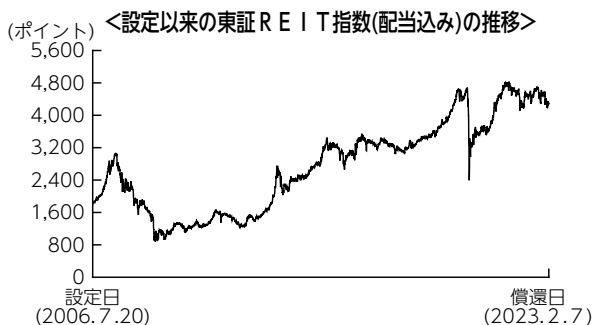
年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 率
		騰 落 率	(配 当 込 み) (ベ ン チ マ ー ク)	騰 落 率	
(期 首)	円	%	ポイント	%	%
2022年5月9日	27,493	—	4,481.67	—	97.0
5月 末	27,931	1.6	4,563.32	1.8	96.8
6月 末	27,495	0.0	4,487.40	0.1	96.5
7月 末	28,297	2.9	4,628.79	3.3	96.3
8月 末	28,645	4.2	4,683.62	4.5	96.8
9月 末	27,540	0.2	4,488.86	0.2	93.3
10月 末	26,424	△3.9	4,564.72	1.9	—
11月 末	26,422	△3.9	4,565.38	1.9	—
12月 末	26,420	△3.9	4,403.82	△1.7	—
2023年1月 末	26,420	△3.9	4,263.06	△4.9	—
(償還日) 2023年2月7日	(償還価額)	△3.9	4,282.67	△4.4	—
	26,419.69				

(注) 騰落率は期首比です。

■設定以来の運用経過（2006年7月20日から2023年2月7日まで）



(注) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

基準価額の推移

償還価額は26,419.69円となり、設定来で164.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当期間における基準価額は下落しました。世界的な物価上昇を背景とした金融引き締め懸念に加え、ウクライナ情勢など地政学リスクへの警戒感などが基準価額の下落要因となりました。

設定来における基準価額は上昇しました。緩和的な金融環境や、不動産ファンダメンタルズが改善傾向を示したことなどに支えられ、設定来の基準価額は上昇しました。

設定来の投資環境

設定来における国内リート市場は上昇しました。2007年半ばから2009年前半にかけては、世界的な金融危機を背景に軟調に推移しました。しかし、その後は緩和的な金融環境が継続したことに加え、不動産ファンダメンタルズが改善を示したことなどから、2019年末にかけて上昇傾向を継続しました。2020年以降は、新型コロナウイルスの感染拡大や米国長期金利の動向などに左右され、揉み合いでの推移となりました。

設定来の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。なお、当マザーファンドは繰上償還に向け、2022年10月25日に全ての有価証券を売却しました。

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）は前期末比で4.4%下落しました。当ファンドは3.9%下落し、ベンチマークを0.5%上回りました。日本プロロジスリート投資法人のオーバーウェイトなどがマイナスに影響したものの産業ファンド投資法人のアンダーウェイトなどがプラスに寄与し、銘柄選択効果は概ねベンチマーク並みとなりました。また、日銀による長期金利の変動許容幅の変更以降の国内リート市場の下落により、組入比率効果がプラスに寄与しました。

ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）は設定来で136.2%上昇しました。当ファンドは164.2%上昇し、ベンチマークを28.0%上回りました。ホテル銘柄の銘柄選択効果などがプラスに寄与しました。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	21円 (21)	0.077% (0.077)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	21	0.077	
期中の平均基準価額は27,227円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2022年5月10日から2023年2月7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		-		-		0.034		3,291
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		1,443
日本アコモデーションファンド投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
森ヒルズリート投資法人		-		-		0.014		8,732
森ヒルズリート投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
産業ファンド投資法人		-		-		0.022		3,335
産業ファンド投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・レジデンス投資法人		-		-		0.04		6,739
アドバンス・レジデンス投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		-		-		0.035		11,494
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人		-		-		0.018		7,454
アクティビア・プロパティーズ投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
GLP投資法人		-		-		0.131		19,399
GLP投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		-		-		0.015		4,450
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		-		-		0.07		20,742
日本プロロジスリート投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
星野リゾート・リート投資法人		-		-		0.004		2,604
星野リゾート・リート投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
Oneリート投資法人		-		-		0.015		3,845
Oneリート投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
イオンリート投資法人		0.08		12,251		0.08		12,079
イオンリート投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
ヒューリックリート投資法人		-		-		0.045		7,307
ヒューリックリート投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
日本リート投資法人		-		-		0.011		3,931
日本リート投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
積水ハウス・リート投資法人		-		-		0.09		7,113
積水ハウス・リート投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス商業リート投資法人		-		-		0.006		1,512
ケネディクス商業リート投資法人		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ヘルスケア&メディカル投資法人	-	-	0.007	1,144
	(-)	(-)	(-)	(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	-	-	0.03	3,434
	(-)	(-)	(-)	(-)
野村不動産マスターファンド投資法人	-	-	0.1	16,070
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごホテルリート投資法人	-	-	0.021	2,090
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	-	-	0.06	8,955
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	-	-	0.052	2,782
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	-	-	0.01	4,828
	(-)	(-)	(-)	(-)
投資法人みらい	-	-	0.056	2,649
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	-	-	0.006	745
	(-)	(-)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人	-	-	0.013	5,294
	(-)	(-)	(-)	(-)
C R Eロジスティクスファンド投資法人	-	-	0.022	4,192
	(-)	(-)	(-)	(-)
ザイマックス・リート投資法人	-	-	0.023	2,852
	(-)	(-)	(-)	(-)
タカラレーベン不動産投資法人	-	-	0.007	810
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	-	-	0.015	2,046
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	-	-	0.032	20,229
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	-	-	0.045	26,742
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本都市ファンド投資法人	0.04	4,193	0.209	21,702
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	-	-	0.069	12,928
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	-	-	0.023	8,697
	(-)	(-)	(-)	(-)
N T T都市開発リート投資法人	-	-	0.022	3,205
	(-)	(-)	(-)	(-)
東急リアル・エステート投資法人	-	-	0.05	9,828
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	-	-	0.055	5,891
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	-	-	0.085	12,482
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト総合リート投資法人	-	-	0.02	2,793
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴィンシブル投資法人	-	-	0.158	7,181
	(-)	(-)	(-)	(-)
フロンティア不動産投資法人	-	-	0.002	992
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
平和不動産リート投資法人	-	-	0.044	6,285
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	-	-	0.028	8,524
	(-)	(-)	(-)	(-)
福岡リート投資法人	-	-	0.02	3,251
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・オフィス投資法人	-	-	0.01	6,692
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券オフィス投資法人	-	-	0.012	8,003
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターツプロシード投資法人	-	-	0.022	5,019
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	-	-	0.05	14,507
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	-	-	0.148	10,954
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券リビング投資法人	0.015	1,796	0.072	7,864
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等 (2022年5月10日から2023年2月7日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.001	百万円 0.001	% 100.0	百万円 0.001	百万円 0.001	% 100.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

当ファンドに組入れておりました有価証券は期中に全て売却いたしました。

■期首組入資産の明細 (2022年5月9日現在)

国内投資証券

銘柄	期首(前期末)	期首(前期末)	
		□	数
不動産ファンド			千口
サンケイリアルエステート投資法人			0.034
S O S I L A 物流リート投資法人			0.01
日本アコモデーションファンド投資法人			0.014
森ヒルズリート投資法人			0.022
産業ファンド投資法人			0.04
アドバンス・レジデンス投資法人			0.035
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人			0.035
アクティブピア・プロパティーズ投資法人			0.018
G L P 投資法人			0.131
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			0.015
日本プロロジスリート投資法人			0.07
星野リゾート・リート投資法人			0.004
One リート投資法人			0.015
ヒューリックリート投資法人			0.045
日本リート投資法人			0.011
積水ハウス・リート投資法人			0.09
ケネディクス商業リート投資法人			0.006
ヘルスケア&メディカル投資法人			0.007
サムティ・レジデンシャル投資法人			0.03
野村不動産マスターファンド投資法人			0.1
いちごホテルリート投資法人			0.021
ラサールロジポート投資法人			0.06
スターアジア不動産投資法人			0.052
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			0.01
投資法人みらい			0.056
森トラスト・ホテルリート投資法人			0.006
三菱地所物流リート投資法人			0.013
C R E ロジスティクスファンド投資法人			0.022

銘柄	期首(前期末)	期首(前期末)	
		□	数
			千口
ザイマックス・リート投資法人			0.023
タカラレーベン不動産投資法人			0.007
アドバンス・ロジスティクス投資法人			0.015
日本ビルファンド投資法人			0.032
ジャパンリアルエステイト投資法人			0.045
日本都市ファンド投資法人			0.169
オリックス不動産投資法人			0.069
日本プライムリアルティ投資法人			0.023
N T T 都市開発リート投資法人			0.022
東急リアル・エステート投資法人			0.05
グローバル・ワン不動産投資法人			0.055
ユナイテッド・アーバン投資法人			0.085
森トラスト総合リート投資法人			0.02
インヴィンシブル投資法人			0.158
フロンティア不動産投資法人			0.002
平和不動産リート投資法人			0.044
日本ロジスティクスファンド投資法人			0.028
福岡リート投資法人			0.02
ケネディクス・オフィス投資法人			0.01
大和証券オフィス投資法人			0.012
スターツプロシード投資法人			0.022
大和ハウスリート投資法人			0.05
ジャパン・ホテル・リート投資法人			0.148
大和証券リビング投資法人			0.057
合計		□	数
		銘柄数<比率>	2.138
			52銘柄<97.0%>

(注) < >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。

■投資信託財産の構成

2023年2月7日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 164,969	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	164,969	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

(2023年2月7日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	164,969,961円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	164,969,961
(B) 負 債	151
未 払 利 息	151
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	164,969,810
元 本	62,441,985
償 還 差 損 益 金	102,527,825
(D) 受 益 権 総 口 数	62,441,985口
1万口当たり償還価額(C/D)	26,419円69銭

(注1) 期首元本額 148,221,790円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 85,779,805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 62,441,985円
期末元本合計 62,441,985円

■損益の状況

当期 自2022年5月10日 至2023年2月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,680,072円
受 取 配 当 金	6,708,422
受 取 利 息	479
そ の 他 収 益 金	1
支 払 利 息	△28,830
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△19,166,222
売 買 益	3,580,435
売 買 損	△22,746,657
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△12,486,150
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	259,282,081
(E) 解 約 差 損 益 金	△144,268,106
(F) 合 計(C+D+E)	102,527,825
償 還 差 損 益 金(F)	102,527,825

(注) (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19期（決算日 2022年12月9日）

（計算期間 2021年12月10日～2022年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年4月23日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資 組入 証比	券率	純総 資 産額
		期	中騰落率			
15期（2018年12月10日）	円		%		%	百万円
	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
19期（2022年12月9日）	46,794		△6.4		94.5	22,587

（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。

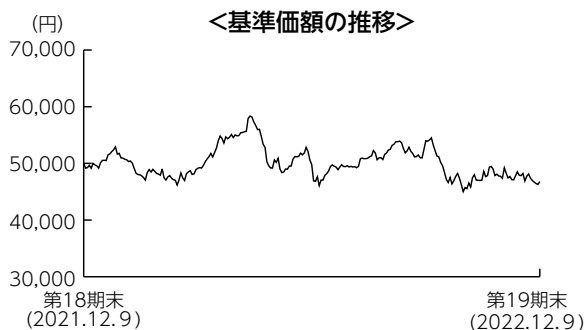
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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		%		%
2021 年	12 月	9 日	49,994		-		97.3
	12 月	末	52,068		4.1		96.6
2022 年	1 月	末	48,392		△3.2		97.3
	2 月	末	48,311		△3.4		97.1
	3 月	末	54,387		8.8		97.2
	4 月	末	56,013		12.0		94.7
	5 月	末	51,209		2.4		96.4
	6 月	末	49,352		△1.3		96.1
	7 月	末	52,250		4.5		95.3
	8 月	末	51,132		2.3		93.9
	9 月	末	46,380		△7.2		95.1
	10 月	末	49,352		△1.3		95.2
	11 月	末	47,730		△4.5		94.6
(期 末)							
2022 年	12 月	9 日	46,794		△6.4		94.5

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2021年12月10日から2022年12月9日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は46,794円となり、前期末比で6.4%下落しました。

基準価額の主な変動要因

インフレに伴うF R B（米連邦準備理事会）のタカ派姿勢を嫌気して長期金利が上昇したことなどを背景に米国リート市場が下落したことが、基準価額にマイナスに影響しました。一方、米ドルに対して円安が進行したことは、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、ダグラス・エメット（オフィス）やエセックス・プロパティー・トラスト（住居施設）などが主にマイナスに影響しました。

投資環境

米国リート市場は大きく下落しました。期初こそ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が、2022年に入ると徐々に利上げ見通しが強まる中で長期金利が上昇し、米国リート市場は下落しました。その後もウクライナ情勢や、F R Bのタカ派姿勢を嫌気して長期金利が上昇したことなどを受けて下落しました。セクター別では、特にオフィスや住居施設が大きく下落しました。

為替市場では、米ドルに対して円安が進みました。F R Bによる利上げが継続的に実施され米国長期金利は上昇しました。一方で、日銀は緩和姿勢を継続したことから日本の長期金利は相対的に小幅な上昇に留まりました。長期金利の金利差が拡大したことなどから米ドルに対して円安が進行しました。

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

米国では、経済活動の正常化が進む一方で、インフレの進行や金利の上昇により米国経済の成長鈍化懸念が強まっており、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。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	17円 (17)	0.034% (0.034)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	7 (6) (1)	0.015 (0.012) (0.003)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	25	0.049	
期中の平均基準価額は50,088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12月10日から2022年12月9日まで)

投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
アメリカ		千□		千アメリカ・ドル		千□		千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		14.01		2,931		2.63		466
		(-)		(-)		(-)		(-)
BOSTON PROPERTIES INC		12.44		1,046		20.48		1,521
		(-)		(-)		(-)		(-)
SL GREEN		-		-		26.896		1,260
		(△0.03)		(63)		(-)		(-)
PROLOGIS INC		4.92		772		28.56		4,467
		(9.447)		(-)		(-)		(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4.23		814		2		432
		(-)		(-)		(-)		(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		1.28		201		1.4		209
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUINIX INC		0.62		452		0.67		462
		(-)		(-)		(-)		(-)
COUSINS PROPERTIES INC		76.97		1,908		92.43		2,649
		(-)		(-)		(-)		(-)
DUKE REALTY TRUST		19.89		1,014		-		-
		(△19.89)		(-)		(-)		(-)
CROWN CASTLE INC		5.29		1,002		2.23		401
		(-)		(-)		(-)		(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC		4.78		1,159		1.25		387
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY RESIDENTIAL		4.72		398		31.41		2,010
		(-)		(-)		(-)		(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST		2.05		244		11.89		1,190
		(-)		(-)		(-)		(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		7.86		258		83.81		1,915
		(-)		(-)		(-)		(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC		4.63		194		19.22		599
		(-)		(-)		(-)		(-)
WELLTOWER INC		14.83		1,223		40.2		2,609
		(-)		(-)		(-)		(-)
ACADIA REALTY TRUST		4.94		103		183.63		3,264
		(-)		(-)		(-)		(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC		12.93		262		64.77		1,061
		(-)		(-)		(-)		(-)

	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	34.01	1,760	4.49	227
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.32	160	3.25	412
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	8.5	883	9.21	1,340
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	4.17	1,333	1.51	498
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	0.82	144	0.89	149
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	34.79	1,647	1.51	78
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	-	-	47.116	1,650
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	-	-	179.085	11,458
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.13	227	1.25	223
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	24	289	115.15	1,282
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	40.7	1,632	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	7.27	1,250	0.79	116
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	96.78	1,851	8.14	237
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	14.58	276	47.85	917
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	-	-	24.4	2,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	-	-	18.475	3,141
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	106.88	1,432	56.237	1,453
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	1.89	472	5.93	1,283
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	75.8	2,248	203.9	5,482
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	-	-	25.6	2,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	5.76	227	6.34	232
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	18.47	3,132	0.62	81
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16.6	420	55.05	1,264
	(-)	(-)	(-)	(-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	14.69	122	282.06	3,076
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	116.01	2,656	4.85	99
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	39.34	1,313	29.81	921
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	3.98	118	14.36	422
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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12月10日から2022年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期			期 末		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.057	百万円 0.057	% 100.0	百万円 0.057	百万円 0.057	% 100.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

外国投資証券

銘 柄	期 首(前期末)	当 期				末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
不動産ファンド (アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	32.684	44.064	6,550	897,098	4.0	
BOSTON PROPERTIES INC	30.97	22.93	1,519	208,105	0.9	
SL GREEN	26.926	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	114.12	99.927	11,751	1,609,356	7.1	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	33.65	35.88	6,085	833,374	3.7	
CAMDEN PROPERTY TRUST	23.59	23.47	2,727	373,524	1.7	
EQUINIX INC	11.38	11.33	7,742	1,060,300	4.7	
COUSINS PROPERTIES INC	162.975	147.515	3,634	497,781	2.2	
CROWN CASTLE INC	34.28	37.34	5,198	711,879	3.2	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20.901	24.431	5,225	715,638	3.2	
EQUITY RESIDENTIAL	87.235	60.545	3,796	519,968	2.3	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	37.9	28.06	3,022	413,909	1.8	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.376	69.426	1,771	242,641	1.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	85.66	71.07	1,977	270,773	1.2	
WELLTOWER INC	97.5	72.13	4,738	648,997	2.9	
ACADIA REALTY TRUST	178.69	—	—	—	—	
HOST HOTELS & RESORTS INC	239.3	187.46	3,316	454,149	2.0	
UDR INC	55.82	85.34	3,426	469,245	2.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	55.86	53.93	6,316	865,014	3.8	
LIFE STORAGE INC	20.66	19.95	2,138	292,859	1.3	
PUBLIC STORAGE	25.38	28.04	8,487	1,162,314	5.1	
SUN COMMUNITIES INC	15.03	14.96	2,139	293,056	1.3	
VENTAS INC	68.7	101.98	4,603	630,432	2.8	
VORNADO REALTY TRUST	47.116	—	—	—	—	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	179.085	—	—	—	—	

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
EXTRA SPACE STORAGE INC	20.98	20.86	3,284	449,828	2.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	443.89	352.74	3,640	498,535	2.2	
CUBESMART	-	40.7	1,739	238,171	1.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	41.84	48.32	5,185	710,181	3.1	
DOUGLAS EMMETT INC	136.89	225.53	3,473	475,649	2.1	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	301.47	268.2	4,141	567,111	2.5	
TERRENO REALTY CORP	122.283	97.883	5,638	772,132	3.4	
AMERICOLD REALTY TRUST	40.2	40.2	1,171	160,372	0.7	
CORESITE REALTY CORP	18.475	-	-	-	-	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	147.17	197.813	1,954	267,654	1.2	
AMERICAN TOWER CORP	35	30.96	6,571	899,934	4.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	128.1	-	-	-	-	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	125.73	100.13	5,487	751,461	3.3	
AMERICAN HOMES 4 RENT	106.63	106.05	3,496	478,841	2.1	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	-	17.85	2,084	285,499	1.3	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	306.96	268.51	6,068	831,057	3.7	
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	267.37	-	-	-	-	
NETSTREIT CORP	-	111.16	2,152	294,724	1.3	
STORE CAPITAL CORP	36.36	45.89	1,467	200,919	0.9	
VICI PROPERTIES INC	73.62	63.24	2,129	291,692	1.3	
合 計	□ 数 ・ 金 額	4,183.756	3,275.814	155,853	21,344,190	-
	銘 柄 数<比 率>	42銘柄<97.3%>	38銘柄<94.5%>	-	-	94.5

(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) 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

2022年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	21,344,190	94.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,242,832	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	22,587,022	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、21,984,868千円、97.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.95円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,587,022,311円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,218,547,412
投 資 証 券(評価額)	21,344,190,090
未 収 配 当 金	24,284,809
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,587,022,311
元 本	4,826,944,885
次 期 繰 越 損 益 金	17,760,077,426
(D) 受 益 権 総 口 数	4,826,944,885口
1万口当たり基準価額(C/D)	46,794円

(注1) 期首元本額 5,596,677,309円
追加設定元本額 26,555,242円
一部解約元本額 796,287,666円

(注2) 期末における元本の内訳
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 4,475,417,143円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 67,712,367円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 116,854,069円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 43,332,460円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 123,628,846円
期末元本合計 4,826,944,885円

■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	858,702,389円
受 取 配 当 金	855,552,639
受 取 利 息	3,364,559
支 払 利 息	△214,809
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,341,771,374
売 買 益	5,773,757,104
売 買 損	△8,115,528,478
(C) そ の 他 費 用	△3,996,645
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,487,065,630
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,383,402,488
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,240,204,190
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	103,944,758
(H) 合 計(D+E+F+G)	17,760,077,426
次 期 繰 越 損 益 金(H)	17,760,077,426

(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19期 (決算日 2022年12月9日)

(計算期間 2021年12月10日～2022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19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年4月23日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純総資産額
		期中騰落率			
15期 (2018年12月10日)	円		%	%	百万円
	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
19期 (2022年12月9日)		32,197	△6.8	95.8	35,157

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

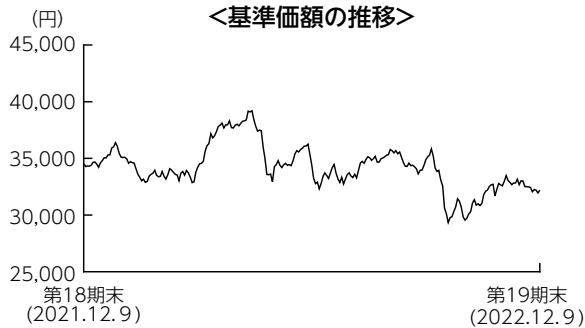
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基準価額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
			騰	落率	
(期首)			円	%	%
2021年	12月	9日	34,547	-	96.3
	12月	末	35,916	4.0	96.4
2022年	1月	末	32,978	△4.5	95.8
	2月	末	33,694	△2.5	93.6
	3月	末	38,116	10.3	93.8
	4月	末	37,489	8.5	94.7
	5月	末	35,405	2.5	94.7
	6月	末	33,675	△2.5	94.9
	7月	末	34,978	1.2	95.6
	8月	末	34,256	△0.8	95.7
	9月	末	29,850	△13.6	94.7
	10月	末	32,529	△5.8	95.6
	11月	末	32,501	△5.9	95.0
(期末)					
2022年	12月	9日	32,197	△6.8	95.8

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2021年12月10日から2022年12月9日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は32,197円となり、前期末比で6.8%下落しました。

基準価額の主な変動要因

米国をはじめとして各国中央銀行による利上げへの警戒感や長期金利の上昇などを受けて各国リート市場が下落したことは、基準価額にマイナスに影響しました。一方、各国で利上げ姿勢が強まる中、日銀が緩和姿勢を継続したことを背景に円安が進行したことは、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、セグロ（英・工業）や、ウェアハウス・ド・ポウ（ベルギー・工業）などが主にマイナスに影響しました。

投資環境

米国以外の市場についてもリートは下落しました。欧州リート市場は、ECB（欧州中央銀行）やBOE（イングランド銀行）による利上げが進められたことから大きく下落しました。アジアリート市場では、中国のゼロコロナ政策維持への懸念などから香港の下げが目立ちました。オーストラリアリート市場は、RBA（オーストラリア準備銀行）による利上げを受けて下落しました。

為替市場では、主要通貨に対して円安が進みました。米国をはじめとして各国中央銀行による利上げが行われ、各国長期金利が上昇しました。一方で、日銀が緩和姿勢を継続したことから日本の長期金利は相対的に小幅な上昇に留まり、主要通貨に対して円安が進行しました。

ポートフォリオについて

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、フランスやオーストラリアなどの組入比率を引き上げた一方、ドイツやベルギーなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売りや住居施設などの組入比率を引き上げた一方、混合型やオフィスなどの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

新型コロナウイルス対策の制限緩和が進む一方で、主要国における金融引き締め懸念によって、市場は不安定な展開になることが予想されます。欧州リート市場では、安定したキャッシュフローが期待できる銘柄を中心に投資を行う方針です。オーストラリアリート市場は、住居施設や工業、小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジアリート市場は、優れた収益成長見通しと健全な財務体質を有する銘柄に厳選して投資を行う方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	5円 (4) (1)	0.014% (0.011) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	5 (0) (5)	0.014 (0.001) (0.014)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	8 (6) (2)	0.024 (0.019) (0.005)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	18	0.052	
期中の平均基準価額は34,197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12月10日から2022年12月9日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	3,516.7 (-)	2,057 (-)	- (-)	- (-)
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	59.6 (-)	3,326 (-)	- (-)	- (-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	42.2 (-)	862 (-)	- (-)	- (-)
ALLIED PROPERTIES REIT	- (-)	- (-)	32.5 (-)	846 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	- (-)	- (-)	229.6 (-)	3,532 (-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	- (-)	- (-)	318.8 (-)	7,157 (-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	52.2 (-)	859 (-)	- (-)	- (-)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP	- (-)	- (-)	5,174.747 (-)	12,057 (-)
GPT GROUP	1,455.336 (-)	6,243 (-)	- (-)	- (-)
STOCKLAND	- (-)	- (-)	2,131.047 (-)	7,809 (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
VICINITY CENTRES	3,796.187	6,215	402.886	808
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	-	-	440.999	7,474
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	-	3,201.064	10,341
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGION RE LTD	5,600.335	14,908	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPLAND ASCENDAS REIT	-	-	-	-
	(-)	(△57)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	-	437.3	708
	(-)	(△127)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	-	-	-	-
	(-)	(△51)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△1)	(-)	(-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	-	-	2,918.9	4,770
	(-)	(△18)	(-)	(-)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
UNITE GROUP PLC	354.38	3,301	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	-	-	-	-
	(-)	(△82)	(-)	(-)
KLEPIERRE	285.887	6,429	-	-
	(-)	(△486)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	-	-
	(△569.772)	(△11,116)	(-)	(-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	569.772	11,110
	(569.772)	(11,116)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	-	-	-	-
	(-)	(△30)	(-)	(-)

(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（2021年12月10日から2022年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.100	百万円 0.100	% 100.0	百万円 0.100	百万円 0.100	% 100.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	期 首(前期末)		当 期			末	
	□ 数	金額	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比	率
(シンガポール)	千口	千円	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	-	-	3,516.7	2,127	291,375		0.8
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	金額	-	3,516.7	2,127	291,375	-
			-銘柄<-%>	1銘柄<0.8%>	-	-	0.8
(カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円		%
CANADIAN APT PPTYS REIT	361.939	-	421.539	18,180	1,830,824		5.2
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	777.67	-	819.87	17,036	1,715,615		4.9
ALLIED PROPERTIES REIT	303.9	-	271.4	7,363	741,462		2.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	326.6	-	97	1,460	147,104		0.4
CROMBIE REAL ESTATE INV	576.2	-	576.2	9,219	928,373		2.6
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	318.8	-	-	-	-		-
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	-	771.8	11,816	1,189,897		3.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,110.75	-	1,162.95	19,200	1,933,470		5.5
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	金額	4,547.659	4,120.759	84,277	8,486,748	-
			8銘柄<24.9%>	7銘柄<24.1%>	-	-	24.1
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円		%
MIRVAC GROUP	5,174.747	-	-	-	-		-
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658	-	3,230.658	12,858	1,191,295		3.4
GPT GROUP	-	-	1,455.336	6,301	583,843		1.7
STOCKLAND	3,075.869	-	944.822	3,647	337,895		1.0
GOODMAN GROUP	791.805	-	791.805	14,434	1,337,366		3.8
VICINITY CENTRES	5,853.855	-	9,247.156	18,401	1,704,930		4.8
CHARTER HALL GROUP	732.518	-	291.519	3,722	344,907		1.0
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	9,252.813	-	6,051.749	19,123	1,771,794		5.0
REGION RE LTD	-	-	5,600.335	15,120	1,400,951		4.0
NATIONAL STORAGE REIT	7,135.696	-	7,135.696	16,697	1,547,026		4.4
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	金額	35,247.961	34,749.076	110,307	10,220,012	-
			8銘柄<28.2%>	9銘柄<29.1%>	-	-	29.1
(香港)	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	420.2	-	420.2	22,858	402,087		1.1
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	金額	420.2	420.2	22,858	402,087	-
			1銘柄<1.0%>	1銘柄<1.1%>	-	-	1.1

銘柄	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		%
	CAPLAND ASCENDAS REIT	1,570.591	1,570.591	4,334	438,945		1.2
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,719.542	4,282.242	6,894	698,127		2.0
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	9,413	953,219		2.7
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,674.54	1,674.54	3,700	374,736		1.1
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	2,918.9	—	—	—		—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	13,400.573 5銘柄<7.4%>	10,044.373 4銘柄<7.0%>	24,343 —	2,465,028 —	—	7.0
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円		%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872	11,602.872	23,843	2,081,334		5.9
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.6%>	11,602.872 1銘柄<5.9%>	23,843 —	2,081,334 —	—	5.9
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		%
	UNITE GROUP PLC	629.834	984.214	9,025	1,511,728		4.3
	SEGRO PLC	1,185.138	1,185.138	9,504	1,592,055		4.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,814.972 2銘柄<8.6%>	2,169.352 2銘柄<8.8%>	18,530 —	3,103,783 —	—	8.8
(オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	VASTNED RETAIL	452.507	452.507	9,638	1,393,134		4.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	452.507 1銘柄<3.2%>	452.507 1銘柄<4.0%>	9,638 —	1,393,134 —	—	4.0
(ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	COFINIMMO SA	34.726	34.726	2,944	425,636		1.2
	WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	18,248	2,637,587		7.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	724.898 2銘柄<10.2%>	724.898 2銘柄<8.7%>	21,192 —	3,063,223 —	—	8.7
(フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	GECINA SA	43.793	43.793	4,180	604,183		1.7
	ICADE	90.256	90.256	3,613	522,345		1.5
	KLEPIERRE	—	285.887	6,338	916,111		2.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	134.049 2銘柄<3.4%>	419.936 3銘柄<5.8%>	14,132 —	2,042,640 —	—	5.8
(ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	569.772	—	—	—		—
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	569.772 1銘柄<3.5%>	— —銘柄<—%>	— —	— —	—	—
(スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,037	150,005		0.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.4%>	174.863 1銘柄<0.4%>	1,037 —	150,005 —	—	0.4
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	69,090.326 32銘柄<96.3%>	68,395.536 32銘柄<95.9%>	— —	33,699,372 —	—	95.9

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2022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	33,699,372	95.9
コール・ローン等、その他	1,458,626	4.1
投資信託財産総額	35,157,999	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、34,143,223千円、97.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.95円、1カナダ・ドル=100.70円、1オーストラリア・ドル=92.65円、1香港・ドル=17.59円、1シンガポール・ドル=101.26円、1ニュージーランド・ドル=87.29円、1イギリス・ポンド=167.50円、1ユーロ=144.54円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,157,999,031円
コール・ローン等	1,395,019,714
投資信託受益証券(評価額)	12,976,415,691
投資証券(評価額)	20,722,956,809
未 収 入 金	6,462,418
未 収 配 当 金	57,144,399
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	35,157,999,031
元 本	10,919,663,091
次 期 繰 越 損 益 金	24,238,335,940
(D) 受 益 権 総 口 数	10,919,663,091口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,197円

(注1) 期首元本額 12,002,161,901円

追加設定元本額 61,565,463円

一部解約元本額 1,144,064,273円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

10,137,742,028円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース)

148,947,485円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型)

262,801,966円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型)

98,557,594円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>

271,614,018円

期末元本合計 10,919,663,091円

■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,379,524,326円
受 取 配 当 金	1,377,201,280
受 取 利 息	2,603,314
そ の 他 収 益 金	46,686
支 払 利 息	△326,954
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,995,784,308
売 買 益 損	5,694,702,273
売 買 損 益	△9,690,486,581
(C) そ の 他 費 用	△9,626,498
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△2,625,886,480
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	29,462,197,578
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,753,909,695
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	155,934,537
(H) 合 計(D+E+F+G)	24,238,335,940
次 期 繰 越 損 益 金(H)	24,238,335,940

(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

償還 運用報告書

(償還日 2023年2月7日)

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに運用経過と償還内容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2023年2月7日（当初無期限）までです。
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です。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準 価額	期騰落		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額 総
		騰	落			
(設定日) 2007年5月23日	円 10,000	% -	中率 -	% -	% -	百万円 1,000
1期 (2007年11月8日)	9,528	△4.7		96.5	-	2,866
2期 (2008年11月10日)	7,501	△21.3		96.1	-	1,977
3期 (2009年11月9日)	8,591	14.5		97.1	-	1,688
4期 (2010年11月8日)	9,480	10.3		92.1	-	1,035
5期 (2011年11月8日)	9,149	△3.5		96.6	-	659
6期 (2012年11月8日)	10,881	18.9		96.2	-	453
7期 (2013年11月8日)	12,416	14.1		95.5	-	447
8期 (2014年11月10日)	15,685	26.3		95.8	-	372
9期 (2015年11月9日)	15,959	1.7		95.6	-	329
10期 (2016年11月8日)	14,309	△10.3		96.1	-	200
11期 (2017年11月8日)	16,065	12.3		95.3	-	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

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率			
14期 (2020年11月9日)	円 17,559		% △0.4	% 94.4	% -	百万円 164
15期 (2021年11月8日)	20,069		14.3	97.2	-	160
16期 (2022年11月8日)	19,720		△1.7	-	-	117
(償 還 日) 2023年2月7日	(償還価額) 19,677.23		△0.2	-	-	117

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

(注4) 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。

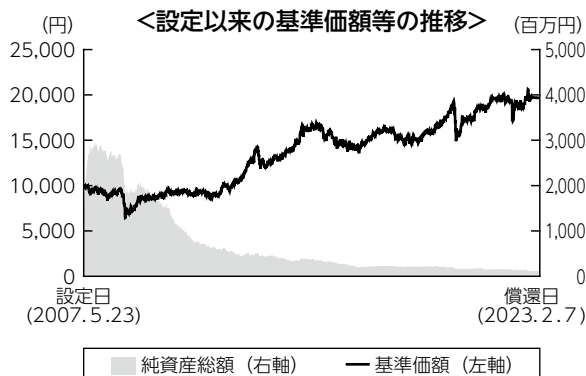
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
		期 騰	中 落 率		
(期 首) 2022年11月8日	円 19,720		% -	% -	% -
11 月 末	19,702		△0.1	-	-
12 月 末	19,678		△0.2	-	-
2023年1 月 末	19,677		△0.2	-	-
(償還日) 2023年2月7日	(償還価額) 19,677.23		△0.2	-	-

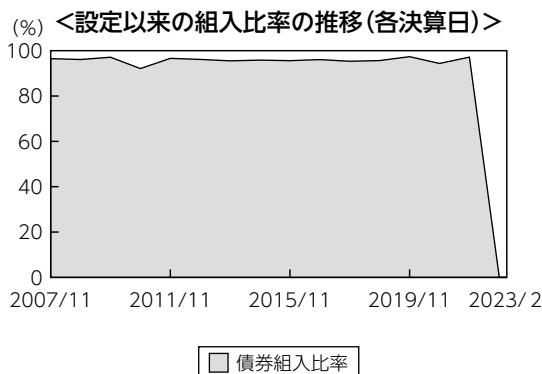
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■設定以来の運用経過（2007年5月23日から2023年2月7日まで）



(注) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

基準価額の推移

償還価額は19,677.23円となり、設定来で96.8%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当期は繰上償還に備え、キャッシュによる安定運用を実施しました。諸費用の支払いや、キャッシュに付されるマイナス金利の影響から、基準価額は下落しました。

設定来では、基準金利である米国国債利回りの低下（価格は上昇）や、比較的高い利回りを有する米ドル建新興国国債および新興国の現地通貨建国債等への投資を通じたインカム収益の着実な積み上げにより、基準価額は上昇しました。

設定来の投資環境

米ドル建て新興国債券市場では、基準金利となる米国国債との利回りスプレッド（利回り格差）が拡大しました。2007年の当ファンドの設定後、2008年の世界金融危機局面において急拡大しました。その後は一定のスプレッド縮小が見られたものの、2011年以降、主要新興国の信用格付が相次いで引き下げられる中で、スプレッドは拡大基調を辿りました。また、2022年のロシアによるウクライナ侵攻など、市場ショック時には一時的にスプレッドが大きく拡大する局面が見られました。

為替市場では米ドルに対する円安が進んだ一方、その他多くの主要な先進国・新興国通貨に対しては円高が進みました。当ファンドの設定後、2011年にかけては世界金融危機を受けたリスク回避局面の継続や、諸外国が金融緩和を進める中で日銀が抑制的な金融政策を堅持したことから大きく円高が進みました。しかしその後は黒田総裁下での大規模金融緩和政策により円安傾向となり、2022年10月に米ドル/円は一時150円台まで円安が進みました。

設定来のポートフォリオについて

主として、ブラジル、メキシコ、トルコ、南アフリカ、ロシア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国債等を保有しました。ロシアが発行する米ドル建国債については、2022年2月のロシアによるウクライナ侵攻を受け、保有を解消しました。なお、当ファンドでは繰上償還に向け、2022年10月25日に全ての有価証券を売却しました。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	40円 (40)	0.204% (0.204)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
合 計	40	0.204	
期中の平均基準価額は19,693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。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年11月9日から2023年2月7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

有価証券は前期中に全て売却し、償還時における組入れはありません。

■投資信託財産の構成

2023年2月7日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	117,513 千円	100.0 %
投 資 信 託 財 産 総 額	117,513	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

(2023年2月7日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	117,513,650円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	117,513,650
(B) 負 債	107
未 払 利 息	107
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	117,513,543
元 本	59,720,580
償 還 差 損 益 金	57,792,963
(D) 受 益 権 総 口 数	59,720,580口
1 万口当たり償還価額(C/D)	19,677円23銭

(注1) 期首元本額 59,720,580円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 0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 59,720,580円
期末元本合計 59,720,580円

■損益の状況

当期 自2022年11月9日 至2023年2月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△16,504円
受 取 利 息	306
支 払 利 息	△16,810
(B) そ の 他 費 用	△240,257
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△256,761
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	58,049,724
(E) 合 計(C+D)	57,792,963
償 還 差 損 益 金(E)	57,792,963

DIAM BRICS 株式マザーファンド

償還 運用報告書

(償還日 2023年2月7日)

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに運用経過と償還内容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2023年2月7日（当初無期限）までです。
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。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI BRIC エクイティインデックス		株式組入 率	株式先物 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
	円	騰落率	ポイント (円換算ベース、配当込 み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	騰落率				
(設定日) 2007年5月23日	10,000	-	ポイント (5月22日) 53,733.50	-	-	-	-	百万円 1,000
1期(2007年11月8日)	13,672	36.7	73,486.56	36.8	99.0	-	-	3,606
2期(2008年11月10日)	5,180	△62.1	26,155.41	△64.4	97.0	-	-	1,191
3期(2009年11月9日)	8,275	59.7	43,528.34	66.4	99.1	-	-	1,805
4期(2010年11月8日)	8,816	6.5	46,509.05	6.8	98.7	-	-	1,182
5期(2011年11月8日)	7,011	△20.5	36,789.68	△20.9	95.2	-	-	736
6期(2012年11月8日)	7,215	2.9	37,713.39	2.5	99.1	-	-	503
7期(2013年11月8日)	8,976	24.4	46,718.67	23.9	96.2	-	-	467
8期(2014年11月10日)	10,274	14.5	54,646.44	17.0	96.4	-	-	404
9期(2015年11月9日)	9,753	△5.1	52,601.79	△3.7	98.0	-	-	273
10期(2016年11月8日)	9,157	△6.1	48,769.54	△7.3	94.4	-	-	194
11期(2017年11月8日)	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

決算期	基準価額		MSCI BRIC エクイティインデックス		株式組入 率	株式先物 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資 産額
	期 騰 落 率	中 率	(円換算ベース、配当込 み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	期 騰 落 率				
13期(2019年11月8日)	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
14期(2020年11月9日)	12,125	4.6	71,410.45	10.1	94.9	-	2.8	175
15期(2021年11月8日)	12,752	5.2	79,419.27	11.2	93.6	-	1.3	184
16期(2022年11月8日)	13,252	3.9	86,122.75	8.4	97.2	-	0.8	143
16期(2022年11月8日)	10,668	△19.5	76,036.54	△11.7	-	-	-	89
(償還日) 2023年2月7日	(償還価額) 10,107.70	△5.3	78,203.61	2.9	-	-	-	85

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 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4) 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5) △ (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 エクイティインデックス		株式組入 率	株式先物 率	投資信託 受益証券 組入比率
	騰落率	騰落率	(円換算ベース、配当込 み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2022年11月8日	円	%	ポイント	%	%	%	%
11月末	10,668	-	76,036.54	-	-	-	-
12月末	10,330	△3.2	75,992.62	△0.1	-	-	-
2023年1月末	10,248	△3.9	75,217.04	△1.1	-	-	-
2023年1月末	10,238	△4.0	79,797.63	4.9	-	-	-
(償還日) 2023年2月7日	(償還価額) 10,107.70	△5.3	78,203.61	2.9	-	-	-

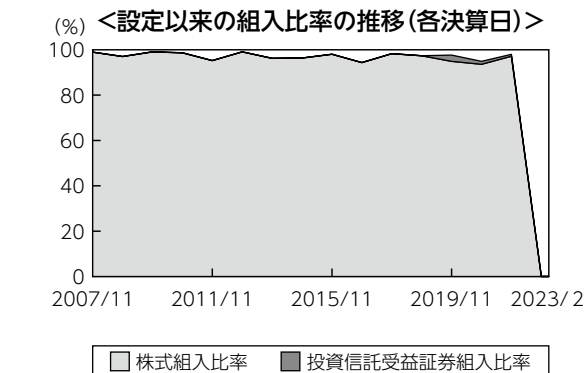
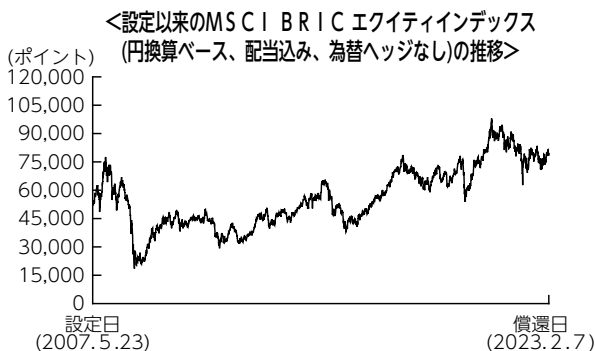
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■設定以来の運用経過 (2007年5月23日から2023年2月7日まで)



(注) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

基準価額の推移

償還価額は10,107.70円となり、設定来で1.1%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、線上償還に向け有価証券を売却済みですが、保有する各国通貨が対円で下落したため、下落しました。

設定来では、基準価額は上昇しました。為替はBRICs全体では対円で大きく下落したものの、各国の経済成長などを背景に新興国株式市場全体が大きく上昇したため、基準価額は概ね横ばいとなりました。

設定来の投資環境

2008年の世界金融危機、2011年から2012年半ばにかけての欧州債務危機、2015年の資源価格の下落や米国での金利引き上げによる新興国からの資金流出、2020年以降には新型コロナウイルスの感染拡大など、一時的に株式市場が下落する局面はあったものの、新興国の経済成長などを背景に運用期間を通じて新興国株式市場は上昇しました。

BRICs通貨は全体としては対円で下落しました。経済不振や政治リスク、資源価格の下落などを背景にブラジルレアル、ロシアルーブル、インドルピーが下落しました。一方、香港ドルが対円で上昇しました。

設定来の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。国別配分についてはブラジルを、業種配分については金融を高めに維持しました。ロシア株については、経済制裁のリスクが高まったことから、2022年2月下旬に全て売却しました。2022年10月下旬に繰上償還に向け全ての有価証券を売却しました。

ベンチマークとの差異について

当期は、繰上償還に向け有価証券を売却済みであるため、株式の運用は行いませんでした。

設定来では、ベンチマークは上昇しました。当ファンドはベンチマークを下回りました。ロシアのアンダーウェイトがプラスに寄与しましたが、インドのアンダーウェイトがマイナスに影響しました。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 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	284円	2.756%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
（保 管 費 用）	(177)	(1.719)	
（そ の 他）	(107)	(1.037)	
合 計	284	2.756	
期中の平均基準価額は10,306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。

■ 利害関係人との取引状況等（2022年11月9日から2023年2月7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

有価証券は前期中に全て売却し、償還時における組入れはありません。

■投資信託財産の構成

2023年2月7日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 85,972	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	85,972	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

(2023年2月7日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	85,972,043円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	85,972,043
(B) 負 債	899,578
未 払 利 息	78
そ の 他 未 払 費 用	899,500
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	85,072,465
元 本	84,166,013
償 還 差 損 益 金	906,452
(D) 受 益 権 総 口 数	84,166,013口
1 万 口 当 た り 償 還 価 額(C/D)	10,107円70銭

(注1) 期首元本額 84,166,013円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 0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 84,166,013円
期末元本合計 84,166,013円

■損益の状況

当期 自2022年11月9日 至2023年2月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	63,673円
受 取 配 当 金	△14
受 取 利 息	63,659
そ の 他 収 益 金	9,790
支 払 利 息	△9,762
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,389,014
売 買 損 益	△2,389,014
(C) そ の 他 費 用	△2,390,856
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△4,716,197
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,622,649
(F) 合 計(D+E)	906,452
償 還 差 損 益 金(F)	906,452