

## 運用報告書 (全体版)

### DIAM ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/不動産投信
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	DIAM ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース)
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド
	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
運用方法	実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。マザーファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。各マザーファンドへの投資割合は、世界各国のリート市場の市場規模等を参考として決定します。また、各マザーファンドの運用状況などを勘案し、投資割合を変更する場合があります。DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの運用指図に関する権限は、デビッド・セレクテッド・アドバイザーズに、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの運用指図に関する権限はファースト・センティア・インベスターズ(オーストラリア) アイエム・エルティエディーにそれぞれ委託します。
組入制限	株式への投資は行いません。投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。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9日。休業日の場合は翌営業日)に、経費控除後の配当等収益および売買取引益等のうち、原則として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、毎年6月および12月の決算時には、原則として配当等収益に売買取引益(評価益を含みます。)等を加えた額から分配を行います。分配金額につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。但し、分配対象額が少額の場合は、分配を行わない場合があります。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

愛称：世界家主倶楽部

第199期	<決算日	2021年1月12日>
第200期	<決算日	2021年2月9日>
第201期	<決算日	2021年3月9日>
第202期	<決算日	2021年4月9日>
第203期	<決算日	2021年5月10日>
第204期	<決算日	2021年6月9日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース)」は、2021年6月9日に第204期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

# DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託 受益証券 投入比率	純資産額	
		(分配落)	税 分	込 配			み 金
		円		円	%	百万円	
第31作成期	175期 (2019年 1月 9日)	4,471		15	△6.3	93.9	67,346
	176期 (2019年 2月12日)	4,868		15	9.2	94.1	72,819
	177期 (2019年 3月11日)	4,849		15	△0.1	93.8	71,863
	178期 (2019年 4月 9日)	5,011		15	3.7	94.4	73,154
	179期 (2019年 5月 9日)	4,852		15	△2.9	94.1	70,297
	180期 (2019年 6月10日)	4,919		15	1.7	93.8	70,871
第32作成期	181期 (2019年 7月 9日)	5,046		15	2.9	94.1	72,186
	182期 (2019年 8月 9日)	4,819		15	△4.2	93.8	68,327
	183期 (2019年 9月 9日)	4,947		15	3.0	93.4	69,901
	184期 (2019年10月 9日)	4,987		15	1.1	93.5	69,963
	185期 (2019年11月11日)	5,093		15	2.4	93.1	70,518
	186期 (2019年12月 9日)	5,146		15	1.3	93.7	70,566
第33作成期	187期 (2020年 1月 9日)	5,122		15	△0.2	93.5	69,610
	188期 (2020年 2月10日)	5,275		15	3.3	93.7	71,077
	189期 (2020年 3月 9日)	4,707		15	△10.5	93.6	62,824
	190期 (2020年 4月 9日)	3,887		15	△17.1	91.5	51,216
	191期 (2020年 5月11日)	3,811		15	△1.6	90.6	50,230
	192期 (2020年 6月 9日)	4,416		15	16.3	92.9	58,201
第34作成期	193期 (2020年 7月 9日)	4,034		15	△8.3	91.0	53,045
	194期 (2020年 8月11日)	4,187		15	4.2	92.4	54,815
	195期 (2020年 9月 9日)	4,137		15	△0.8	92.2	53,939
	196期 (2020年10月 9日)	4,224		15	2.5	93.0	54,888
	197期 (2020年11月 9日)	4,048		15	△3.8	93.7	52,343
	198期 (2020年12月 9日)	4,387		15	8.7	93.8	56,204
第35作成期	199期 (2021年 1月12日)	4,302		15	△1.6	92.4	54,675
	200期 (2021年 2月 9日)	4,463		15	4.1	93.1	56,269
	201期 (2021年 3月 9日)	4,672		15	5.0	92.7	58,535
	202期 (2021年 4月 9日)	4,897		15	5.1	92.7	60,888
	203期 (2021年 5月10日)	5,104		15	4.5	93.2	62,915
	204期 (2021年 6月 9日)	5,367		15	5.4	93.9	65,649

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「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) 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4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

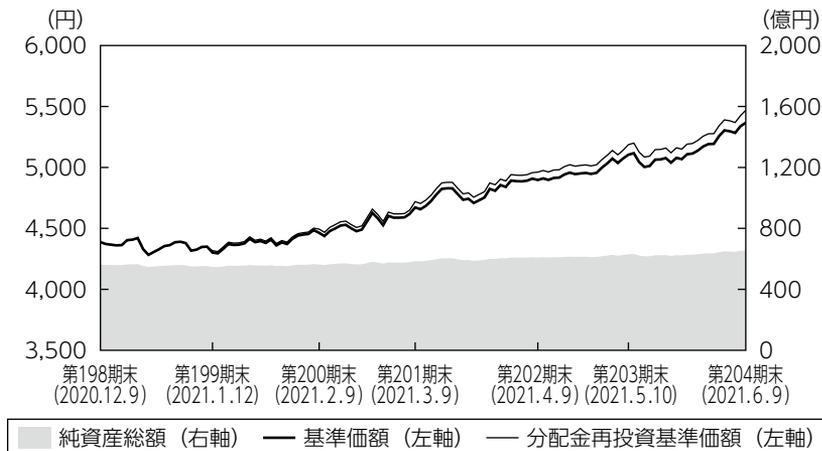
決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
			騰	落	
第199期	(期首) 2020年12月9日	円 4,387		% -	% 93.8
	12月 末	4,390		0.1	94.2
	(期末) 2021年1月12日	4,317		△1.6	92.4
第200期	(期首) 2021年1月12日	4,302		-	92.4
	1月 末	4,385		1.9	93.2
	(期末) 2021年2月9日	4,478		4.1	93.1
第201期	(期首) 2021年2月9日	4,463		-	93.1
	2月 末	4,582		2.7	93.8
	(期末) 2021年3月9日	4,687		5.0	92.7
第202期	(期首) 2021年3月9日	4,672		-	92.7
	3月 末	4,855		3.9	93.4
	(期末) 2021年4月9日	4,912		5.1	92.7
第203期	(期首) 2021年4月9日	4,897		-	92.7
	4月 末	5,073		3.6	93.4
	(期末) 2021年5月10日	5,119		4.5	93.2
第204期	(期首) 2021年5月10日	5,104		-	93.2
	5月 末	5,192		1.7	93.9
	(期末) 2021年6月9日	5,382		5.4	93.9

(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、「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。

## ■第199期～第204期の運用経過（2020年12月10日から2021年6月9日まで）

### 基準価額等の推移



第199期首： 4,387円  
 第204期末： 5,367円  
 (既払分配金90円)  
 騰落率： 24.7%  
 (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

新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、経済が正常化に向かうとの期待や、米国をはじめとする主要国における金融緩和姿勢の継続などを背景にリート市場が上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。また、主要通貨に対して円安が進行したこともプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	32.0%
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	22.7%

## 投資環境

米国リート市場は大きく上昇しました。当作成期前半は、新型コロナウイルスワクチンの接種が始まったことなどが追い風となりました。作成期半ば以降は、長期金利の上昇に対する警戒感が強まったものの、大型の追加経済対策法案が成立したことや、ワクチン接種が進み経済が正常化に向かうとの見方が広がったことなどを背景に上昇しました。また、一部リーートの好調な決算も買い材料となりました。セクター別では、小売りリートなどが大きく上昇しました。

米国以外のリート市場についても、経済の正常化への期待から上昇しました。欧州リート市場は、一部の国における都市封鎖を受けて下落する局面もありましたが、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和策の維持・強化が支援材料となりました。アジアリート市場では、リートによる大型の買収も支援材料となりました。オーストラリアリート市場は、米長期金利に連動して豪長期金利が上昇したことが重しとなり、相対的に上昇幅は抑えられました。

為替市場では、米国などで新型コロナウイルスワクチンの接種が進み、経済の正常化期待が強まったことから、主要通貨に対して円安が進みました。ワクチン接種の進捗ペースの速かった英国のポンドは、対円でも堅調に推移しました。また、資源価格の上昇を背景に、カナダドルや豪ドルなどの資源国通貨も買われる展開となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド40%、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60%を基本配分比率とし、概ねこの割合となるよう、各マザーファンドの組入れを行いました。

### ●DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

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

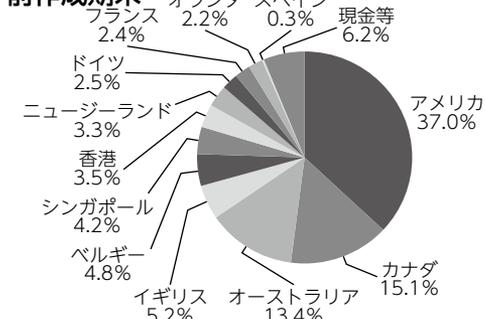
### ●DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

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

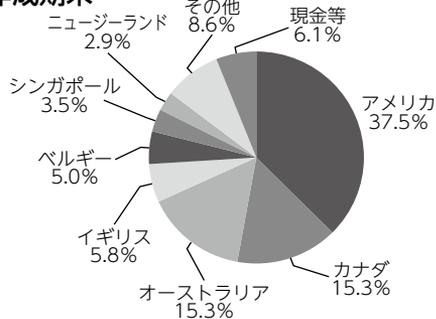
## 【運用状況】

### ○発行国別配分

前作成期末



当作成期末



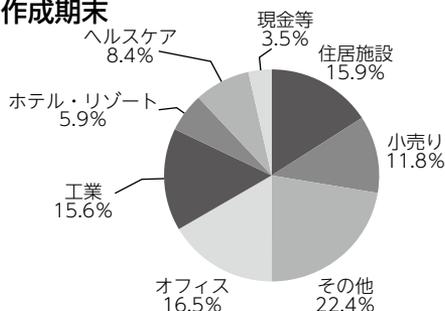
※1 比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

※2 当作成期末は、上位8位以下がある場合はその他として表示しています。

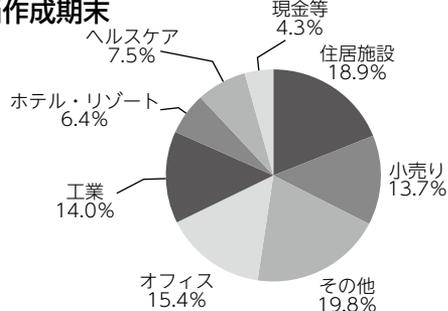
### ○各マザーファンドにおける用途別組入比率（純資産総額比）

#### DIAM US・リート・オープン・マザーファンドにおける用途別組入比率

前作成期末



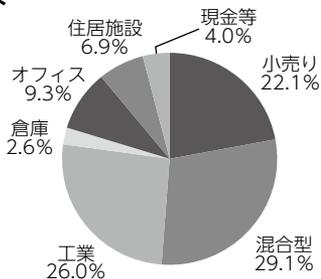
当作成期末



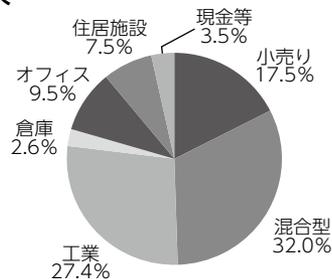
※用途分類は、運用指図に関する権限を委託しているデベlop・セレクトド・アドバイザーズ社独自の分類方法によるものです。

#### DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドにおける用途別組入比率

前作成期末



当作成期末



※用途分類は、運用指図に関する権限を委託しているファースト・センティア・インベスターズ（オーストラリア）アイエム・エルティエディー社独自の分類方法によるものです。

## 分配金

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

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
	2020年12月10日 ～2021年1月12日	2021年1月13日 ～2021年2月9日	2021年2月10日 ～2021年3月9日	2021年3月10日 ～2021年4月9日	2021年4月10日 ～2021年5月10日	2021年5月11日 ～2021年6月9日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.35%	0.33%	0.32%	0.31%	0.29%	0.28%
当期の収益	11円	3円	11円	14円	15円	15円
当期の収益以外	3円	11円	3円	0円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,017円	1,005円	1,002円	1,001円	1,003円	1,222円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

引き続き、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドおよびDIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドを高位に組入れることを基本とした運用を行います。

### ●DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

新型コロナウイルスのワクチン接種が進み、米国をはじめとする地域で経済の正常化が着実に進んでいます。こうした中、市場の焦点はリーートのファンダメンタルズの回復見通しと、金利の動向に移りつつあり、変動の大きな市場環境が当面は続く予想されます。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。

### ●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

経済正常化への期待とインフレへの警戒感が交錯し、リート市場はやや不安定な展開も予想されます。こうした中、欧州リート市場は、住宅や物流をはじめ、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に重点的に投資を行っていく方針です。オーストラリアリート市場は、倉庫や物流、オフィス、小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジアリート市場は、物流など構造的な成長要因があるセクターに投資を行っていく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第199期～第204期 (2020年12月10日 ～2021年6月9日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	41円	
(投信会社)	(26)	(0.547)	
(販売会社)	(13)	(0.275)	
(受託会社)	( 2)	(0.043)	
(b) 売買委託手数料	0	0.009	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.002)	
(投資証券)	( 0)	(0.007)	
(c) 有価証券取引税	0	0.003	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(d) その他費用	0	0.010	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 0)	(0.009)	
(監査費用)	( 0)	(0.000)	
(その他)	( 0)	(0.001)	
合計	42	0.886	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

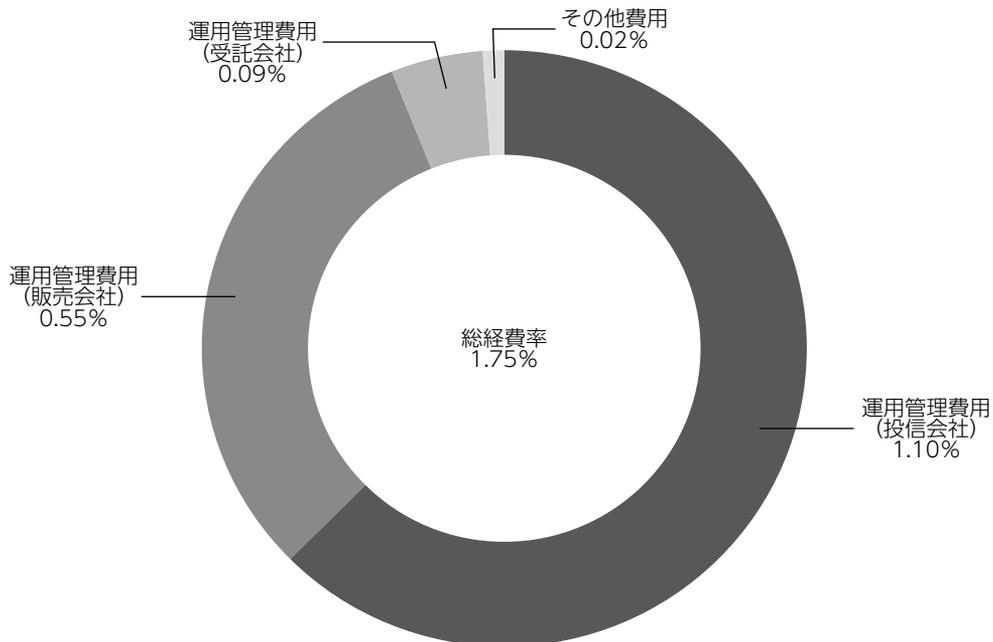
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.75%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（2020年12月10日から2021年6月9日まで）

	第 199 期 ~ 第 204 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	—	—	612,069	2,300,000
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	—	—	768,716	2,200,000

■利害関係人との取引状況等（2020年12月10日から2021年6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

親投資信託残高

	第 34 作 成 期 末	第 35 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	6,484,034	5,871,964	25,726,839
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	12,585,658	11,816,942	38,371,974

<補足情報>

■DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド(6,390,445,034口)の内容です。  
外国投資証券

銘柄	2020年12月9日現在		2021年6月9日現在		比率
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	40.644	32.684	6,154	673,696	2.4
BOSTON PROPERTIES INC	53.89	41.77	5,110	559,401	2.0
SL GREEN	36.83	35.076	2,853	312,298	1.1
PROLOGIS INC	149.77	142.54	17,626	1,929,396	6.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37.86	44.59	9,409	1,029,999	3.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	59.69	23.59	3,114	340,922	1.2
EQUINIX INC	15.48	14.51	11,849	1,297,072	4.6
COUSINS PROPERTIES INC	161.545	151.465	5,910	646,926	2.3
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	42.89	-	-	-	-
ESSEX PROPERTY TRUST INC	31.421	38.191	11,918	1,304,573	4.7
EQUITY RESIDENTIAL	93.495	94.765	7,549	826,415	3.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	51.36	48.16	5,866	642,132	2.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	193.536	145.376	4,982	545,333	1.9
HIGHWOODS PROPERTIES INC	89.85	85.66	4,104	449,314	1.6
WELLTOWER INC	127.22	102.06	7,975	873,051	3.1
EAST GROUP	8.58	-	-	-	-
ACADIA REALTY TRUST	278.96	208.48	4,722	516,878	1.8
HOST HOTELS & RESORTS INC	573.3	537.51	9,728	1,064,928	3.8
UDR INC	-	55.82	2,767	302,936	1.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	53.82	67.5	9,160	1,002,700	3.6
LIFE STORAGE INC	38	53.44	5,675	621,221	2.2
PUBLIC STORAGE	45.15	37.57	11,023	1,206,581	4.3
SUN COMMUNITIES INC	-	15.03	2,613	286,113	1.0
VENTAS INC	95.89	68.7	3,940	431,341	1.5
VORNADO REALTY TRUST	49.426	47.116	2,346	256,834	0.9
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	136.375	127.855	6,235	682,536	2.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	40.19	28.27	4,481	490,498	1.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	424.02	404.25	5,392	590,284	2.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	36.02	41.84	6,695	732,860	2.6
DOUGLAS EMMETT INC	143.59	136.89	4,997	547,065	2.0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	308.64	280.18	5,219	571,354	2.0
TERRENO REALTY CORP	172.863	140.093	9,237	1,011,162	3.6
CORESITE REALTY CORP	35.1	23.305	3,140	343,742	1.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	278.59	261.2	7,828	856,870	3.1
CYRUSONE INC	69.415	65.085	5,295	579,625	2.1
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	-	84.1	2,393	261,990	0.9
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	-	16.33	1,300	142,390	0.5
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	202.9	155.12	9,012	986,505	3.5

銘 柄	2020年12月9日現在	2021 年 6 月 9 日 現 在				
	□ 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	%	
AMERICAN HOMES 4 RENT	128.3	122.31	4,715	516,109	1.8	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	544.7	414.16	9,981	1,092,548	3.9	
VICI PROPERTIES INC	—	73.62	2,439	267,056	1.0	
合 計	□ 数 ・ 金 額	4,849.31	4,466.211	244,771	26,792,673	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	36銘柄 < 96.5% >	39銘柄 < 95.7% >	—	—	95.7

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月9日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2021年6月9日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

下記は、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド (12,878,512,902口) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	2020年12月9日現在		2021年6月9日現在			
	口数	金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
<b>不動産ファンド</b>	千口		千口	千カナダ・ドル	千円	%
(カナダ)						
CANADIAN APT PPTYS REIT	374.539		361.939	20,721	1,873,386	4.5
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27		884.97	19,407	1,754,622	4.2
ALLIED PROPERTIES REIT	303.9		303.9	13,857	1,252,887	3.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	386.8		386.8	8,892	803,973	1.9
CROMBIE REAL ESTATE INV	1,145.6		1,012.4	18,304	1,654,881	4.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	318.8		318.8	5,231	472,980	1.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8		771.8	12,958	1,171,579	2.8
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,110.75		1,110.75	22,048	1,993,394	4.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	5,681.459 8銘柄<25.5%>	5,151.359 8銘柄<26.3%>	121,421 -	10,977,707 -	- 26.3
<b>(オーストラリア)</b>	千口		千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP	6,724.439		5,174.747	15,368	1,302,522	3.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658		3,230.658	12,373	1,048,647	2.5
STOCKLAND	3,075.869		3,075.869	14,764	1,251,263	3.0
GOODMAN GROUP	404.577		791.805	16,144	1,368,280	3.3
VICINITY CENTRES	5,853.855		5,853.855	9,834	833,471	2.0
CHARTER HALL GROUP	732.518		732.518	11,104	941,146	2.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	6,291.085		9,252.813	36,918	3,128,861	7.5
NATIONAL STORAGE REIT	6,154.17		6,154.17	12,800	1,084,857	2.6
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	32,467.171 8銘柄<22.6%>	34,266.435 8銘柄<26.2%>	129,310 -	10,959,051 -	- 26.2
<b>(香港)</b>	千口		千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT	2,339.2		884.7	67,016	945,596	2.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,339.2 1銘柄<6.0%>	884.7 1銘柄<2.3%>	67,016 -	945,596 -	- 2.3
<b>(シンガポール)</b>	千口		千口	千シンガポール・ドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INV	2,533.091		1,570.591	4,570	377,928	0.9
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	5,752.542		4,719.542	9,533	788,323	1.9
PARKWAY LIFE REIT	2,517		2,517	11,150	922,019	2.2
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,674.54		1,674.54	4,655	384,940	0.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	12,477.173 4銘柄<7.0%>	10,481.673 4銘柄<5.9%>	29,909 -	2,473,210 -	- 5.9
<b>(ニュージーランド)</b>	千口		千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872		11,602.872	26,570	2,094,292	5.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.6%>	11,602.872 1銘柄<5.0%>	26,570 -	2,094,292 -	- 5.0
<b>(イギリス)</b>	千口		千口	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC	629.834		629.834	7,394	1,145,665	2.7

銘柄	2020年12月9日現在		2021年6月9日現在			
	口数	金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(イギリス) SEGRO PLC	千口 1,803.914	千円 2,433.748	千口 1,803.914	千イギリス・ポンド 19,599	千円 3,036,750	% 7.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,433.748 2銘柄<8.9%>	2,433.748 2銘柄<10.0%>	26,993 -	4,182,415 -	- 10.0
(オランダ) VASTNED RETAIL	千口 452.507	千円 452.507	千口 452.507	千ユーロ 11,719	千円 1,561,798	% 3.7
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	452.507 1銘柄<3.7%>	452.507 1銘柄<3.7%>	11,719 -	1,561,798 -	- 3.7
(ベルギー) COFINIMMO SA WAREHOUSES DE PAUW	千口 34.726 690.172	千円 724.898	千口 34.726 690.172	千ユーロ 4,514 22,168	千円 601,586 2,954,150	% 1.4 7.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	724.898 2銘柄<8.2%>	724.898 2銘柄<8.5%>	26,682 -	3,555,737 -	- 8.5
(フランス) GECINA SA ICADE	千口 43.793 90.256	千円 134.049	千口 43.793 90.256	千ユーロ 5,940 6,859	千円 791,633 914,091	% 1.9 2.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	134.049 2銘柄<4.0%>	134.049 2銘柄<4.1%>	12,799 -	1,705,724 -	- 4.1
(ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千口 827.22	千円 827.22	千口 827.22	千ユーロ 12,747	千円 1,698,726	% 4.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	827.22 1銘柄<4.2%>	827.22 1銘柄<4.1%>	12,747 -	1,698,726 -	- 4.1
(スペイン) INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	千口 174.863	千円 174.863	千口 174.863	千ユーロ 1,643	千円 219,041	% 0.5
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.5%>	174.863 1銘柄<0.5%>	1,643 -	219,041 -	- 0.5
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	69,315.16 31銘柄<96.0%>	67,134.324 31銘柄<96.5%>	- -	40,373,301 -	- 96.5

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月9日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2021年6月9日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2021年6月9日現在

項 目	第 35 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	25,726,839	39.0
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	38,371,974	58.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,865,743	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	65,964,557	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2021年6月9日現在、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドは27,354,732千円、97.7%、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは40,738,948千円、97.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年6月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.46円、1カナダ・ドル=90.41円、1オーストラリア・ドル=84.75円、1香港・ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=82.69円、1ニュージーランド・ドル=78.82円、1イギリス・ポンド=154.94円、1ユーロ=133.26円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年1月12日)、(2021年2月9日)、(2021年3月9日)、(2021年4月9日)、(2021年5月10日)、(2021年6月9日)現在

項 目	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末	第204期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>55,000,151,095円</b>	<b>56,565,771,638円</b>	<b>58,837,602,666円</b>	<b>61,240,963,449円</b>	<b>63,233,753,473円</b>	<b>65,964,557,317円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,898,377,301	2,059,512,173	1,845,889,579	1,963,811,903	1,124,675,083	1,865,743,462
DIAM US・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	20,788,462,359	22,022,656,055	23,128,230,088	23,440,331,510	23,933,541,515	25,726,839,579
DIAM インターナショナル・ リート・インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	32,313,311,435	32,483,603,410	33,863,482,999	35,836,820,036	37,175,536,875	38,371,974,276
未 収 入 金	-	-	-	-	1,000,000,000	-
<b>(B) 負 債</b>	<b>324,365,590</b>	<b>296,028,887</b>	<b>302,588,773</b>	<b>352,558,717</b>	<b>318,627,506</b>	<b>315,540,961</b>
未 払 収 益 分 配 金	190,661,527	189,128,297	187,946,377	186,511,935	184,908,868	183,494,539
未 払 解 約 金	43,359,375	32,656,227	38,592,475	77,641,319	42,514,774	41,771,410
未 払 信 託 報 酬	90,220,550	74,142,294	75,946,028	88,286,183	91,081,746	90,154,797
そ の 他 未 払 費 用	124,138	102,069	103,893	119,280	122,118	120,215
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>54,675,785,505</b>	<b>56,269,742,751</b>	<b>58,535,013,893</b>	<b>60,888,404,732</b>	<b>62,915,125,967</b>	<b>65,649,016,356</b>
元 本	127,107,684,890	126,085,531,846	125,297,584,706	124,341,290,329	123,272,578,887	122,329,692,936
次 期 繰 越 損 益 金	△72,431,899,385	△69,815,789,095	△66,762,570,813	△63,452,885,597	△60,357,452,920	△56,680,676,580
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>127,107,684,890口</b>	<b>126,085,531,846口</b>	<b>125,297,584,706口</b>	<b>124,341,290,329口</b>	<b>123,272,578,887口</b>	<b>122,329,692,936口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	4,302円	4,463円	4,672円	4,897円	5,104円	5,367円

(注) 第198期末における元本額は128,102,957,035円、当作成期間(第199期~第204期)中における追加設定元本額は1,349,630,697円、同解約元本額は7,122,894,796円です。

## ■損益の状況

〔自 2020年12月10日 至 2021年1月12日〕〔自 2021年1月13日 至 2021年2月9日〕〔自 2021年2月10日 至 2021年3月9日〕〔自 2021年3月10日 至 2021年4月9日〕〔自 2021年4月10日 至 2021年5月10日〕〔自 2021年5月11日 至 2021年6月9日〕

項 目	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期
(A) 配 当 等 収 益	△29,378円	△13,857円	△20,445円	△19,097円	△13,882円	△24,181円
受 取 利 息	630	292	65	90	69	105
支 払 利 息	△30,008	△14,149	△20,510	△19,187	△13,951	△24,286
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△810,284,434	2,296,385,365	2,879,494,361	3,073,595,277	2,825,586,045	3,486,022,380
売 買 益	12,350,942	2,304,513,384	2,885,544,793	3,085,571,985	2,831,926,844	3,492,108,647
売 買 損	△822,635,376	△8,128,019	△6,050,432	△11,976,708	△6,340,799	△6,086,267
(C) 信 託 報 酬 等	△90,344,688	△74,244,363	△76,049,921	△88,405,463	△91,203,864	△90,275,012
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△900,658,500	2,222,127,145	2,803,423,995	2,985,170,717	2,734,368,299	3,395,723,187
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,727,872,323	△2,792,335,747	△753,161,781	1,844,819,474	4,598,316,677	7,071,540,962
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△69,612,707,035	△69,056,452,196	△68,624,886,650	△68,096,363,853	△67,505,229,028	△66,964,446,190
(配 当 等 相 当 額)	(4,784,631,269)	(4,758,359,419)	(4,743,556,830)	(4,721,219,428)	(4,689,518,051)	(4,676,905,601)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△74,397,338,304)	(△73,814,811,615)	(△73,368,443,480)	(△72,817,583,281)	(△72,194,747,079)	(△71,641,351,791)
(G) 合 計 (D + E + F)	△72,241,237,858	△69,626,660,798	△66,574,624,436	△63,266,373,662	△60,172,544,052	△56,497,182,041
(H) 収 益 分 配 金	△190,661,527	△189,128,297	△187,946,377	△186,511,935	△184,908,868	△183,494,539
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△72,431,899,385	△69,815,789,095	△66,762,570,813	△63,452,885,597	△60,357,452,920	△56,680,676,580
追 加 信 託 差 損 益 金	△69,612,707,035	△69,056,452,196	△68,624,886,650	△68,096,363,853	△67,505,229,028	△66,964,446,190
(配 当 等 相 当 額)	(4,784,745,964)	(4,758,370,786)	(4,743,650,793)	(4,721,347,770)	(4,689,609,939)	(4,676,973,316)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△74,397,452,999)	(△73,814,822,982)	(△73,368,537,443)	(△72,817,711,623)	(△72,194,838,967)	(△71,641,419,506)
分 配 準 備 積 立 金	8,144,345,126	7,924,650,876	7,813,042,805	7,737,264,657	7,678,118,339	10,283,769,610
繰 越 損 益 金	△10,963,537,476	△8,683,987,775	△5,950,726,968	△3,093,786,401	△530,342,231	-

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、第199期から第204期まではD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド57,173,162円、D I A M インターナショナル ・ リート ・ インカム ・ オープン ・ マザーファンド84,463,506円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期
(a) 経費控除後の配当等収益	146,585,253円	47,019,911円	140,783,555円	184,136,932円	201,013,703円	75,116,289円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	2,795,921,075
(c) 収 益 調 整 金	4,784,745,964	4,758,370,786	4,743,650,793	4,721,347,770	4,689,609,939	4,676,973,316
(d) 分 配 準 備 積 立 金	8,188,421,400	8,066,759,262	7,860,205,627	7,739,639,660	7,662,013,504	7,596,226,785
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	13,119,752,617	12,872,149,959	12,744,639,975	12,645,124,362	12,552,637,146	15,144,237,465
(f) 1万口当たり当期待対象額	1,032.18	1,020.91	1,017.15	1,016.97	1,018.28	1,237.99
(g) 分 配 金	190,661,527	189,128,297	187,946,377	186,511,935	184,908,868	183,494,539
(h) 1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期
1 万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

# DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2020年12月9日）

（計算期間 2019年12月10日～2020年12月9日）

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資 組入 証 比	券 率	純 総 資 産 額
		期 中 騰 落 率	額			
13期 (2016年12月9日)	円	%		%		百万円
	30,066	3.0		95.5		39,233
14期 (2017年12月11日)						
	32,493	8.1		94.5		35,615
15期 (2018年12月10日)						
	33,842	4.2		94.3		31,066
16期 (2019年12月9日)						
	38,048	12.4		97.0		29,121
17期 (2020年12月9日)						
	33,190	△12.8		96.5		23,446

(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。

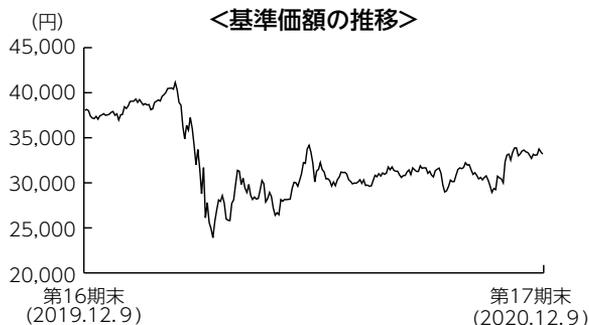
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■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		%		%
2019 年	12 月	9 日	38,048		-		97.0
	12 月	末	37,922		△0.3		94.5
2020 年	1 月	末	38,688		1.7		95.1
	2 月	末	36,262		△4.7		96.0
	3 月	末	28,582		△24.9		92.9
	4 月	末	30,251		△20.5		92.2
	5 月	末	30,014		△21.1		93.5
	6 月	末	30,341		△20.3		93.3
	7 月	末	30,668		△19.4		94.2
	8 月	末	31,442		△17.4		94.2
	9 月	末	30,129		△20.8		93.0
	10 月	末	29,358		△22.8		94.9
	11 月	末	33,067		△13.1		96.1
(期 末)							
2020 年	12 月	9 日	33,190		△12.8		96.5

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2019年12月10日から2020年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は33,190円となり、前期末比で12.8%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大を受けて経済環境が急速に悪化し、小売りやホテルなどをはじめテナントの業況の大幅な悪化を主因にリート市場が下落したことが、基準価額にマイナスに寄与しました。また、米ドルに対して円高が進行したこともマイナスに寄与しました。保有銘柄では、アバロンベイ・コミュニティーズ（住居施設）やサイモン・プロパティ・グループ（小売り）などが主にマイナスに寄与しました。

## 投資環境

米国リート市場は下落しました。世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大したことから、リート市場は大幅に下落しました。期半ば以降は、経済活動再開の動きを受けて値を戻したものの、新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念や、米国大統領選挙を控えた先行き不透明感から上値が重くなりました。セクター別では、移動制限の影響を受けやすいと見られる、ホテルリートや小売りリートの下落がとりわけ大きくなりました。

為替市場は、円高米ドル安が進みました。期前半は、米中関係の悪化に対する懸念や新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けてリスク回避の動きが高まり、安全通貨と見なされた円が買われる展開となりました。期後半は、米国の経済活動再開への期待から円が米ドルに対して下落する局面もありましたが、新型コロナウイルスの感染が再び拡大したことや米国大統領選挙への警戒感などを背景に円高が進みました。

## ポートフォリオについて

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

## 今後の運用方針

経済活動再開への期待と新型コロナウイルス感染再拡大への不安が混在し、変動の大きな市場環境が当面は続く予想されます。テナントの質や財務体質、手元資金確保に向けた取り組みのスピードや巧拙によって、リート間の格差は広がっていくと見えています。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	14円 (14)	0.044% (0.044)
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)	0.011 (0.011) (0.000)
合 計	18	0.056

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(32,284円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年12月10日から2020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		千口		千アメリカ・ドル		千口		千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		12.47		2,000		20.03		2,959
		(-)		(-)		(-)		(-)
BOSTON PROPERTIES INC		6.17		648		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
SL GREEN		3.21		236		20.38		948
		(-)		(-)		(-)		(-)
PROLOGIS INC		21.73		2,089		28.6		2,248
		(-)		(-)		(-)		(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		5.9		1,071		31.86		4,796
		(-)		(-)		(-)		(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		3.92		403		25.03		1,982
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUINIX INC		1.65		1,160		2.82		2,002
		(-)		(-)		(-)		(-)
COUSINS PROPERTIES INC		22.74		703		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		6.04		972		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC		3.67		897		1.23		246
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY RESIDENTIAL		7.51		474		34.56		2,064
		(-)		(-)		(-)		(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST		4.38		374		10.17		1,303
		(-)		(-)		(-)		(-)
FIRST INDUSTRIAL RT		-		-		21.88		893
		(-)		(-)		(-)		(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		48.95		1,380		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC		89.85		3,380		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
WELLTOWER INC		68.73		3,122		14.4		917
		(-)		(-)		(-)		(-)
EAST GROUP		0.32		39		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST		-		-		297.421		3,949
		(-)		(-)		(-)		(-)
THE MACERICH COMPANY		-		-		27.04		664
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		-		-		40.09		2,556
		(-)		(-)		(-)		(-)
ACADIA REALTY TRUST		111.69		1,340		129.95		2,761
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>		千□ 千アメリカ・ドル		千□ 千アメリカ・ドル
HOST HOTELS & RESORTS INC	264.84 (-)	3,500 (-)	- (-)	- (-)
MID AMERICA	- (-)	- (-)	14.23 (-)	1,838 (-)
EPR PROPERTIES PFD 5.75	34.73 (-)	498 (-)	34.73 (-)	597 (-)
REGENCY CENTERS CORP	- (-)	- (-)	78.73 (-)	4,773 (-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	54.18 (-)	2,866 (-)	98.25 (-)	8,519 (-)
LIFE STORAGE INC	3.68 (-)	379 (-)	- (-)	- (-)
PUBLIC STORAGE	7.93 (-)	1,660 (-)	5.13 (-)	815 (-)
SUN COMMUNITIES INC	- (-)	- (-)	19.44 (-)	3,191 (-)
VENTAS INC	52.63 (-)	2,419 (-)	- (-)	- (-)
VORNADO REALTY TRUST	5.54 (-)	281 (-)	51.79 (-)	1,890 (-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	15.29 (-)	616 (-)	67.579 (-)	2,265 (-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	4.6 (-)	476 (-)	12.74 (-)	1,316 (-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	232.15 (-)	2,754 (-)	- (-)	- (-)
CUBESMART	- (-)	- (-)	84.06 (-)	1,869 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	5.16 (-)	726 (-)	20.69 (-)	2,719 (-)
DOUGLAS EMMETT INC	143.59 (-)	5,413 (-)	- (-)	- (-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	142.03 (-)	1,355 (-)	16.8 (-)	225 (-)
TERRENO REALTY CORP	15.27 (-)	831 (-)	3.9 (-)	228 (-)
CORESITE REALTY CORP	13.12 (-)	1,544 (-)	- (-)	- (-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	39.23 (-)	984 (-)	- (-)	- (-)
CYRUSONE INC	57.335 (-)	3,902 (-)	16.52 (-)	1,142 (-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	- (-)	- (-)	63.09 (-)	1,395 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	- (-)	- (-)	25.14 (-)	703 (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	18.95 (-)	851 (-)	16.45 (-)	807 (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	128.3 (-)	3,207 (-)	83.77 (-)	1,778 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	242.73 (-)	2,726 (-)	- (-)	- (-)
STORE CAPITAL CORP	- (-)	- (-)	86.99 (-)	1,309 (-)
JERNIGAN CAPITAL INC	224.66 (-)	4,177 (-)	224.66 (-)	3,863 (-)

(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（2019年12月10日から2020年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	48.204	40.644	6,941	723,035		3.1
BOSTON PROPERTIES INC	47.72	53.89	5,467	569,513		2.4
SL GREEN	54	36.83	2,272	236,694		1.0
PROLOGIS INC	156.64	149.77	14,514	1,511,800		6.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC	63.82	37.86	6,411	667,831		2.8
CAMDEN PROPERTY TRUST	80.8	59.69	5,933	618,062		2.6
EQUINIX INC	16.65	15.48	10,762	1,121,067		4.8
COUSINS PROPERTIES INC	138.805	161.545	5,327	554,938		2.4
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	36.85	42.89	6,919	720,729		3.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	28.981	31.421	7,933	826,352		3.5
EQUITY RESIDENTIAL	120.545	93.495	5,833	607,581		2.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	57.15	51.36	4,604	479,650		2.0
FIRST INDUSTRIAL RT	21.88	—	—	—		—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	144.586	193.536	5,976	622,500		2.7
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	89.85	3,484	362,933		1.5
WELLTOWER INC	72.89	127.22	8,262	860,667		3.7
EAST GROUP	8.26	8.58	1,147	119,513		0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	297.421	—	—	—		—
THE MACERICH COMPANY	27.04	—	—	—		—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40.09	—	—	—		—
ACADIA REALTY TRUST	297.22	278.96	4,081	425,096		1.8
HOST HOTELS & RESORTS INC	308.46	573.3	8,679	904,084		3.9
MID AMERICA	14.23	—	—	—		—
REGENCY CENTERS CORP	78.73	—	—	—		—
SIMON PROPERTY GROUP INC	97.89	53.82	4,849	505,146		2.2
LIFE STORAGE INC	34.32	38	4,253	443,027		1.9
PUBLIC STORAGE	42.35	45.15	10,017	1,043,462		4.5
SUN COMMUNITIES INC	19.44	—	—	—		—
VENTAS INC	43.26	95.89	4,709	490,505		2.1
VORNADO REALTY TRUST	95.676	49.426	1,978	206,082		0.9
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	188.664	136.375	5,865	610,949		2.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	48.33	40.19	4,564	475,467		2.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	191.87	424.02	4,659	485,383		2.1
CUBESMART	84.06	—	—	—		—
DIGITAL REALTY TRUST INC	51.55	36.02	4,803	500,383		2.1
DOUGLAS EMMETT INC	—	143.59	4,501	468,881		2.0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	183.41	308.64	4,270	444,766		1.9

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	
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
TERRENO REALTY CORP	161.493	172.863	9,844	1,025,408	4.4	
CORESITE REALTY CORP	21.98	35.1	4,301	448,008	1.9	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	239.36	278.59	7,218	751,854	3.2	
CYRUSONE INC	28.6	69.415	4,771	497,008	2.1	
ALEXANDER & BALDWIN INC	63.09	—	—	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.14	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	200.4	202.9	9,658	1,005,981	4.3	
AMERICAN HOMES 4 RENT	83.77	128.3	3,721	387,681	1.7	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	301.97	544.7	8,720	908,342	3.9	
STORE CAPITAL CORP	86.99	—	—	—	—	
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	4,454.585 45銘柄<97.0%>	4,849.31 36銘柄<96.5%>	217,265 —	22,630,395 —	— 96.5

(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

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	22,630,395	96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	816,391	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	23,446,786	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、22,804,882千円、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、2020年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=104.16円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	23,446,786,864円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	726,130,897
投 資 証 券 (評価額)	22,630,395,787
未 収 入 金	81,338,597
未 収 配 当 金	8,921,583
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	23,446,786,864
元 本	7,064,439,934
次 期 繰 越 損 益 金	16,382,346,930
(D) 受 益 権 総 口 数	7,064,439,934口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,190円

(注1) 期首元本額 7,653,920,444円

追加設定元本額 32,362,757円

一部解約元本額 621,843,267円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM世界6資産バランスファンド 21,739,595円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド

24,821,993円

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

6,484,034,297円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース)

106,407,688円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型)

241,476,442円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 75,818,202円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>

110,141,717円

期末元本合計 7,064,439,934円

## ■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	702,752,361円
受 取 配 当 金	701,605,413
受 取 利 息	1,451,599
支 払 利 息	△304,651
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,540,805,276
売 買 益	794,059,729
売 買 損	△5,334,865,005
(C) そ の 他 費 用	△2,710,864
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△3,840,763,779
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,467,380,199
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,313,406,733
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	69,137,243
(H) 合 計 (D+E+F+G)	16,382,346,930
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	16,382,346,930

(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17期 (決算日 2020年12月9日)

(計算期間 2019年12月10日～2020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	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			
13期 (2016年12月9日)	円		%	%	百万円
	21,392	△5.1		96.6	57,212
14期 (2017年12月11日)	25,713	20.2		95.8	54,616
15期 (2018年12月10日)	25,036	△2.6		95.4	45,994
16期 (2019年12月9日)	28,681	14.6		96.0	45,328
17期 (2020年12月9日)	26,456	△7.8		96.0	36,364

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

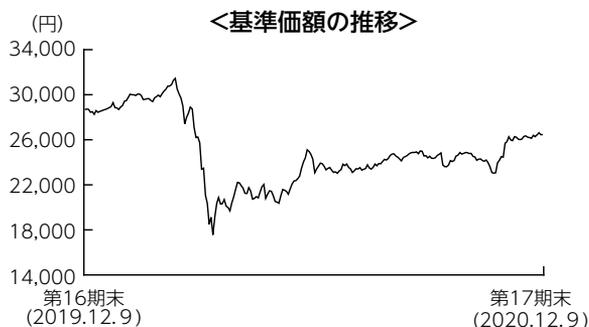
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
		騰	落	
(期 首) 2019 年 12 月 9 日	円 28,681	% -		% 96.0
12 月 末	29,290	2.1		95.2
2020 年 1 月 末	29,652	3.4		96.3
2 月 末	29,003	1.1		95.3
3 月 末	20,327	△29.1		94.2
4 月 末	21,831	△23.9		95.6
5 月 末	22,368	△22.0		95.3
6 月 末	23,027	△19.7		94.9
7 月 末	23,695	△17.4		94.6
8 月 末	24,869	△13.3		95.3
9 月 末	24,067	△16.1		94.8
10 月 末	23,030	△19.7		95.3
11 月 末	26,197	△8.7		95.3
(期 末) 2020 年 12 月 9 日	26,456	△7.8		96.0

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2019年12月10日から2020年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は26,456円となり、前期末比で7.8%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大を受けて経済環境が急速に悪化し、小売りやオフィスなどをはじめテナントの業況の大幅な悪化を主因にリート市場が下落したことが、基準価額にマイナスに寄与しました。また、英ポンドや香港ドル等に対して円高が進行したこともマイナスに寄与しました。保有銘柄では、リオカン・リート（カナダ・小売り）や、ドリーム・オフィス・リート（カナダ・オフィス）などが主にマイナスに寄与しました。

## 投資環境

リート市場は下落しましたが、期後半にはやや回復しました。欧州リート市場は、新型コロナウイルスの感染が欧州全域に広がったことを受け、混乱長期化への懸念が高まりました。アジアリート市場では、新型コロナウイルスの感染拡大や米中の関係悪化が逆風となりました。オーストラリアリート市場は、感染拡大の影響が懸念され一時大きく下落しましたが、政府による大規模な景気刺激策や経済活動再開への期待から、期後半には買い戻されました。

為替市場は、まちまちの展開となりました。新型コロナウイルスの感染拡大の影響から安全通貨と見なされた円が買われ、期前半には主要通貨に対して円高が進みました。しかし期半ば以降は、経済活動再開への期待の高まりを受けて円安が進み、ユーロや豪ドルなどは前期末比でも円安水準で期末を迎えました。

## 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、ベルギーや香港などの組入比率を引き上げた一方、オランダやシンガポールなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、工業や混合型などの組入比率を引き上げた一方、小売りや倉庫などの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

新型コロナウイルスの感染が再拡大する一方、ワクチン実用化により中期的な回復の道筋も見えつつあります。こうした中、欧州リート市場は、物流をはじめ、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に重点的に投資を行っていく方針です。オーストラリアリート市場は、倉庫や物流、オフィス、小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジアリート市場は、物流など構造的な成長要因があるセクターに投資を行っていく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	期	
	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 ( 3) ( 2)	0.019% (0.012) (0.007)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	1 ( 1) ( 1)	0.005 (0.002) (0.002)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	20 ( 5) (14)	0.080 (0.022) (0.058)
合 計	26	0.104

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(24,899円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年12月10日から2020年12月9日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
<b>カナダ</b>		千□		千カナダ・ドル		千□		千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT		223.3 (-)		10,872 (-)		- (-)		- (-)
ALLIED PROPERTIES REIT		- (-)		- (-)		25.4 (-)		857 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST		74.1 (-)		1,425 (-)		252.3 (-)		5,009 (-)
CROMBIE REAL ESTATE INV		- (-)		- (-)		653.3 (-)		10,308 (-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		318.8 (-)		3,980 (-)		- (-)		- (-)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		- (-)		- (-)		65.2 (-)		1,055 (-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		304.4 (-)		5,493 (-)		- (-)		- (-)
<b>オーストラリア</b>		千□		千オーストラリア・ドル		千□		千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP		- (-)		- (-)		2,147.309 (-)		5,595 (-)
CHARTER HALL RETAIL REIT		- (-)		- (-)		1,688.532 (-)		6,885 (-)
GPT GROUP		- (-)		- (-)		1,146.437 (-)		4,554 (-)
STOCKLAND		3,075.869 (-)		10,426 (-)		- (-)		- (-)
DEXUS		- (-)		- (-)		1,112.792 (-)		10,227 (-)
VICINITY CENTRES		- (-)		- (-)		1,706.28 (-)		2,322 (-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		6,291.085 (-)		20,893 (-)		- (-)		- (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
NATIONAL STORAGE REIT	—	—	8,065.441	15,175
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	835.2	56,484	—	—
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	2,249.2	4,347
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	—	—	162.7	525
	(-)	(△70)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	2,205.9	4,332
	(-)	(△117)	(-)	(-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	—	5,555.763	13,835
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	—	—	—	—
	(-)	(△58)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	—	2,256	6,641
	(-)	(△4)	(-)	(-)
<b>ニュージーランド</b>	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	—	—	285.884	623
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
UNITE GROUP PLC	—	—	656.7	6,152
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	—	591.299	5,825
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW	—	—	—	—
	(591.576)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	—	—
	(-)	(△438)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	—	—	—	—
	(-)	(△7)	(-)	(-)

(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 (2019年12月10日から2020年12月9日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
<b>(カナダ)</b>		千□	千□	千カナダ・ドル	千円		%
CANADIAN APT PPTYS REIT		151.239	374.539	18,775	1,526,271		4.2
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		1,269.27	1,269.27	22,593	1,836,585		5.1
ALLIED PROPERTIES REIT		329.3	303.9	12,426	1,010,147		2.8
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU		565	386.8	8,250	670,678		1.8
CROMBIE REAL ESTATE INV		1,798.9	1,145.6	16,737	1,360,568		3.7
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		—	318.8	4,144	336,898		0.9
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		837	771.8	11,762	956,151		2.6
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		806.35	1,110.75	19,282	1,567,484		4.3
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,757.059	5,681.459	113,972	9,264,786		—
		7銘柄<24.6%>	8銘柄<25.5%>	—	—		25.5
<b>(オーストラリア)</b>		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円		%
MIRVAC GROUP		8,871.748	6,724.439	17,887	1,381,771		3.8
CHARTER HALL RETAIL REIT		4,919.19	3,230.658	12,114	935,881		2.6
GPT GROUP		1,146.437	—	—	—		—
STOCKLAND		—	3,075.869	13,564	1,047,863		2.9
DEXUS		1,112.792	—	—	—		—
GOODMAN GROUP		404.577	404.577	7,452	575,690		1.6
VICINITY CENTRES		7,560.135	5,853.855	10,244	791,368		2.2
CHARTER HALL GROUP		732.518	732.518	10,445	806,930		2.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		—	6,291.085	22,459	1,734,971		4.8
NATIONAL STORAGE REIT		14,219.611	6,154.17	12,123	936,556		2.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	38,967.008	32,467.171	106,291	8,211,034		—
		8銘柄<21.8%>	8銘柄<22.6%>	—	—		22.6
<b>(香港)</b>		千□	千□	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT		1,504	2,339.2	161,404	2,169,280		6.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,504	2,339.2	161,404	2,169,280		—
		1銘柄<3.7%>	1銘柄<6.0%>	—	—		6.0
<b>(シンガポール)</b>		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円		%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		2,249.2	—	—	—		—
ASCENDAS REAL ESTATE INV		2,695.791	2,533.091	7,421	578,170		1.6
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		7,958.442	5,752.542	10,987	855,914		2.4
FRASERS CENTREPOINT TRUST		5,555.763	—	—	—		—
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	9,589	747,043		2.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		3,930.54	1,674.54	4,805	374,381		1.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	24,906.736	12,477.173	32,805	2,555,510		—
		6銘柄<10.8%>	4銘柄<7.0%>	—	—		7.0
<b>(ニュージーランド)</b>		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円		%
GOODMAN PROPERTY TRUST		11,888.756	11,602.872	27,614	2,026,928		5.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,888.756	11,602.872	27,614	2,026,928		—
		1銘柄<4.1%>	1銘柄<5.6%>	—	—		5.6
<b>(イギリス)</b>		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円		%
UNITE GROUP PLC		1,286.534	629.834	6,833	951,797		2.6
SEGRO PLC		1,803.914	1,803.914	16,289	2,268,779		6.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,090.448	2,433.748	23,123	3,220,577		—
		2銘柄<10.0%>	2銘柄<8.9%>	—	—		8.9

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
(オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV VASTNED RETAIL	千□ 591.299 452.507	千円 — —	千□ — 452.507	千ユーロ — 10,566	千円 — 1,333,011	% — 3.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,043.806 2銘柄<7.3%>	452.507 1銘柄<3.7%>	10,566 —	1,333,011 —	— 3.7
(ベルギー) COFINIMMO SA WAREHOUSES DE PAUW	千□ 34.726 98.596	千円 — —	千□ 34.726 690.172	千ユーロ 4,264 19,269	千円 537,990 2,431,053	% 1.5 6.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	133.322 2銘柄<5.5%>	724.898 2銘柄<8.2%>	23,533 —	2,969,043 —	— 8.2
(フランス) GECINA SA ICADE	千□ 43.793 90.256	千円 — —	千□ 43.793 90.256	千ユーロ 5,623 5,902	千円 709,400 744,689	% 2.0 2.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	134.049 2銘柄<4.1%>	134.049 2銘柄<4.0%>	11,525 —	1,454,090 —	— 4.0
(ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千□ 827.22	千円 —	千□ 827.22	千ユーロ 11,994	千円 1,513,250	% 4.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	827.22 1銘柄<3.7%>	827.22 1銘柄<4.2%>	11,994 —	1,513,250 —	— 4.2
(スペイン) INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	千□ 174.863	千円 —	千□ 174.863	千ユーロ 1,444	千円 182,221	% 0.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.5%>	174.863 1銘柄<0.5%>	1,444 —	182,221 —	— 0.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	88,427.267 33銘柄<96.0%>	69,315.16 31銘柄<96.0%>	— —	34,899,734 —	— 96.0

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

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

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

## ■投資信託財産の構成

2020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	34,899,734	96.0
コール・ローン等、その他	1,464,746	4.0
投資信託財産総額	36,364,481	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、35,377,580千円、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、2020年12月9日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=81.29円、1オーストラリア・ドル=77.25円、1香港・ドル=13.44円、1シンガポール・ドル=77.90円、1ニュージーランド・ドル=73.40円、1イギリス・ポンド=139.28円、1ユーロ=126.16円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	36,364,481,058円
コール・ローン等	1,373,795,389
投資信託受益証券(評価額)	10,766,544,785
投資証券(評価額)	24,133,190,124
未 収 入 金	2,032,476
未 収 配 当 金	88,918,284
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	36,364,481,058
元 本	13,745,032,168
次 期 繰 越 損 益 金	22,619,448,890
(D) 受 益 権 総 口 数	13,745,032,168口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,456円

(注1) 期首元本額 15,804,413,748円  
追加設定元本額 71,579,110円  
一部解約元本額 2,130,960,690円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I A M世界6資産バランスファンド 47,315,885円  
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 58,201,129円  
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 12,585,658,505円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 221,453,992円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 468,694,721円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 149,435,938円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 214,271,998円  
期末元本合計 13,745,032,168円

## ■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,202,404,175円
受 取 配 当 金	1,200,999,695
受 取 利 息	1,545,867
そ の 他 収 益 金	295,480
支 払 利 息	△436,867
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,723,271,466
売 買 益	2,648,215,795
売 買 損	△7,371,487,261
(C) そ の 他 費 用	△29,265,513
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,550,132,804
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	29,523,850,114
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,439,289,310
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	85,020,890
(H) 合 計(D+E+F+G)	22,619,448,890
次 期 繰 越 損 益 金(H)	22,619,448,890

(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。