

## 運用報告書 (全体版)

### D I A M世界インカム・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/資産複合	
信託期間	2005年9月29日から無期限です。	
運用方針	安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。	
主要投資対象	D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)	以下の各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	高格付資産国の公社債を主要投資対象とします。
	D I A M世界対応株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
	D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
	D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に外国債券、外国不動産投資信託証券および外国株式に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。中長期的なリスク水準等を勘案し、各マザーファンド受益証券への基本配分を決定し、投資を行います。各マザーファンド受益証券の時価の変動等により、時価構成比が変化した場合には、定期的に基本配分に修正します。実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。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26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。)等のうち、原則として利子・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、毎年6月および12月の決算時には、原則として利子・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。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には、分配を行わない場合があります。	

愛称：世界三重奏

第176期	<決算日	2020年7月27日>
第177期	<決算日	2020年8月26日>
第178期	<決算日	2020年9月28日>
第179期	<決算日	2020年10月26日>
第180期	<決算日	2020年11月26日>
第181期	<決算日	2020年12月28日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)」は、2020年12月28日に第181期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

# DIAM世界インカム・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			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	投資信託・債券・投資証券組入率	純資産額
		(分配落)	税金込み	期中騰落率						
		円	円	%	%	%	%	%	百万円	
第27作成期	152期(2018年7月26日)	8,692	20	2.1	24.6	-	48.2	-	23.7	4,991
	153期(2018年8月27日)	8,693	20	0.2	24.4	-	48.4	-	23.7	4,962
	154期(2018年9月26日)	8,731	20	0.7	24.3	-	48.0	-	23.3	4,939
	155期(2018年10月26日)	8,401	20	△3.6	23.6	-	48.3	-	23.4	4,708
	156期(2018年11月26日)	8,494	20	1.3	23.8	-	48.1	-	23.2	4,739
第28作成期	157期(2018年12月26日)	8,024	20	△5.3	23.0	-	49.2	-	23.0	4,431
	158期(2019年1月28日)	8,342	20	4.2	23.7	-	48.3	-	23.9	4,600
	159期(2019年2月26日)	8,618	20	3.5	24.9	-	47.7	-	23.6	4,711
	160期(2019年3月26日)	8,624	20	0.3	23.9	-	48.4	-	23.3	4,676
	161期(2019年4月26日)	8,679	20	0.9	24.3	-	48.2	-	23.5	4,670
	162期(2019年5月27日)	8,499	20	△1.8	23.8	-	47.8	-	23.6	4,553
第29作成期	163期(2019年6月26日)	8,517	20	0.4	24.0	-	47.9	-	23.1	4,541
	164期(2019年7月26日)	8,628	20	1.5	24.2	-	47.8	-	23.1	4,558
	165期(2019年8月26日)	8,188	20	△4.9	23.4	-	48.0	-	24.0	4,275
	166期(2019年9月26日)	8,494	20	4.0	24.5	-	47.5	-	23.3	4,403
	167期(2019年10月28日)	8,681	20	2.4	25.0	-	47.7	-	23.8	4,472
第30作成期	168期(2019年11月26日)	8,658	20	△0.0	24.4	-	48.0	-	23.3	4,423
	169期(2019年12月26日)	8,795	20	1.8	24.2	-	48.7	-	23.3	4,387
	170期(2020年1月27日)	8,842	20	0.8	23.9	-	48.9	-	23.4	4,380
	171期(2020年2月26日)	8,744	20	△0.9	23.5	-	49.6	-	23.4	4,299
	172期(2020年3月26日)	7,209	20	△17.3	23.3	-	50.7	-	20.1	3,461
第31作成期	173期(2020年4月27日)	7,444	20	3.5	24.2	-	50.9	-	20.2	3,550
	174期(2020年5月26日)	7,622	20	2.7	24.1	-	51.3	-	20.3	3,633
	175期(2020年6月26日)	7,907	20	4.0	24.4	-	50.3	-	21.4	3,681
	176期(2020年7月27日)	8,049	20	2.0	24.8	-	50.0	-	21.2	3,724
第31作成期	177期(2020年8月26日)	8,260	20	2.9	24.7	-	49.1	-	22.0	3,805
	178期(2020年9月28日)	7,934	20	△3.7	24.3	-	49.4	-	21.9	3,624
	179期(2020年10月26日)	8,035	20	1.5	24.4	-	49.2	-	22.4	3,650
	180期(2020年11月26日)	8,352	20	4.2	24.9	-	47.8	-	23.8	3,771
	181期(2020年12月28日)	8,360	20	0.3	23.8	-	48.0	-	24.1	3,720

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 当ファンドは、外国債券、外国不動産投資信託証券（リート）、外国株式に投資を行い、安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。

上記資産を組み合わせた適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。

(注6) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 証 券 組 入 率 比
		円	騰 落 率					
第176期	(期 首) 2020年6月26日	7,907	-	24.4	-	50.3	-	21.4
	6 月 末	7,936	0.4	24.3	-	50.4	-	21.2
	(期 末) 2020年7月27日	8,069	2.0	24.8	-	50.0	-	21.2
第177期	(期 首) 2020年7月27日	8,049	-	24.8	-	50.0	-	21.2
	7 月 末	8,038	△0.1	24.5	-	49.8	-	21.6
	(期 末) 2020年8月26日	8,280	2.9	24.7	-	49.1	-	22.0
第178期	(期 首) 2020年8月26日	8,260	-	24.7	-	49.1	-	22.0
	8 月 末	8,241	△0.2	24.5	-	49.4	-	22.2
	(期 末) 2020年9月28日	7,954	△3.7	24.3	-	49.4	-	21.9
第179期	(期 首) 2020年9月28日	7,934	-	24.3	-	49.4	-	21.9
	9 月 末	8,041	1.3	24.4	-	49.3	-	21.9
	(期 末) 2020年10月26日	8,055	1.5	24.4	-	49.2	-	22.4
第180期	(期 首) 2020年10月26日	8,035	-	24.4	-	49.2	-	22.4
	10 月 末	7,778	△3.2	23.8	-	50.2	-	22.1
	(期 末) 2020年11月26日	8,372	4.2	24.9	-	47.8	-	23.8
第181期	(期 首) 2020年11月26日	8,352	-	24.9	-	47.8	-	23.8
	11 月 末	8,332	△0.2	25.0	-	48.1	-	23.7
	(期 末) 2020年12月28日	8,380	0.3	23.8	-	48.0	-	24.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

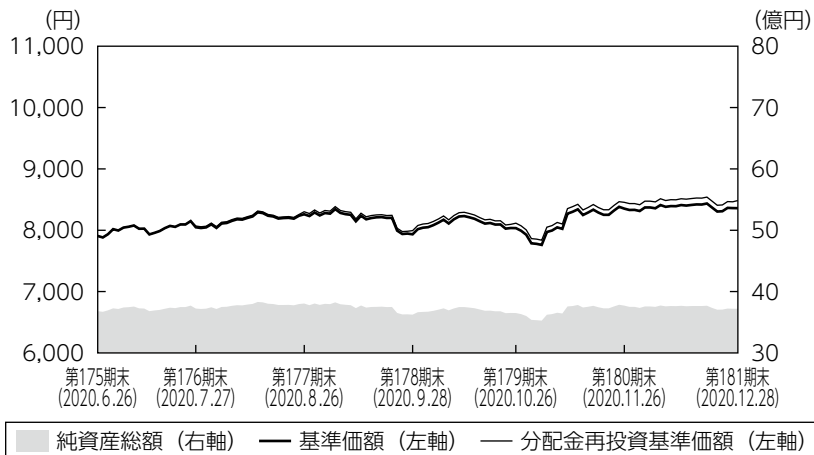
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■第176期～第181期の運用経過（2020年6月27日から2020年12月28日まで）

### 基準価額等の推移



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

### 基準価額の主な変動要因

主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートを好感したことや、新型コロナウイルスのワクチンの普及期待と経済再開に対する期待感等を背景に世界的に株式市場とリート市場が上昇したこと、為替市場でリスク回避姿勢が後退したこと等を背景に多くの組入通貨に対し円安現地通貨高となったこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	5.6%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	9.1%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	8.6%
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	14.7%

## 投資環境

外国債券市場では、作成期末の組入対象国の国債利回りが作成期初比で上昇（価格は下落）しました。新型コロナウイルスの感染拡大が足元の景気の下押し圧力となったものの、各国政府および中央銀行による長期に亘る景気下支えが見込まれることや、ワクチン開発の進展などを好感し、市場では将来の景気見通しに対する楽観的な見方が強まりました。こうした環境下、主要国の国債利回りと同様に投資対象国の国債利回りは上昇しました。

外国株式市場は、作成期初から夏場にかけては新型コロナウイルスの感染が欧米で抑制されている中、主要中央銀行による金融緩和策や各国政府による積極的な財政政策を受けて、堅調に推移しました。2020年9月以降、欧米で新型コロナウイルスの感染が再び拡大傾向を強めたことや、米国の大統領選挙を控えてリスク回避的な動きも見られましたが、11月以降は反発色を強め、株価は上昇して当作成期末を迎えました。

米国リート市場は上昇しました。積極的な財政支出による景気の下支えや金融緩和の強化、ワクチン実用化への期待という支援材料と、新型コロナウイルスの感染再拡大への不安が交錯する中、一進一退ながら徐々に値を戻す展開となりました。大統領選挙終了後は、政治的な不透明感の後退から上昇幅は拡大しました。セクター別では、ワクチン実用化への期待から、売り込まれていたホテルリートが作成期後半に大きく上昇しました。

欧州リート市場は、新型コロナウイルスの感染再拡大に伴う行動制限の強化が懸念され下落基調だったものの、ワクチン開発の進展が好感され作成期後半には上昇に転じました。アジアリート市場では、経済活動再開への期待の高まりやワクチン開発の進展を背景に上昇しました。オーストラリアリート市場は、政府による大規模な景気刺激策に対する期待や、感染者数の減少による経済活動の再開を受けて、大きく上昇しました。

為替市場ではドルに対しては円高となったものの、その他の多くの通貨に対して円安となりました。ドル／円相場は、米国の金融緩和長期化観測等を背景に、円高ドル安となりました。一方、その他主要通貨に対しては、主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートや経済再開に対する期待感等からリスク回避姿勢が後退したことで、多くの通貨に対して円安現地通貨高となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

当ファンドでは、外国債券（D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド）50%、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）25%、外国リート（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）25%を基本資産配分比率とし、各資産の組入比率が概ね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。

### ●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション\*については、金利見通しに応じて柔軟に対応しました。当作成期は、主要国の金融緩和策の一巡や国債利回りの低下が進んだことから、今後の利回りの反発余地がより大きいと判断し、作成期末のデュレーションは作成期初と比較して短期化しました。

\*金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

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

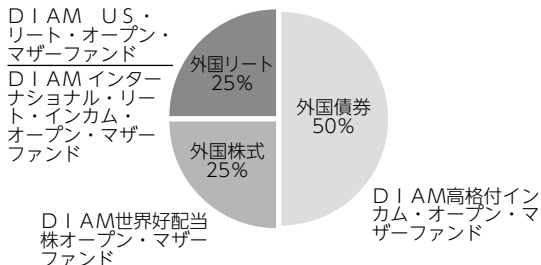
### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

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。ホテル・リゾートやヘルスケア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）や住居施設などの組入比率を引き下げました。

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

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、カナダや香港などの組入比率を引き上げた一方、シンガポールやオランダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、混合型などの組入比率を引き上げた一方、小売りやオフィスなどの組入比率を引き下げました。

## 当ファンドの基本資産配分比率



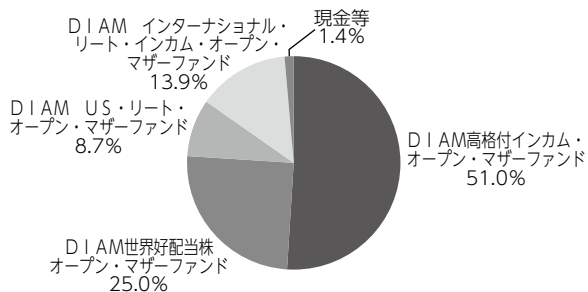
\*基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

\*上記外国債券、外国株式、外国リートは、各マザーファンドの主要投資対象を示します。

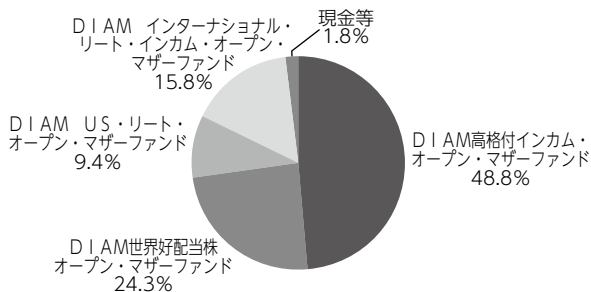
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



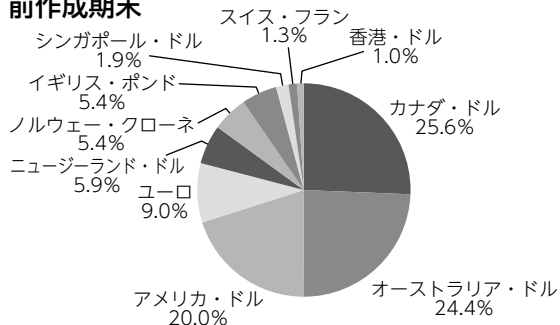
当作成期末



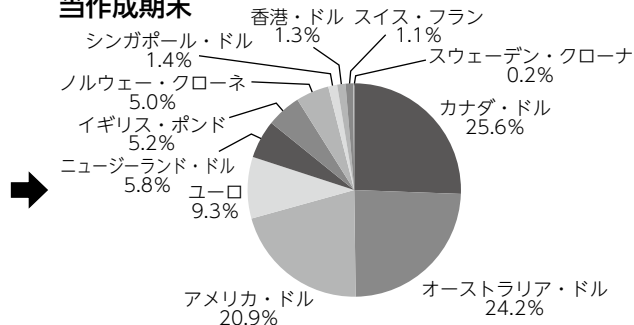
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注) 比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券の時価総額に対する割合です。

## 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176期	第177期	第178期	第179期	第180期	第181期
	2020年6月27日 ~2020年7月27日	2020年7月28日 ~2020年8月26日	2020年8月27日 ~2020年9月28日	2020年9月29日 ~2020年10月26日	2020年10月27日 ~2020年11月26日	2020年11月27日 ~2020年12月28日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.25%	0.24%	0.25%	0.25%	0.24%	0.24%
当期の収益	20円	19円	10円	13円	16円	14円
当期の収益以外	-円	0円	9円	6円	3円	5円
翌期繰越分配対象額	651円	650円	641円	634円	631円	625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

各マザーファンドを基本資産配分比率に従い配分します。また、時価の変動などにより時価構成比が変化した場合には、定期的に基本資産配分比率に修正します。マザーファンドの組入比率についても高位組入れを維持します。

### ●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。主要な中央銀行による緩和強化は一巡したと見ていることから、将来の景気回復期待とあわせて利回りが上昇しやすいと見えています。その一方で、世界経済の成長加速の可能性は低く、利回り上昇は一時的とも見えています。こうした認識の下、デュレーションは利回り上昇が一定程度進んだと判断した局面で長期化する方針です。

### ●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

今後の外国株式市場は、新型コロナウイルスを巡る動向と世界経済への影響度合い、特に企業業績への影響を睨みながら、値動きの荒い相場環境が続くことを想定します。一方で、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す当ファンドにとっては、比較的銘柄選別を行いやすい市場環境だと考えます。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別する運用方針を継続します。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

経済活動再開への期待と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。

### ●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

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	第176期～第181期		項目の概要
	(2020年6月27日 ～2020年12月28日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	54円	0.666%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,169円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(29)	(0.355)	
(販売会社)	(23)	(0.277)	
(受託会社)	( 3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.007	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.005)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.001)	
(投資証券)	( 0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.009	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 1)	(0.006)	
(監査費用)	( 0)	(0.001)	
(その他)	( 0)	(0.002)	
合計	56	0.683	

(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。

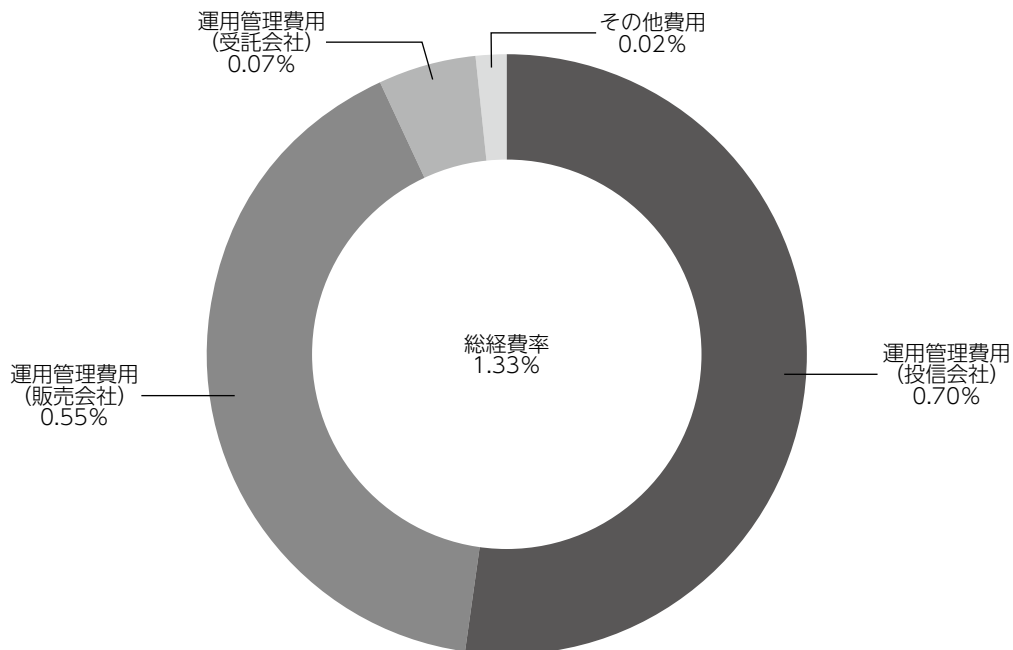
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.33%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6月27日から2020年12月28日まで）

	第 176 期 ~ 第 181 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	71,568	165,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	38,605	100,000
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	—	—	—	—

## ■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 176 期 ~ 第 181 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	5,903,712千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	31,080,104千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.18

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2020年6月27日から2020年12月28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 30 作 成 期 末	第 31 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	844,921	773,352	1,814,285
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	381,336	342,730	903,677
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	106,407	106,407	347,921
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	221,453	221,453	586,675

<補足情報>

■D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド (53,819,810,851口) の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国 (外貨建) 公社債

区 分	2020 年 12 月 28 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 508,300	千カナダ・ドル 613,259	千円 49,434,851	% 39.2	% -	% 21.8	% 12.9	% 4.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 567,599	千オーストラリア・ドル 636,248	千円 50,066,401	39.7	-	29.6	10.1	-
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 141,000	千ニュージーランド・ドル 165,988	千円 12,226,713	9.7	-	7.9	1.8	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 990,000	千ノルウェー・クローネ 1,037,777	千円 12,453,324	9.9	-	5.4	3.1	1.4
合 計	-	-	千円 124,181,290	98.4	-	64.7	27.9	5.8

(注1) 邦貨換算金額は、2020年12月28日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2020年12月28日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国 (外貨建) 公社債銘柄別

銘 柄	2020 年 12 月 28 日 現 在						
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	16,996	1,370,112	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	36,953	2,978,839	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	23,000	32,635	2,630,757	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	32,896	2,651,761	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	31,300	50,288	4,053,777	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	32,000	48,890	3,941,068	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,051	890,869	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,081	87,209	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	10,487	845,429	2030/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	68,000	68,946	5,557,782	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	55,000	55,129	4,443,968	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	3,000	4,487	361,736	2045/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	10,000	15,047	1,212,995	2064/12/01	
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,407	1,806,240	2032/06/01	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	17,000	18,609	1,500,075	2025/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,346	1,801,375	2024/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,902	2,329,845	2023/09/01	

銘柄	2020年12月28日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	25,000	27,910	2,249,885	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,069	1,456,553	2023/11/30
CANHOU 1.1 03/15/31	特殊債券	1.1000	10,000	9,975	804,084	2031/03/15
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	35,000	38,452	3,099,619	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	14,000	15,058	1,213,835	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,634	2,147,027	2025/12/15
小計	—	—	508,300	613,259	49,434,851	—
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	11,000	13,480	1,060,793	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	73,000	92,032	7,242,062	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	11,000	11,959	941,063	2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	54,000	64,917	5,108,338	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	98,000	117,156	9,219,034	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	11,000	14,618	1,150,329	2037/04/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	17,000	16,039	1,262,148	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	11,500	13,248	1,042,551	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	6,500	7,540	593,373	2029/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	20,000	19,834	1,560,784	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	86,000	85,567	6,733,310	2025/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	10,000	9,999	786,894	2030/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 1.5 02/20/32	地方債証券	1.5000	20,000	20,166	1,586,878	2032/02/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,694	526,790	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,148	90,410	2026/05/20
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	5,300	6,003	472,398	2027/08/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	7,118	560,175	2029/08/21
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31	地方債証券	1.5000	20,000	20,192	1,588,924	2031/09/10
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	10,000	10,671	839,742	2034/11/20
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,662	602,999	2030/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30	地方債証券	1.2500	15,000	15,044	1,183,828	2030/11/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,416	898,325	2024/11/27
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,155	1,035,188	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,610	834,909	2023/05/31
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	29,211	2,298,633	2024/07/15
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	10,299	10,757	846,510	2031/08/21
小計	—	—	567,599	636,248	50,066,401	—
<b>(ニュージーランド)</b>		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	38,000	47,255	3,480,850	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	12,681	934,147	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	32,000	37,842	2,787,452	2037/04/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	6,000	5,795	426,921	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	18,000	22,013	1,621,525	2027/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,273	756,741	2029/04/20
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	15,000	16,338	1,203,478	2025/04/15

銘	柄	2020 年 12 月 28 日 現 在					
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(ニュージーランド)</b>			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
KOMBNK 4.0 08/20/25		特 殊 債 券	4.0000	12,000	13,787	1,015,594	2025/08/20
小	計	—	—	141,000	165,988	12,226,713	—
<b>(ノルウェー)</b>			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26		国 債 証 券	1.5000	205,000	213,681	2,564,176	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24		国 債 証 券	3.0000	85,000	91,938	1,103,262	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25		国 債 証 券	1.7500	80,000	83,947	1,007,366	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28		国 債 証 券	2.0000	5,000	5,423	65,085	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23		国 債 証 券	2.0000	140,000	145,591	1,747,096	2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30		国 債 証 券	1.3750	70,000	72,645	871,747	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29		国 債 証 券	1.7500	255,000	272,670	3,272,042	2029/09/06
KOMBNK 1.5 04/19/22		特 殊 債 券	1.5000	150,000	151,878	1,822,547	2022/04/19
小	計	—	—	990,000	1,037,777	12,453,324	—
合	計	—	—	—	—	124,181,290	—

## ■D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド（12,278,493,006口）の内容です。

外国株式

銘柄	2020年6月26日現在		2020年12月28日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.89	204.89	2,554	264,725	情報技術サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	-	677.38	3,348	347,019	食品
AMEREN CORP	284.99	284.99	2,179	225,820	総合公益事業
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	-	406.41	2,485	257,516	医薬品
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	4,875	505,198	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	2,107	218,346	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	1,315.95	1,315.95	5,861	607,341	通信機器
COLOROX COMPANY	-	140.7	2,867	297,126	家庭用品
CUMMINS INC	89.92	89.92	2,036	211,069	機械
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,834	190,087	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	2,827	293,014	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
GILEAD SCIENCES INC	449.44	449.44	2,564	265,780	バイオテクノロジー
HP INC	491.28	491.28	1,191	123,499	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	2,541	263,307	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	270.33	270.33	4,121	427,092	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	165.28	2,212	229,304	家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,156	430,687	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	8,732	904,820	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	1,063.33	1,063.33	4,924	510,254	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	837.69	-	-	-	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,704	901,917	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	7,731	801,130	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	-	-	-	銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	-	-	-	銀行
PACCAR INC	621.61	398.54	3,431	355,606	機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,403	249,076	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	4,939	511,866	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	1,809	187,463	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	11,745	1,217,035	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	640.1	640.1	3,702	383,702	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	952	98,658	ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	5,615	581,891	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,605	373,610	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	245.8	2,097	217,333	石油・ガス・消耗燃料
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	123.78	2,000	207,320	半導体・半導体製造装置
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	-	734.05	2,908	301,358	食品・生活必需品小売り
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	-	-	-	銀行



銘柄	2020年6月26日現在		2020年12月28日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	5,258	544,905	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	3,344	346,604	化学
ABBVIE INC	655.93	655.93	6,773	701,832	バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,622	168,156	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23,317.65 37銘柄	20,998.8 37銘柄	142,071 -	14,721,485 <45.5%>
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,876	231,861	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	6,535	526,827	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	2,132	171,895	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,738	140,159	商社・流通業
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	3,090	249,129	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	2,042.99	2,042.99	9,154	737,955	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>	9,789.06 7銘柄	7,406.3 6銘柄	25,528 -	2,057,828 <6.4%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,496	196,453	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	-	-	-	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	936	73,710	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,643.96 3銘柄	1,357.99 2銘柄	3,433 -	270,164 <0.8%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	3,490	8,184	109,338	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	5,470	5,470	19,801	264,546	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,090 2銘柄	8,960 2銘柄	27,985 -	373,885 <1.2%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	2,968	231,489	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	2,968 -	231,489 <0.7%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	4,644	651,181	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	401.83	1,096	153,787	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,527	354,377	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,484	488,474	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	3,030	424,841	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	5,052	708,278	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,242	174,178	無線通信サービス
SSE PLC	1,179.15	1,179.15	1,794	251,594	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	1,096	153,687	石油・ガス・消耗燃料

銘 柄	2020年6月26日現在		2020年12月28日現在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
3I GROUP PLC	2,194.47	2,194.47	2,539	355,942	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	3,558	498,839	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	4,031	565,117	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	33,412.24 12銘柄	33,412.24 12銘柄	34,098 -	4,780,302 <14.8%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	203.38	203.38	6,131	713,815	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,480	754,380	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,028.17 2銘柄	1,028.17 2銘柄	12,612 -	1,468,195 <4.5%>
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
DNB ASA	1,340.75	-	-	-	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,340.75 1銘柄	- -銘柄	- -	- <- %>
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
TELE2 AB-B SHS	-	1,488.25	16,080	201,489	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- -銘柄	1,488.25 1銘柄	16,080 -	201,489 <0.6%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
NN GROUP NV	284.71	-	-	-	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	284.71 1銘柄	- -銘柄	- -	- <- %>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA	2,636.52	2,636.52	5,181	654,604	保険
DANONE	-	416.6	2,234	282,324	食品
TOTAL SE	918.14	918.14	3,295	416,316	石油・ガス・消耗燃料
ORANGE	1,982.66	-	-	-	各種電気通信サービス
SANOFI	620.01	620.01	4,857	613,653	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,157.33 4銘柄	4,591.27 4銘柄	15,568 -	1,966,898 <6.1%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	1,706.71	1,706.71	6,826	862,502	航空貨物・物流サービス
RWE AG	988.86	-	-	-	総合公益事業
E.ON SE	4,209.62	4,209.62	3,775	476,957	総合公益事業
SIEMENS AG-REG	275.79	275.79	3,226	407,666	コングロマリット
BASF SE	256.47	256.47	1,659	209,611	化学
ALLIANZ SE	222.89	222.89	4,455	562,860	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,718.47	3,718.47	5,503	695,291	各種電気通信サービス
COVESTRO AG	-	877.92	4,421	558,575	化学
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	11,378.81 7銘柄	11,267.87 7銘柄	29,867 -	3,773,465 <11.7%>

銘 柄	2020年6月26日現在		2020年12月28日現在		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	5,817.73	5,817.73	6,672	843,058	電力	
REPSOL SA	2,641.02	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	423.32	—	—	—	建設・土木	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,241	156,788	電力	
FERROVIAL SA	739.38	739.38	1,665	210,366	建設・土木	
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA-RTS	423.32	—	—	—	建設・土木	
REPSOL SA-RTS	2,641.02	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
小 計	株 数 ・ 金 額	13,438.14	7,309.46	9,579	1,210,213	
	銘 柄 数<比 率>	7銘柄	3銘柄	—	<3.7%>	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
UPM-KYMMENE OYJ	653.83	653.83	1,951	246,575	紙製品・林産品	
FORTUM OYJ	1,774.25	1,774.25	3,425	432,738	電力	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,428.08	2,428.08	5,376	679,314	
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<2.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	118,615.9	101,555.43	—	31,734,731	
	銘 柄 数<比 率>	86銘柄	79銘柄	—	<98.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年12月28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、2020年12月28日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

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

## ■DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド (7,064,439,934円) の内容です。

外国投資証券

銘柄	2020年6月26日現在		2020年12月28日現在		比率
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	37.894	40.644	7,092	734,912	3.2
BOSTON PROPERTIES INC	50.24	53.89	5,061	524,512	2.3
SL GREEN	36.47	36.83	2,089	216,538	0.9
PROLOGIS INC	139.63	149.77	14,563	1,509,083	6.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	38.61	37.86	5,972	618,822	2.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	57.41	59.69	5,891	610,467	2.6
EQUINIX INC	15.72	15.48	10,927	1,132,354	4.9
COUSINS PROPERTIES INC	146.135	161.545	5,442	563,946	2.4
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	38.8	42.89	6,605	684,416	3.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	30.511	31.421	7,360	762,681	3.3
EQUITY RESIDENTIAL	124.395	93.495	5,441	563,838	2.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	47.93	51.36	4,446	460,772	2.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	186.166	193.536	5,759	596,813	2.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC	53.26	89.85	3,477	360,306	1.6
WELLTOWER INC	132.04	127.22	8,081	837,354	3.6
EAST GROUP	8.26	8.58	1,177	122,032	0.5
ACADIA REALTY TRUST	275.66	278.96	3,894	403,525	1.7
HOST HOTELS & RESORTS INC	518.62	573.3	8,140	843,555	3.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	80.84	53.82	4,540	470,517	2.0
LIFE STORAGE INC	35.42	38	4,537	470,184	2.0
PUBLIC STORAGE	42.1	45.15	10,332	1,070,661	4.6
VENTAS INC	89.4	95.89	4,716	488,757	2.1
VORNADO REALTY TRUST	48.946	49.426	1,786	185,143	0.8
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	131.045	136.375	5,932	614,706	2.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	37.47	40.19	4,597	476,375	2.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	383.58	424.02	4,812	498,684	2.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	33.58	36.02	4,950	512,942	2.2
DOUGLAS EMMETT INC	129.89	143.59	4,237	439,073	1.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	303.74	308.64	4,117	426,630	1.8
TERRENO REALTY CORP	170.023	172.863	9,944	1,030,481	4.5
CORESITE REALTY CORP	32.72	35.1	4,376	453,468	2.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	252.01	278.59	6,652	689,355	3.0
CYRUSONE INC	66.43	69.415	5,049	523,274	2.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	210.99	202.9	9,820	1,017,585	4.4
AMERICAN HOMES 4 RENT	119.62	128.3	3,781	391,787	1.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	492.75	544.7	8,878	920,001	4.0

銘柄	2020年6月26日現在		2020年12月28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	%	
JERNIGAN CAPITAL INC	218.21	—	—	—	—	
EPR PROPERTIES PFD 5.75	34.73	—	—	—	—	
合計	□数・金額	4,851.245	4,849.31	214,491	22,225,566	—
	銘柄数<比率>	38銘柄<93.5%>	36銘柄<96.2%>	—	—	96.2

(注1) 邦貨換算金額は、2020年12月28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、2020年12月28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 (13,745,032,168口) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2020年6月26日現在		2020年12月28日現在		比率	
		口数	金額	口数	金額		
<b>不動産ファンド (カナダ)</b>		千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円	%
	CANADIAN APT PPTYS REIT	151.239	374,539	18,917	1,524,977	4.2	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	1,269.27	21,577	1,739,369	4.8	
	ALLIED PROPERTIES REIT	329.3	303.9	11,475	925,021	2.5	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	639.1	386.8	7,670	618,298	1.7	
	CROMBIE REAL ESTATE INV	1,145.6	1,145.6	16,599	1,338,105	3.7	
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	-	318.8	4,284	345,387	0.9	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	771.8	11,893	958,730	2.6	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	806.35	1,110.75	19,160	1,544,522	4.2	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	5,112.659 7銘柄<21.4%>	5,681.459 8銘柄<24.7%>	111,579 -	8,994,411 -	- -	- 24.7
<b>(オーストラリア)</b>		千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
	MIRVAC GROUP	8,871.748	6,724.439	18,424	1,449,860	4.0	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	3,933.027	3,230.658	12,244	963,495	2.6	
	GPT GROUP	1,146.437	-	-	-	-	-
	STOCKLAND	-	3,075.869	13,533	1,064,976	2.9	
	DEXUS	1,112.792	-	-	-	-	-
	GOODMAN GROUP	404.577	404.577	7,703	606,160	1.7	
	VICINITY CENTRES	7,560.135	5,853.855	9,746	766,965	2.1	
	CHARTER HALL GROUP	732.518	732.518	10,987	864,627	2.4	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	3,477.915	6,291.085	23,214	1,826,717	5.0	
	NATIONAL STORAGE REIT	7,341.114	6,154.17	12,062	949,172	2.6	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	34,580.263 9銘柄<21.2%>	32,467.171 8銘柄<23.3%>	107,916 -	8,491,976 -	- -	- 23.3
<b>(香港)</b>		千口	千円	千口	千香港・ドル	千円	%
	LINK REIT	1,504	2,339.2	161,170	2,153,242	5.9	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,504 1銘柄<3.9%>	2,339.2 1銘柄<5.9%>	161,170 -	2,153,242 -	- -	- 5.9
<b>(シンガポール)</b>		千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	2,024.3	-	-	-	-	-
	ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	2,533.091	2,533.091	7,447	580,813	1.6	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	7,958.442	5,752.542	11,447	892,795	2.5	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	3,471.163	-	-	-	-	-
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	9,640	751,832	2.1	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,108.44	1,674.54	4,772	372,202	1.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	21,612.436 6銘柄<11.9%>	12,477.173 4銘柄<7.1%>	33,307 -	2,597,643 -	- -	- 7.1
<b>(ニュージーランド)</b>		千口	千円	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872	11,602.872	26,396	1,944,368	5.3	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.0%>	11,602.872 1銘柄<5.3%>	26,396 -	1,944,368 -	- -	- 5.3

銘柄	2020年6月26日現在		2020年12月28日現在			
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(イギリス)	千□		千□	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC	1,286,534		629,834	6,581	922,697	2.5
SEGRO PLC	1,803,914		1,803,914	17,133	2,401,955	6.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,090,448	2,433,748	23,715	3,324,653	-
		2銘柄<10.8%>	2銘柄<9.1%>	-	-	9.1
(オランダ)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	591,299		-	-	-	-
VASTNED RETAIL	452,507		452,507	10,588	1,337,771	3.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,043,806	452,507	10,588	1,337,771	-
		2銘柄<5.6%>	1銘柄<3.7%>	-	-	3.7
(ベルギー)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA	34,726		34,726	4,194	529,983	1.5
WAREHOUSES DE PAUW	690,172		690,172	19,421	2,453,704	6.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	724,898	724,898	23,616	2,983,688	-
		2銘柄<7.4%>	2銘柄<8.2%>	-	-	8.2
(フランス)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	43,793		43,793	5,526	698,240	1.9
ICADE	90,256		90,256	5,708	721,236	2.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	134,049	134,049	11,235	1,419,476	-
		2銘柄<3.7%>	2銘柄<3.9%>	-	-	3.9
(ドイツ)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22		827.22	12,036	1,520,634	4.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	827.22	827.22	12,036	1,520,634	-
		1銘柄<3.9%>	1銘柄<4.2%>	-	-	4.2
(スペイン)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174,863		174,863	1,412	178,504	0.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174,863	174,863	1,412	178,504	-
		1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.5%>	-	-	0.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	80,407,514	69,315,16	-	34,946,373	-
		34銘柄<95.3%>	31銘柄<96.0%>	-	-	96.0

(注1) 邦貨換算金額は、2020年12月28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、2020年12月28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

2020年12月28日現在

項 目	第 31 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	1,814,285	48.6
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	903,677	24.2
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	347,921	9.3
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	586,675	15.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	81,965	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	3,734,525	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、2020年12月28日現在、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは125,699,847千円、99.5％、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは31,989,995千円、98.8％、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは22,457,313千円、97.2％、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは35,427,549千円、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28日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.62円、1カナダ・ドル=80.61円、1オーストラリア・ドル=78.69円、1香港・ドル=13.36円、1シンガポール・ドル=77.99円、1ニュージーランド・ドル=73.66円、1台湾・ドル=3.68円、1イギリス・ポンド=140.19円、1スイス・フラン=116.41円、1ノルウェー・クローネ=12.00円、1スウェーデン・クローナ=12.53円、1ユーロ=126.34円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年7月27日)、(2020年8月26日)、(2020年9月28日)、(2020年10月26日)、(2020年11月26日)、(2020年12月28日)現在

項 目	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>3,740,291,633円</b>	<b>3,822,455,712円</b>	<b>3,638,512,279円</b>	<b>3,664,766,741円</b>	<b>3,784,863,323円</b>	<b>3,734,525,441円</b>
コール・ローン等	70,704,732	71,734,036	63,266,945	60,623,117	58,707,942	81,965,163
D I A M 高格付 インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	1,882,154,693	1,905,333,180	1,829,949,372	1,835,163,273	1,833,818,954	1,814,285,408
D I A M 世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	952,120,191	963,008,113	904,100,454	905,523,868	953,240,140	903,677,738
D I A M U S・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	315,094,445	334,503,207	314,998,678	327,427,096	355,742,182	347,921,217
D I A M インターナショナル・ リート・インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	520,217,572	547,877,176	526,196,830	536,029,387	583,354,105	586,675,915
<b>(B) 負 債</b>	<b>16,252,123</b>	<b>16,895,601</b>	<b>13,750,846</b>	<b>13,954,359</b>	<b>13,302,747</b>	<b>14,391,613</b>
未払収益分配金	9,253,930	9,213,907	9,136,821	9,087,330	9,031,185	8,900,344
未払解約金	2,811,275	3,577,054	125,446	1,116,738	140,974	1,138,731
未払信託報酬	4,175,622	4,093,568	4,476,469	3,740,320	4,119,616	4,340,979
その他未払費用	11,296	11,072	12,110	9,971	10,972	11,559
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,724,039,510</b>	<b>3,805,560,111</b>	<b>3,624,761,433</b>	<b>3,650,812,382</b>	<b>3,771,560,576</b>	<b>3,720,133,828</b>
元 本	4,626,965,082	4,606,953,687	4,568,410,943	4,543,665,431	4,515,592,703	4,450,172,306
次期繰越損益金	△902,925,572	△801,393,576	△943,649,510	△892,853,049	△744,032,127	△730,038,478
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>4,626,965,082口</b>	<b>4,606,953,687口</b>	<b>4,568,410,943口</b>	<b>4,543,665,431口</b>	<b>4,515,592,703口</b>	<b>4,450,172,306口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,049円	8,260円	7,934円	8,035円	8,352円	8,360円

(注) 第175期末における元本額は4,655,557,761円、当作成期間(第176期～第181期)中における追加設定元本額は8,119,148円、同解約元本額は213,504,603円です。



## ■損益の状況

〔自 2020年6月27日 至 2020年7月27日〕〔自 2020年7月28日 至 2020年8月26日〕〔自 2020年8月27日 至 2020年9月28日〕〔自 2020年9月29日 至 2020年10月26日〕〔自 2020年10月27日 至 2020年11月26日〕〔自 2020年11月27日 至 2020年12月28日〕

項 目	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	第 180 期	第 181 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,958円	△1,950円	△3,523円	△913円	△1,597円	△1,291円
受 取 利 息	6	4	6	-	4	18
支 払 利 息	△1,964	△1,954	△3,529	△913	△1,601	△1,309
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	78,739,810	110,943,209	△135,329,122	58,520,274	156,466,547	16,467,788
売 買 益	84,114,312	111,137,892	371,045	58,898,290	157,032,648	24,511,364
売 買 損	△5,374,502	△194,683	△135,700,167	△378,016	△566,101	△8,043,576
(C) 信 託 報 酬 等	△4,186,918	△4,104,640	△4,488,579	△3,750,291	△4,130,588	△4,352,538
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	74,550,934	106,836,619	△139,821,224	54,769,070	152,334,362	12,113,959
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△988,429,904	△918,870,988	△814,164,314	△957,618,831	△906,060,741	△751,514,302
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	20,207,328	19,854,700	19,472,849	19,084,042	18,725,437	18,262,209
(配 当 等 相 当 額)	(108,390,655)	(107,979,761)	(107,126,807)	(106,602,392)	(105,992,603)	(104,502,702)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△88,183,327)	(△88,125,061)	(△87,653,958)	(△87,518,350)	(△87,267,166)	(△86,240,493)
(G) 合 計 (D+E+F)	△893,671,642	△792,179,669	△934,512,689	△883,765,719	△735,000,942	△721,138,134
(H) 収 益 分 配 金	△9,253,930	△9,213,907	△9,136,821	△9,087,330	△9,031,185	△8,900,344
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△902,925,572	△801,393,576	△943,649,510	△892,853,049	△744,032,127	△730,038,478
追 加 信 託 差 損 益 金	20,207,328	19,854,700	19,472,849	19,084,042	18,725,437	18,262,209
(配 当 等 相 当 額)	(108,392,279)	(107,980,306)	(107,127,426)	(106,602,932)	(105,993,048)	(104,503,274)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△88,184,951)	(△88,125,606)	(△87,654,577)	(△87,518,890)	(△87,267,611)	(△86,241,065)
分 配 準 備 積 立 金	192,920,606	191,790,809	185,705,482	181,900,247	179,214,203	174,052,495
繰 越 損 益 金	△1,116,053,506	△1,013,039,085	△1,148,827,841	△1,093,837,338	△941,971,767	△922,353,182

(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176期から第181期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド844,690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1,386,031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 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	第 180 期	第 181 期
(a) 経費控除後の配当等収益	12,053,227円	8,974,784円	4,705,851円	6,343,264円	7,517,271円	6,380,302円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	108,392,279	107,980,306	107,127,426	106,602,932	105,993,048	104,503,274
(d) 分 配 準 備 積 立 金	190,121,309	192,029,932	190,136,452	184,644,313	180,728,117	176,572,537
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	310,566,815	308,985,022	301,969,729	297,590,509	294,238,436	287,456,113
(f) 1万口当たり当期分配対象額	671.21	670.69	661.00	654.96	651.61	645.94
(g) 分 配 金	9,253,930	9,213,907	9,136,821	9,087,330	9,031,185	8,900,344
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	第 180 期	第 181 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

# D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2020年6月5日）

（計算期間 2019年6月6日～2020年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第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	2003年7月15日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主要投資対象	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期騰落	中率			
13期 (2016年6月6日)	円 20,167	% △12.7	% 98.1	% -	百万円 244,548
14期 (2017年6月5日)	20,934	3.8	98.0	-	211,988
15期 (2018年6月5日)	21,494	2.7	97.1	-	186,790
16期 (2019年6月5日)	21,536	0.2	96.5	-	156,810
17期 (2020年6月5日)	22,639	5.1	98.5	-	137,252

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドは高格付資源国の公社債を投資対象としており、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

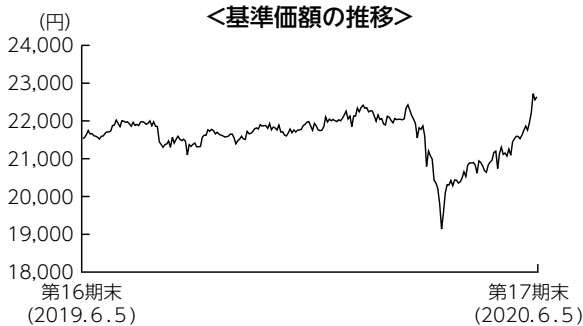
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	債 券 組 入 率 %	債 券 先 物 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2019年 6 月 5 日	21,536	—	96.5	—
6 月 末	21,892	1.7	96.4	—
7 月 末	21,859	1.5	96.5	—
8 月 末	21,414	△0.6	96.9	—
9 月 末	21,650	0.5	96.4	—
10 月 末	21,929	1.8	98.0	—
11 月 末	21,967	2.0	98.2	—
12 月 末	22,259	3.4	98.9	—
2020年 1 月 末	22,061	2.4	98.2	—
2 月 末	21,934	1.8	98.2	—
3 月 末	20,435	△5.1	97.9	—
4 月 末	21,164	△1.7	98.2	—
5 月 末	21,756	1.0	98.0	—
(期 末) 2020年 6 月 5 日	22,639	5.1	98.5	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2019年6月6日から2020年6月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は22,639円となり、前期末比で5.1%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

米中の通商面等での対立や新型コロナウイルスの感染拡大により世界経済の減速懸念が強まったことを背景に、各国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことから、投資対象国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。為替市場においては、新型コロナウイルスの感染動向や資源価格が乱高下したこと等を背景に、当ファンドの投資対象国の通貨は対円でまちまちな動きとなりました。こうした中、基準価額は投資対象国の国債利回り低下を主因に前期末比で上昇しました。

## 投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りが低下しました。2019年は米中通商対立の激化から世界経済の先行き不透明感が強まり、F R B（米連邦準備理事会）が利下げに転じるなど主要国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことが利回り低下要因となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの罹患患者数の大幅増加を背景に世界の経済活動が制限され、主要国の中央銀行が過去にない規模の金融緩和策を実施したことで利回りが一段と低下しました。

為替市場では、オーストラリアドルとカナダドルが対円で小幅に上昇したものの、他の投資対象国の通貨は対円で下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大や、O P E C（石油輸出国機構）による協調減産の枠組みが崩壊したこと等から原油等の資源価格が急落したことなどを背景に、2020年3月上旬にかけて投資対象国の通貨の下落が進みました。しかしその後は、新型コロナウイルス感染拡大ペースが主要先進国で鈍化したこと等を背景に、投資対象国の通貨は買い戻される動きとなりました。

## ポートフォリオについて

基本国別投資比率を概ね維持しました。基本国別投資比率は、カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%となっています。デュレーション<sup>\*</sup>については、世界経済の減速と国債利回りの低位推移を見込み、期末は期初と比較して長期化しました。

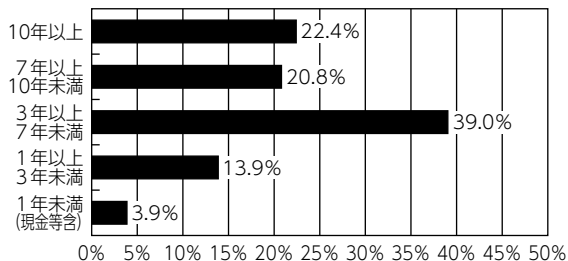
<sup>\*</sup>金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

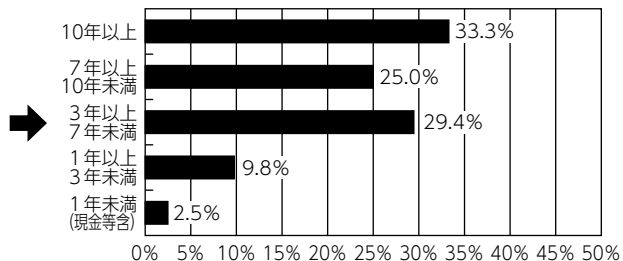
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

#### 期首 (前期末)

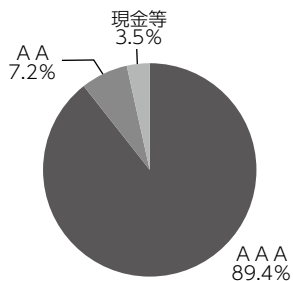


#### 期末

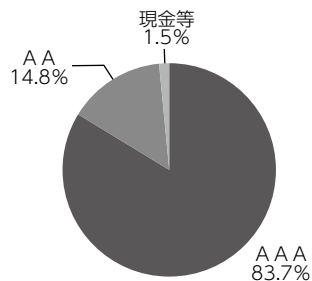


### ○格付別構成比

#### 期首 (前期末)

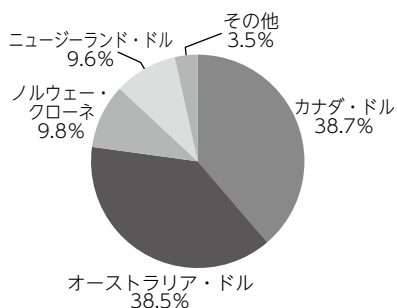


#### 期末

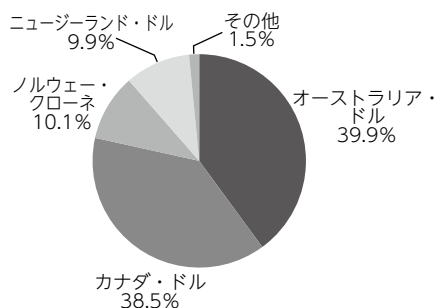


### ○通貨別構成比

#### 期首 (前期末)

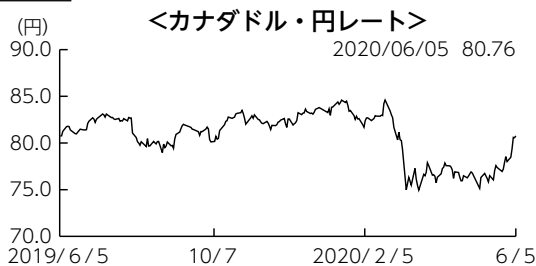


#### 期末

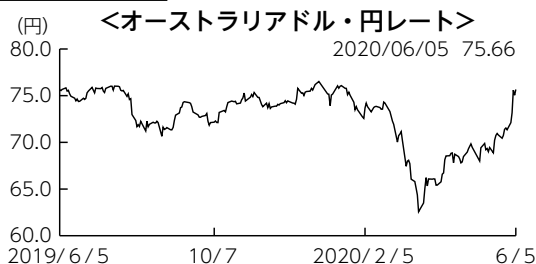


## 【各国の為替・金利動向】

### カナダ



### オーストラリア



### ニュージーランド



### ノルウェー



## 今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。新型コロナウイルスの感染収束後に世界経済が急速に回復するのは難しいと見ており、利回り上昇（価格は下落）はあっても一時的と予想します。こうした認識の下、デフレーションは長期化を基本に利回り上昇が進んだ局面ではさらに長期化することで期待収益率の向上をめざします。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	2円	0.009%
（保 管 費 用）	(2)	(0.009)
（そ の 他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.009

(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（21,602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9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6月6日から2020年6月5日まで）

### 公社債

			買 付 額	売 付 額
外	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 117,484	千カナダ・ドル 241,058 (-)
		地 方 債 証 券	49,307	81,820 (-)
		特 殊 債 券	52,645	14,352 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 109,449	千オーストラリア・ドル 330,683 (-)
		地 方 債 証 券	87,250	16,403 (-)
		特 殊 債 券	68,894	4,304 (-)
国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 48,151	千ニュージーランド・ドル 114,544 (-)
		地 方 債 証 券	37,495	- (-)
		特 殊 債 券	2,299	- (-)
ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 334,752	千ノルウェー・クローネ 556,516 (-)	
	特 殊 債 券	153,645	- (-)	

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。



## ■利害関係人との取引状況等（2019年6月6日から2020年6月5日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 501,300	千カナダ・ドル 654,719	千円 52,875,147	% 38.5	% -	% 28.4	% 7.5	% 2.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 613,299	千オーストラリア・ドル 724,512	千円 54,816,647	39.9	-	32.7	6.8	0.4
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 159,200	千ニュージーランド・ドル 192,910	千円 13,600,207	9.9	-	8.8	1.1	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,110,000	千ノルウェー・クローネ 1,186,661	千円 13,860,200	10.1	-	4.7	4.1	1.3
合 計	-	-	千円 135,152,202	98.5	-	74.6	19.6	4.3

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

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,108	1,381,706	2024/03/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,228	99,179	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,858	3,057,479	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	54,926	4,435,881	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	49,409	3,990,303	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	41,300	66,520	5,372,176	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	75,000	114,619	9,256,670	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,048	84,680	2022/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,087	895,458	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,087	87,845	2025/06/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	5,975	482,576	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10,000	13,580	1,096,769	2048/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	8,000	12,076	975,296	2064/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,353	1,320,740	2021/05/15
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,379	1,807,396	2032/06/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	13,001	1,049,993	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,403	1,809,298	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,015	2,343,317	2023/09/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	15,000	16,551	1,336,682	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,567	1,499,481	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,071	2,105,514	2021/12/18
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,820	2,166,003	2022/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95 12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	11,282	911,190	2028/12/18
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	27,298	2,204,647	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,918	962,573	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,526	2,142,280	2025/12/15
小 計	—	—	501,300	654,719	52,875,147	—
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	16,000	19,786	1,497,045	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	71,264	5,391,847	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,715	2,021,280	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	167,000	199,651	15,105,646	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	59,863	4,529,263	2037/04/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	25,000	31,435	2,378,392	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	21,500	24,721	1,870,431	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,262	1,003,474	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	地方債証券	6.0000	6,500	7,127	539,259	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	15,000	15,198	1,149,936	2033/03/08
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,851	291,405	2023/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,436	486,963	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,139	86,242	2026/05/20

銘	柄	当 期					末	
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額			償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
<b>(オーストラリア)</b>			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	19,277	1,458,504	2027/08/20		
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	6,938	524,998	2029/08/21		
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,475	565,576	2030/11/20		
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,376	860,708	2024/11/27		
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	65,382	4,946,806	2024/12/17		
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	32,201	2,436,349	2032/12/20		
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,289	1,005,520	2023/04/17		
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,623	803,764	2023/05/31		
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,747	888,785	2024/07/15		
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,566	572,446	2022/07/18		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	8,000	7,729	584,821	2034/07/20		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	50,299	50,451	3,817,173	2031/08/21		
小 計	—	—	613,299	724,512	54,816,647	—		
<b>(ニュージーランド)</b>			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円		
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	43,000	54,196	3,820,855	2027/04/15		
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	9,200	10,566	744,968	2023/04/15		
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	12,963	913,907	2033/04/14		
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	50,000	61,726	4,351,700	2037/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	15,000	18,448	1,300,613	2027/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,184	718,016	2029/04/20		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	10,000	10,950	771,991	2025/04/15		
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	13,874	978,153	2025/08/20		
小 計	—	—	159,200	192,910	13,600,207	—		
<b>(ノルウェー)</b>			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円		
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	205,000	217,607	2,541,655	2026/02/19		
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	115,000	126,705	1,479,924	2024/03/14		
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	85,342	996,796	2025/03/13		
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,548	64,800	2028/04/26		
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	260,000	273,517	3,194,683	2023/05/24		
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	295,000	324,727	3,792,813	2029/09/06		
KOMBNK 1.5 04/19/22	特殊債券	1.5000	150,000	153,213	1,789,527	2022/04/19		
小 計	—	—	1,110,000	1,186,661	13,860,200	—		
合 計	—	—	—	—	135,152,202	—		

## ■投資信託財産の構成

2020年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	135,152,202	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,661,550	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	137,813,752	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、136,834,380千円、99.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2020年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.76円、1オーストラリア・ドル=75.66円、1ニュージーランド・ドル=70.50円、1ノルウェー・クローネ=11.68円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	138,154,177,524円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,947,031,943
公 社 債(評価額)	135,152,202,209
未 収 入 金	340,893,000
未 収 利 息	649,652,796
前 払 費 用	64,397,576
(B) 負 債	901,455,000
未 払 金	340,425,000
未 払 解 約 金	561,030,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	137,252,722,524
元 本	60,626,853,456
次 期 繰 越 損 益 金	76,625,869,068
(D) 受 益 権 総 口 数	60,626,853,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,639円

(注1) 期首元本額 72,813,554,366円

追加設定元本額 1,237,758,941円

一部解約元本額 13,424,459,851円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 54,805,787,843円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,133,815,823円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 683,421,838円

自然環境保護ファンド 375,197,725円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 858,173,005円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 283,793,166円

D I A M高格付インカム私募オープン (3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 2,155,664,588円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 40,995,652円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 290,003,816円

期末元本合計 60,626,853,456円

## ■損益の状況

当期 自2019年6月6日 至2020年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,646,201,289円
受 取 利 息	4,646,634,282
支 払 利 息	△432,993
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,181,141,676
売 買 益	4,810,799,219
売 買 損	△2,629,657,543
(C) そ の 他 費 用	△12,542,717
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,814,800,248
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	83,996,674,910
(F) 解 約 差 損 益 金	△15,621,162,149
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,435,556,059
(H) 合 計(D+E+F+G)	76,625,869,068
次 期 繰 越 損 益 金(H)	76,625,869,068

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2020年5月26日）

（計算期間 2019年5月28日～2020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15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期騰落		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		騰	落			
11期（2016年5月26日）	円 21,948	% △13.2		% 98.3	% -	百万円 36,995
12期（2017年5月26日）	25,040	14.1		97.1	-	35,150
13期（2018年5月28日）	25,679	2.6		97.8	-	36,097
14期（2019年5月27日）	25,645	△0.1		97.7	-	36,715
15期（2020年5月26日）	23,045	△10.1		96.6	-	30,171

（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）。

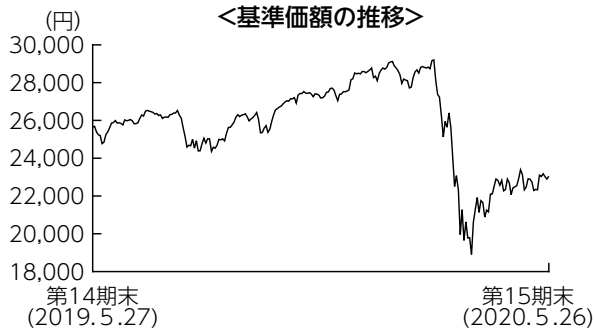
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	株 式 組 入 率 %	株 式 先 物 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2019年 5 月 27 日	25,645	—	97.7	—
5 月 末	25,199	△1.7	97.6	—
6 月 末	25,877	0.9	97.4	—
7 月 末	26,269	2.4	97.3	—
8 月 末	24,998	△2.5	97.5	—
9 月 末	26,270	2.4	97.6	—
10 月 末	27,206	6.1	98.2	—
11 月 末	27,709	8.0	98.0	—
12 月 末	28,776	12.2	98.3	—
2020年 1 月 末	28,109	9.6	97.4	—
2 月 末	26,232	2.3	97.4	—
3 月 末	21,755	△15.2	96.4	—
4 月 末	23,388	△8.8	97.0	—
(期 末) 2020年 5 月 26 日	23,045	△10.1	96.6	—

(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（2019年5月28日から2020年5月26日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は23,045円となり、前期末比で10.1%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和などから上昇しましたが、2月下旬以降には新型コロナウイルスの感染が米国や欧州へと波及したことから大きく下落しました。その後は、先進国を中心に感染拡大ペースが鈍化傾向となったことや、経済活動再開への期待感などから反発しましたが、前期末比で外国株式市場は下落しました。為替市場では主要通貨に対して前期末比で円高が進行しました。こうした中、当ファンドの基準価額は下落しました。

## 投資環境

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和や堅調な米国経済を好感し上昇しました。しかし、2月下旬には新型コロナウイルスの感染が米国や欧州へと波及したことから下落に転じ、世界経済の悪化懸念や原油先物市場の急落等から外国株式市場は更に下落しました。その後、先進国での感染拡大ペースの鈍化傾向や、経済活動の再開期待等から外国株式市場は上昇に転じましたが、前期末比では下落して期末を終えました。

為替市場では主要通貨に対して前期末比で円高が進みました。米ドルについては、期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和や堅調な米国経済が好感され買われる展開となりました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大が米国へと波及したことから一転し、円高が進みました。ユーロ、英ポンドについても同様で、2月中旬の新型コロナウイルスの感染拡大が欧州にも波及したことから円高が進行しました。

## 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益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、ヘルスケアや公益、生活必需品セクターに対する投資比率を高めとしました。

## 今後の運用方針

今後の外国株式市場は、目先は新型コロナウイルスが世界経済へ与える悪影響の度合い、特に企業業績への影響を睨みながら、値動きの荒い相場環境が続くことを想定します。一方で、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す当ファンドにとっては、比較的銘柄選別を行いやすい市場環境だと考えます。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	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	6円 ( 6)	0.025% (0.025)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	0 ( 0)	0.000 (0.000)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 ( 4) ( 0)	0.018 (0.017) (0.001)
合 計	11	0.043

(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(25,740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9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5月28日から2020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 2,026.44 (-)	千アメリカ・ドル 12,973 (-)	百株 2,451.92	千アメリカ・ドル 13,146
	カ ナ ダ	百株 - (-)	千カナダ・ドル - (-)	百株 630.56	千カナダ・ドル 2,074
	イ ギ リ ス	百株 - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 19,757.24	千イギリス・ポンド 5,285
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 164.95	千スイス・フラン 948
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 - (-)	千スウェーデン・クローナ - (-)	百株 2,064.09	千スウェーデン・クローナ 28,755
国	ユ	百株 284.71 (-)	千ユーロ 1,027 (-)	百株 3,273.87	千ユーロ 1,645
	イ	- (-)	- (-)	9,724.56	8,642
	ロ	5,921.62 (-)	6,547 (-)	1,900.34	5,280
	-	- (19,242.9)	- (-)	30,068.9	1,660
	フ ィ ン ラ ン ド	1,135.8 (-)	1,723 (-)	-	-

(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	7,324,493	千円
(b)	期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	35,101,917	千円
(c)	売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.20	

(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（2019年5月28日から2020年5月26日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細  
外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.89	204.89	2,425	261,416	情報技術サービス
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,989	214,440	総合公益事業
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	4,855	523,266	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,705	183,837	コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	4,070	438,634	通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,394	150,244	機械
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,564	168,636	総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,884	203,054	電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	3,269	352,372	石油・ガス・消耗燃料
GILEAD SCIENCES INC	—	294.44	2,159	232,721	バイオテクノロジー
HP INC	491.28	491.28	835	90,006	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	1,992	214,717	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	—	270.33	3,902	420,599	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	301.21	165.28	2,309	248,908	家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,357	469,610	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	7,617	820,949	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	377.18	1,063.33	3,545	382,059	保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	597.02	3,350	361,080	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,294	893,911	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	6,369	686,435	ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	500	53,988	銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	2,450	264,066	銀行
PACCAR INC	1,062.39	621.61	4,253	458,351	機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,292	247,106	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	4,970	535,651	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	1,636	176,325	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	9,602	1,034,900	家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,009.41	640.1	3,181	342,848	食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,205	129,963	ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	3,978	428,750	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,755	404,691	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	245.8	2,219	239,150	石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	972	104,806	銀行
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	2,478	267,100	ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	4,490	483,893	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	2,230	240,377	化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,125.69	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
GENERAL MOTORS CO	—	710.63	1,846	198,966	自動車
ABBVIE INC	655.93	655.93	6,041	651,050	バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,481	159,615	電力
小 計	株 数 金額 銘柄 数<比率>	24,177.07 23,751.59 37銘柄	127,479 —	13,738,511 <45.5%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,164	167,110	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	5,913	456,594	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	1,596	123,267	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,163	89,854	商社・流通業
POWER FINANCIAL CORP	630.56	—	—	—	保険
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	2,382.76	5,065	391,126	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,280	176,060	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	2,042.99	2,042.99	6,222	480,473	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>	10,419.62 8銘柄	9,789.06 7銘柄	24,407 —	1,884,488 <6.2%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,020	142,909	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	1,686	119,317	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,284	90,866	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,643.96 3銘柄	1,643.96 3銘柄	4,992 —	353,093 <1.2%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	16,611	230,901	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	21,880	17,372	241,480	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,500 2銘柄	29,500 2銘柄	33,984 —	472,382 <1.6%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	2,543	192,664	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	2,543 —	192,664 <0.6%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BT GROUP PLC	17,462.51	—	—	—	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	4,771	628,350	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	769.32	401.83	1,262	166,279	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,475	325,966	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,326	438,063	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	2,985	393,169	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	3,863	508,749	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,311	172,635	無線通信サービス
SSE PLC	1,848.36	1,179.15	1,395	183,762	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	1,292	170,156	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	3,452.5	2,194.47	1,784	234,988	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,441	584,800	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	5,020	661,109	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	53,169.48 13銘柄	33,412.24 12銘柄	33,930 —	4,468,032 <14.8%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	7,097	787,802	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,854	760,817	医薬品

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	
(スイス) ALCON INC	百株 164.95	百株 -	千スイス・フラン -	千円 -	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 1,193.12 銘柄数<比率> 3銘柄	株数 1,028.17 2銘柄	13,952	1,548,620 <5.1%>	
(ノルウェー) DNB ASA	百株 1,340.75	百株 1,340.75	千ノルウェー・クローネ 16,377	千円 175,564	銀行
小計	株数・金額 1,340.75 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 1,340.75 1銘柄	16,377	175,564 <0.6%>	
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 2,064.09	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	千円 -	無線通信サービス
小計	株数・金額 2,064.09 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 - -銘柄	-	- <-%>	
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV-CVA NN GROUP NV	百株 3,273.87 -	百株 - 284.71	千ユーロ - 747	千円 - 87,860	銀行 保険
小計	株数・金額 3,273.87 銘柄数<比率> 1銘柄	株数 284.71 1銘柄	747	87,860 <0.3%>	
(ユーロ…フランス) AXA BOUYGUES NATIXIS TOTAL SA SANOFI CREDIT AGRICOLE SA ENGIE	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 1,166.89 620.01 3,096.68 1,442.13	百株 2,250.72 - - 918.14 620.01 - -	千ユーロ 3,419 - - 3,054 5,435 - -	千円 401,972 - - 359,050 639,012 - -	保険 建設・土木 資本市場 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 銀行 総合公益事業
小計	株数・金額 13,513.43 銘柄数<比率> 7銘柄	株数 3,788.87 3銘柄	11,909	1,400,035 <4.6%>	
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG RWE AG E.ON SE SIEMENS AG-REG DAIMLER AG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	百株 2,349.1 2,246.81 - 275.79 199.9 256.47 222.89 2,006.47	百株 1,706.71 988.86 4,209.62 275.79 199.9 256.47 222.89 3,718.47	千ユーロ 4,860 2,963 4,127 2,647 637 1,197 3,551 5,142	千円 571,425 348,402 485,282 311,185 74,907 140,833 417,517 604,569	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 総合公益事業 コンプロマリット 自動車 化学 保険 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 7,557.43 銘柄数<比率> 7銘柄	株数 11,578.71 8銘柄	25,128	2,954,122 <9.8%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA REPSOL SA ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA CAIXABANK	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 10,826	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 -	千ユーロ 5,319 2,217 929 1,190 1,783 -	千円 625,387 260,739 109,235 139,966 209,654 -	電力 石油・ガス・消耗燃料 建設・土木 電力 建設・土木 銀行

銘柄	株数	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…スペイン) FERROVIAL SA-RTS FERROVIAL SA-RTS	百株 739.38 -	百株 -	百株 739.38	千ユーロ -	千円 -	建設・土木 建設・土木	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	21,939.18 7銘柄	11,113.18 6銘柄	11,465 -	1,347,921 <4.5%>		
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 638.45	百株 -	百株 653.83 1,774.25	千ユーロ 1,641 2,838	千円 193,006 333,729	紙製品・林産品 電力	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	1,292.28 2銘柄	2,428.08 2銘柄	4,480 -	526,735 <1.7%>		
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	172,391.28 93銘柄	130,966.32 87銘柄	- -	29,150,031 <96.6%>		

(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

2020年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 29,150,031	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,021,207	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	30,171,238	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、29,459,312千円、97.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.77円、1カナダ・ドル=77.21円、1オーストラリア・ドル=70.73円、1香港・ドル=13.90円、1シンガポール・ドル=75.75円、1台湾・ドル=3.58円、1イギリス・ポンド=131.68円、1スイス・フラン=110.99円、1ノルウェー・クローネ=10.72円、1スウェーデン・クローナ=11.15円、1ユーロ=117.56円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	30,171,238,858円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	961,873,705
株 式(評価額)	29,150,031,548
未 収 配 当 金	59,333,605
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	30,171,238,858
元 本	13,092,092,972
次 期 繰 越 損 益 金	17,079,145,886
(D) 受 益 権 総 口 数	13,092,092,972口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	23,045円

(注1) 期首元本額 14,316,761,394円

追加設定元本額 336,835,930円

一部解約元本額 1,561,504,352円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M 世界好配当株オープン (毎月決算コース) 4,437,836,821円

D I A M 世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 7,742,368,314円

D I A M 世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 39,977,395円

D I A M 世界6資産バランスファンド 84,351,777円

D I A M グローバル・アクティブ・バランスファンド 119,990,215円

D I A M 世界インカム・オープン (毎月決算コース) 393,209,852円

D I A M 世界3資産オープン (毎月決算型) 274,358,598円

期末元本合計 13,092,092,972円

## ■損益の状況

当期 自2019年5月28日 至2020年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,294,930,075円
受 取 配 当 金	1,292,746,076
受 取 利 息	1,795,545
そ の 他 収 益 金	657,376
支 払 利 息	△268,922
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,411,733,234
売 買 益	1,964,234,283
売 買 損	△6,375,967,517
(C) そ の 他 費 用	△6,338,865
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,123,142,024
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,399,219,488
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,694,095,648
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	497,164,070
(H) 合 計(D+E+F+G)	17,079,145,886
次 期 繰 越 損 益 金(H)	17,079,145,886

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## 《お知らせ》

■欧州地域の株式の銘柄選定に関する投資助言元を Asset Management One International Ltd.から Asset Management One USA Inc.に変更したため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年6月26日)

# 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			
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）。

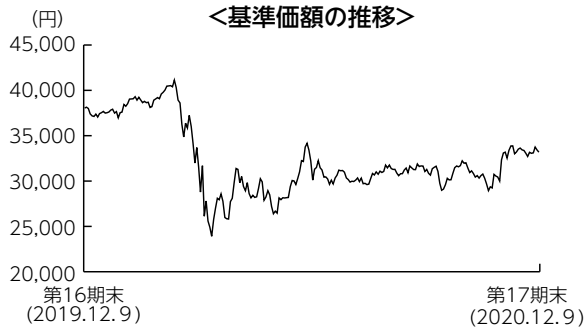


## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 証 比	券 率
		騰	落		
(期 首) 2019 年 12 月 9 日	円 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9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
アメリカ	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  
D I A M世界6資産バランスファンド 21,739,595円  
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 24,821,993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) 6,484,034,297円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 106,407,688円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 241,476,442円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 75,818,202円  
D I A M 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)。

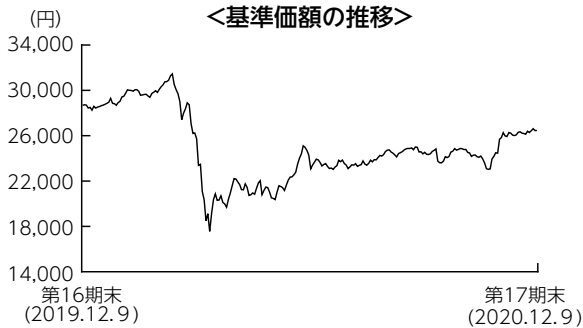


## ■当期中の基準価額の推移

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9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
<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			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。