

## 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	高格付資源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182期	<決算日	2021年1月26日>
第183期	<決算日	2021年2月26日>
第184期	<決算日	2021年3月26日>
第185期	<決算日	2021年4月26日>
第186期	<決算日	2021年5月26日>
第187期	<決算日	2021年6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、2021年6月28日に第187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	投資信託受託証券組入率	純資産額
		(分配落)	税金込み	期中騰落率						
第28作成期	158期(2019年1月28日)	円 8,342	円 20	% 4.2	% 23.7	% -	% 48.3	% -	% 23.9	百万円 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
	163期(2019年6月26日)	8,517	20	0.4	24.0	-	47.9	-	23.1	4,541
第29作成期	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
	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
第30作成期	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
	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
第31作成期	176期(2020年7月27日)	8,049	20	2.0	24.8	-	50.0	-	21.2	3,724
	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
第32作成期	182期(2021年1月26日)	8,466	20	1.5	24.3	-	48.2	-	24.0	3,735
	183期(2021年2月26日)	8,608	20	1.9	24.5	-	47.5	-	24.3	3,745
	184期(2021年3月26日)	8,856	20	3.1	25.1	-	47.8	-	23.6	3,818
	185期(2021年4月26日)	9,034	20	2.2	25.0	-	47.5	-	23.6	3,854
	186期(2021年5月26日)	9,277	20	2.9	25.1	-	47.3	-	24.1	3,947
	187期(2021年6月28日)	9,401	20	1.6	25.0	-	47.0	-	24.3	3,958

(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」、「投資信託受託証券、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 組 入 率 比
		円	騰 落 率					
第182期	(期 首) 2020年12月28日	8,360	-	23.8	-	48.0	-	24.1
	12月 末	8,410	0.6	23.9	-	47.9	-	24.2
	(期 末) 2021年1月26日	8,486	1.5	24.3	-	48.2	-	24.0
第183期	(期 首) 2021年1月26日	8,466	-	24.3	-	48.2	-	24.0
	1月 末	8,451	△0.2	24.1	-	48.4	-	24.1
	(期 末) 2021年2月26日	8,628	1.9	24.5	-	47.5	-	24.3
第184期	(期 首) 2021年2月26日	8,608	-	24.5	-	47.5	-	24.3
	(期 末) 2021年3月26日	8,876	3.1	25.1	-	47.8	-	23.6
第185期	(期 首) 2021年3月26日	8,856	-	25.1	-	47.8	-	23.6
	3月 末	9,005	1.7	25.3	-	47.5	-	23.7
	(期 末) 2021年4月26日	9,054	2.2	25.0	-	47.5	-	23.6
第186期	(期 首) 2021年4月26日	9,034	-	25.0	-	47.5	-	23.6
	4月 末	9,193	1.8	24.9	-	47.8	-	23.9
	(期 末) 2021年5月26日	9,297	2.9	25.1	-	47.3	-	24.1
第187期	(期 首) 2021年5月26日	9,277	-	25.1	-	47.3	-	24.1
	5月 末	9,358	0.9	25.3	-	47.3	-	23.7
	(期 末) 2021年6月28日	9,421	1.6	25.0	-	47.0	-	24.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

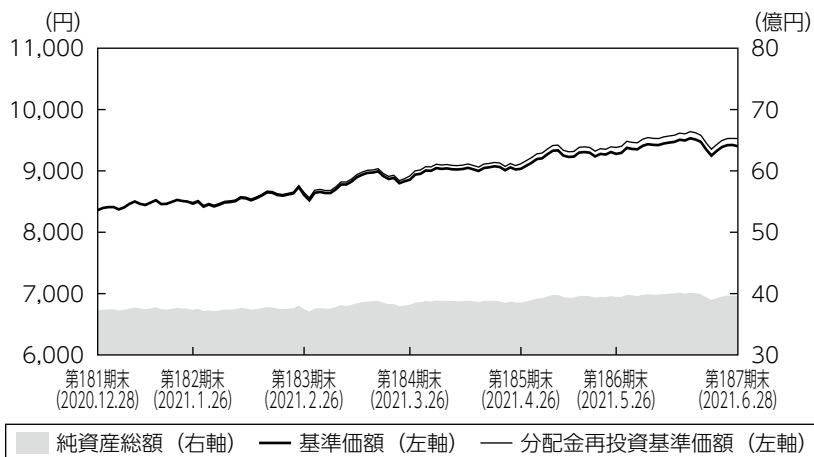
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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182期～第187期の運用経過（2020年12月29日から2021年6月28日まで）

### 基準価額等の推移



第182期首：8,360円  
 第187期末：9,401円  
 (既払分配金120円)  
 騰落率：14.0%  
 (分配金再投資ベース)

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

### 基準価額の主な変動要因

米バイデン政権による経済対策や、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展に伴う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、為替市場で組入対象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	6.1%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	20.8%
D I A M US・リート・オープン・マザーファンド	34.4%
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	23.1%

## 投資環境

外国債券市場では、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。各国の中央銀行の金融緩和姿勢の差異などから、残存年数の短い国債利回りの動きはまちまちであったものの、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などから、世界経済の正常化が進むとの見方が強まったことを背景に、10年国債など残存年限の長い債券利回りは上昇しました。

外国株式市場は上昇しました。新型コロナウイルスの感染再拡大や米長期金利の上昇が嫌気され、一時軟調に推移する局面も見られましたが、米バイデン政権による経済対策やワクチンの早期普及に対する期待感、良好な経済指標と企業業績に支えられながら、作成期を通じて上昇基調で推移しました。

米国リート市場は大きく上昇しました。作成期前半は、新型コロナウイルスのワクチン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。

為替市場では組入対象通貨において円安が進みました。ドル／円相場は、米国の長期金利の上昇による内外金利差拡大等を背景に円安ドル高の動きとなりました。また、その他通貨に対しても、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まり世界経済の正常化が進むとの見方が強まったことなどから各国の長期金利が上昇し、内外金利差が拡大したこと等を背景に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、世界経済の回復から組入対象国の国債利回りが上昇しやすい環境が続くと予想し、当作成期末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程度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、生活必需品や公益事業セクターのウェイトを引き下げた一方で、情報技術や金融セクターに対するウェイトを引き上げました。

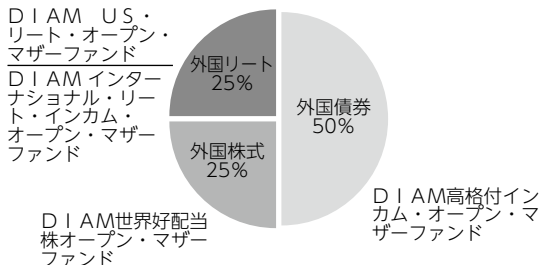
### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

適正価格に到達したと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。

### ●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、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、工業などの組入比率を引き上げた一方、小売りなどの組入比率を引き下げました。

## 当ファンドの基本資産配分比率



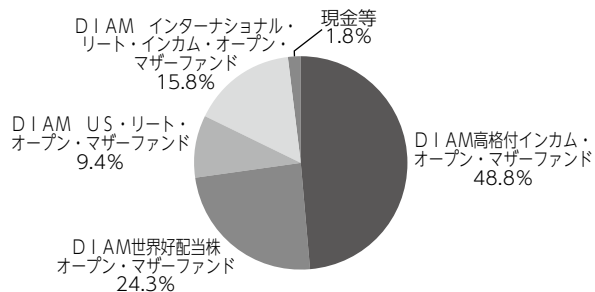
\*基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

\*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。

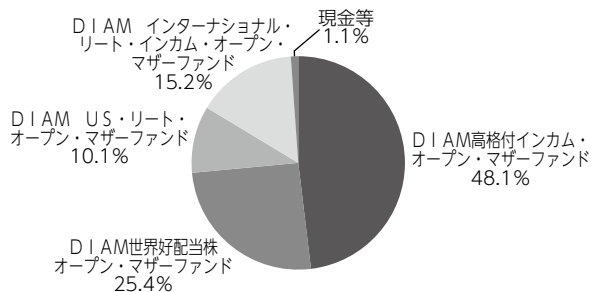
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



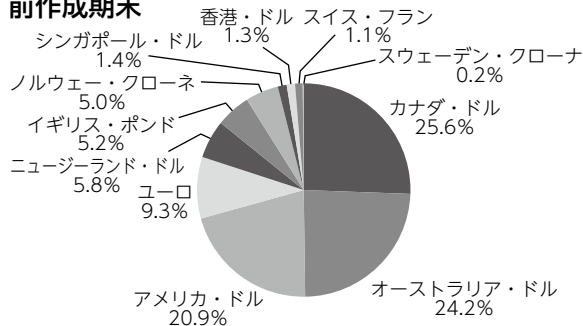
当作成期末



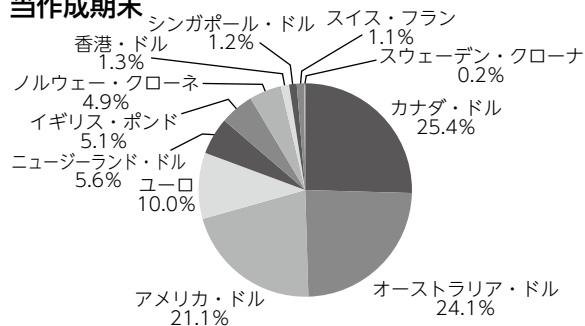
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○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182期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期
	2020年12月29日 ~2021年1月26日	2021年1月27日 ~2021年2月26日	2021年2月27日 ~2021年3月26日	2021年3月27日 ~2021年4月26日	2021年4月27日 ~2021年5月26日	2021年5月27日 ~2021年6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	0.24%	0.23%	0.23%	0.22%	0.22%	0.21%
当期の収益	17円	17円	20円	18円	20円	18円
当期の収益以外	2円	2円	-円	1円	-円	1円
翌期繰越分配対象額	623円	620円	623円	621円	630円	628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%）に沿った運用を維持する方針です。主要な中央銀行による緩和策の終了が意識されやすく、景気回復にあわせて利回りが上昇しやすいと見ています。その一方で、世界経済の成長加速の可能性は低く、利回りの上昇余地は大きくないとも見ています。こうした認識の下、デフレーションの短期化戦略を利回り上昇が一定程度進んだと判断した局面で解消する方針です。

### ●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においては、引き続き各国中央銀行の大規模金融緩和や各国政府の財政出動、および新型コロナウイルスのワクチン普及を背景とした経済活動正常化への期待が支えになる一方、インフレ過熱感や金融政策の先行き不透明感が懸念材料となることを想定します。運用方針としては、配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄への選別投資を継続します。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

新型コロナウイルス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。

### ●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

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182期～第187期		項目の概要
	(2020年12月29日 ～2021年6月28日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	58円	0.655%	(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8,918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)	(31)	(0.350)	
(販売会社)	(24)	(0.273)	
(受託会社)	( 3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.008	(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)	( 1)	(0.006)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(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
(株式)	( 0)	(0.003)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.001)	
(d) その他費用	1	0.008	(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)	(0.007)	
(監査費用)	( 0)	(0.001)	
(その他)	( 0)	(0.001)	
合計	60	0.675	

(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。

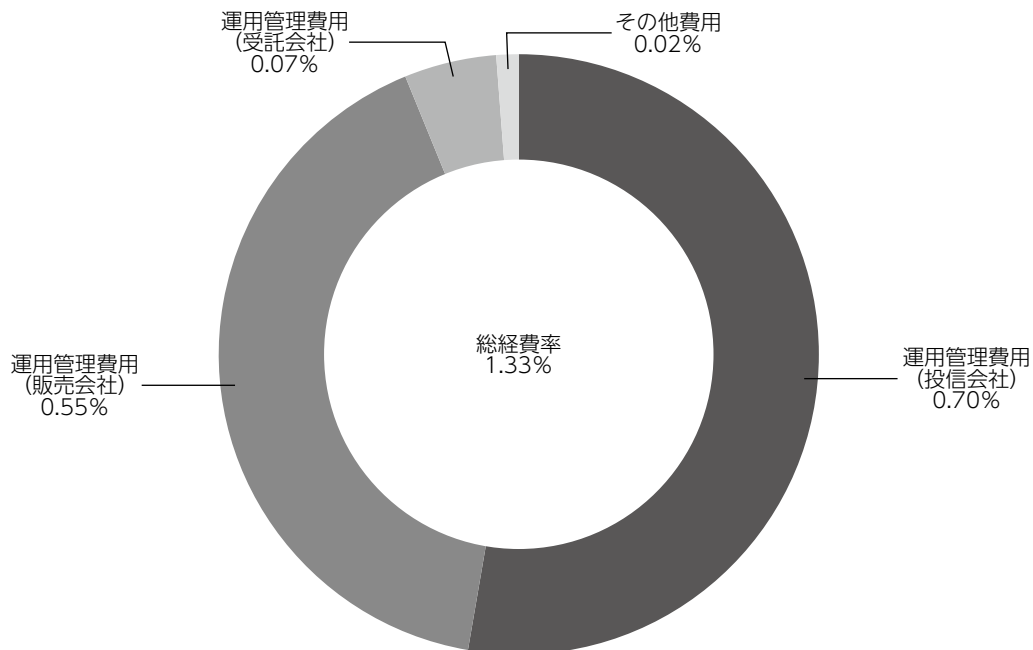
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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12月29日から2021年6月28日まで）

	第 182 期 ~ 第 187 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	—	—	8,403	20,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	26,800	80,000
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	15,148	60,000
D I A M イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ・ リ ー ト ・ イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	36,518	105,000

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 182 期 ~ 第 187 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	16,293,491千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	33,914,413千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.48

(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12月29日から2021年6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 31 作 成 期 末	第 32 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	773,352	764,948	1,903,575
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	342,730	315,930	1,006,426
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	106,407	91,258	401,027
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	184,935	603,202

<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 (50,094,559,266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	2021 年 6 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 493,300	千カナダ・ドル 540,885	千円 48,717,601	% 39.1	% -	% 15.4	% 11.3	% 12.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 564,599	千オーストラリア・ドル 582,671	千円 48,973,510	39.3	-	21.0	16.7	1.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 144,500	千ニュージーランド・ドル 154,256	千円 12,084,462	9.7	-	4.8	3.2	1.7
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 915,000	千ノルウェー・クローネ 935,316	千円 12,177,819	9.8	-	3.3	3.8	2.7
合 計	-	-	千円 121,953,393	97.8	-	44.6	35.0	18.3

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6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、2021年6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	2021 年 6 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	16,709	1,505,039	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	34,968	3,149,587	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	23,000	30,682	2,763,594	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	30,285	2,727,820	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	17,300	25,314	2,280,114	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	10,000	13,728	1,236,500	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,526	948,129	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,055	95,081	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	9,875	889,449	2030/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	170,000	171,409	15,438,896	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	33,469	3,014,606	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	3,000	3,971	357,703	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,000	2,048	184,506	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	6,177	556,370	2064/12/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	17,000	15,578	1,403,185	2030/12/01	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,424	2,560,213	2023/09/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	17,624	1,587,452	2023/11/30	

銘 柄	2021 年 6 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	
CANHOU 1.1 03/15/31	特 殊 債 券	1.1000	10,000	9,369	843,884	2031/03/15
CANHOU 2.35 06/15/27	特 殊 債 券	2.3500	20,000	21,095	1,900,113	2027/06/15
CANHOU 1.25 06/15/26	特 殊 債 券	1.2500	20,000	20,005	1,801,891	2026/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特 殊 債 券	3.1500	12,000	12,687	1,142,760	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特 殊 債 券	1.9500	25,000	25,876	2,330,698	2025/12/15
小 計	—	—	493,300	540,885	48,717,601	—
<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 4.75 04/21/27	国 債 証 券	4.7500	33,000	40,105	3,370,840	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国 債 証 券	4.2500	9,000	10,477	880,651	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国 債 証 券	3.2500	63,000	72,337	6,079,927	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	3,000	3,732	313,733	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	15,000	16,346	1,373,884	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	7,000	6,039	507,628	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国 債 証 券	2.7500	3,000	3,326	279,609	2029/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国 債 証 券	1.7500	10,000	10,117	850,383	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	20,000	18,924	1,590,603	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国 債 証 券	0.2500	102,000	99,982	8,403,554	2025/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国 債 証 券	0.2500	83,500	82,914	6,968,949	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国 債 証 券	1.0000	32,000	30,639	2,575,265	2030/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 1.5 02/20/32	地 方 債 証 券	1.5000	20,000	19,242	1,617,368	2032/02/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地 方 債 証 券	1.7500	6,500	6,364	534,950	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	1,000	1,116	93,825	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,996	335,936	2030/05/17
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 09/15/33	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	10,209	858,100	2033/09/15
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31	地 方 債 証 券	1.5000	20,000	19,388	1,629,622	2031/09/10
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地 方 債 証 券	2.2500	5,000	5,056	424,976	2034/11/20
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地 方 債 証 券	1.5000	7,500	7,353	618,096	2030/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30	地 方 債 証 券	1.2500	10,000	9,644	810,658	2030/11/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地 方 債 証 券	4.2500	10,000	11,146	936,821	2024/11/27
TREASURY CORP VICTORIA 0.5 11/20/25	地 方 債 証 券	0.5000	13,300	13,084	1,099,755	2025/11/20
KOMBANK 4.5 04/17/23	特 殊 債 券	4.5000	12,000	12,897	1,084,007	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特 殊 債 券	2.8000	10,000	10,471	880,149	2023/05/31
NATIONAL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	4,634	389,568	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特 殊 債 券	5.2500	25,000	28,471	2,393,008	2024/07/15
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特 殊 債 券	1.7500	10,299	10,263	862,655	2031/08/21
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 08/20/32	特 殊 債 券	1.5000	15,000	14,384	1,208,978	2032/08/20
小 計	—	—	564,599	582,671	48,973,510	—
<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	18,000	21,269	1,666,245	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国 債 証 券	5.5000	24,500	26,691	2,090,973	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	10,000	11,588	907,842	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	6,000	6,345	497,109	2037/04/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	5,000	4,345	340,408	2041/05/15

銘柄	2021年6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	
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	12,000	11,623	910,561	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	10,080	789,715	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,839	144,067	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	10,000	9,703	760,168	2026/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	8,000	9,256	725,188	2027/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地方債証券	2.2500	12,000	12,421	973,126	2024/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	15,000	15,834	1,240,445	2025/04/15
KOMBANK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	13,257	1,038,611	2025/08/20
小計	—	—	144,500	154,256	12,084,462	—
<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	190,000	193,025	2,513,192	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	85,000	89,831	1,169,604	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	82,070	1,068,556	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,227	68,062	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	100,000	102,613	1,336,023	2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	70,000	69,725	907,827	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	235,000	241,666	3,146,503	2029/09/06
KOMBANK 1.5 04/19/22	特殊債券	1.5000	150,000	151,155	1,968,047	2022/04/19
小計	—	—	915,000	935,316	12,177,819	—
合計	—	—	—	—	121,953,393	—

## ■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（11,416,067,553口）の内容です。

外国株式

銘柄	2020年12月28日現在	2021年6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	221.28	3,249	359,662	情報技術サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	677.38	—	—	—	食品
AMEREN CORP	284.99	—	—	—	総合公益事業
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	406.41	304.15	2,029	224,689	医薬品
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	359.31	1,644	181,996	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
JPMORGAN CHASE & CO	—	251.19	3,869	428,324	銀行
CISCO SYSTEMS INC	1,315.95	917.66	4,869	538,961	通信機器
COLOROX COMPANY	140.7	—	—	—	家庭用品
CUMMINS INC	89.92	89.92	2,165	239,723	機械
DTE ENERGY CO	153.23	—	—	—	総合公益事業
BANK OF AMERICA CORP	—	943.15	3,925	434,501	銀行
EATON CORP PLC	239.5	239.5	3,513	388,878	電気設備
GILEAD SCIENCES INC	449.44	449.44	3,050	337,692	バイオテクノロジー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	147.36	3,257	360,528	航空宇宙・防衛
HP INC	491.28	676.09	2,008	222,338	コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	—	—	—	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	270.33	194.14	3,187	352,876	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	165.28	2,199	243,449	家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	42.64	1,628	180,301	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	9,600	1,062,713	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	1,063.33	1,026.89	6,266	693,592	保険
MERCK & CO.INC.	1,086.11	640.48	4,944	547,307	医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	197.32	5,229	578,839	ソフトウェア
PACCAR INC	398.54	255.42	2,272	251,568	機械
PAYCHEX INC	—	315.08	3,327	368,327	情報技術サービス
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,529	280,022	電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,166	571,878	医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,064	228,574	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	239.48	3,231	357,646	家庭用品
QUALCOMM INC	—	242.4	3,336	369,332	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	640.1	—	—	—	食品
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	—	171.96	2,527	279,746	情報技術サービス
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,185	131,188	ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	848.92	4,764	527,436	銀行
AT&T INC	1,256.74	1,125.66	3,252	359,967	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	301.37	3,233	357,938	石油・ガス・消耗燃料
TEXAS INSTRUMENTS INC	123.78	184.12	3,464	383,495	半導体・半導体製造装置



銘 柄	2020年12月28日現在		2021年6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	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	734.05	734.05	3,828	423,810	食品・生活必需品小売り
MASTERCARD INC	-	89.91	3,413	377,793	情報技術サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	6,312	698,699	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	3,762	416,468	化学
ABBVIE INC	655.93	566.29	6,397	708,188	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	-	79.24	3,662	405,399	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	-	282.33	2,442	270,322	コンピュータ・周辺機器
AVANGRID INC	361.59	-	-	-	電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	20,998.8 37銘柄	16,816 38銘柄	136,816 -	15,144,181 <41.6%>
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	584.27	5,474	493,098	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	5,919	533,210	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	390.39	5,619	506,127	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	1,573.75	5,298	477,264	商社・流通業
MAGNA INTERNATIONAL INC	-	388.94	4,511	406,334	自動車部品
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	3,587	323,146	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	2,042.99	276.64	1,145	103,181	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,406.3 6銘柄	7,214.71 7銘柄	31,557 -	2,842,362 <7.8%>
<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	2,784	234,019	金属・鉱業
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	701	58,950	総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,357.99 2銘柄	1,357.99 2銘柄	3,485 -	292,969 <0.8%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,490	7,495	19,974	284,831	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	5,470	5,470	22,344	318,638	不動産管理・開発
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	-	666	12,833	183,010	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	-	7,560	30,164	430,144	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,960 2銘柄	21,191 4銘柄	85,317 -	1,216,625 <3.3%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	3,356	276,699	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,356 -	276,699 <0.8%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	3,766.44	3,477	534,824	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	401.83	1,119	172,220	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,558	393,465	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	538.01	2,291	352,437	パーソナル用品

銘柄	2020年12月28日現在		2021年6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>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	2,933.26	2,919	449,089	水道	
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	5,494	845,123	金属・鉱業	
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,240	190,790	無線通信サービス	
SSE PLC	1,179.15	1,179.15	1,788	275,040	電力	
BP PLC	4,168.37	5,964.93	1,941	298,635	石油・ガス・消耗燃料	
3I GROUP PLC	2,194.47	2,194.47	2,622	403,350	資本市場	
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	3,773	580,406	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	558.09	321.44	2,731	420,196	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	33,412.24 12銘柄	32,598.13 12銘柄	31,958 -	4,915,580 <13.5%>	
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	168.48	5,809	700,762	医薬品	
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,982	842,319	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,028.17 2銘柄	993.27 2銘柄	12,791 -	1,543,082 <4.2%>	
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
TELE2 AB-B SHS	1,488.25	1,488.25	17,442	227,098	無線通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,488.25 1銘柄	1,488.25 1銘柄	17,442 -	227,098 <0.6%>	
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
STMICROELECTRONICS NV	-	432.93	1,332	176,032	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	432.93 1銘柄	1,332 -	176,032 <0.5%>	
<b>(ユーロ…フランス)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA SA	2,636.52	3,118.45	6,854	905,322	保険	
DANONE	416.6	416.6	2,410	318,426	食品	
BNP PARIBAS	-	636.11	3,464	457,558	銀行	
TOTALENERGIES SE	918.14	1,181.28	4,717	623,079	石油・ガス・消耗燃料	
SANOFI	620.01	620.01	5,471	722,687	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,591.27 4銘柄	5,972.45 5銘柄	22,918 -	3,027,075 <8.3%>	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE POST AG-REG	1,706.71	1,706.71	9,866	1,303,166	航空貨物・物流サービス	
E.ON SE	4,209.62	4,209.62	4,141	547,054	総合公益事業	
SIEMENS AG-REG	275.79	393.08	5,382	710,861	コングロマリット	
BASF SE	256.47	256.47	1,693	223,741	化学	
ALLIANZ SE	222.89	248.46	5,333	704,408	保険	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,718.47	3,718.47	6,647	878,052	各種電気通信サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	-	402.34	1,330	175,764	半導体・半導体製造装置	
COVESTRO AG	877.92	-	-	-	化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,267.87 7銘柄	10,935.15 7銘柄	34,396 -	4,543,048 <12.5%>	

銘 柄	2020年12月28日現在		2021年6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	1,245.41	1,289	170,333	電力
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,236	163,364	電力
FERROVIAL SA	739.38	1,106.4	2,831	373,955	建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,309.46 3銘柄	3,104.16 3銘柄	5,357 -	707,653 <1.9%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ	653.83	653.83	2,086	275,567	紙製品・林産品
FORTUM OYJ	1,774.25	1,774.25	4,196	554,221	電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,428.08 2銘柄	2,428.08 2銘柄	6,282 -	829,789 <2.3%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	101,555.43 79銘柄	105,839.12 85銘柄	- -	35,742,199 <98.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6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、2021年6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 (6,379,557,626円) の内容です。

外国投資証券

銘柄	2020年12月28日現在		2021年6月28日現在		比率
	□ 数	□ 数	外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	40.644	32.684	6,035	668,097	2.4
BOSTON PROPERTIES INC	53.89	41.77	5,004	553,897	2.0
SL GREEN	36.83	35.076	2,893	320,311	1.1
PROLOGIS INC	149.77	142.54	17,389	1,924,885	6.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37.86	44.59	9,539	1,055,936	3.8
CAMDEN PROPERTY TRUST	59.69	23.59	3,189	353,083	1.3
EQUINIX INC	15.48	11.38	8,915	986,811	3.5
COUSINS PROPERTIES INC	161.545	151.465	5,746	636,089	2.3
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	42.89	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	31.421	34.101	10,480	1,160,135	4.1
EQUITY RESIDENTIAL	93.495	94.765	7,445	824,162	2.9
FEDERAL REALTY INVS TRUST	51.36	48.16	5,744	635,808	2.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	193.536	145.376	4,941	546,955	2.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	89.85	85.66	3,988	441,468	1.6
WELLTOWER INC	127.22	111.78	9,391	1,039,573	3.7
EAST GROUP	8.58	—	—	—	—
ACADIA REALTY TRUST	278.96	208.48	4,619	511,378	1.8
HOST HOTELS & RESORTS INC	573.3	537.51	9,444	1,045,361	3.7
UDR INC	—	55.82	2,783	308,070	1.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	53.82	67.5	8,847	979,299	3.5
LIFE STORAGE INC	38	53.44	5,792	641,215	2.3
PUBLIC STORAGE	45.15	37.57	11,449	1,267,340	4.5
SUN COMMUNITIES INC	—	15.03	2,632	291,342	1.0
VENTAS INC	95.89	68.7	4,005	443,412	1.6
VORNADO REALTY TRUST	49.426	47.116	2,274	251,793	0.9
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	136.375	153.815	7,413	820,642	2.9
EXTRA SPACE STORAGE INC	40.19	28.27	4,703	520,668	1.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	424.02	404.25	5,218	577,676	2.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	36.02	41.84	6,368	704,925	2.5
DOUGLAS EMMETT INC	143.59	136.89	4,833	535,029	1.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	308.64	280.18	5,015	555,134	2.0
TERRENO REALTY CORP	172.863	140.093	9,271	1,026,246	3.7
CORESITE REALTY CORP	35.1	23.305	3,117	345,025	1.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	278.59	261.2	7,535	834,117	3.0
AMERICAN TOWER CORP	—	9.5	2,532	280,281	1.0
CYRUSONE INC	69.415	65.085	4,732	523,821	1.9

銘柄	2020年12月28日現在		2021年6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	%	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	—	84.1	2,355	260,745	0.9	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	16.33	1,367	151,419	0.5	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	202.9	155.12	9,183	1,016,477	3.6	
AMERICAN HOMES 4 RENT	128.3	122.31	4,847	536,530	1.9	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	544.7	414.16	9,699	1,073,651	3.8	
VICI PROPERTIES INC	—	73.62	2,347	259,790	0.9	
合計	□数・金額	4,849.31	4,504.171	243,098	26,908,618	—
	銘柄数<比率>	36銘柄<96.2%>	40銘柄<96.0%>	—	—	96.0

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6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、2021年6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 (12,864,220,026口) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	柄	2020年12月28日現在		2021年6月28日現在		
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
<b>不動産ファンド (カナダ)</b>		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
	CANADIAN APT PPTYS REIT	374.539	361.939	20,731	1,867,319	4.5
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	777.67	17,139	1,543,786	3.7
	ALLIED PROPERTIES REIT	303.9	303.9	13,678	1,232,026	2.9
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	386.8	386.8	9,000	810,705	1.9
	CROMBIE REAL ESTATE INV	1,145.6	701.1	12,563	1,131,613	2.7
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	318.8	318.8	5,658	509,679	1.2
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	771.8	12,765	1,149,795	2.7
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,110.75	1,110.75	22,326	2,010,909	4.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	5,681.459 8銘柄<24.7%>	4,732.759 8銘柄<24.4%>	113,865 -	10,255,833 -	- 24.4
<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	15,420	1,296,113	3.1
	CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658	3,230.658	12,631	1,061,708	2.5
	STOCKLAND	3,075.869	3,075.869	14,979	1,259,025	3.0
	GOODMAN GROUP	404.577	791.805	16,738	1,406,892	3.4
	VICINITY CENTRES	5,853.855	5,853.855	9,658	811,827	1.9
	CHARTER HALL GROUP	732.518	732.518	11,456	962,925	2.3
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	6,291.085	9,252.813	38,491	3,235,227	7.7
	NATIONAL STORAGE REIT	6,154.17	7,135.696	14,699	1,235,495	2.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	32,467.171 8銘柄<23.3%>	35,247.961 8銘柄<26.9%>	134,077 -	11,269,216 -	- 26.9
<b>(香港)</b>		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
	LINK REIT	2,339.2	884.7	69,006	984,034	2.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,339.2 1銘柄<5.9%>	884.7 1銘柄<2.3%>	69,006 -	984,034 -	- 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 INVT	2,533.091	1,570.591	4,664	384,554	0.9
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	5,752.542	4,719.542	9,722	801,502	1.9
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	11,452	944,131	2.3
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,674.54	1,674.54	4,688	386,537	0.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	12,477.173 4銘柄<7.1%>	10,481.673 4銘柄<6.0%>	30,527 -	2,516,726 -	- 6.0
<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	26,744	2,095,173	5.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.3%>	11,602.872 1銘柄<5.0%>	26,744 -	2,095,173 -	- 5.0

銘柄	2020年12月28日現在		2021年6月28日現在		比率	
	□数	金額	□数	外貨建金額		
(イギリス)	千□		千□	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC	629.834		629.834	7,032	1,081,606	2.6
SEGRO PLC	1,803.914		1,803.914	20,032	3,081,193	7.3
小計	□数・金額	2,433.748	2,433.748	27,064	4,162,800	—
	銘柄数<比率>	2銘柄<9.1%>	2銘柄<9.9%>	—	—	9.9
(オランダ)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL	452.507		452.507	11,652	1,539,003	3.7
小計	□数・金額	452.507	452.507	11,652	1,539,003	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<3.7%>	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	4,542	599,928	1.4
WAREHOUSES DE PAUW	690.172		690.172	22,789	3,010,034	7.2
小計	□数・金額	724.898	724.898	27,331	3,609,963	—
	銘柄数<比率>	2銘柄<8.2%>	2銘柄<8.6%>	—	—	8.6
(フランス)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	43.793		43.793	5,831	770,163	1.8
ICADE	90.256		90.256	6,787	896,460	2.1
小計	□数・金額	134.049	134.049	12,618	1,666,623	—
	銘柄数<比率>	2銘柄<3.9%>	2銘柄<4.0%>	—	—	4.0
(ドイツ)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22		827.22	12,987	1,715,369	4.1
小計	□数・金額	827.22	827.22	12,987	1,715,369	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<4.2%>	1銘柄<4.1%>	—	—	4.1
(スペイン)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863		174.863	1,541	203,590	0.5
小計	□数・金額	174.863	174.863	1,541	203,590	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.5%>	—	—	0.5
合計	□数・金額	69,315.16	67,697.25	—	40,018,334	—
	銘柄数<比率>	31銘柄<96.0%>	31銘柄<95.4%>	—	—	95.4

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6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、2021年6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

2021年6月28日現在

項 目	第 32 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	1,903,575	47.9
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	1,006,426	25.3
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	401,027	10.1
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	603,202	15.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	57,557	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	3,971,789	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28日現在、DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンドは123,665,498千円、97.7％、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドは35,938,082千円、98.8％、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドは27,438,872千円、96.9％、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40,925,557千円、97.5％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年6月28日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.69円、1カナダ・ドル=90.07円、1オーストラリア・ドル=84.05円、1香港・ドル=14.26円、1シンガポール・ドル=82.44円、1ニュージーランド・ドル=78.34円、1台湾・ドル=3.968円、1イギリス・ポンド=153.81円、1スイス・フラン=120.63円、1ノルウェー・クローネ=13.02円、1スウェーデン・クローナ=13.02円、1ユーロ=132.08円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年1月26日)、(2021年2月26日)、(2021年3月26日)、(2021年4月26日)、(2021年5月26日)、(2021年6月28日)現在

項 目	第 182 期 末	第 183 期 末	第 184 期 末	第 185 期 末	第 186 期 末	第 187 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>3,751,313,991円</b>	<b>3,761,603,758円</b>	<b>3,830,668,967円</b>	<b>3,871,951,832円</b>	<b>3,960,134,124円</b>	<b>3,971,789,701円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	58,891,968	38,831,877	57,938,091	49,586,120	46,442,972	57,557,212
DIAM高格付 インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	1,830,757,820	1,822,184,950	1,851,482,496	1,863,415,700	1,905,793,873	1,903,575,521
DIAM世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	919,081,077	934,779,250	975,036,675	981,996,235	1,015,384,275	1,006,426,751
DIAM US・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	356,859,463	374,198,871	380,361,828	384,502,741	393,972,118	401,027,604
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)	585,723,663	571,608,810	565,849,877	577,451,036	598,540,886	603,202,613
未 収 入 金	-	20,000,000	-	15,000,000	-	-
<b>(B) 負 債</b>	<b>15,666,788</b>	<b>15,830,804</b>	<b>12,604,835</b>	<b>16,982,508</b>	<b>12,788,770</b>	<b>13,297,207</b>
未 払 収 益 分 配 金	8,825,408	8,702,859	8,622,493	8,533,940	8,509,631	8,421,615
未 払 解 約 金	2,894,398	2,916,003	120,000	4,100,302	-	119,000
未 払 信 託 報 酬	3,936,501	4,200,751	3,852,080	4,336,717	4,267,775	4,743,958
そ の 他 未 払 費 用	10,481	11,191	10,262	11,549	11,364	12,634
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,735,647,203</b>	<b>3,745,772,954</b>	<b>3,818,064,132</b>	<b>3,854,969,324</b>	<b>3,947,345,354</b>	<b>3,958,492,494</b>
元 本	4,412,704,198	4,351,429,906	4,311,246,654	4,266,970,391	4,254,815,967	4,210,807,932
次 期 繰 越 損 益 金	△677,056,995	△605,656,952	△493,182,522	△412,001,067	△307,470,613	△252,315,438
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>4,412,704,198口</b>	<b>4,351,429,906口</b>	<b>4,311,246,654口</b>	<b>4,266,970,391口</b>	<b>4,254,815,967口</b>	<b>4,210,807,932口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,466円	8,608円	8,856円	9,034円	9,277円	9,401円

(注) 第181期末における元本額は4,450,172,306円、当作成期間(第182期~第187期)中における追加設定元本額は7,300,257円、同解約元本額は246,664,631円です。



## ■損益の状況

〔自 2020年12月29日 至 2021年1月26日〕〔自 2021年1月27日 至 2021年2月26日〕〔自 2021年2月27日 至 2021年3月26日〕〔自 2021年3月27日 至 2021年4月26日〕〔自 2021年4月27日 至 2021年5月26日〕〔自 2021年5月27日 至 2021年6月28日〕

項 目	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期
(A) 配 当 等 収 益	△836円	△406円	△603円	△522円	△422円	△937円
受 取 利 息	32	7	1	2	-	1
支 払 利 息	△868	△413	△604	△524	△422	△938
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	59,606,050	74,911,637	119,361,961	88,995,129	116,124,042	65,142,335
売 買 益	60,813,997	75,374,437	119,988,941	89,634,836	116,325,440	67,759,694
売 買 損	△1,207,947	△462,800	△626,980	△639,707	△201,398	△2,617,359
(C) 信 託 報 酬 等	3,946,982	4,211,942	3,862,342	4,348,266	4,279,139	4,756,592
(D) 当 期 繰 越 損 益 (A+B+C)	55,658,232	70,699,289	115,499,016	84,646,341	111,844,481	60,384,806
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△741,814,581	△685,163,093	△617,246,659	△505,012,600	△427,522,875	△320,728,909
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,924,762	17,509,711	17,187,614	16,899,132	16,717,412	16,450,280
(配 当 等 相 当 額)	(103,666,629)	(102,268,829)	(101,369,361)	(100,367,620)	(100,142,111)	(99,162,594)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△85,741,867)	(△84,759,118)	(△84,181,747)	(△83,468,488)	(△83,424,699)	(△82,712,314)
(G) 合 計 (D+E+F)	△668,231,587	△596,954,093	△484,560,029	△403,467,127	△298,960,982	△243,893,823
(H) 収 益 分 配 金	△8,825,408	△8,702,859	△8,622,493	△8,533,940	△8,509,631	△8,421,615
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△677,056,995	△605,656,952	△493,182,522	△412,001,067	△307,470,613	△252,315,438
追 加 信 託 差 損 益 金	17,924,762	17,509,711	17,187,614	16,899,132	16,717,412	16,450,280
(配 当 等 相 当 額)	(103,666,869)	(102,269,195)	(101,370,619)	(100,368,154)	(100,143,424)	(99,163,224)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△85,742,107)	(△84,759,484)	(△84,183,005)	(△83,469,022)	(△83,426,012)	(△82,712,944)
分 配 準 備 積 立 金	171,457,808	167,854,426	167,363,655	164,942,426	168,065,519	165,559,855
繰 越 損 益 金	△866,439,565	△791,021,089	△677,733,791	△593,842,625	△492,253,544	△434,325,573

(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182期から第187期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド948,358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1,462,367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 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,739,370円	7,521,824円	9,726,319円	7,869,586円	12,162,401円	7,709,226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	103,666,869	102,269,195	101,370,619	100,368,154	100,143,424	99,163,224
(d) 分 配 準 備 積 立 金	172,543,846	169,035,461	166,259,829	165,606,780	164,412,749	166,272,244
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	283,950,085	278,826,480	277,356,767	273,844,520	276,718,574	273,144,694
(f) 1万口当たり当期分配対象額	643.48	640.77	643.33	641.78	650.37	648.68
(g) 分 配 金	8,825,408	8,702,859	8,622,493	8,533,940	8,509,631	8,421,615
(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 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 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18期（決算日 2021年6月7日）

（計算期間 2020年6月6日～2021年6月7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18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	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			
14期 (2017年6月5日)	円 20,934	% 3.8	% 98.0	% -	百万円 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
18期 (2021年6月7日)	25,062	10.7	98.0	-	125,601

(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)。

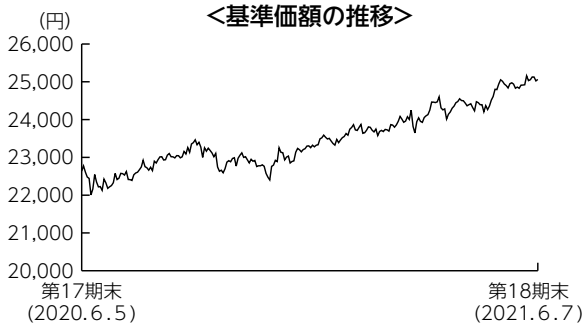
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年 6 月 5 日	円 22,639	% -	% -	% 98.5	% -
6 月 末	22,330	△1.4		98.8	-
7 月 末	22,650	0.0		98.8	-
8 月 末	23,135	2.2		98.3	-
9 月 末	22,875	1.0		97.6	-
10 月 末	22,477	△0.7		98.0	-
11 月 末	23,206	2.5		98.5	-
12 月 末	23,553	4.0		98.3	-
2021年 1 月 末	23,686	4.6		98.6	-
2 月 末	23,821	5.2		97.6	-
3 月 末	24,447	8.0		98.6	-
4 月 末	24,801	9.5		98.7	-
5 月 末	25,031	10.6		98.1	-
(期 末) 2021年 6 月 7 日	25,062	10.7		98.0	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2020年6月6日から2021年6月7日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は25,062円となり、前期末比で10.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

当期は、主要な中央銀行が新型コロナウイルスの感染拡大による景気下押し圧力を和らげるため、緩和的な金融政策を継続する環境の下、新型コロナウイルスワクチンの開発や接種の進展を受けて将来の景気回復への期待が強まったことで、投資家のリスク選好度が強まりました。この結果、株式等のリスク性資産や資源価格と共に当ファンドの投資対象国の通貨が対円で大きく上昇し、基準価額も投資対象国の通貨の上昇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10年国債利回りが上昇（価格は下落）しました。各国の中央銀行の金融緩和姿勢の差異などから残存年数の短い国債利回りの動きは、まちまちであったものの、新型コロナウイルスワクチンの開発や接種進展から、世界経済の正常化が進むとの見方が強まったことを背景に、10年国債など残存年限の長い債券利回りは上昇しました。

為替市場では、いずれの投資対象通貨も大きく上昇しました。新型コロナウイルスワクチンの接種進展などから、世界経済の回復期待が強まる一方で、足元の経済は回復途上にあることなどから、主要な中央銀行が緩和的な金融政策を継続しました。こうした環境の中で投資家のリスク選好が強まり、資源価格や株式などリスク性資産の上昇が続いたことで、当ファンドの投資対象である高格付資源国通貨も大きく上昇しました。

## 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\*については、世界経済の回復から国債利回りが上昇しやすいと予想し、当期末は期初と比較して短期化しました。

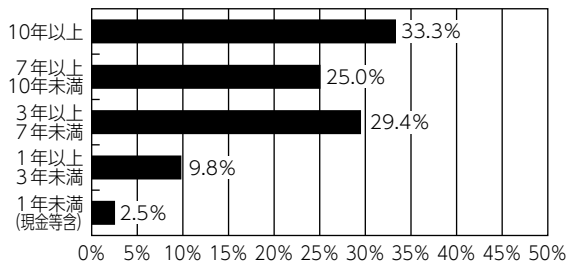
\*金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

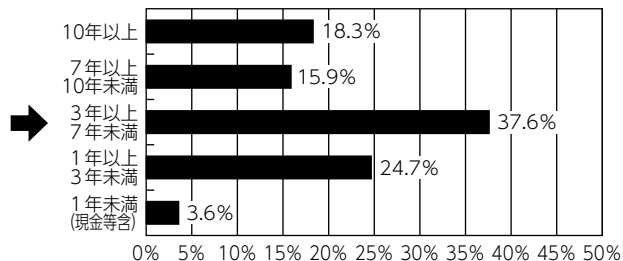
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

期首 (前期末)

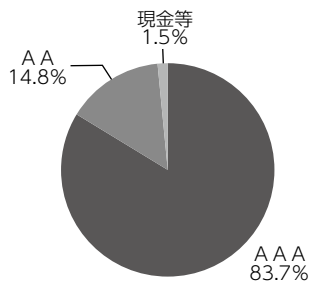


期末

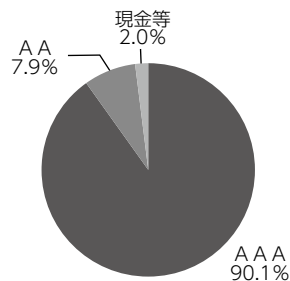


### ○格付別構成比

期首 (前期末)

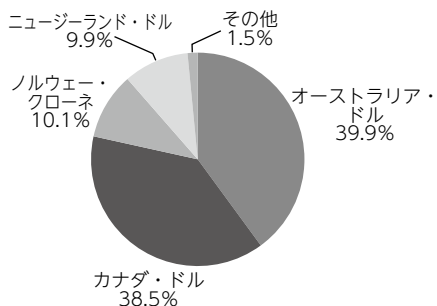


期末

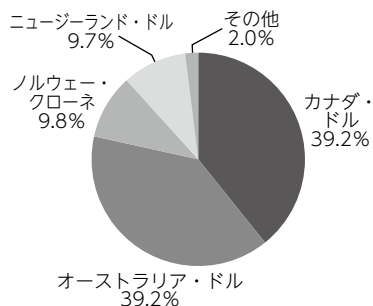


### ○通貨別構成比

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。主要な中央銀行による緩和策の終了が意識されやすく、景気回復期待とあわせて利回りが上昇しやすいと見ています。その一方で、世界経済の成長加速の可能性は低く、利回り上昇余地は大きくないとも見ています。こうした認識の下、デュレーションの短期化戦略を利回り上昇が一定程度進んだと判断した局面で解消する方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2円	0.009%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(2)	(0.009)	
合 計	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.009	
期中の平均基準価額は23,494円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況（2020年6月6日から2021年6月7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 317,688	千カナダ・ドル 274,584 (-)
		地 方 債 証 券	76,936	229,495 (-)
		特 殊 債 券	44,232	18,300 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 446,236	千オーストラリア・ドル 486,823 (-)
		地 方 債 証 券	123,944	193,613 (-)
		特 殊 債 券	37,084	57,294 (-)
国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 79,909	千ニュージーランド・ドル 106,547 (-)
		地 方 債 証 券	21,900	21,630 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 75,086	千ノルウェー・クローネ 278,787 (-)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

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



## ■利害関係人との取引状況等（2020年6月6日から2021年6月7日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 491,300	千カナダ・ドル 543,388	千円 49,274,435	% 39.2	% -	% 17.9	% 9.9	% 11.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 563,599	千オーストラリア・ドル 581,205	千円 49,268,807	39.2	-	19.9	17.7	1.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 144,000	千ニュージーランド・ドル 154,888	千円 12,231,560	9.7	-	4.2	3.2	2.3
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 915,000	千ノルウェー・クローネ 936,133	千円 12,347,601	9.8	-	3.3	3.8	2.7
合 計	-	-	千円 123,122,406	98.0	-	45.3	34.6	18.1

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

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

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期						末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(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	16,784	1,521,978	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	35,243	3,195,897	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	23,000	30,796	2,792,644	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	30,264	2,744,357	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	17,300	25,205	2,285,643	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	20,000	27,179	2,464,637	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,567	958,271	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,062	96,324	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	9,879	895,831	2030/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	158,000	159,539	14,467,060	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	33,610	3,047,818	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	3,000	3,912	354,825	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,000	2,008	182,137	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	6,029	546,718	2064/12/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	17,000	15,564	1,411,381	2030/12/01	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,517	2,585,965	2023/09/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	17,687	1,603,889	2023/11/30	
CANHOU 1.1 03/15/31	特殊債証券	1.1000	10,000	9,361	848,918	2031/03/15	
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債証券	2.3500	20,000	21,239	1,925,963	2027/06/15	
CANHOU 1.25 06/15/26	特殊債証券	1.2500	20,000	20,149	1,827,198	2026/06/15	
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債証券	3.1500	12,000	12,727	1,154,141	2023/09/15	
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債証券	1.9500	25,000	26,056	2,362,830	2025/12/15	
小計	—	—	491,300	543,388	49,274,435	—	
<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 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	33,000	40,222	3,409,671	2027/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	13,000	14,003	1,187,096	2024/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	10,526	892,324	2026/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	63,000	72,195	6,120,014	2029/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	3,000	3,659	310,242	2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	15,000	15,879	1,346,128	2041/05/21	
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	15,000	12,436	1,054,242	2051/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	3,332	282,487	2029/11/21	
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	10,000	9,982	846,209	2032/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	20,000	18,689	1,584,333	2031/11/21	
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	102,000	100,353	8,506,938	2025/11/21	
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	83,500	83,338	7,064,624	2024/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	10,000	9,484	804,022	2030/12/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 1.5 02/20/32	地方債証券	1.5000	20,000	19,121	1,620,934	2032/02/20	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,304	534,433	2032/05/24	
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,120	94,957	2026/05/20	
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,986	337,976	2030/05/17	

銘柄	当	種	利	率	額	期		末		
						面	評		額	
							金			外
額	額	貨	貨	換	算	金	額	償		
<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			
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 09/15/33	地方	債	証	2.2500	10,000	10,088	855,240	2033/09/15		
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31	地方	債	証	1.5000	20,000	19,258	1,632,571	2031/09/10		
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方	債	証	2.2500	5,000	4,973	421,563	2034/11/20		
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方	債	証	1.5000	7,500	7,310	619,670	2030/11/20		
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30	地方	債	証	1.2500	10,000	9,565	810,876	2030/11/20		
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方	債	証	4.2500	10,000	11,206	949,932	2024/11/27		
TREASURY CORP VICTORIA 0.5 11/20/25	地方	債	証	0.5000	13,300	13,158	1,115,433	2025/11/20		
KOMBNK 4.5 04/17/23	特	殊	債	4.5000	12,000	12,941	1,097,088	2023/04/17		
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特	殊	債	2.8000	10,000	10,502	890,333	2023/05/31		
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特	殊	債	2.3350	4,500	4,529	383,997	2036/06/30		
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特	殊	債	5.2500	25,000	28,637	2,427,600	2024/07/15		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特	殊	債	1.7500	10,299	10,172	862,311	2031/08/21		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 08/20/32	特	殊	債	1.5000	15,000	14,221	1,205,550	2032/08/20		
小計	-	-	-	-	563,599	581,205	49,268,807	-		
<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	4.5000	18,000	21,341	1,685,355	2027/04/15		
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国	債	証	5.5000	34,000	37,273	2,943,505	2023/04/15		
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国	債	証	3.5000	10,000	11,507	908,727	2033/04/14		
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国	債	証	2.7500	6,000	6,282	496,159	2037/04/15		
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国	債	証	1.7500	5,000	4,277	337,766	2041/05/15		
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国	債	証	1.5000	12,000	11,646	919,684	2031/05/15		
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国	債	証	0.2500	2,000	1,838	145,222	2028/05/15		
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国	債	証	0.5000	10,000	9,732	768,577	2026/05/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方	債	証	4.5000	8,000	9,280	732,842	2027/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地方	債	証	2.2500	12,000	12,476	985,247	2024/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方	債	証	2.7500	15,000	15,906	1,256,143	2025/04/15		
KOMBNK 4.0 08/20/25	特	殊	債	4.0000	12,000	13,325	1,052,327	2025/08/20		
小計	-	-	-	-	144,000	154,888	12,231,560	-		
<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	1.5000	190,000	193,534	2,552,723	2026/02/19		
NORWAY 3.0 03/14/24	国	債	証	3.0000	85,000	90,167	1,189,313	2024/03/14		
NORWAY 1.75 03/13/25	国	債	証	1.7500	80,000	82,250	1,084,877	2025/03/13		
NORWAY 2.0 04/26/28	国	債	証	2.0000	5,000	5,220	68,858	2028/04/26		
NORWAY 2.0 05/24/23	国	債	証	2.0000	100,000	102,874	1,356,914	2023/05/24		
NORWAY 1.375 08/19/30	国	債	証	1.3750	70,000	69,506	916,786	2030/08/19		
NORWAY 1.75 09/06/29	国	債	証	1.7500	235,000	241,273	3,182,395	2029/09/06		
KOMBNK 1.5 04/19/22	特	殊	債	1.5000	150,000	151,306	1,995,732	2022/04/19		
小計	-	-	-	-	915,000	936,133	12,347,601	-		
合計	-	-	-	-	-	-	123,122,406	-		

## ■投資信託財産の構成

2021年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	123,122,406	97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,888,591	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	126,010,997	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、24,551,543千円、98.8%です。

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

なお、2021年6月7日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=90.68円、1オーストラリア・ドル=84.77円、1ニュージーランド・ドル=78.97円、1ノルウェー・クローネ=13.19円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	126,010,997,380円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,400,474,410
公 社 債(評価額)	123,122,406,172
未 収 利 息	469,895,494
前 払 費 用	18,221,304
(B) 負 債	409,000,000
未 払 解 約 金	409,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	125,601,997,380
元 本	50,117,263,636
次 期 繰 越 損 益 金	75,484,733,744
(D) 受 益 権 総 口 数	50,117,263,636口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,062円

(注1) 期首元本額 60,626,853,456円  
追加設定元本額 2,495,032,183円  
一部解約元本額 13,004,622,003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) 45,239,470,431円  
D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,178,151,535円  
D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 513,744,562円  
自然環境保護ファンド 335,539,820円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 764,948,974円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 255,308,045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) 1,573,453,701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) 29,382,416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) 227,264,152円  
期末元本合計 50,117,263,636円

## ■損益の状況

当期 自2020年6月6日 至2021年6月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,540,681,027円
受 取 利 息	3,540,889,210
支 払 利 息	△208,183
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	9,471,368,184
売 買 益	15,771,149,898
売 買 損	△6,299,781,714
(C) そ の 他 費 用	△11,897,355
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	13,000,151,856
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	76,625,869,068
(F) 解 約 差 損 益 金	△17,548,459,997
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,407,172,817
(H) 合 計(D+E+F+G)	75,484,733,744
次 期 繰 越 損 益 金(H)	75,484,733,744

(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16期（決算日 2021年5月26日）

（計算期間 2020年5月27日～2021年5月26日）

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

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

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドは、日本を除く世界各国の好配当が期待できる銘柄を選別し、高水準で安定した分配金の確保と中長期的な株価値上がり益を追求することを目的に運用いたします。

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

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

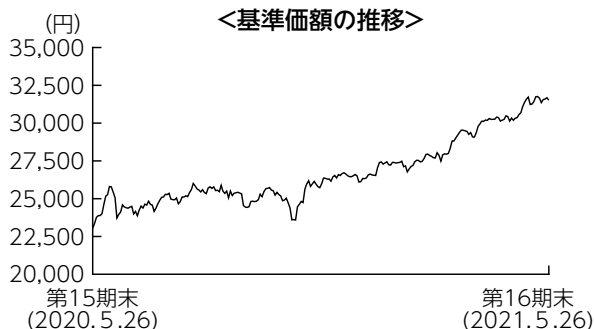
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年 5 月 26 日	円 23,045	% -	% -	% 96.6	% -
5 月 末	23,876	3.6		97.2	-
6 月 末	24,250	5.2		97.2	-
7 月 末	24,662	7.0		96.9	-
8 月 末	25,537	10.8		97.4	-
9 月 末	24,833	7.8		97.6	-
10 月 末	23,618	2.5		98.5	-
11 月 末	26,300	14.1		98.5	-
12 月 末	26,629	15.6		98.0	-
2021年 1 月 末	27,166	17.9		98.6	-
2 月 末	27,868	20.9		98.3	-
3 月 末	30,130	30.7		98.2	-
4 月 末	30,681	33.1		98.0	-
(期 末) 2021年 5 月 26 日	31,514	36.7		97.5	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2020年5月27日から2021年5月26日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は31,514円となり、前期末比で36.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

感、良好な経済指標と企業業績を支援材料に再び上昇して期末を迎えました。また、為替市場において、主要通貨に対し円安が進行したことも基準価額にプラスとなりました。

## 投資環境

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

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

## ポートフォリオについて

銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、ヘルスケアや公益セクターのウェイトを引き下げた一方で、金融や情報技術セクターのウェイトを引き上げました。

## 今後の運用方針

今後の株式市場は、各国中央銀行の大規模金融緩和や各国政府の財政出動および新型コロナウイルス用ワクチン普及への期待が支えになる一方、一部地域における感染拡大状況に揺さぶられやすい相場展開を想定します。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別する運用方針を継続します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式)	11円 (11)	0.041% (0.041)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式)	3 (3)	0.013 (0.013)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0)	0.017 (0.015) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	19	0.071	
期中の平均基準価額は26,747円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2020年5月27日から2021年5月26日まで)

株 式

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

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。



## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等 (2020年5月27日から2021年5月26日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細  
外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.89	181.48	2,609	283,783		情報技術サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	-	389.63	2,594	282,156		食品
AMEREN CORP	284.99	97.24	814	88,532		総合公益事業
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	-	304.15	2,030	220,817		医薬品
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	668.83	3,237	352,111		食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	-	-	-		コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	1,560.07	8,316	904,444		通信機器
CLOROX COMPANY	-	67.38	1,203	130,907		家庭用品
CUMMINS INC	89.92	89.92	2,287	248,723		機械
DTE ENERGY CO	153.23	71.05	985	107,223		総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	3,420	371,957		電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	-	-	-		石油・ガス・消耗燃料
GILEAD SCIENCES INC	294.44	449.44	2,976	323,709		バイオテクノロジー
HP INC	491.28	945.45	3,012	327,577		コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	330.42	824	89,617		総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	270.33	194.14	3,301	359,085		医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	165.28	2,183	237,439		家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	91.18	3,518	382,602		航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	9,589	1,042,829		ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	1,063.33	1,309.04	8,380	911,376		保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	597.02	-	-	-		半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	847.56	6,568	714,334		医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	8,736	950,143		ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	-	-	-		銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	-	-	-		銀行
PACCAR INC	621.61	255.42	2,312	251,520		機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,602	282,989		電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,212	566,900		医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,151	233,952		タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	239.48	3,315	360,519		家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	640.1	136.66	870	94,684		食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,145	124,568		ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	7,177	780,562		銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,709	403,451		各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	301.37	3,130	340,423		石油・ガス・消耗燃料
TEXAS INSTRUMENTS INC	-	184.12	3,474	377,834		半導体・半導体製造装置
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	-	734.05	3,977	432,587		食品・生活必需品小売り
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	-	-	-		銀行
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	-	-	-		ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	6,215	675,918		タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	4,056	441,166		化学
GENERAL MOTORS CO	710.63	-	-	-		自動車

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			期		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBVIE INC	655.93	655.93	7,514	817,183	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	-	79.24	3,641	396,001	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	-	391.45	3,660	398,031	コンピュータ・周辺機器
AVANGRID INC	361.59	190.06	991	107,871	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23,751.59 39銘柄	18,482.41 38銘柄	141,752 -	15,415,540 <42.5%>
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	584.27	5,511	496,799	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	5,854	527,679	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	390.39	5,293	477,137	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	1,573.75	5,248	473,095	商社・流通業
MAGNA INTERNATIONAL INC	-	388.94	4,470	403,003	自動車部品
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	3,425	308,743	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	2,042.99	276.64	1,109	100,044	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,789.06 7銘柄	7,214.71 7銘柄	30,913 -	2,786,504 <7.7%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,759	232,601	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	-	-	-	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	635	53,547	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,643.96 3銘柄	1,357.99 2銘柄	3,395 -	286,149 <0.8%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	3,490	9,702	135,927	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	5,470	22,509	315,351	不動産管理・開発
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	-	6,720	27,115	379,883	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,500 2銘柄	15,680 3銘柄	59,326 -	831,163 <2.3%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	3,383	277,676	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,383 -	277,676 <0.8%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	5,131	789,651	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	401.83	1,115	171,619	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,716	418,081	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	696.17	2,998	461,340	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	3,358	516,743	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	5,352	823,610	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,289	198,481	無線通信サービス
SSE PLC	1,179.15	1,179.15	1,827	281,243	電力
BP PLC	4,168.37	5,964.93	1,849	284,543	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	2,194.47	2,194.47	2,729	420,080	資本市場

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	3,610	555,523	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	558.09	321.44	2,598	399,810	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	33,412.24 12銘柄	34,859.88 12銘柄	34,577 -	5,320,730 <14.7%>	
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	168.48	5,261	638,972	医薬品	
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,552	795,791	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,028.17 2銘柄	993.27 2銘柄	11,814 -	1,434,763 <4.0%>	
<b>(ノルウェー)</b>	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
DNB ASA	1,340.75	-	-	-	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,340.75 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
TELE2 AB-B SHS	-	1,488.25	16,698	219,747	無線通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄	1,488.25 1銘柄	16,698 -	219,747 <0.6%>	
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
NN GROUP NV	284.71	-	-	-	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	284.71 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
<b>(ユーロ…フランス)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA SA	2,250.72	3,479.79	7,756	1,032,771	保険	
DANONE	-	416.6	2,513	334,707	食品	
TOTAL SE	918.14	1,181.28	4,527	602,882	石油・ガス・消耗燃料	
SANOFI	620.01	620.01	5,452	725,982	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,788.87 3銘柄	5,697.68 4銘柄	20,250 -	2,696,344 <7.4%>	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE POST AG-REG	1,706.71	1,706.71	9,147	1,218,051	航空貨物・物流サービス	
RWE AG	988.86	-	-	-	総合公益事業	
E.ON SE	4,209.62	4,209.62	4,234	563,873	総合公益事業	
SIEMENS AG-REG	275.79	393.08	5,321	708,559	コンプロマリット	
DAIMLER AG	199.9	-	-	-	自動車	
BASF SE	256.47	256.47	1,721	229,173	化学	
ALLIANZ SE	222.89	297.39	6,404	852,731	保険	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,718.47	3,718.47	6,384	850,111	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,578.71 8銘柄	10,581.74 6銘柄	33,214 -	4,422,502 <12.2%>	
<b>(ユーロ…スペイン)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	5,817.73	2,361.49	2,712	361,125	電力	
REPSOL SA	2,641.02	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	423.32	-	-	-	建設・土木	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	752.35	752.35	1,236	164,588	電力	

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

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2021年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	35,406,495	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	893,498	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	36,299,994	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、35,710,156千円、98.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.75円、1カナダ・ドル=90.14円、1オーストラリア・ドル=84.28円、1香港・ドル=14.01円、1シンガポール・ドル=82.06円、1台湾・ドル=3.902円、1イギリス・ポンド=153.88円、1スイス・フラン=121.44円、1ノルウェー・クローネ=13.08円、1スウェーデン・クローナ=13.16円、1ユーロ=133.15円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月26日)現在

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

(注1) 期首元本額 13,092,092,972円

追加設定元本額 88,965,208円

一部解約元本額 1,662,525,981円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M世界好配当株オープン (毎月決算コース) 3,928,789,058円

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

D I A M世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 37,620,545円

D I A M世界6資産バランスファンド 73,488,368円

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

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

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 213,306,741円

期末元本合計 11,518,532,199円

## ■損益の状況

当期 自2020年5月27日 至2021年5月26日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# 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
14期 (2017年12月11日)	30,066	3.0		95.5		39,233
15期 (2018年12月10日)	32,493	8.1		94.5		35,615
16期 (2019年12月9日)	33,842	4.2		94.3		31,066
17期 (2020年12月9日)	38,048	12.4		97.0		29,121
	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)。

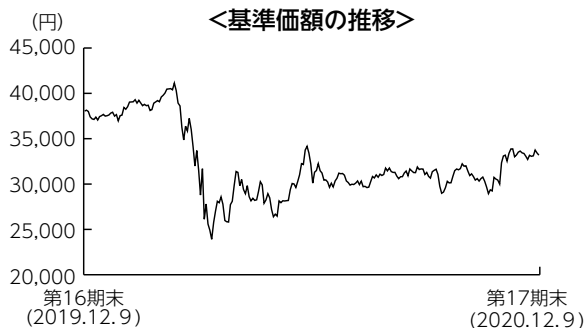
## ■当期中の基準価額の推移

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
<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  
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)。

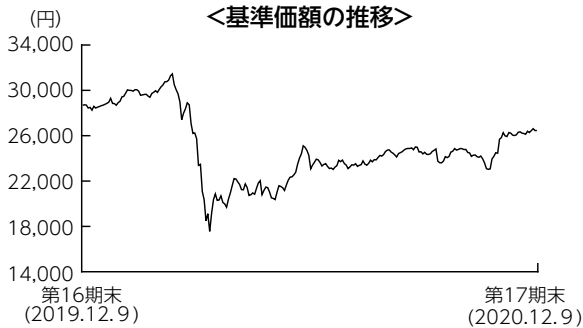
## ■当期中の基準価額の推移

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

DIAM世界6資産バランスファンド 47,315,885円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド 58,201,129円

DIAM 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

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 221,453,992円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 468,694,721円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 149,435,938円

DIAM 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。