

## 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188期	<決算日	2021年7月26日>
第189期	<決算日	2021年8月26日>
第190期	<決算日	2021年9月27日>
第191期	<決算日	2021年10月26日>
第192期	<決算日	2021年11月26日>
第193期	<決算日	2021年12月27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12月27日に第193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						
第29作成期	164期(2019年7月26日)	円 8,628	円 20	% 1.5	% 24.2	% -	% 47.8	% -	% 23.1	百万円 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	
第33作成期	188期(2021年7月26日)	9,303	20	△0.8	24.7	-	47.2	-	24.7	3,900
	189期(2021年8月26日)	9,290	20	0.1	24.6	-	47.1	-	24.1	3,872
	190期(2021年9月27日)	9,223	20	△0.5	24.5	-	48.0	-	24.6	3,805
	191期(2021年10月26日)	9,606	20	4.4	24.7	-	48.4	-	24.0	3,902
	192期(2021年11月26日)	9,504	20	△0.9	24.8	-	47.6	-	24.3	3,838
193期(2021年12月27日)	9,551	20	0.7	24.4	-	48.3	-	24.1	3,831	

(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 組 入 率 比
		円	騰 落 率					
第188期	(期 首) 2021年 6 月 28 日	9,401	—	25.0	—	47.0	—	24.3
	6 月 末	9,314	△0.9	25.1	—	47.1	—	24.1
	(期 末) 2021年 7 月 26 日	9,323	△0.8	24.7	—	47.2	—	24.7
第189期	(期 首) 2021年 7 月 26 日	9,303	—	24.7	—	47.2	—	24.7
	7 月 末	9,299	△0.0	24.5	—	47.3	—	24.1
	(期 末) 2021年 8 月 26 日	9,310	0.1	24.6	—	47.1	—	24.1
第190期	(期 首) 2021年 8 月 26 日	9,290	—	24.6	—	47.1	—	24.1
	8 月 末	9,330	0.4	24.5	—	47.0	—	24.4
	(期 末) 2021年 9 月 27 日	9,243	△0.5	24.5	—	48.0	—	24.6
第191期	(期 首) 2021年 9 月 27 日	9,223	—	24.5	—	48.0	—	24.6
	9 月 末	9,159	△0.7	24.7	—	48.1	—	23.6
	(期 末) 2021年 10 月 26 日	9,626	4.4	24.7	—	48.4	—	24.0
第192期	(期 首) 2021年 10 月 26 日	9,606	—	24.7	—	48.4	—	24.0
	10 月 末	9,622	0.2	24.7	—	48.3	—	24.1
	(期 末) 2021年 11 月 26 日	9,524	△0.9	24.8	—	47.6	—	24.3
第193期	(期 首) 2021年 11 月 26 日	9,504	—	24.8	—	47.6	—	24.3
	11 月 末	9,319	△1.9	24.5	—	48.2	—	23.8
	(期 末) 2021年 12 月 27 日	9,571	0.7	24.4	—	48.3	—	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。

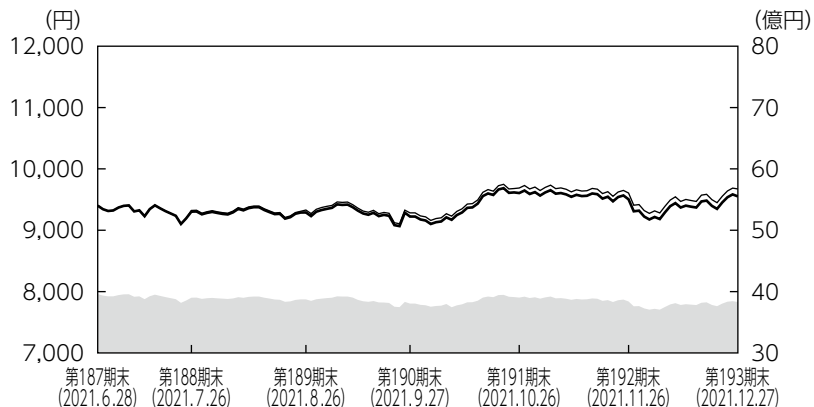
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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188期～第193期の運用経過（2021年6月29日から2021年12月27日まで）

### 基準価額等の推移



第188期首： 9,401円  
 第193期末： 9,551円  
 （既払分配金120円）  
 騰落率： 2.9%  
 （分配金再投資ベース）

■ 純資産総額（右軸） — 基準価額（左軸） — 分配金再投資基準価額（左軸）

- (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

株式市場とリート市場において、新型コロナウイルスの感染再拡大による景気の鈍化懸念や各国の中央銀行による緩和的な金融政策の見直しを見込む動きから下落する場面も見られたものの、作成期を通じては新型コロナウイルス経口薬の開発進展や堅調な企業決算等を背景に上昇し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	△1.5%
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	7.2%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	14.9%
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	7.4%

## 投資環境

外国債券市場では、組入対象国の10年国債利回りが上昇（価格は下落）しました。新型コロナウイルスの感染拡大や変異株への懸念などから利回りが低下（価格は上昇）する場面はあったものの、主要国や組入対象国でワクチン接種が進展したことなどから、感染拡大による経済悪化懸念は後退し、インフレ高進と景気回復を背景に中央銀行による緩和的な金融政策の段階的な解除が進む見通しが強まったことで、利回りが上昇しました。

外国株式市場は上昇しました。作成期初から2021年8月にかけては、米バイデン政権による経済対策やワクチン普及を背景にした経済活動正常化への期待感から上昇基調で推移しました。9月以降はFOMC（米連邦公開市場委員会）のタカ派化への警戒感や中国不動産大手を巡る懸念、新たな新型コロナウイルス変異株の流行などが下落要因になりつつも、新型コロナウイルス経口薬の開発進展や堅調な企業決算などが上昇要因となり、一進一退の推移となりました。

米国リート市場は上昇しました。テーパリング（量的金融緩和の段階的縮小）の開始時期について不透明感が広がったことや、中国恒大集団を巡る流動性不安を背景に下落する局面もありましたが、良好な経済指標の発表、企業の好決算を受けて米国株式市場が高値を更新する中、リートにも資金が流入しました。セクター別では、主に工業リートや倉庫リートなどが上昇しました。

米国以外のリート市場については、まちまちの展開となりました。欧州リート市場は、新型コロナウイルスの感染が再拡大したことを主因に大陸欧州で下落し、イギリスでは上昇しました。アジアリート市場では、経済正常化への期待を背景に上昇する局面もありましたが、中国不動産開発大手の信用不安が重しとなり、香港では下落しました。オーストラリアリート市場は、好調な経済指標の発表が続いたことや資源価格の上昇などが支援材料となり上昇しました。

為替市場では組入対象通貨においてまちまちの動きとなりました。ドル／円相場は、FRB（米連邦準備理事会）による緩和的な金融政策の早期見直しに対する思惑から、円安ドル高が進みました。その他主要通貨では、新型コロナウイルスの流行に対する懸念拡大等を背景にユーロやオーストラリアドルに対して円高現地通貨安に振れました。

## 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 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）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、新型コロナウイルスの感染拡大動向と投資国および世界経済見通し、主要国および投資国の金融政策を勘案して、機動的に調整を行いました。当作成期末のデュレーションは、作成期初と比較して概ね横ばいとしました。

\*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、金融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。

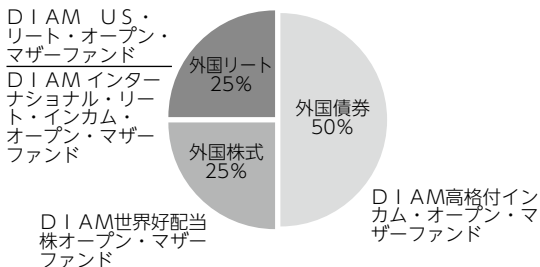
### ●D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド

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。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、ホテル・リゾートや小売りなどの組入比率を引き下げました。

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

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



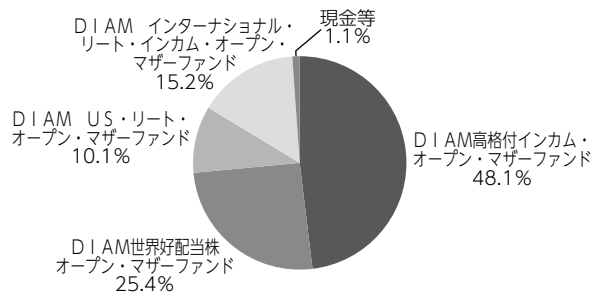
\*基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

\*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。

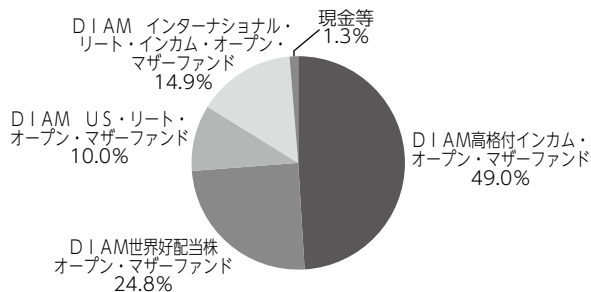
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



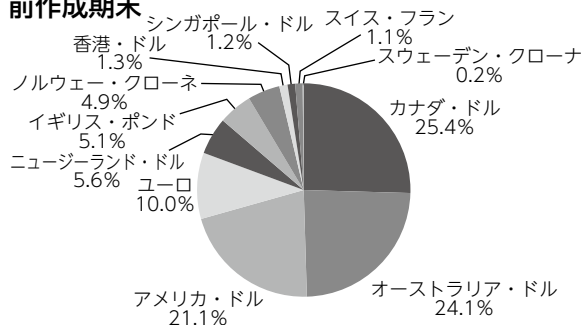
当作成期末



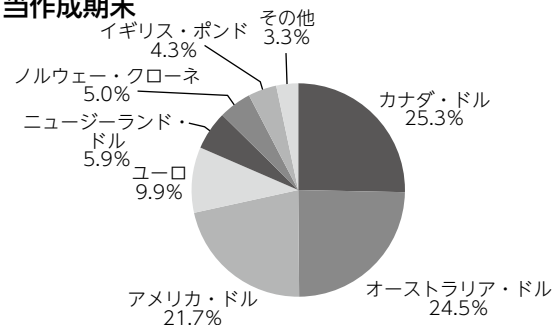
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 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。

(注2) 当作成期末は上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

## 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188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
	2021年6月29日 ～2021年7月26日	2021年7月27日 ～2021年8月26日	2021年8月27日 ～2021年9月27日	2021年9月28日 ～2021年10月26日	2021年10月27日 ～2021年11月26日	2021年11月27日 ～2021年12月27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	0.21%	0.21%	0.22%	0.21%	0.21%	0.21%
当期の収益	10円	10円	8円	14円	5円	14円
当期の収益以外	9円	9円	11円	5円	14円	5円
翌期繰越分配対象額	618円	609円	598円	592円	578円	573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。

### ●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、新たな新型コロナウイルス変異株の感染拡大やインフレ長期化が懸念材料となりつつも、経済正常化への期待感から底堅い推移を予想します。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

経済の正常化が進む一方で、新型コロナウイルスの新たな変異株の発生、インフレの進行などが懸念材料となっており、神経質な展開が予想されます。また、コロナ禍により広がった新たな生活様式がどの程度定着するかがリートの成長力を測るうえで重要になります。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

### ●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

ワクチン接種が進む一方で、デルタ変異株の感染蔓延や新たな変異株の発生により、リートの業績には不透明感が残っています。欧州リート市場は、物流をはじめ、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に重点的に投資を行っていく方針です。オーストラリアリート市場は、倉庫や物流、オフィス、小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジアリート市場は、物流など構造的な成長要因があるセクターに投資を行っていく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第188期～第193期		項目の概要
	(2021年6月29日 ～2021年12月27日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	61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9,369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)	(33)	(0.350)	
(販売会社)	(26)	(0.273)	
(受託会社)	( 3)	(0.032)	
(b) 売買委託手数料	0	0.005	(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)	(0.003)	
(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	0.002	(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)	(0.002)	
(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	0.008	(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)	(0.000)	
合計	63	0.671	

(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。

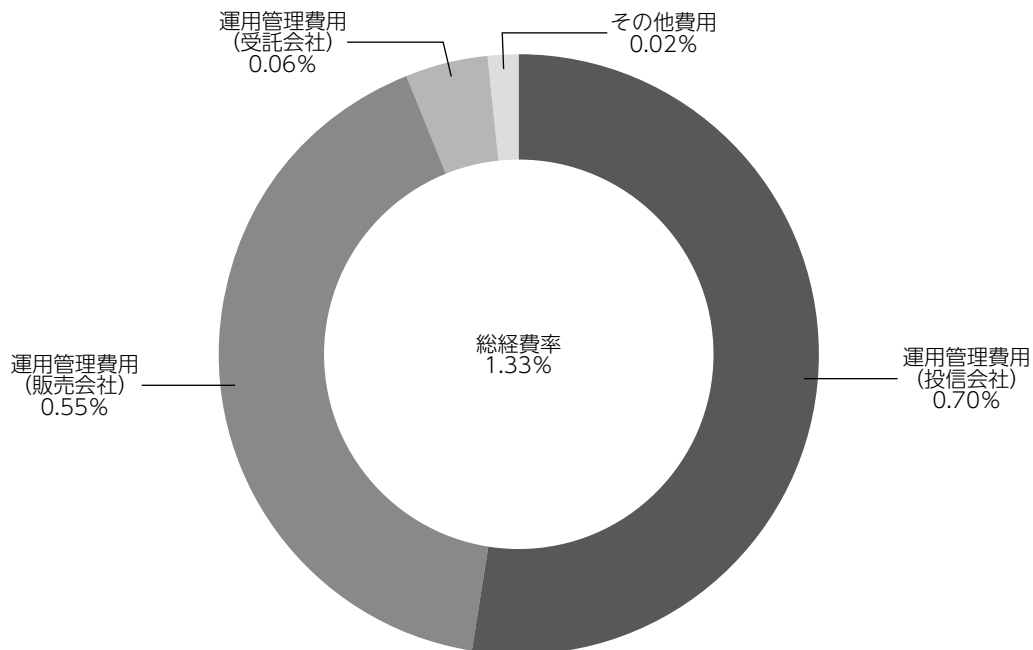
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2021年6月29日から2021年12月27日まで）

	第 188 期 ~ 第 193 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 1,240	千円 3,000	千□ -	千円 -
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	38,157	125,000
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	15,222	70,000
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	-	-	22,402	75,000

## ■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 188 期 ~ 第 193 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	11,405,578千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,619,602千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.32

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2021年6月29日から2021年12月27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 32 作 成 期 末	第 33 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	764,948	766,189	1,879,003
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	315,930	277,772	948,260
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	91,258	76,036	384,060
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	184,935	162,532	569,611

<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 (46,831,735,878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 12 月 27 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 472,300	千カナダ・ドル 506,705	千円 45,233,592	% 39.4	% -	% 17.3	% 5.9	% 16.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 529,895	千オーストラリア・ドル 546,642	千円 45,190,916	39.3	-	17.3	11.8	10.3
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 148,000	千ニュージーランド・ドル 146,739	千円 11,432,451	10.0	-	6.7	3.2	0.1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 868,000	千ノルウェー・クローネ 870,470	千円 11,255,188	9.8	-	3.8	4.0	1.9
合 計	-	-	千円 113,112,148	98.5	-	45.0	24.9	28.5

(注1) 邦貨換算金額は、2021年12月27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12月27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 12 月 27 日 現 在						償 還 年 月 日
	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	16,415	1,465,427	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	15,100	20,396	1,820,773	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	23,000	30,183	2,694,472	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	29,859	2,665,560	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	10,570	943,619	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	10,000	13,721	1,224,895	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	4,000	4,170	372,271	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,036	92,525	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	9,898	883,651	2030/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	12,000	12,037	1,074,569	2031/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	153,000	153,423	13,696,157	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	33,136	2,958,086	2025/09/01	
CANADA 0.25 11/01/22	国債証券	0.2500	38,000	37,857	3,379,528	2022/11/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	7,000	9,388	838,152	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	44,000	46,391	4,141,356	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	6,329	564,995	2064/12/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	32,000	29,522	2,635,436	2030/12/01	

銘 柄	2021 年 12 月 27 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	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	16,908	1,509,415	2023/11/30
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	25,458	2,272,695	2025/12/15
小 計	—	—	472,300	506,705	45,233,592	—
<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	6,000	6,805	562,589	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	33,000	38,801	3,207,733	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	10,141	838,377	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	23,000	25,836	2,135,920	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	5,000	6,208	513,256	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	38,000	40,895	3,380,828	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	4,000	4,360	360,519	2041/05/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	33,000	31,808	2,629,589	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	13,000	14,144	1,169,284	2029/11/21
AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	国債証券	2.2500	27,000	27,491	2,272,701	2022/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	20,000	20,256	1,674,608	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	32,000	30,289	2,504,020	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	27,000	26,038	2,152,598	2025/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	57,500	56,496	4,670,598	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	32,000	30,486	2,520,306	2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,391	528,381	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,079	89,242	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,963	327,659	2030/05/17
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.25 07/21/23	地方債証券	4.2500	30,000	31,749	2,624,702	2023/07/21
TREASURY CORP VICTORIA 1.0 11/20/23	地方債証券	1.0000	44,800	44,954	3,716,393	2023/11/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	10,764	889,859	2024/11/27
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	12,615	1,042,952	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,304	851,846	2023/05/31
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	4,578	378,480	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	27,526	2,275,595	2024/07/15
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	6,749	558,003	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.7 10/24/22	特殊債券	2.7000	15,595	15,904	1,314,865	2022/10/24
小 計	—	—	529,895	546,642	45,190,916	—
<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	10,000	11,149	868,649	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	1,500	1,576	122,786	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	11,082	863,409	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	11,237	875,480	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	11,500	12,071	940,502	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	6,000	5,906	460,169	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	19,000	16,143	1,257,709	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	9,346	728,146	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	9,683	754,417	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,764	137,466	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	8,000	7,438	579,512	2026/05/15

銘 柄	2021 年 12 月 27 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	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地 方 債 証 券	2.2500	12,000	11,996	934,614	2024/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	15,000	15,116	1,177,764	2025/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,676	753,871	2028/05/15
KOMBANK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	12,552	977,949	2025/08/20
小 計	—	—	148,000	146,739	11,432,451	—
<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	189,677	2,452,532	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国 債 証 券	3.0000	85,000	88,016	1,138,055	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	80,000	80,658	1,042,913	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	5,000	5,128	66,311	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国 債 証 券	2.0000	20,000	20,246	261,780	2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	70,000	68,525	886,038	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	215,000	216,911	2,804,663	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	53,000	51,126	661,064	2031/09/17
KOMBANK 1.5 04/19/22	特 殊 債 券	1.5000	150,000	150,180	1,941,827	2022/04/19
小 計	—	—	868,000	870,470	11,255,188	—
合 計	—	—	—	—	113,112,148	—

## ■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（10,351,800,785口）の内容です。

外国株式

銘柄	2021年6月28日現在		2021年12月27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	221.28	36.16	472	54,047	情報技術サービス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	304.15	260.72	1,617	185,104	医薬品	
CAMPBELL SOUP CO	359.31	-	-	-	食品	
JPMORGAN CHASE & CO	251.19	342.5	5,386	616,283	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	917.66	917.66	5,715	653,931	通信機器	
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,924	220,146	機械	
BANK OF AMERICA CORP	943.15	876.89	3,895	445,682	銀行	
EATON CORP PLC	239.5	239.5	4,024	460,489	電気設備	
GILEAD SCIENCES INC	449.44	449.44	3,257	372,727	バイオテクノロジー	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	147.36	147.36	3,068	351,145	航空宇宙・防衛	
HP INC	676.09	344.2	1,295	148,278	コンピュータ・周辺機器	
JOHNSON & JOHNSON	194.14	223.11	3,753	429,512	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	201.97	2,805	320,966	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	42.64	18.28	634	72,582	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	435.29	11,576	1,324,587	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	1,026.89	1,039.64	6,422	734,907	保険	
MERCK & CO.INC.	640.48	640.48	4,850	554,977	医薬品	
MICROSOFT CORP	197.32	276.07	9,239	1,057,216	ソフトウェア	
PACCAR INC	255.42	255.42	2,169	248,267	機械	
PAYCHEX INC	315.08	387.14	5,196	594,637	情報技術サービス	
PPL CORPORATION	893.92	636.97	1,873	214,419	電力	
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	7,781	890,363	医薬品	
ALTRIA GROUP INC	433.64	-	-	-	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	239.48	165.83	2,654	303,778	家庭用品	
QUALCOMM INC	242.4	322.88	5,900	675,113	半導体・半導体製造装置	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	171.96	-	-	-	情報技術サービス	
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,138	130,305	ガス	
TRUIST FINANCIAL CORP	848.92	835.66	4,827	552,374	銀行	
AT&T INC	1,125.66	1,125.66	2,799	320,320	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	301.37	301.37	3,508	401,413	石油・ガス・消耗燃料	
TEXAS INSTRUMENTS INC	184.12	153.72	2,880	329,611	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	734.05	346.59	1,749	200,187	食品・生活必需品小売り	
MASTERCARD INC	89.91	136.77	4,931	564,279	情報技術サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	325.8	3,027	346,424	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	294.91	2,670	305,548	化学	
ABBVIE INC	566.29	566.29	7,536	862,355	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	79.24	90.7	6,029	689,922	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	282.33	343.55	3,827	437,980	コンピュータ・周辺機器	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,816 38銘柄	14,595.28 35銘柄	140,446 -	16,069,893 <45.5%>	



銘 柄	2021年6月28日現在		2021年12月27日現在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	584.27	675.25	6,574	586,881	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	2,036.59	3,728	332,887	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	390.39	509.98	7,491	668,730	銀行
RUSSEL METALS INC	1,573.75	1,216.48	4,039	360,644	商社・流通業
MAGNA INTERNATIONAL INC	388.94	—	—	—	自動車部品
CAPITAL POWER CORP	860.16	623.43	2,485	221,890	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	276.64	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,214.71 7銘柄	5,061.73 5銘柄	24,319 —	2,171,034 <6.1%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,401	198,557	金属・鉱業
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	478	39,554	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	2,880 —	238,111 <0.7%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,495	7,495	18,774	275,428	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	5,470	1,540	4,566	66,984	不動産管理・開発
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	666	804	12,108	177,627	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	7,560	6,180	24,967	366,268	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	21,191 4銘柄	16,019 4銘柄	60,416 —	886,310 <2.5%>
<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	3,514	296,309	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,514 —	296,309 <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	3,766.44	2,466.1	2,668	408,840	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	401.83	1,105	169,313	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,155.92	1,863	285,501	タバコ
UNILEVER PLC	538.01	287.09	1,134	173,862	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,933.26	2,255.44	2,465	377,717	水道
RIO TINTO PLC	906.4	507.48	2,469	378,399	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,134	173,834	無線通信サービス
SSE PLC	1,179.15	1,179.15	1,927	295,394	電力
BP PLC	5,964.93	5,964.93	2,014	308,731	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	2,194.47	2,037.33	2,963	454,036	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,309	660,332	医薬品
ASTRAZENECA PLC	321.44	367.04	3,160	484,264	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	32,598.13 12銘柄	29,377.31 12銘柄	27,217 —	4,170,227 <11.8%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	168.48	168.48	6,342	789,315	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	730.45	5,845	727,417	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	993.27 2銘柄	898.93 2銘柄	12,187 —	1,516,733 <4.3%>

銘柄	2021年6月28日現在		2021年12月27日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 1,488.25	百株 836.54	千ユーロ 10,490	千円 131,547	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,488.25 1銘柄	836.54 1銘柄	10,490 -	131,547 <0.4%>
(ユーロ…オランダ) STMICROELECTRONICS NV	百株 432.93	百株 825.46	千ユーロ 3,592	千円 465,000	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	432.93 1銘柄	825.46 1銘柄	3,592 -	465,000 <1.3%>
(ユーロ…フランス) AXA SA DANONE BNP PARIBAS LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE TOTALENERGIES SE SANOFI	百株 3,118.45 416.6 636.11 - 1,181.28 620.01	百株 2,934.49 227.94 654.66 55.63 902.13 469.31	千ユーロ 7,598 1,220 3,911 3,990 4,039 4,123	千円 983,596 158,026 506,316 516,581 522,845 533,727	保険 食品 銀行 繊維・アパレル・贅沢品 石油・ガス・消耗燃料 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,972.45 5銘柄	5,244.16 6銘柄	24,884 -	3,221,094 <9.1%>
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG INFINEON TECHNOLOGIES AG	百株 1,706.71 4,209.62 393.08 256.47 248.46 3,718.47 402.34	百株 1,409.02 2,473.24 393.08 256.47 145.66 2,955.37 878.76	千ユーロ 7,752 2,982 5,904 1,560 3,015 4,788 3,514	千円 1,003,474 386,084 764,323 201,940 390,282 619,872 454,873	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 コングロメリット 化学 保険 各種電気通信サービス 半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,935.15 7銘柄	8,511.6 7銘柄	29,518 -	3,820,850 <10.8%>
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA	百株 1,245.41 752.35 1,106.4	百株 2,074.81 752.35 1,671.43	千ユーロ 2,091 1,406 4,501	千円 270,711 182,011 582,630	電力 電力 建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,104.16 3銘柄	4,498.59 3銘柄	7,998 -	1,035,353 <2.9%>
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 1,774.25	百株 477.99 1,774.25	千ユーロ 1,577 4,877	千円 204,174 631,332	紙製品・林産品 電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,428.08 2銘柄	2,252.24 2銘柄	6,454 -	835,506 <2.4%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	105,839.12 85銘柄	90,785.83 81銘柄	- -	34,857,973 <98.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年12月27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12月27日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

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

## ■DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド(5,600,120,798口)の内容です。

外国投資証券

銘柄	2021年6月28日現在		2021年12月27日現在		比率
	口数	口数	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	32.684	38.284	8,331	953,318	3.4
BOSTON PROPERTIES INC	41.77	30.97	3,538	404,890	1.4
SL GREEN	35.076	26.926	1,932	221,145	0.8
PROLOGIS INC	142.54	98.97	16,008	1,831,680	6.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	44.59	33.65	8,270	946,271	3.3
CAMDEN PROPERTY TRUST	23.59	23.59	4,092	468,278	1.7
EQUINIX INC	11.38	11.38	9,317	1,066,107	3.8
COUSINS PROPERTIES INC	151.465	162.975	6,427	735,461	2.6
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	-	34.28	6,835	782,070	2.8
ESSEX PROPERTY TRUST INC	34.101	20.901	7,162	819,492	2.9
EQUITY RESIDENTIAL	94.765	87.235	7,692	880,162	3.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	48.16	37.9	5,017	574,068	2.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.376	145.376	5,115	585,347	2.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	85.66	85.66	3,752	429,391	1.5
WELLTOWER INC	111.78	112.33	9,299	1,064,083	3.8
ACADIA REALTY TRUST	208.48	91.42	1,954	223,640	0.8
HOST HOTELS & RESORTS INC	537.51	239.3	4,151	475,055	1.7
UDR INC	55.82	75.55	4,433	507,255	1.8
SIMON PROPERTY GROUP INC	67.5	55.86	8,683	993,622	3.5
LIFE STORAGE INC	53.44	20.66	3,034	347,164	1.2
PUBLIC STORAGE	37.57	25.38	9,198	1,052,547	3.7
SUN COMMUNITIES INC	15.03	15.03	3,088	353,439	1.2
VENTAS INC	68.7	94.2	4,634	530,295	1.9
VORNADO REALTY TRUST	47.116	47.116	1,954	223,673	0.8
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	153.815	179.085	9,978	1,141,753	4.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	28.27	20.98	4,573	523,315	1.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	404.25	443.89	5,184	593,225	2.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	41.84	49.11	8,339	954,190	3.4
DOUGLAS EMMETT INC	136.89	136.89	4,544	520,010	1.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	280.18	301.47	5,688	650,905	2.3
TERRENO REALTY CORP	140.093	114.713	9,330	1,067,625	3.8
AMERICOLD REALTY TRUST	-	40.2	1,284	147,005	0.5
CORESITE REALTY CORP	23.305	11.255	1,910	218,642	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	261.2	144.633	3,565	407,930	1.4
AMERICAN TOWER CORP	9.5	35	9,755	1,116,270	3.9
CYRUSONE INC	65.085	-	-	-	-
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	84.1	128.1	4,259	487,351	1.7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16.33	-	-	-	-
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	155.12	117.66	9,118	1,043,355	3.7

銘	柄	2021年6月28日現在	2021 年 12 月 27 日 現 在			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
AMERICAN HOMES 4 RENT		122.31	106.63	4,528	518,159	1.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		414.16	306.96	7,517	860,146	3.0
CATCHMARK TIMBER TRUST INC		—	267.37	2,299	263,095	0.9
STORE CAPITAL CORP		—	71.82	2,444	279,728	1.0
VICI PROPERTIES INC		73.62	73.62	2,127	243,442	0.9
合 計	□ 数 ・ 金 額	4,504.171	4,164.329	240,382	27,504,619	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	40銘柄<96.0%>	42銘柄<97.2%>	—	—	97.2

(注1) 邦貨換算金額は、2021年12月27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12月27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 (12,011,018,651円) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2021年6月28日現在	2021 年 12 月 27 日 現 在			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
<b>不動産ファンド</b>		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
<b>(カナダ)</b>						
	CANADIAN APT PPTYS REIT	361.939	361.939	21,256	1,897,583	4.5
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	777.67	777.67	17,622	1,573,116	3.7
	ALLIED PROPERTIES REIT	303.9	303.9	13,174	1,176,048	2.8
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	386.8	326.6	7,789	695,360	1.7
	CROMBIE REAL ESTATE INV	701.1	576.2	10,527	939,760	2.2
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	318.8	318.8	7,303	652,002	1.5
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	771.8	13,112	1,170,586	2.8
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,110.75	1,110.75	25,569	2,282,586	5.4
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	4,732.759 8銘柄<24.4%>	4,547.659 8銘柄<24.7%>	116,355 -	10,387,045 -	- 24.7
<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	5,174.747	5,174.747	15,265	1,261,999	3.0
	CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658	3,230.658	13,956	1,153,779	2.7
	STOCKLAND	3,075.869	3,075.869	13,441	1,111,212	2.6
	GOODMAN GROUP	791.805	791.805	20,761	1,716,322	4.1
	VICINITY CENTRES	5,853.855	5,853.855	9,922	820,275	1.9
	CHARTER HALL GROUP	732.518	732.518	14,716	1,216,595	2.9
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	9,252.813	9,252.813	40,342	3,335,095	7.9
	NATIONAL STORAGE REIT	7,135.696	7,135.696	18,552	1,533,760	3.6
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	35,247.961 8銘柄<26.9%>	35,247.961 8銘柄<28.9%>	146,958 -	12,149,039 -	- 28.9
<b>(香港)</b>		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
	LINK REIT	884.7	420.2	28,510	418,250	1.0
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	884.7 1銘柄<2.3%>	420.2 1銘柄<1.0%>	28,510 -	418,250 -	- 1.0
<b>(シンガポール)</b>		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
	ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	1,570.591	1,570.591	4,601	387,980	0.9
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,719.542	4,719.542	8,778	740,102	1.8
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	12,786	1,078,018	2.6
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,674.54	1,674.54	4,454	375,540	0.9
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	-	2,918.9	5,808	489,723	1.2
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	10,481.673 4銘柄<6.0%>	13,400.573 5銘柄<7.3%>	36,429 -	3,071,365 -	- 7.3
<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	29,471	2,296,108	5.5
小 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	11,602.872 1銘柄<5.0%>	11,602.872 1銘柄<5.5%>	29,471 -	2,296,108 -	- 5.5

銘 柄	2021年6月28日現在		2021 年 12 月 27 日 現 在			
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率	
(イギリス)	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円		%
UNITE GROUP PLC	629.834	629.834	6,758	1,035,478		2.5
SEGRO PLC	1,803.914	1,185.138	16,503	2,528,596		6.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	2,433.748	1,814.972	23,261	3,564,075	-
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<9.9%>	2銘柄<8.5%>	-	-	8.5
(オランダ)	千□	千□	千ユーロ	千円		%
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	10,566	1,367,668		3.2
小 計	□ 数 ・ 金 額	452.507	452.507	10,566	1,367,668	-
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.7%>	1銘柄<3.2%>	-	-	3.2
(ベルギー)	千□	千□	千ユーロ	千円		%
COFINIMMO SA	34.726	34.726	4,799	621,199		1.5
WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	27,896	3,610,955		8.6
小 計	□ 数 ・ 金 額	724.898	724.898	32,695	4,232,155	-
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<8.6%>	2銘柄<10.1%>	-	-	10.1
(フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円		%
GECINA SA	43.793	43.793	5,307	687,030		1.6
ICADE	90.256	90.256	5,690	736,596		1.7
小 計	□ 数 ・ 金 額	134.049	134.049	10,998	1,423,626	-
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<4.0%>	2銘柄<3.4%>	-	-	3.4
(ドイツ)	千□	千□	千ユーロ	千円		%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22	569.772	11,110	1,438,150		3.4
小 計	□ 数 ・ 金 額	827.22	569.772	11,110	1,438,150	-
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<4.1%>	1銘柄<3.4%>	-	-	3.4
(スペイン)	千□	千□	千ユーロ	千円		%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,420	183,903		0.4
小 計	□ 数 ・ 金 額	174.863	174.863	1,420	183,903	-
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.4%>	-	-	0.4
合 計	□ 数 ・ 金 額	67,697.25	69,090.326	-	40,531,388	-
	銘 柄 数<比 率>	31銘柄<95.4%>	32銘柄<96.3%>	-	-	96.3

(注1) 邦貨換算金額は、2021年12月27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12月27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12月27日現在

項 目	第 33 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	1,879,003	48.8
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	948,260	24.6
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	384,060	10.0
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	569,611	14.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	72,551	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	3,853,487	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12月27日現在、DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンドは114,344,052千円、99.5％、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドは35,116,020千円、99.4％、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドは27,578,061千円、97.5％、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41,044,560千円、97.5％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年12月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.42円、1カナダ・ドル=89.27円、1オーストラリア・ドル=82.67円、1香港・ドル=14.67円、1シンガポール・ドル=84.31円、1ニュージーランド・ドル=77.91円、1台湾・ドル=4.125円、1イギリス・ポンド=153.22円、1スイス・フラン=124.45円、1ノルウェー・クローネ=12.93円、1スウェーデン・クローナ=12.54円、1ユーロ=129.44円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年7月26日)、(2021年8月26日)、(2021年9月27日)、(2021年10月26日)、(2021年11月26日)、(2021年12月27日)現在

項 目	第 188 期 末	第 189 期 末	第 190 期 末	第 191 期 末	第 192 期 末	第 193 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>3,913,148,117円</b>	<b>3,885,846,034円</b>	<b>3,822,883,430円</b>	<b>3,926,581,391円</b>	<b>3,856,066,933円</b>	<b>3,853,487,161円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	47,874,337	83,560,615	52,505,742	57,981,974	66,368,194	72,551,387
DIAM高格付 インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	1,871,524,159	1,853,624,353	1,859,771,935	1,927,656,331	1,862,070,504	1,879,003,294
DIAM世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	979,884,652	968,019,437	945,587,668	969,712,375	962,892,401	948,260,914
DIAM US・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	408,036,279	394,335,645	387,054,590	384,056,129	387,420,953	384,060,265
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)	605,828,690	586,305,984	577,963,495	587,174,582	577,314,881	569,611,301
<b>(B) 負 債</b>	<b>12,349,909</b>	<b>13,218,359</b>	<b>17,373,818</b>	<b>24,012,556</b>	<b>17,746,960</b>	<b>22,469,603</b>
未払収益分配金	8,386,253	8,337,576	8,252,235	8,125,501	8,077,648	8,021,919
未払解約金	-	509,999	4,654,258	11,854,193	5,305,900	10,190,458
未払信託報酬	3,953,130	4,359,179	4,455,462	4,022,150	4,351,822	4,245,923
その他未払費用	10,526	11,605	11,863	10,712	11,590	11,303
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,900,798,208</b>	<b>3,872,627,675</b>	<b>3,805,509,612</b>	<b>3,902,568,835</b>	<b>3,838,319,973</b>	<b>3,831,017,558</b>
元 本	4,193,126,980	4,168,788,321	4,126,117,604	4,062,750,848	4,038,824,468	4,010,959,518
次期繰越損益金	△292,328,772	△296,160,646	△320,607,992	△160,182,013	△200,504,495	△179,941,960
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>4,193,126,980口</b>	<b>4,168,788,321口</b>	<b>4,126,117,604口</b>	<b>4,062,750,848口</b>	<b>4,038,824,468口</b>	<b>4,010,959,518口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	9,303円	9,290円	9,223円	9,606円	9,504円	9,551円

(注) 第187期末における元本額は4,210,807,932円、当作成期間(第188期～第193期)中における追加設定元本額は5,465,240円、同解約元本額は205,313,654円です。

## ■損益の状況

〔自 2021年6月29日 至 2021年7月26日〕〔自 2021年7月27日 至 2021年8月26日〕〔自 2021年8月27日 至 2021年9月27日〕〔自 2021年9月28日 至 2021年10月26日〕〔自 2021年10月27日 至 2021年11月26日〕〔自 2021年11月27日 至 2021年12月27日〕

項 目	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,500円	△1,611円	△967円	△703円	△1,006円	△1,345円
受 取 利 息	2	32	63	20	2	10
支 払 利 息	△1,502	△1,643	△1,030	△723	△1,008	△1,355
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△28,719,813	7,181,726	△14,758,389	167,659,780	△28,823,575	31,463,235
売 買 益	9,899,332	28,794,838	7,712,980	168,272,036	36,748,035	34,673,885
売 買 損	△38,619,145	△21,613,112	△22,471,369	△612,256	△65,571,610	△3,210,650
(C) 信 託 報 酬 等	△3,963,656	△4,370,784	△4,467,325	△4,032,862	△4,363,412	△4,257,226
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△32,684,969	2,809,331	△19,226,681	163,626,215	△33,187,993	27,204,664
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△267,581,389	△306,787,061	△309,049,003	△331,287,653	△174,714,860	△214,443,140
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,323,839	16,154,660	15,919,927	15,604,926	15,476,006	15,318,435
(配 当 等 相 当 額)	(98,781,233)	(98,247,046)	(97,276,583)	(95,814,994)	(95,281,523)	(94,654,629)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△82,457,394)	(△82,092,386)	(△81,356,656)	(△80,210,068)	(△79,805,517)	(△79,336,194)
(G) 合 計 (D+E+F)	△283,942,519	△287,823,070	△312,355,757	△152,056,512	△192,426,847	△171,920,041
(H) 収 益 分 配 金	△8,386,253	△8,337,576	△8,252,235	△8,125,501	△8,077,648	△8,021,919
当 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△292,328,772	△296,160,646	△320,607,992	△160,182,013	△200,504,495	△179,941,960
追 加 信 託 差 損 益 金	16,323,839	16,154,660	15,919,927	15,604,926	15,476,006	15,318,435
(配 当 等 相 当 額)	(98,781,932)	(98,247,534)	(97,276,919)	(95,815,400)	(95,281,745)	(94,654,901)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△82,458,093)	(△82,092,874)	(△81,356,992)	(△80,210,474)	(△79,805,739)	(△79,336,466)
分 配 準 備 積 立 金	160,723,818	155,800,037	149,510,028	145,029,400	138,329,374	135,264,167
繰 越 損 益 金	△469,376,429	△468,115,343	△486,037,947	△320,816,339	△354,309,875	△330,524,562

(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188期から第193期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド970,466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1,448,150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 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,279,760円	4,385,237円	3,591,639円	5,972,979円	2,262,122円	5,941,347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	98,781,932	98,247,534	97,276,919	95,815,400	95,281,745	94,654,901
(d) 分 配 準 備 積 立 金	164,830,311	159,752,376	154,170,624	147,181,922	144,144,900	137,344,739
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	267,892,003	262,385,147	255,039,182	248,970,301	241,688,767	237,940,987
(f) 1万口当たり当期分配対象額	638.88	629.40	618.11	612.81	598.41	593.23
(g) 分 配 金	8,386,253	8,337,576	8,252,235	8,125,501	8,077,648	8,021,919
(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 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 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）。

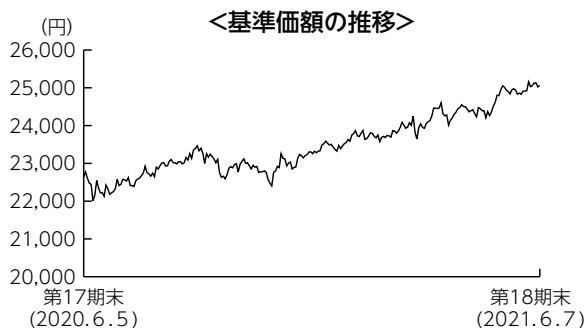
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰	落		
(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。

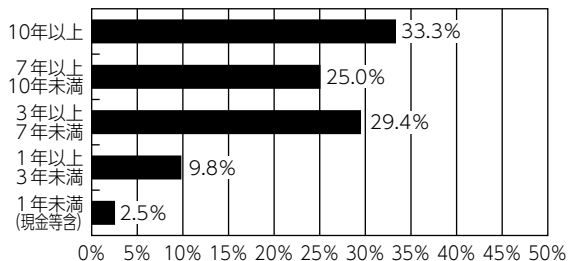
\*金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

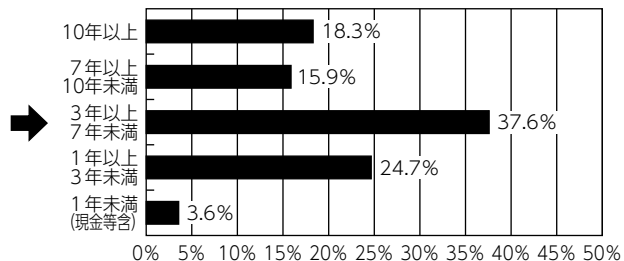
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

期首 (前期末)

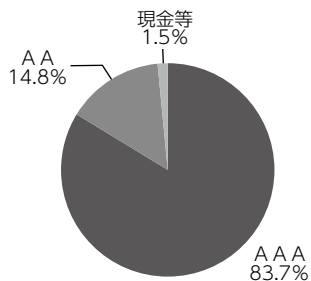


期末

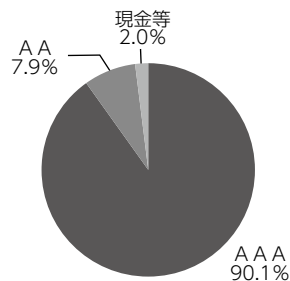


### ○格付別構成比

期首 (前期末)

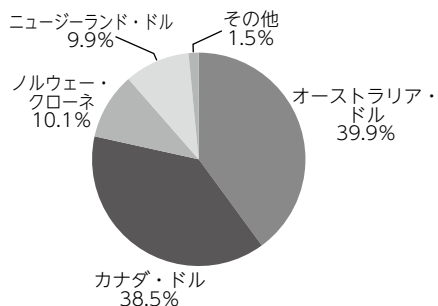


期末

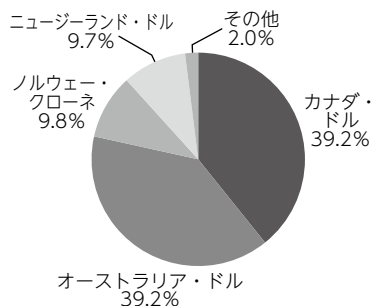


### ○通貨別構成比

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 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	特殊債券	1.1000	10,000	9,361	848,918	2031/03/15	
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	20,000	21,239	1,925,963	2027/06/15	
CANHOU 1.25 06/15/26	特殊債券	1.2500	20,000	20,149	1,827,198	2026/06/15	
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	12,000	12,727	1,154,141	2023/09/15	
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	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					
							額			外	邦			
種	類	率	額	面	金額	金額	換	算	金額	償	還	年	月	日
<b>(オーストラリア)</b>														
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 09/15/33	地方	債	証	券	2.2500	10,000	千オーストラリア・ドル	10,088	千円	855,240	2033/09/15			
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31	地方	債	証	券	1.5000	20,000	千オーストラリア・ドル	19,258	千円	1,632,571	2031/09/10			
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方	債	証	券	2.2500	5,000	千オーストラリア・ドル	4,973	千円	421,563	2034/11/20			
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方	債	証	券	1.5000	7,500	千オーストラリア・ドル	7,310	千円	619,670	2030/11/20			
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30	地方	債	証	券	1.2500	10,000	千オーストラリア・ドル	9,565	千円	810,876	2030/11/20			
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方	債	証	券	4.2500	10,000	千オーストラリア・ドル	11,206	千円	949,932	2024/11/27			
TREASURY CORP VICTORIA 0.5 11/20/25	地方	債	証	券	0.5000	13,300	千オーストラリア・ドル	13,158	千円	1,115,433	2025/11/20			
KOMBANK 4.5 04/17/23	特	殊	債	券	4.5000	12,000	千オーストラリア・ドル	12,941	千円	1,097,088	2023/04/17			
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特	殊	債	券	2.8000	10,000	千オーストラリア・ドル	10,502	千円	890,333	2023/05/31			
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特	殊	債	券	2.3350	4,500	千オーストラリア・ドル	4,529	千円	383,997	2036/06/30			
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特	殊	債	券	5.2500	25,000	千オーストラリア・ドル	28,637	千円	2,427,600	2024/07/15			
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特	殊	債	券	1.7500	10,299	千オーストラリア・ドル	10,172	千円	862,311	2031/08/21			
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 08/20/32	特	殊	債	券	1.5000	15,000	千オーストラリア・ドル	14,221	千円	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>														
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国	債	証	券	4.5000	18,000	千ニュージーランド・ドル	21,341	千円	1,685,355	2027/04/15			
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国	債	証	券	5.5000	34,000	千ニュージーランド・ドル	37,273	千円	2,943,505	2023/04/15			
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国	債	証	券	3.5000	10,000	千ニュージーランド・ドル	11,507	千円	908,727	2033/04/14			
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国	債	証	券	2.7500	6,000	千ニュージーランド・ドル	6,282	千円	496,159	2037/04/15			
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国	債	証	券	1.7500	5,000	千ニュージーランド・ドル	4,277	千円	337,766	2041/05/15			
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国	債	証	券	1.5000	12,000	千ニュージーランド・ドル	11,646	千円	919,684	2031/05/15			
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国	債	証	券	0.2500	2,000	千ニュージーランド・ドル	1,838	千円	145,222	2028/05/15			
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国	債	証	券	0.5000	10,000	千ニュージーランド・ドル	9,732	千円	768,577	2026/05/15			
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方	債	証	券	4.5000	8,000	千ニュージーランド・ドル	9,280	千円	732,842	2027/04/15			
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地方	債	証	券	2.2500	12,000	千ニュージーランド・ドル	12,476	千円	985,247	2024/04/15			
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方	債	証	券	2.7500	15,000	千ニュージーランド・ドル	15,906	千円	1,256,143	2025/04/15			
KOMBANK 4.0 08/20/25	特	殊	債	券	4.0000	12,000	千ニュージーランド・ドル	13,325	千円	1,052,327	2025/08/20			
小計	—	—	—	—	—	144,000	—	154,888	—	12,231,560	—			
<b>(ノルウェー)</b>														
NORWAY 1.5 02/19/26	国	債	証	券	1.5000	190,000	千ノルウェー・クローネ	193,534	千円	2,552,723	2026/02/19			
NORWAY 3.0 03/14/24	国	債	証	券	3.0000	85,000	千ノルウェー・クローネ	90,167	千円	1,189,313	2024/03/14			
NORWAY 1.75 03/13/25	国	債	証	券	1.7500	80,000	千ノルウェー・クローネ	82,250	千円	1,084,877	2025/03/13			
NORWAY 2.0 04/26/28	国	債	証	券	2.0000	5,000	千ノルウェー・クローネ	5,220	千円	68,858	2028/04/26			
NORWAY 2.0 05/24/23	国	債	証	券	2.0000	100,000	千ノルウェー・クローネ	102,874	千円	1,356,914	2023/05/24			
NORWAY 1.375 08/19/30	国	債	証	券	1.3750	70,000	千ノルウェー・クローネ	69,506	千円	916,786	2030/08/19			
NORWAY 1.75 09/06/29	国	債	証	券	1.7500	235,000	千ノルウェー・クローネ	241,273	千円	3,182,395	2029/09/06			
KOMBANK 1.5 04/19/22	特	殊	債	券	1.5000	150,000	千ノルウェー・クローネ	151,306	千円	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、124,551,543千円、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）。

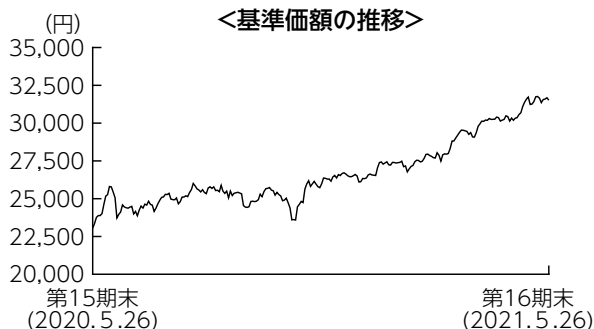
## ■当期中の基準価額の推移

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 -
	ユ	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 284.71	千ユーロ 899
	イ	3,891.47 (-)	8,310 (-)	1,982.66	1,751
口	ド イ ツ	1,069.71 (137.89)	6,291 (△468)	2,204.57	9,214
	ス ペ イ ン	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		末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.89	181.48	2,609	283,783		情報技術サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	—	389.63	2,594	282,156		食品
AMEREN CORP	284.99	97.24	814	88,532		総合公益事業
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	304.15	2,030	220,817		医薬品
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	668.83	3,237	352,111		食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	—	—	—		コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	1,560.07	8,316	904,444		通信機器
CLOROX COMPANY	—	67.38	1,203	130,907		家庭用品
CUMMINS INC	89.92	89.92	2,287	248,723		機械
DTE ENERGY CO	153.23	71.05	985	107,223		総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	3,420	371,957		電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
GILEAD SCIENCES INC	294.44	449.44	2,976	323,709		バイオテクノロジー
HP INC	491.28	945.45	3,012	327,577		コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	330.42	824	89,617		総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	270.33	194.14	3,301	359,085		医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	165.28	2,183	237,439		家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	91.18	3,518	382,602		航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	9,589	1,042,829		ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	1,063.33	1,309.04	8,380	911,376		保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	597.02	—	—	—		半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	847.56	6,568	714,334		医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	8,736	950,143		ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	—	—	—		銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	—	—	—		銀行
PACCAR INC	621.61	255.42	2,312	251,520		機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,602	282,989		電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,212	566,900		医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,151	233,952		タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	239.48	3,315	360,519		家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	640.1	136.66	870	94,684		食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,145	124,568		ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	7,177	780,562		銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,709	403,451		各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	301.37	3,130	340,423		石油・ガス・消耗燃料
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	184.12	3,474	377,834		半導体・半導体製造装置
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	—	734.05	3,977	432,587		食品・生活必需品小売り
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	—	—	—		銀行
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	6,215	675,918		タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	4,056	441,166		化学
GENERAL MOTORS CO	710.63	—	—	—		自動車

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBVIE INC	655.93	655.93	7,514	817,183	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	-	79.24	3,641	396,001	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	-	391.45	3,660	398,031	コンピュータ・周辺機器
AVANGRID INC	361.59	190.06	991	107,871	電力
小計	株数・金額 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		業 種 等		
		株数	期 末			
			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18期（決算日 2021年12月9日）

（計算期間 2020年12月10日～2021年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年4月23日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 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 産額
		期	中騰落率			
14期（2017年12月11日）	円		%		%	百万円
		32,493	8.1		94.5	35,615
15期（2018年12月10日）		33,842	4.2		94.3	31,066
16期（2019年12月9日）		38,048	12.4		97.0	29,121
17期（2020年12月9日）		33,190	△12.8		96.5	23,446
18期（2021年12月9日）		49,994	50.6		97.3	27,980

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

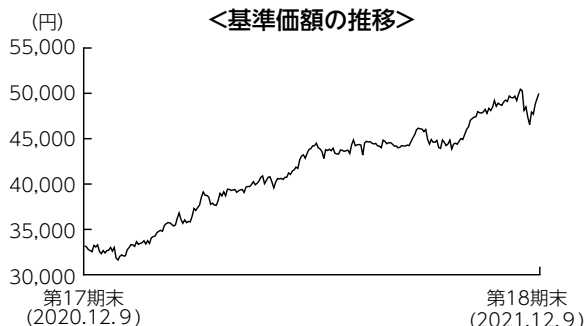
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

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



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は49,994円となり、前期末比で50.6%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

## 投資環境

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

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

## ポートフォリオについて

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

## 今後の運用方針

経済の正常化が進む一方で、新型コロナウイルスの新たな変異株の発生、インフレの進行などが懸念材料となっており、神経質な展開が予想されます。また、コロナ禍により広がった新たな生活様式がどの程度定着するかがリーートの成長力を測るうえで重要になります。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。



## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	14円 (14)	0.033% (0.033)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	5 (4) (1)	0.013 (0.011) (0.002)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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	0.046	
期中の平均基準価額は41,422円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2020年12月10日から2021年12月9日まで)

### 投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
<b>アメリカ</b>		千口		千アメリカ・ドル		千口		千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		—		—		7.96		1,295
		(—)		(—)		(—)		(—)
BOSTON PROPERTIES INC		12.66		1,136		35.58		4,128
		(—)		(—)		(—)		(—)
SL GREEN		—		—		9.86		724
		(△0.044)		(59)		(—)		(—)
PROLOGIS INC		6.92		654		42.57		5,219
		(—)		(—)		(—)		(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		9.58		1,592		13.79		2,942
		(—)		(—)		(—)		(—)
CAMDEN PROPERTY TRUST		—		—		36.1		3,615
		(—)		(—)		(—)		(—)
EQUINIX INC		—		—		4.1		3,152
		(—)		(—)		(—)		(—)
COUSINS PROPERTIES INC		11.51		439		10.08		346
		(—)		(—)		(—)		(—)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		34.28		5,977		42.89		7,399
		(—)		(—)		(—)		(—)
ESSEX PROPERTY TRUST INC		9.24		2,275		19.76		6,168
		(—)		(—)		(—)		(—)
EQUITY RESIDENTIAL		7.58		444		13.84		1,052
		(—)		(—)		(—)		(—)
FEDERAL REALTY INVS TRUST		—		—		13.46		1,551
		(—)		(—)		(—)		(—)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		—		—		48.16		1,583
		(—)		(—)		(—)		(—)
HIGHWOODS PROPERTIES INC		—		—		4.19		180
		(—)		(—)		(—)		(—)
WELLTOWER INC		25.81		1,978		55.53		3,822
		(—)		(—)		(—)		(—)
EAST GROUP		—		—		8.58		1,192
		(—)		(—)		(—)		(—)
ACADIA REALTY TRUST		—		—		100.27		2,115
		(—)		(—)		(—)		(—)
HOST HOTELS & RESORTS INC		76.25		1,267		410.25		6,819
		(—)		(—)		(—)		(—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
UDR INC	58.55	2,221	2.73	120
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	23.3	2,152	21.26	2,912
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	-	-	36.34	4,029
	(19)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	-	-	19.77	5,478
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	15.03	2,447	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	-	-	27.19	1,335
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	-	-	2.31	106
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	51.23	2,506	8.52	367
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	-	-	19.21	2,576
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	145.93	1,702	126.06	1,480
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	8.07	1,245	2.25	323
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	-	-	6.7	211
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	21.29	361	28.46	461
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	-	-	50.58	3,100
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	40.2	1,246	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	-	-	16.625	2,357
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	-	-	131.42	3,539
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	35	9,696	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	-	-	69.415	5,859
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	128.1	3,706	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	18.36	1,190	18.36	1,483
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	-	-	77.17	4,244
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	-	-	21.67	809
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	-	-	237.74	5,389
	(-)	(-)	(-)	(-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	267.37	2,460	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	36.36	1,240	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	77.23	1,964	3.61	105
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## ■利害関係人との取引状況等（2020年12月10日から2021年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 外国投資証券

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

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	278.59	147.17	3,854	438,705	1.6	
AMERICAN TOWER CORP	—	35	9,654	1,098,903	3.9	
CYRUSONE INC	69.415	—	—	—	—	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	—	128.1	4,419	503,021	1.8	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	202.9	125.73	9,496	1,080,878	3.9	
AMERICAN HOMES 4 RENT	128.3	106.63	4,505	512,772	1.8	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	544.7	306.96	7,554	859,828	3.1	
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	—	267.37	2,077	236,457	0.8	
STORE CAPITAL CORP	—	36.36	1,259	143,316	0.5	
VICI PROPERTIES INC	—	73.62	2,120	241,327	0.9	
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	4,849.31	4,183.756	239,161	27,221,408	—
		36銘柄<96.5%>	42銘柄<97.3%>	—	—	97.3

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	27,221,408	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	758,670	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	27,980,079	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、27,288,905千円、97.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.82円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月9日)現在

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

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

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

## ■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

第18期 (決算日 2021年12月9日)

(計算期間 2020年12月10日～2021年12月9日)

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年4月23日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 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	純資産額
		期中騰落率			
14期 (2017年12月11日)	円	%		%	百万円
15期 (2018年12月10日)	25,713	20.2		95.8	54,616
16期 (2019年12月9日)	25,036	△2.6		95.4	45,994
17期 (2020年12月9日)	28,681	14.6		96.0	45,328
18期 (2021年12月9日)	26,456	△7.8		96.0	36,364
	34,547	30.6		96.3	41,464

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

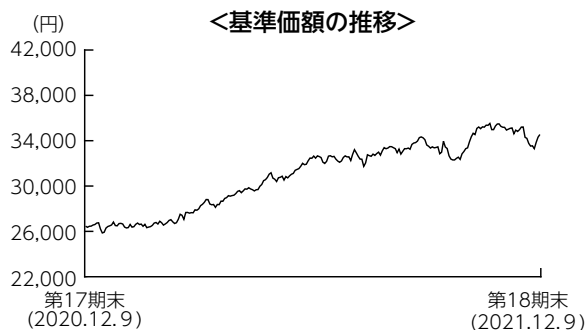
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

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



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は34,547円となり、前期末比で30.6%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

## 投資環境

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

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

## ポートフォリオについて

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

## 今後の運用方針

新型コロナウイルスのワクチン接種が進む一方で、デルタ変異株の感染蔓延や新たな変異株の発生により、リーートの業績には不透明感が残っています。欧州リート市場は、物流をはじめ、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に重点的に投資を行っていく方針です。オーストラリアリート市場は、倉庫や物流、オフィス、小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジアリート市場は、物流など構造的な成長要因があるセクターに投資を行っていく方針です。



## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	3円 (1) (2)	0.011% (0.004) (0.007)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	2 (0) (2)	0.006 (0.001) (0.006)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (1)	0.021 (0.018) (0.003)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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	12	0.038	
期中の平均基準価額は30,977円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2020年12月10日から2021年12月9日まで)

### 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>カナダ</b>	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	-	-	12.6	621
	(-)	(-)	(-)	(-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	-	-	491.6	9,614
	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	-	-	60.2	1,405
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMBIE REAL ESTATE INV	-	-	569.4	9,687
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>オーストラリア</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP	-	-	1,549.692	4,101
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	387.228	6,574	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	2,961.728	9,244	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT NEW	981.526	1,963	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>香港</b>	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	-	-	1,919	135,385
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>シンガポール</b>	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
ASCENDAS REAL ESTATE INV T	-	-	962.5	2,866
	(-)	(△39)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	1,033	2,053
	(-)	(△84)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	—	—	—	—
	(-)	(△54)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	—	—	—
	(-)	(△1)	(-)	(-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,918.9	6,261	—	—
	(-)	(△2)	(-)	(-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	—	—	618.776	7,465
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	257.448	4,476
	(-)	(△438)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	—	—	—	—
	(-)	(△38)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## ■利害関係人との取引状況等 (2020年12月10日から2021年12月9日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	柄	期首(前期末)		当期		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		374.539	361.939	20,873	1,877,110	4.5	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		1,269.27	777.67	17,093	1,537,190	3.7	
ALLIED PROPERTIES REIT		303.9	303.9	13,225	1,189,389	2.9	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU		386.8	326.6	7,400	665,549	1.6	
CROMBIE REAL ESTATE INV		1,145.6	576.2	10,325	928,572	2.2	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		318.8	318.8	7,259	652,808	1.6	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	13,082	1,176,465	2.8	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,110.75	1,110.75	25,369	2,281,481	5.5	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,681.459	4,547.659	114,628	10,308,569	-	24.9
<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		6,724.439	5,174.747	15,265	1,244,291	3.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT		3,230.658	3,230.658	13,504	1,100,723	2.7	
STOCKLAND		3,075.869	3,075.869	13,256	1,080,577	2.6	
GOODMAN GROUP		404.577	791.805	20,016	1,631,571	3.9	
VICINITY CENTRES		5,853.855	5,853.855	10,302	839,779	2.0	
CHARTER HALL GROUP		732.518	732.518	14,569	1,187,583	2.9	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		6,291.085	9,252.813	38,399	3,129,916	7.5	
NATIONAL STORAGE REIT		6,154.17	7,135.696	18,124	1,477,341	3.6	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	32,467.171	35,247.961	143,439	11,691,785	-	28.2
<b>(香港)</b>		千□	千□	千香港・ドル	千円	%	
LINK REIT		2,339.2	420.2	28,216	411,959	1.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,339.2	420.2	28,216	411,959	-	1.0
<b>(シンガポール)</b>		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%	
ASCENDAS REAL ESTATE INVT		2,533.091	1,570.591	4,664	389,778	0.9	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		5,752.542	4,719.542	8,872	741,406	1.8	
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	12,610	1,053,705	2.5	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,674.54	1,674.54	4,504	376,397	0.9	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		-	2,918.9	5,954	497,562	1.2	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	12,477.173	13,400.573	36,606	3,058,850	-	7.4
<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		11,602.872	11,602.872	30,051	2,328,986	5.6	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872	11,602.872	30,051	2,328,986	-	5.6
<b>(イギリス)</b>		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC		629.834	629.834	7,047	1,059,079	2.6	
SEGRO PLC		1,803.914	1,185.138	16,668	2,504,845	6.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,433.748	1,814.972	23,716	3,563,924	-	8.6

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

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

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

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

## ■投資信託財産の構成

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券及び投資証券	39,934,481	96.3
コール・ローン等、その他	1,529,878	3.7
投資信託財産総額	41,464,359	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、40,444,786千円、97.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年12月9日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=89.93円、1オーストラリア・ドル=81.51円、1香港・ドル=14.60円、1シンガポール・ドル=83.56円、1ニュージーランド・ドル=77.50円、1イギリス・ポンド=150.27円、1ユーロ=129.04円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月9日)現在

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

(注1) 期首元本額 13,745,032,168円

追加設定元本額 70,815,210円

一部解約元本額 1,813,685,477円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM世界6資産バランスファンド 34,863,252円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド

44,042,836円

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

11,049,886,441円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース)

163,981,958円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型)

353,063,427円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 109,918,521円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>

246,405,466円

期末元本合計 12,002,161,901円

## ■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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