

## 運用報告書 (全体版)

### DIAM ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資/海外/不動産投資
信託期間	2007年5月24日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	DIAM ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型) DIAM US・リート・オープン・マザーファンド DIAM US・リート・オープン・マザーファンド
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド 米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投資等の投資信託証券を主要投資対象とします。
	DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド 米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投資等の投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。 マザーファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。 各マザーファンドへの投資割合は、世界各国のリート市場の市場規模等を参考として決定します。また、各マザーファンドの運用状況などを勘案し、投資割合を変更する場合があります。 DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの運用指図に関する権限は、デビシス・セレクトド・アドバイザーズに、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの運用指図に関する権限はファースト・センチア・インベスターズ(オーストラリア)アイエム・エルティエディーにそれぞれ委託します。
組入制限	株式への投資は行いません。 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日(原則として毎月9日。休業日の場合は翌営業日。)に決算を行い、経費控除後の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3・6・9・12月の決算時には、原則として配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた収益分配を行うことをめざします。分配金額につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定するものとします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

愛称：世界のハッピー・オーナー

第188期	<決算日	2023年1月10日>
第189期	<決算日	2023年2月9日>
第190期	<決算日	2023年3月9日>
第191期	<決算日	2023年4月10日>
第192期	<決算日	2023年5月9日>
第193期	<決算日	2023年6月9日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型)」は、2023年6月9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 ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型)

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託 受益証券 組入比率	純資産額		
		(分配落)	税 分	込 配			み 金	期 騰
		円		円		%		百万円
第29作成期	164期 (2021年 1月12日)	7,001		10		△1.6		2,029
	165期 (2021年 2月 9日)	7,280		10		4.1		2,076
	166期 (2021年 3月 9日)	7,638		10		5.1		2,137
	167期 (2021年 4月 9日)	8,023		10		5.2		2,230
	168期 (2021年 5月10日)	8,376		10		4.5		2,283
	169期 (2021年 6月 9日)	8,823		10		5.5		2,351
第30作成期	170期 (2021年 7月 9日)	8,732		10		△0.9		2,250
	171期 (2021年 8月10日)	8,983		10		3.0		2,185
	172期 (2021年 9月 9日)	9,116		10		1.6		2,172
	173期 (2021年10月11日)	8,914		10		△2.1		2,076
	174期 (2021年11月 9日)	9,544		10		7.2		2,133
	175期 (2021年12月 9日)	9,499		10		△0.4		2,081
第31作成期	176期 (2022年 1月11日)	9,638		10		1.6		2,086
	177期 (2022年 2月 9日)	9,115		10		△5.3		1,939
	178期 (2022年 3月 9日)	9,032		10		△0.8		1,851
	179期 (2022年 4月11日)	10,320		10		14.4		2,011
	180期 (2022年 5月 9日)	9,667		10		△6.2		1,753
	181期 (2022年 6月 9日)	9,800		10		1.5		1,747
第32作成期	182期 (2022年 7月11日)	9,173		10		△6.3		1,628
	183期 (2022年 8月 9日)	9,577		10		4.5		1,679
	184期 (2022年 9月 9日)	9,676		10		1.1		1,666
	185期 (2022年10月11日)	8,168		10		△15.5		1,392
	186期 (2022年11月 9日)	8,796		10		7.8		1,472
	187期 (2022年12月 9日)	8,633		10		△1.7		1,426
第33作成期	188期 (2023年 1月10日)	8,409		10		△2.5		1,387
	189期 (2023年 2月 9日)	8,907		10		6.0		1,446
	190期 (2023年 3月 9日)	8,797		10		△1.1		1,422
	191期 (2023年 4月10日)	8,361		10		△4.8		1,347
	192期 (2023年 5月 9日)	8,672		10		3.8		1,380
	193期 (2023年 6月 9日)	8,754		10		1.1		1,365

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 当ファンドの信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得するというコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

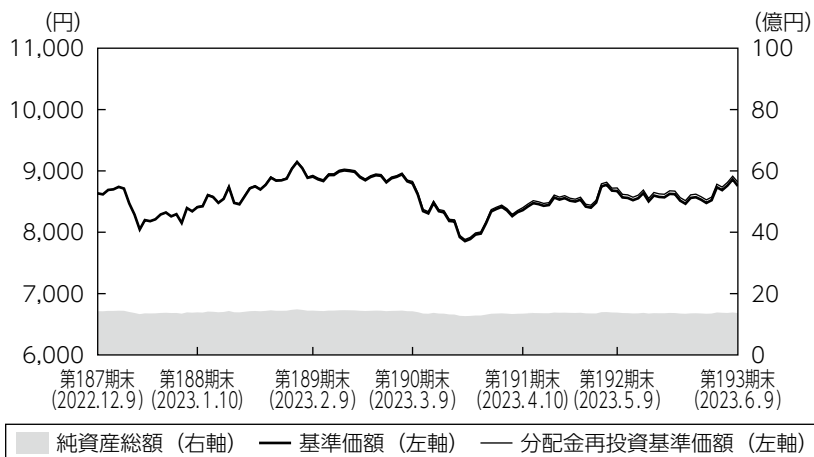
決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
			騰 落	率	
第 188 期	(期 首) 2022 年 12 月 9 日	円 8,633		% -	% 93.1
	12 月 末	8,295		△3.9	92.8
	(期 末) 2023 年 1 月 10 日	8,419		△2.5	92.6
第 189 期	(期 首) 2023 年 1 月 10 日	8,409		-	92.6
	1 月 末	8,841		5.1	91.1
	(期 末) 2023 年 2 月 9 日	8,917		6.0	91.2
第 190 期	(期 首) 2023 年 2 月 9 日	8,907		-	91.2
	2 月 末	8,930		0.3	91.0
	(期 末) 2023 年 3 月 9 日	8,807		△1.1	91.0
第 191 期	(期 首) 2023 年 3 月 9 日	8,797		-	91.0
	3 月 末	8,339		△5.2	91.2
	(期 末) 2023 年 4 月 10 日	8,371		△4.8	91.4
第 192 期	(期 首) 2023 年 4 月 10 日	8,361		-	91.4
	4 月 末	8,484		1.5	93.5
	(期 末) 2023 年 5 月 9 日	8,682		3.8	93.4
第 193 期	(期 首) 2023 年 5 月 9 日	8,672		-	93.4
	5 月 末	8,530		△1.6	91.9
	(期 末) 2023 年 6 月 9 日	8,764		1.1	92.3

(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、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## ■第188期～第193期の運用経過（2022年12月10日から2023年6月9日まで）

### 基準価額等の推移



第188期首： 8,633円  
 第193期末： 8,754円  
 (既払分配金60円)  
 騰落率： 2.1%  
 (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

F R B（米連邦準備理事会）による利上げの減速期待などから米国リート市場が上昇したことや、米ドルやユーロなどに対して円安が進行したことは基準価額にプラスに寄与しました。一方、各国中央銀行による利上げへの警戒感や長期金利の上昇、景気後退懸念などを受けて欧州リート市場が下落したことは、基準価額にマイナスに影響しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	0.7%
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	4.4%

## 投資環境

米国リート市場は小幅に上昇しました。作成期初はF R Bによる利上げの減速期待などから上昇して始まりました。その後は堅調な経済指標やF R Bのタカ派姿勢などから上げ幅を縮小し、米国地銀の破綻などを受けて下落に転じました。作成期末にかけては地銀破綻による金融システムへの懸念が後退したことから反発し、当作成期を通じては上昇して取引を終えました。セクター別では、工業や住居施設などが相対的に大きく上昇しました。

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、ユーロ圏の景気後退懸念や欧州不動産会社の債務問題懸念などから小幅に下落しました。アジアリート市場では、中国景気への懸念などから香港の下げが目立ちました。オーストラリアリート市場は、R B A（オーストラリア準備銀行）が一時政策金利引き上げを見送ったことなどから小幅に上昇しました。

為替市場は、円安の展開となりました。F R BやE C B（欧州中央銀行）をはじめ、各国で利上げが進みました。一方で日銀はイールドカーブコントロールの変動幅を拡大したものの、緩和姿勢は維持したことから、米ドルやユーロなどに対して円安となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

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

### ●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。住居施設やヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、その他やホテルなどの組入比率を引き下げました。

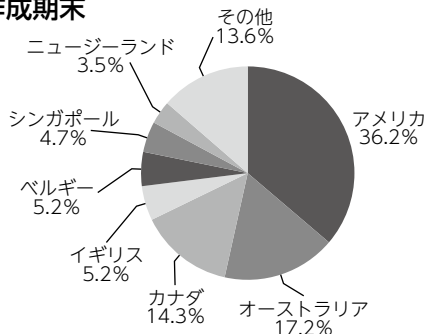
### ●D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

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

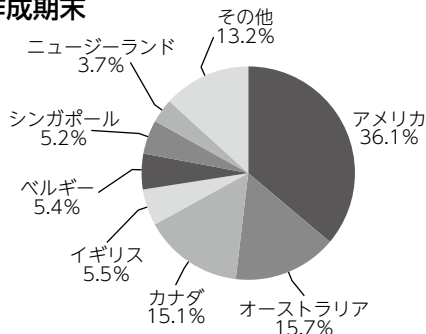
【運用状況】

○発行国別配分

前作成期末



当作成期末



※ 1 比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

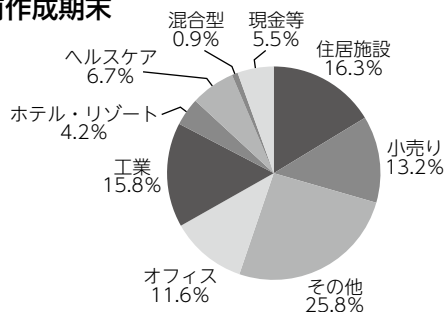
※ 2 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

※ 3 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。

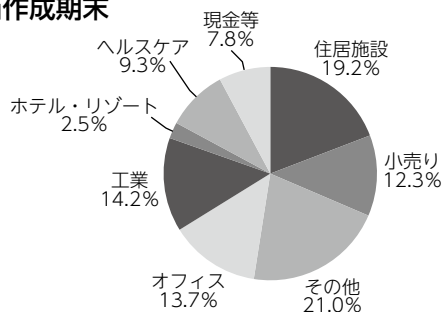
○各マザーファンドにおける用途別組入比率（純資産総額比）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドにおける用途別組入比率

前作成期末



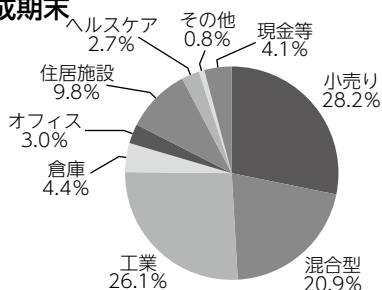
当作成期末



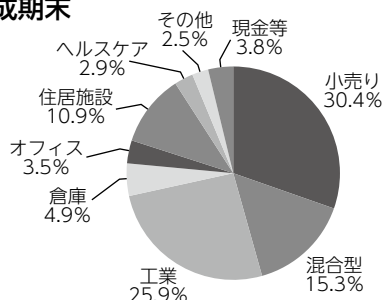
※用途分類は、運用指図に関する権限を委託しているデビス・セレクテド・アドバイザーズ社独自の分類方法によるものです。

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

前作成期末



当作成期末



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

## 分配金

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

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
	2022年12月10日 ～2023年1月10日	2023年1月11日 ～2023年2月9日	2023年2月10日 ～2023年3月9日	2023年3月10日 ～2023年4月10日	2023年4月11日 ～2023年5月9日	2023年5月10日 ～2023年6月9日
当期分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
対基準価額比率	0.12%	0.11%	0.11%	0.12%	0.12%	0.11%
当期の収益	10円	10円	10円	10円	10円	10円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,013円	1,014円	1,025円	1,043円	1,064円	1,069円

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

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

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

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

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

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

米国では、経済活動の正常化が進む一方で、インフレの進行や金利の上昇により米国経済の成長鈍化懸念が強まっており、米国リート市場は目先神経質な展開が予想されます。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

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

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第188期～第193期 (2022年12月10日 ～2023年6月9日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	74円	
(投信会社)	(47)	(0.548)	
(販売会社)	(23)	(0.274)	
(受託会社)	( 4)	(0.043)	
(b) 売買委託手数料	1	0.011	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.005)	
(投資証券)	( 1)	(0.006)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(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	0.016	(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)	(0.008)	
(監査費用)	( 0)	(0.001)	
(その他)	( 1)	(0.006)	
合計	77	0.893	

(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。

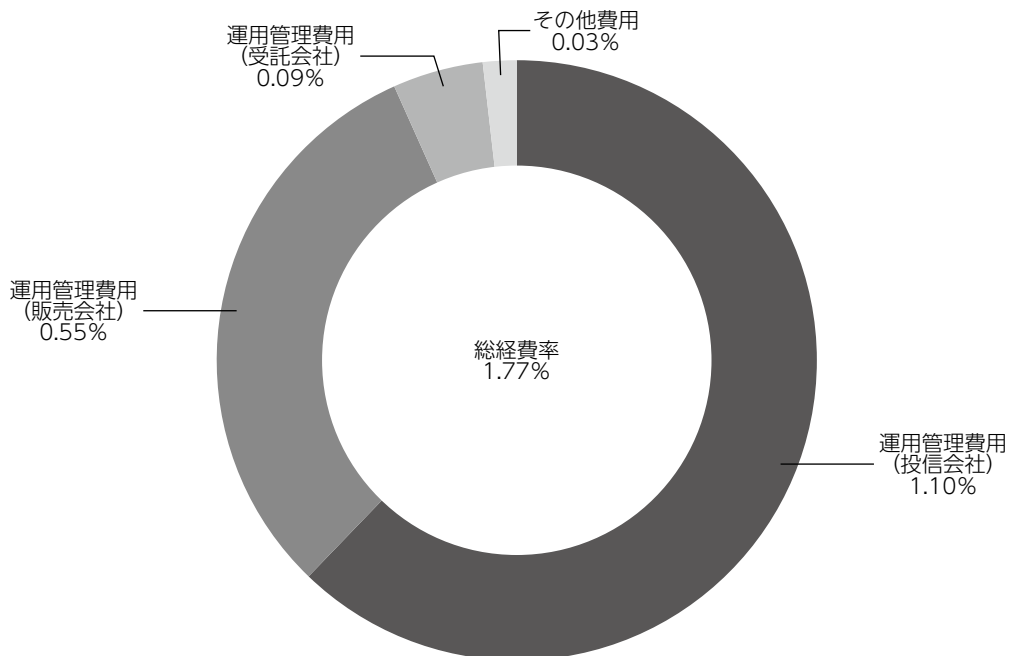
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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1.77%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年12月10日から2023年6月9日まで）

	第 188 期 ~ 第 193 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	—	—	3,224	15,100
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	—	—	25,499	85,200

■利害関係人との取引状況等（2022年12月10日から2023年6月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 32 作 成 期 末	第 33 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	116,854	113,629	535,274
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	262,801	237,302	797,453

<補足情報>

■DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド(4,819,415,430口)の内容です。  
外国投資証券

銘柄	2022年12月9日現在		2023年6月9日現在		比率
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	44.064	52.324	6,307	877,637	3.9
BOSTON PROPERTIES INC	22.93	55.71	3,001	417,680	1.8
PROLOGIS INC	99.927	99.057	12,373	1,721,732	7.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	35.88	40.5	7,549	1,050,471	4.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	23.47	20.93	2,370	329,917	1.5
EQUINIX INC	11.33	7.91	5,934	825,837	3.6
COUSINS PROPERTIES INC	147.515	318.645	6,850	953,298	4.2
CROWN CASTLE INC	37.34	33.32	3,850	535,791	2.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24.431	27.811	6,479	901,648	4.0
EQUITY RESIDENTIAL	60.545	63.915	4,169	580,140	2.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	28.06	21.44	2,060	286,732	1.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	69.426	84.946	1,777	247,397	1.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	71.07	75.02	1,695	235,922	1.0
WELLTOWER INC	72.13	89.71	7,158	996,155	4.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	187.46	-	-	-	-
REGENCY CENTERS CORP	-	21.36	1,295	180,296	0.8
UDR INC	85.34	111.58	4,696	653,504	2.9
SIMON PROPERTY GROUP INC	53.93	53.93	5,916	823,303	3.6
LIFE STORAGE INC	19.95	19.95	2,576	358,498	1.6
PUBLIC STORAGE	28.04	26.72	7,754	1,079,063	4.8
SUN COMMUNITIES INC	14.96	15.79	2,071	288,313	1.3
VENTAS INC	101.98	107.65	4,816	670,182	3.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	20.86	-	-	-	-
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	352.74	372.36	4,006	557,517	2.5
CUBESMART	40.7	40.7	1,818	253,097	1.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	48.32	46.71	4,881	679,283	3.0
DOUGLAS EMMETT INC	225.53	238.08	2,990	416,098	1.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	268.2	283.12	3,833	533,423	2.3
TERRENO REALTY CORP	97.883	103.323	6,341	882,484	3.9
AMERICOLD REALTY TRUST	40.2	-	-	-	-
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	197.813	290.373	1,521	211,724	0.9
AMERICAN TOWER CORP	30.96	28.74	5,461	759,922	3.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	100.13	84.92	4,502	626,517	2.8
AMERICAN HOMES 4 RENT	106.05	111.95	3,951	549,897	2.4
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	17.85	-	-	-	-
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	268.51	263.64	5,626	782,868	3.4
NETSTREIT CORP	111.16	68.59	1,264	175,996	0.8
STORE CAPITAL CORP	45.89	-	-	-	-

銘柄	2022年12月9日現在	2023年6月9日現在			
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	-	40.9	1,442	200,786	0.9
VICI PROPERTIES INC	63.24	63.24	2,045	284,675	1.3
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,275.814 38銘柄<94.5%>	3,384.864 35銘柄<92.2%>	150,397 -	- 92.2

(注1) 邦貨換算金額は、2023年6月9日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2023年6月9日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

下記は、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド (10,162,209,496円) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	2022年12月9日現在		2023年6月9日現在			
	口数	金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
<b>不動産ファンド</b>	千口		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
(シンガポール)						
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	3,516.7		12,484.5	6,054	842,550	2.5
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,516.7 1銘柄<0.8%>	12,484.5 1銘柄<2.5%>	6,054 -	842,550 -	- 2.5
<b>(カナダ)</b>	千口		千口	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT	421.539		421.539	21,216	2,209,015	6.5
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	819.87		819.87	16,741	1,743,150	5.1
ALLIED PROPERTIES REIT	271.4		271.4	6,223	647,959	1.9
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	97		-	-	-	-
CROMBIE REAL ESTATE INV	576.2		576.2	8,424	877,111	2.6
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8		771.8	11,677	1,215,844	3.6
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,162.95		1,162.95	20,665	2,151,704	6.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,120.759 7銘柄<24.1%>	4,023.759 6銘柄<25.9%>	84,948 -	8,844,786 -	- 25.9
<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	%
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658		3,230.658	11,953	1,116,809	3.3
GPT GROUP	1,455.336		2,757.12	11,111	1,038,118	3.0
STOCKLAND	944.822		944.822	3,892	363,691	1.1
GOODMAN GROUP	791.805		597.337	11,588	1,082,698	3.2
VICINITY CENTRES	9,247.156		6,302.094	11,658	1,089,288	3.2
CHARTER HALL GROUP	291.519		-	-	-	-
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	6,051.749		2,991.532	8,825	824,521	2.4
REGION RE LTD	5,600.335		8,722.312	21,456	2,004,717	5.9
NATIONAL STORAGE REIT	7,135.696		7,135.696	17,981	1,680,053	4.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	34,749.076 9銘柄<29.1%>	32,681.571 8銘柄<26.9%>	98,468 -	9,199,899 -	- 26.9
<b>(香港)</b>	千口		千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT	420.2		-	-	-	-
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	420.2 1銘柄<1.1%>	- -銘柄<-%>	- -	- -	- -
<b>(シンガポール)</b>	千口		千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,570.591		1,570.591	4,114	426,514	1.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,282.242		3,294.742	5,403	560,060	1.6
PARKWAY LIFE REIT	2,517		2,517	9,438	978,326	2.9
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,674.54		932.24	2,041	211,612	0.6
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	10,044.373 4銘柄<7.0%>	8,314.573 4銘柄<6.4%>	20,998 -	2,176,513 -	- 6.4
<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	25,178	2,136,121	6.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.9%>	11,602.872 1銘柄<6.3%>	25,178 -	2,136,121 -	- 6.3

銘柄	2022年12月9日現在		2023年6月9日現在			
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(イギリス)	千□		千□	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC	984.214		984.214	9,015	1,574,900	4.6
SEGRO PLC	1,185.138		1,185.138	9,511	1,661,636	4.9
小計	□数・金額	2,169.352	2,169.352	18,527	3,236,537	-
	銘柄数<比率>	2銘柄<8.8%>	2銘柄<9.5%>	-	-	9.5
(オランダ)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL	452.507		452.507	9,095	1,364,308	4.0
小計	□数・金額	452.507	452.507	9,095	1,364,308	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<4.0%>	1銘柄<4.0%>	-	-	4.0
(ベルギー)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA	34.726		34.726	2,602	390,407	1.1
WAREHOUSES DE PAUW	690.172		690.172	18,482	2,772,420	8.1
小計	□数・金額	724.898	724.898	21,085	3,162,827	-
	銘柄数<比率>	2銘柄<8.7%>	2銘柄<9.3%>	-	-	9.3
(フランス)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	43.793		28.669	2,831	424,659	1.2
ICADE	90.256		57.838	2,373	356,050	1.0
KLEPIERRE	285.887		285.887	6,392	958,864	2.8
小計	□数・金額	419.936	372.394	11,597	1,739,575	-
	銘柄数<比率>	3銘柄<5.8%>	3銘柄<5.1%>	-	-	5.1
(スペイン)	千□		千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863		174.863	1,017	152,655	0.4
小計	□数・金額	174.863	174.863	1,017	152,655	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.4%>	1銘柄<0.4%>	-	-	0.4
合計	□数・金額	68,395.536	73,001.289	-	32,855,775	-
	銘柄数<比率>	32銘柄<95.9%>	29銘柄<96.2%>	-	-	96.2

(注1) 邦貨換算金額は、2023年6月9日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2023年6月9日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2023年6月9日現在

項 目	第 33 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	535,274	39.1
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	797,453	58.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	37,914	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,370,642	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、2023年6月9日現在、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドは22,137,439千円、96.4％、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33,246,374千円、97.4％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年6月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=139.15円、1カナダ・ドル=104.12円、1オーストラリア・ドル=93.43円、1香港・ドル=17.76円、1シンガポール・ドル=103.65円、1ニュージーランド・ドル=84.84円、1イギリス・ポンド=174.69円、1ユーロ=150.00円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年1月10日)、(2023年2月9日)、(2023年3月9日)、(2023年4月10日)、(2023年5月9日)、(2023年6月9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>1,393,223,756円</b>	<b>1,450,488,567円</b>	<b>1,426,379,378円</b>	<b>1,351,599,472円</b>	<b>1,386,118,400円</b>	<b>1,370,642,332円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,522,770	40,800,127	39,560,860	31,618,874	19,764,679	37,914,527
DIAM US・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	520,538,135	563,037,960	553,704,254	516,955,052	528,983,756	535,274,014
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)	835,162,851	846,650,480	833,114,264	803,025,546	837,369,965	797,453,791
<b>(B) 負 債</b>	<b>5,713,703</b>	<b>3,964,924</b>	<b>3,554,556</b>	<b>4,472,539</b>	<b>5,172,907</b>	<b>5,286,204</b>
未 払 収 益 分 配 金	1,650,022	1,623,944	1,617,422	1,611,132	1,592,494	1,559,769
未 払 解 約 金	1,944,815	300,055	11,277	830,126	1,686,757	1,721,771
未 払 信 託 報 酬	2,114,600	2,036,816	1,921,978	2,027,194	1,889,842	2,000,626
そ の 他 未 払 費 用	4,266	4,109	3,879	4,087	3,814	4,038
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,387,510,053</b>	<b>1,446,523,643</b>	<b>1,422,824,822</b>	<b>1,347,126,933</b>	<b>1,380,945,493</b>	<b>1,365,356,128</b>
元 本	1,650,022,580	1,623,944,980	1,617,422,537	1,611,132,255	1,592,494,141	1,559,769,951
次 期 繰 越 損 益 金	△262,512,527	△177,421,337	△194,597,715	△264,005,322	△211,548,648	△194,413,823
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>1,650,022,580口</b>	<b>1,623,944,980口</b>	<b>1,617,422,537口</b>	<b>1,611,132,255口</b>	<b>1,592,494,141口</b>	<b>1,559,769,951口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,409円	8,907円	8,797円	8,361円	8,672円	8,754円

(注) 第187期末における元本額は1,651,954,911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3,428,814円、同解約元本額は95,613,774円です。

## ■損益の状況

〔自 2022年12月10日 至 2023年1月10日〕〔自 2023年1月11日 至 2023年2月9日〕〔自 2023年2月10日 至 2023年3月9日〕〔自 2023年3月10日 至 2023年4月10日〕〔自 2023年4月11日 至 2023年5月9日〕〔自 2023年5月10日 至 2023年6月9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	△1,814円	△452円	△474円	△601円	△866円	△1,486円
受 取 利 息	60	32	12	33	3	22
支 払 利 息	△1,874	△484	△486	△634	△869	△1,508
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△33,175,252	84,594,442	△14,344,456	△66,503,117	52,882,753	16,366,534
売 買 益	65,550	85,287,454	88,389	314,630	52,973,122	19,021,295
売 買 損	△33,240,802	△693,012	△14,432,845	△66,817,747	△90,369	△2,654,761
(C) 信 託 報 酬 等	△2,118,866	△2,040,925	△1,925,857	△2,031,281	△1,893,656	△2,004,664
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△35,295,932	82,553,065	△16,270,787	△68,534,999	50,988,231	14,360,384
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△152,854,387	△186,694,754	△105,318,815	△122,696,193	△190,568,202	△138,186,806
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△72,712,186	△71,655,704	△71,390,691	△71,162,998	△70,376,183	△69,027,632
(配 当 等 相 当 額)	(5,809,523)	(5,808,143)	(5,818,096)	(5,837,006)	(5,806,428)	(5,785,800)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△78,521,709)	(△77,463,847)	(△77,208,787)	(△77,000,004)	(△76,182,611)	(△74,813,432)
(G) 合 計 (D+E+F)	△260,862,505	△175,797,393	△192,980,293	△262,394,190	△209,956,154	△192,854,054
(H) 収 益 分 配 金	△1,650,022	△1,623,944	△1,617,422	△1,611,132	△1,592,494	△1,559,769
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△262,512,527	△177,421,337	△194,597,715	△264,005,322	△211,548,648	△194,413,823
追 加 信 託 差 損 益 金	△72,712,186	△71,655,704	△71,390,691	△71,162,998	△70,376,183	△69,027,632
(配 当 等 相 当 額)	(5,809,843)	(5,808,290)	(5,818,482)	(5,837,580)	(5,806,780)	(5,786,691)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△78,522,029)	(△77,463,994)	(△77,209,173)	(△77,000,578)	(△76,182,963)	(△74,814,323)
分 配 準 備 積 立 金	161,501,020	159,001,221	159,990,934	162,284,668	163,655,649	161,029,841
繰 越 損 益 金	△351,301,361	△264,766,854	△283,197,958	△355,126,992	△304,828,114	△286,416,032

(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期まではD I A M U S・リート・オープン・マザーファンド1,322,778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2,055,928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	4,727,478円	1,766,699円	3,278,856円	4,568,218円	4,877,239円	2,395,119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	5,809,843	5,808,290	5,818,482	5,837,580	5,806,780	5,786,691
(d) 分 配 準 備 積 立 金	158,423,564	158,858,466	158,329,500	159,327,582	160,370,904	160,194,491
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	168,960,885	166,433,455	167,426,838	169,733,380	171,054,923	168,376,301
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,023.99	1,024.87	1,035.15	1,053.50	1,074.13	1,079.49
(g) 分 配 金	1,650,022	1,623,944	1,617,422	1,611,132	1,592,494	1,559,769
(h) 1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10



## ■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	10円	10円	10円	10円	10円	10円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

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

# DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日 2022年12月9日）

（計算期間 2021年12月10日～2022年12月9日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資 組入 証 比	券 率	純 総 資 産 額
		期 中 騰 落 率	額			
15期（2018年12月10日）	円	%		%	百万円	
	33,842	4.2		94.3	31,066	
16期（2019年12月9日）	38,048	12.4		97.0	29,121	
17期（2020年12月9日）	33,190	△12.8		96.5	23,446	
18期（2021年12月9日）	49,994	50.6		97.3	27,980	
19期（2022年12月9日）	46,794	△6.4		94.5	22,587	

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

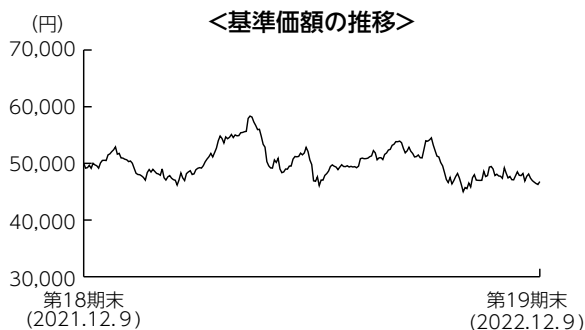
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2021年12月10日から2022年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は46,794円となり、前期末比で6.4%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

## 投資環境

米国リート市場は大きく下落しました。期初こそ新型コロナウイルスに対する警戒感の後退などから堅調な動きとなりましたが、2022年に入ると徐々に利上げ見通しが強まる中で長期金利が上昇し、米国リート市場は下落しました。その後もウクライナ情勢や、F R Bのタカ派姿勢を嫌気して長期金利が上昇したことなどを受けて下落しました。セクター別では、特にオフィスや住居施設が大きく下落しました。

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

## ポートフォリオについて

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

## 今後の運用方針

米国では、経済活動の正常化が進む一方で、インフレの進行や金利の上昇により米国経済の成長鈍化懸念が強まっており、米国リート市場は目先神経質な展開が予想されます。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

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

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年12月10日から2022年12月9日まで)

### 投資証券

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

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
UDR INC	34.01	1,760	4.49	227
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.32	160	3.25	412
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	8.5	883	9.21	1,340
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	4.17	1,333	1.51	498
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	0.82	144	0.89	149
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	34.79	1,647	1.51	78
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	-	-	47.116	1,650
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	-	-	179.085	11,458
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.13	227	1.25	223
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	24	289	115.15	1,282
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	40.7	1,632	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	7.27	1,250	0.79	116
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	96.78	1,851	8.14	237
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	14.58	276	47.85	917
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	-	-	24.4	2,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	-	-	18.475	3,141
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	106.88	1,432	56.237	1,453
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	1.89	472	5.93	1,283
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	75.8	2,248	203.9	5,482
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	-	-	25.6	2,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	5.76	227	6.34	232
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	18.47	3,132	0.62	81
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16.6	420	55.05	1,264
	(-)	(-)	(-)	(-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	14.69	122	282.06	3,076
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	116.01	2,656	4.85	99
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	39.34	1,313	29.81	921
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	3.98	118	14.36	422
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## ■利害関係人との取引状況等（2021年12月10日から2022年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引状況

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

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

## ■組入資産の明細

外国投資証券

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

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

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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



## ■投資信託財産の構成

2022年12月9日現在

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

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

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

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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月9日)現在

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

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

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

## ■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

第19期 (決算日 2022年12月9日)

(計算期間 2021年12月10日～2022年12月9日)

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純総資産額
		期中騰落率			
15期 (2018年12月10日)	円		%	%	百万円
	25,036	△2.6		95.4	45,994
16期 (2019年12月9日)		28,681	14.6	96.0	45,328
17期 (2020年12月9日)		26,456	△7.8	96.0	36,364
18期 (2021年12月9日)		34,547	30.6	96.3	41,464
19期 (2022年12月9日)		32,197	△6.8	95.8	35,157

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

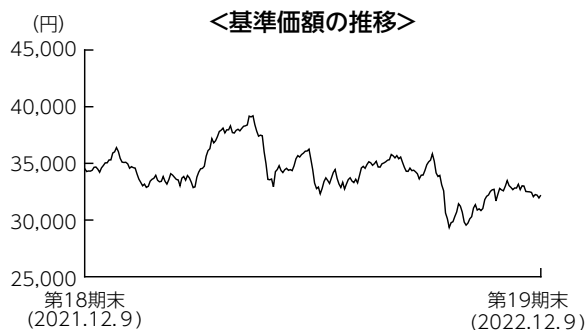
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2021年12月10日から2022年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は32,197円となり、前期末比で6.8%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

## 投資環境

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

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

## ポートフォリオについて

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

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

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

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年12月10日から2022年12月9日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	3,516.7 (-)	2,057 (-)	- (-)	- (-)
<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	59.6 (-)	3,326 (-)	- (-)	- (-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	42.2 (-)	862 (-)	- (-)	- (-)
ALLIED PROPERTIES REIT	- (-)	- (-)	32.5 (-)	846 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	- (-)	- (-)	229.6 (-)	3,532 (-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	- (-)	- (-)	318.8 (-)	7,157 (-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	52.2 (-)	859 (-)	- (-)	- (-)
<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	- (-)	- (-)	5,174.747 (-)	12,057 (-)
GPT GROUP	1,455.336 (-)	6,243 (-)	- (-)	- (-)
STOCKLAND	- (-)	- (-)	2,131.047 (-)	7,809 (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<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
VICINITY CENTRES	3,796.187	6,215	402.886	808
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	-	-	440.999	7,474
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	-	3,201.064	10,341
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGION RE LTD	5,600.335	14,908	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<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
CAPLAND ASCENDAS REIT	-	-	-	-
	(-)	(△57)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	-	437.3	708
	(-)	(△127)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	-	-	-	-
	(-)	(△51)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△1)	(-)	(-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	-	-	2,918.9	4,770
	(-)	(△18)	(-)	(-)
<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	354.38	3,301	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	-	-	-	-
	(-)	(△82)	(-)	(-)
KLEPIERRE	285.887	6,429	-	-
	(-)	(△486)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	-	-
	(△569.772)	(△11,116)	(-)	(-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	569.772	11,110
	(569.772)	(11,116)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	-	-	-	-
	(-)	(△30)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## ■利害関係人との取引状況等（2021年12月10日から2022年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引状況

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

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

## ■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	期 首(前期末)		当 期			末	
	□ 数	□ 金額	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比	率
(シンガポール)	千口	千円	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	-	-	3,516.7	2,127	291,375		0.8
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	□ 金 額 銘 柄 数<比 率>	-	3,516.7	2,127	291,375	-
			-	1銘柄<0.8%>	-	-	0.8
(カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円		%
CANADIAN APT PPTYS REIT	361.939	361,939	421.539	18,180	1,830,824		5.2
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	777.67	777,670	819.87	17,036	1,715,615		4.9
ALLIED PROPERTIES REIT	303.9	303,900	271.4	7,363	741,462		2.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	326.6	326,600	97	1,460	147,104		0.4
CROMBIE REAL ESTATE INV	576.2	576,200	576.2	9,219	928,373		2.6
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	318.8	318,800	-	-	-		-
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	771,800	771.8	11,816	1,189,897		3.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,110.75	1,110,750	1,162.95	19,200	1,933,470		5.5
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	□ 金 額 銘 柄 数<比 率>	4,547.659	4,120.759	84,277	8,486,748	-
			8銘柄<24.9%>	7銘柄<24.1%>	-	-	24.1
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円		%
MIRVAC GROUP	5,174.747	5,174,747	-	-	-		-
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658	3,230,658	3,230.658	12,858	1,191,295		3.4
GPT GROUP	-	-	1,455.336	6,301	583,843		1.7
STOCKLAND	3,075.869	3,075,869	944.822	3,647	337,895		1.0
GOODMAN GROUP	791.805	791,805	791.805	14,434	1,337,366		3.8
VICINITY CENTRES	5,853.855	5,853,855	9,247.156	18,401	1,704,930		4.8
CHARTER HALL GROUP	732.518	732,518	291.519	3,722	344,907		1.0
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	9,252.813	9,252,813	6,051.749	19,123	1,771,794		5.0
REGION RE LTD	-	-	5,600.335	15,120	1,400,951		4.0
NATIONAL STORAGE REIT	7,135.696	7,135,696	7,135.696	16,697	1,547,026		4.4
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	□ 金 額 銘 柄 数<比 率>	35,247.961	34,749.076	110,307	10,220,012	-
			8銘柄<28.2%>	9銘柄<29.1%>	-	-	29.1
(香港)	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	420.2	420,200	420.2	22,858	402,087		1.1
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	□ 金 額 銘 柄 数<比 率>	420.2	420.2	22,858	402,087	-
			1銘柄<1.0%>	1銘柄<1.1%>	-	-	1.1

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

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

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

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



## ■投資信託財産の構成

2022年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券及び投資証券	33,699,372	95.9
コール・ローン等、その他	1,458,626	4.1
投資信託財産総額	35,157,999	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、34,143,223千円、97.1%です。

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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月9日)現在

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

(注1) 期首元本額 12,002,161,901円

追加設定元本額 61,565,463円

一部解約元本額 1,144,064,273円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

10,137,742,028円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース)

148,947,485円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型)

262,801,966円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型)

98,557,594円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>

271,614,018円

期末元本合計

10,919,663,091円

## ■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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