

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 インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド
運用方法	実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。マザーファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。各マザーファンドへの投資割合は、世界各国のリート市場の市場規模等を参考として決定します。また、各マザーファンドの運用状況などを勘案し、投資割合を変更する場合があります。DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの運用指図に関する権限は、デビシス・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206期	<決算日	2024年7月9日>
第207期	<決算日	2024年8月9日>
第208期	<決算日	2024年9月9日>
第209期	<決算日	2024年10月9日>
第210期	<決算日	2024年11月11日>
第211期	<決算日	2024年12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、2024年12月9日に第211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

<https://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
第32作成期	182期 (2022年7月11日)	円 9,173		円 10	% △6.3	% 93.7	百万円 1,628
	183期 (2022年8月9日)	9,577		10	4.5	93.3	1,679
	184期 (2022年9月9日)	9,676		10	1.1	93.3	1,666
	185期 (2022年10月11日)	8,168		10	△15.5	92.5	1,392
	186期 (2022年11月9日)	8,796		10	7.8	93.2	1,472
	187期 (2022年12月9日)	8,633		10	△1.7	93.1	1,426
第33作成期	188期 (2023年1月10日)	8,409		10	△2.5	92.6	1,387
	189期 (2023年2月9日)	8,907		10	6.0	91.2	1,446
	190期 (2023年3月9日)	8,797		10	△1.1	91.0	1,422
	191期 (2023年4月10日)	8,361		10	△4.8	91.4	1,347
	192期 (2023年5月9日)	8,672		10	3.8	93.4	1,380
	193期 (2023年6月9日)	8,754		10	1.1	92.3	1,365
第34作成期	194期 (2023年7月10日)	8,889		10	1.7	92.7	1,375
	195期 (2023年8月9日)	9,025		10	1.6	91.4	1,389
	196期 (2023年9月11日)	8,972		10	△0.5	91.5	1,361
	197期 (2023年10月10日)	8,503		10	△5.1	93.0	1,284
	198期 (2023年11月9日)	8,692		10	2.3	93.8	1,294
	199期 (2023年12月11日)	9,111		10	4.9	94.1	1,350
第35作成期	200期 (2024年1月9日)	9,470		10	4.1	95.5	1,372
	201期 (2024年2月9日)	9,549		10	0.9	94.4	1,367
	202期 (2024年3月11日)	9,624		10	0.9	94.4	1,363
	203期 (2024年4月9日)	9,747		10	1.4	93.8	1,371
	204期 (2024年5月9日)	9,826		10	0.9	93.7	1,371
	205期 (2024年6月10日)	9,978		10	1.6	93.6	1,379
第36作成期	206期 (2024年7月9日)	10,283		10	3.2	93.6	1,411
	207期 (2024年8月9日)	9,808		10	△4.5	93.4	1,316
	208期 (2024年9月9日)	10,084		10	2.9	92.3	1,345
	209期 (2024年10月9日)	10,323		10	2.5	93.8	1,363
	210期 (2024年11月11日)	10,332		10	0.2	93.4	1,358
	211期 (2024年12月9日)	9,931		10	△3.8	93.2	1,285

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
			騰	落	
第 206 期	(期 首) 2024 年 6 月 10 日	円 9,978	%	-	% 93.6
	6 月 末	10,107		1.3	93.6
	(期 末) 2024 年 7 月 9 日	10,293		3.2	93.6
第 207 期	(期 首) 2024 年 7 月 9 日	10,283		-	93.6
	7 月 末	10,214		△0.7	93.7
	(期 末) 2024 年 8 月 9 日	9,818		△4.5	93.4
第 208 期	(期 首) 2024 年 8 月 9 日	9,808		-	93.4
	8 月 末	10,117		3.2	93.2
	(期 末) 2024 年 9 月 9 日	10,094		2.9	92.3
第 209 期	(期 首) 2024 年 9 月 9 日	10,084		-	92.3
	9 月 末	10,368		2.8	93.5
	(期 末) 2024 年 10 月 9 日	10,333		2.5	93.8
第 210 期	(期 首) 2024 年 10 月 9 日	10,323		-	93.8
	10 月 末	10,513		1.8	93.8
	(期 末) 2024 年 11 月 11 日	10,342		0.2	93.4
第 211 期	(期 首) 2024 年 11 月 11 日	10,332		-	93.4
	11 月 末	10,230		△1.0	93.4
	(期 末) 2024 年 12 月 9 日	9,941		△3.8	93.2

(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206期～第211期の運用経過（2024年6月11日から2024年12月9日まで）

基準価額等の推移



第206期首： 9,978円
 第211期末： 9,931円
 (既払分配金60円)
 騰落率： 0.1%
 (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

F R B（米連邦準備理事会）による利下げ期待などを受けて米国リート市場が上昇したことや、中国による景気刺激策への期待などを受けてアジア・オセアニアのリート市場が上昇したことは、基準価額にプラスに影響しました。一方で、各国で利下げが始まる中、日本は利上げに動き円高が進行したことは、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	10.2%
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	△4.9%

投資環境

米国リート市場は上昇しました。作成期初から2024年9月にかけては、F R Bによる利下げへの期待が高まり、上昇基調で推移しました。利下げが決定されると、その後は大統領選挙や新政権の政策に対する思惑から米長期金利が上昇したことなどから米国リート市場は横ばい圏で推移し、作成期末を迎えました。セクター別では、ヘルスケアや小売り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E C B（欧州中央銀行）の利下げを受けて上昇する局面もありましたが、各国の政治情勢に対する懸念などを受けて下落しました。アジア・オセアニアリート市場では中国の景気刺激策への期待から香港が相対的に大きく上昇しました。シンガポールやオーストラリアも同様の理由などから、上昇しました。

為替市場は、円高の展開となりました。F R Bの利下げ期待に加えてE C Bをはじめ、各国で利下げが実施された一方で日銀は利上げを行ったことから、主要通貨に対して円高が進行しました。

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。ヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、オフィスなどの組入比率を引き下げました。

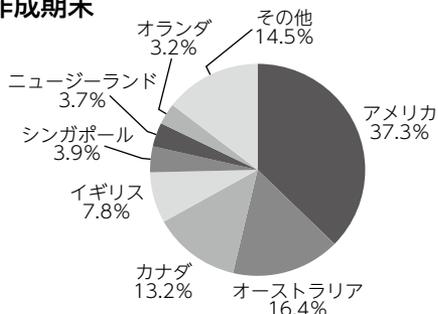
●D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

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、スペインや英国などの組入比率を引き上げた一方、カナダやシンガポールなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、ヘルスケアや混合型などの組入比率を引き上げた一方、工業などの組入比率を引き下げました。

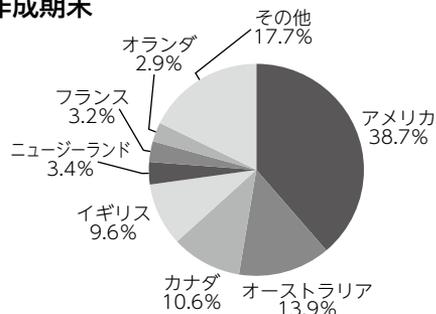
【運用状況】

○発行国別配分

前作成期末



当作成期末

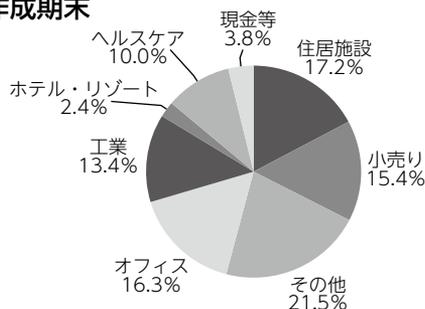


- ※ 1 比率は純資産総額に対する実質組入比率です。
- ※ 2 現金等はその他として表示しています。
- ※ 3 上位8位以下がある場合はその他を含めて集計しています。

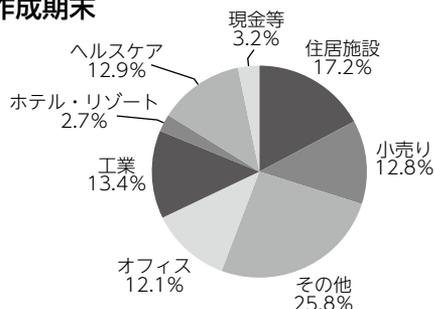
○各マザーファンドにおける用途別組入比率（純資産総額比）

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



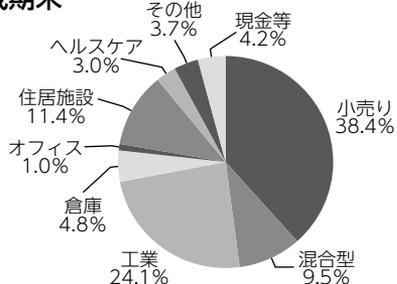
当作成期末



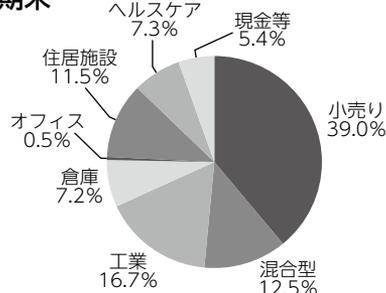
※用途分類は、運用指図に関する権限を委託しているデベlop・セレクトド・アドバイザーズ社独自の分類方法によるものです。

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

前作成期末



当作成期末



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

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2024年6月11日 ~2024年7月9日	2024年7月10日 ~2024年8月9日	2024年8月10日 ~2024年9月9日	2024年9月10日 ~2024年10月9日	2024年10月10日 ~2024年11月11日	2024年11月12日 ~2024年12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	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%
当期の収益	10円	5円	10円	10円	7円	10円
当期の収益以外	-円	4円	-円	-円	2円	-円
翌期繰越分配対象額	1,294円	1,290円	1,306円	1,330円	1,327円	1,345円

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

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

●DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

トランプ氏が大統領選挙で勝利し、共和党が上下両院を掌握したことで、次期政権の政策による影響が出る可能性があります。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。

●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

米国以外においても、欧州では利下げが始まっていますが、オフィスなどでは厳しいファンダメンタルズが予想されます。こうした中、欧州リート市場は、強力な価格決定力を持つ銘柄などへの投資を行っていく方針です。アジア・オセアニアリート市場は、景気動向や米中対立などが懸念材料となっており、優れた収益成長見通しと健全な資本管理を持つ銘柄を選別し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206期～第211期		項目の概要
	(2024年6月11日 ～2024年12月9日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	89円	0.869%	(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10,240円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、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种書類の送付、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)	(56)	(0.550)	
(販売会社)	(28)	(0.275)	
(受託会社)	(4)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	1	0.012	(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)	(0.003)	
(投資証券)	(1)	(0.009)	
(c) 有価証券取引税	2	0.022	(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)	(0.001)	
(投資証券)	(2)	(0.021)	
(d) その他費用	1	0.010	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.008)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	93	0.912	

(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。

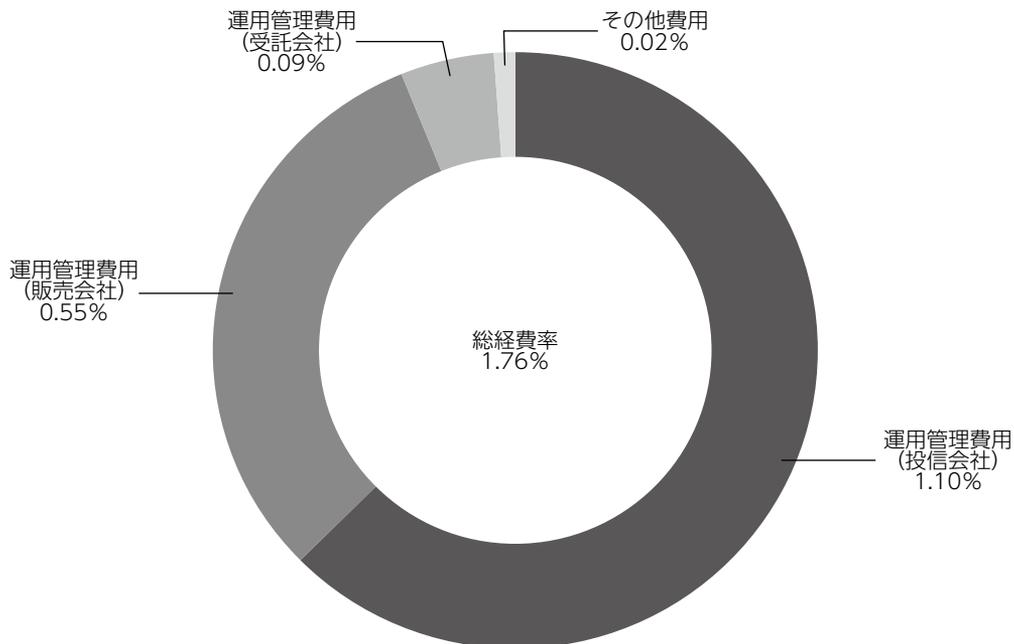
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.76%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（2024年6月11日から2024年12月9日まで）

	第 206 期 ~ 第 211 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	-	-	12,185	74,000
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	-	-	7,989	32,000

■利害関係人との取引状況等（2024年6月11日から2024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

親投資信託残高

	第 35 作 成 期 末	第 36 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	95,759	83,574	514,323
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	205,599	197,609	740,560

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	第 36 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	514,323	39.7
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	740,560	57.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	41,593	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,296,477	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、2024年12月9日現在、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドは22,012,991千円、97.1％、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは31,764,430千円、97.2％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、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1カナダ・ドル=105.86円、1オーストラリア・ドル=95.81円、1香港・ドル=19.26円、1シンガポール・ドル=111.70円、1ニュージーランド・ドル=87.41円、1イギリス・ポンド=190.98円、1ユーロ=158.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月9日)、(2024年8月9日)、(2024年9月9日)、(2024年10月9日)、(2024年11月11日)、(2024年12月9日)現在

項 目	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末
(A) 資 産	1,417,059,242円	1,321,753,979円	1,349,398,193円	1,367,031,070円	1,362,018,290円	1,296,477,467円
コール・ローン等	38,670,302	33,434,640	37,308,024	37,743,169	37,517,918	41,593,284
DIAM US・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	551,181,135	522,331,319	515,666,332	532,646,128	552,283,098	514,323,904
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)	827,207,805	765,988,020	796,423,837	796,641,773	772,217,274	740,560,279
(B) 負 債	5,592,114	4,860,127	3,563,964	3,294,085	3,481,261	10,878,999
未払収益分配金	1,372,598	1,342,618	1,334,625	1,321,091	1,314,928	1,294,501
未払解約金	2,295,771	1,463,268	239,467	3,473	-	7,798,108
未払信託報酬	1,919,872	2,050,105	1,985,867	1,965,554	2,161,968	1,782,794
その他未払費用	3,873	4,136	4,005	3,967	4,365	3,596
(C) 純資産総額(A-B)	1,411,467,128	1,316,893,852	1,345,834,229	1,363,736,985	1,358,537,029	1,285,598,468
元 本	1,372,598,899	1,342,618,726	1,334,625,645	1,321,091,137	1,314,928,917	1,294,501,815
次期繰越損益金	38,868,229	△25,724,874	11,208,584	42,645,848	43,608,112	△8,903,347
(D) 受 益 権 総 口 数	1,372,598,899口	1,342,618,726口	1,334,625,645口	1,321,091,137口	1,314,928,917口	1,294,501,815口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,283円	9,808円	10,084円	10,323円	10,332円	9,931円

(注) 第205期末における元本額は1,382,083,812円、当作成期間(第206期～第211期)中における追加設定元本額は1,002,610円、同解約元本額は88,584,607円です。

■損益の状況

〔自 2024年6月11日 至 2024年7月9日〕〔自 2024年7月10日 至 2024年8月9日〕〔自 2024年8月10日 至 2024年9月9日〕〔自 2024年9月10日 至 2024年10月9日〕〔自 2024年10月10日 至 2024年11月11日〕〔自 2024年11月12日 至 2024年12月9日〕

項 目	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期
(A) 配 当 等 収 益	1,689円	3,058円	5,551円	5,876円	6,488円	5,676円
受 取 利 息	1,689	3,058	5,551	5,876	6,488	5,676
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	45,204,050	△60,349,506	40,096,924	34,831,361	4,635,530	△48,757,664
売 買 益	45,340,980	857,242	40,170,830	35,097,732	29,145,970	298,207
売 買 損	△136,930	△61,206,748	△73,906	△266,371	△24,510,440	△49,055,871
(C) 信 託 報 酬 等	△1,923,745	△2,054,241	△1,989,872	△1,969,521	△2,166,333	△1,786,390
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	43,281,994	△62,400,689	38,112,603	32,867,716	2,475,685	△50,538,378
(E) 当 期 繰 越 損 益 金	57,818,111	97,536,843	33,588,659	69,642,120	100,704,738	100,271,241
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△60,859,278	△59,518,410	△59,158,053	△58,542,897	△58,257,383	△57,341,709
(配 当 等 相 当 額)	(5,480,947)	(5,383,025)	(5,369,481)	(5,341,438)	(5,336,984)	(5,273,707)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△66,340,225)	(△64,901,435)	(△64,527,534)	(△63,884,335)	(△63,594,367)	(△62,615,416)
(G) 合 計 (D+E+F)	40,240,827	△24,382,256	12,543,209	43,966,939	44,923,040	△7,608,846
(H) 収 益 分 配 金	△1,372,598	△1,342,618	△1,334,625	△1,321,091	△1,314,928	△1,294,501
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	38,868,229	△25,724,874	11,208,584	42,645,848	43,608,112	△8,903,347
追 加 信 託 差 損 益 金	△60,859,278	△59,518,410	△59,158,053	△58,542,897	△58,257,383	△57,341,709
(配 当 等 相 当 額)	(5,481,271)	(5,383,166)	(5,369,660)	(5,341,686)	(5,337,054)	(5,273,948)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△66,340,549)	(△64,901,576)	(△64,527,713)	(△63,884,583)	(△63,594,437)	(△62,615,657)
分 配 準 備 積 立 金	172,221,682	167,815,374	168,965,228	170,363,831	169,247,206	168,848,391
繰 越 損 益 金	△72,494,175	△134,021,838	△98,598,591	△69,175,086	△67,381,711	△120,410,029

(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する権限を委託するために要する費用は、第206期から第211期まではD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド1,348,714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1,987,337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 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,565,442円	719,417円	3,501,882円	4,459,415円	1,013,187円	3,544,502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	5,481,271	5,383,166	5,369,660	5,341,686	5,337,054	5,273,948
(d) 分 配 準 備 積 立 金	165,028,838	168,438,575	166,797,971	167,225,507	169,548,947	166,598,390
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	179,075,551	174,541,158	175,669,513	177,026,608	175,899,188	175,416,840
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,304.65	1,300.01	1,316.25	1,340.00	1,337.71	1,355.09
(g) 分 配 金	1,372,598	1,342,618	1,334,625	1,321,091	1,314,928	1,294,501
(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 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドが投資対象とする「D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド」において、運用の指図に関する権限の委託先であるデービス・セレクトド・アドバイザーズの所在地を変更しました。

(2024年10月8日)

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2024年12月9日）

（計算期間 2023年12月12日～2024年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第21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			
17期（2020年12月9日）	円		%		%	百万円 23,446
18期（2021年12月9日）		33,190	△12.8		96.5	
19期（2022年12月9日）		49,994	50.6		97.3	27,980
20期（2023年12月11日）		46,794	△6.4		94.5	22,587
21期（2024年12月9日）		50,574	8.1		97.7	22,409
		61,541	21.7		96.8	22,672

（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。

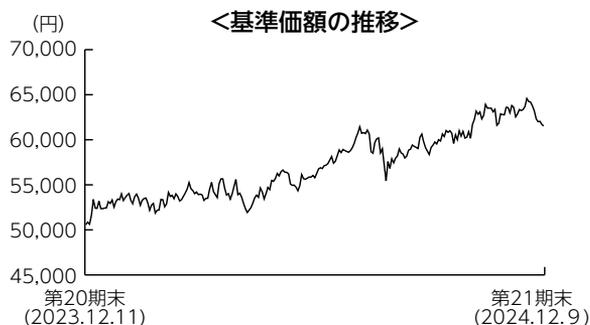
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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		%		%
2023 年	12 月	11 日	50,574		-		97.7
	12 月	末	53,318		5.4		97.5
2024 年	1 月	末	53,012		4.8		96.7
	2 月	末	53,708		6.2		97.0
	3 月	末	55,654		10.0		96.9
	4 月	末	54,643		8.0		95.9
	5 月	末	54,889		8.5		96.6
	6 月	末	58,224		15.1		96.0
	7 月	末	60,203		19.0		97.2
	8 月	末	59,027		16.7		96.6
	9 月	末	59,589		17.8		97.2
	10 月	末	63,371		25.3		95.9
	11 月	末	63,750		26.1		96.2
(期 末)							
2024 年	12 月	9 日	61,541		21.7		96.8

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2023年12月12日から2024年12月9日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は61,541円となり、前期末比で21.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

F R B（米連邦準備理事会）による利下げ期待などを受けて米国リート市場が上昇したことが、基準価額にプラスに影響しました。また、米ドル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、カズンズ・プロパティーズやデジタル・リアルティ・トラストなどが主にプラスに影響しました。

投資環境

米国リート市場は利下げ期待を背景に上昇しました。C P I（消費者物価指数）の上振れなどを受けて過度な利下げ観測が後退する局面もありましたが、2024年9月にかけて利下げ期待が高まり、上昇しました。利下げが決定された後は大統領選挙や新政権の政策に対する思惑で米長期金利が上昇したことなどから米国リート市場は横ばい圏で推移しました。セクター別では、ヘルスケアや住居施設などが上昇しました。

為替市場では、米ドルに対して円安となりました。前半は過度な利下げ観測が後退したことにより米長期金利が上昇した一方、日銀は緩和姿勢を維持したことから、円安となりました。後半はF R Bによる利下げ期待が高まった一方、日銀は利上げを行ったことから、円高方向の値動きとなりました。

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。ヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、オフィスや小売りなどの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

トランプ氏が大統領選挙で勝利し、共和党が上下両院を掌握したことで、次期政権の政策による影響が出る可能性があります。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)	12円 (12)	0.021% (0.021)	(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)	6 (6) (0)	0.010 (0.010) (0.000)	(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	18	0.031	
期中の平均基準価額は57,141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 (2023年12月12日から2024年12月9日まで)

投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	(-)	(-)	1.69	194
BXP INC	(-)	(-)	3.55	232
SL GREEN	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	30.92	3,543	30.67	3,690
AVALONBAY COMMUNITIES INC	(-)	(-)	9.19	1,769
CAMDEN PROPERTY TRUST	11.79	1,166	1.22	135
EQUINIX INC	1.02	808	0.86	692
COUSINS PROPERTIES INC	(-)	(-)	93.22	2,801
CROWN CASTLE INC	(-)	(-)	0.82	88
ESSEX PROPERTY TRUST INC	(-)	(-)	10.85	2,964
EQUITY RESIDENTIAL	(-)	(-)	22.9	1,506
FEDERAL REALTY INVS TRUST	(-)	(-)	1.97	208
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	(-)	(-)	30.9	552
HIGHWOODS PROPERTIES INC	(-)	(-)	5.12	146
WELLTOWER INC	(-)	(-)	45.26	4,879
EAST GROUP	19.38	3,606	0.3	51
MID AMERICA	15.87	2,324	0.23	33
REGENCY CENTERS CORP	(-)	(-)	3.65	239
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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	—	—	6.22	253
	(—)	(—)	(—)	(—)
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	14.65	2,164
	(—)	(—)	(—)	(—)
PUBLIC STORAGE	1.23	356	3.88	1,217
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUN COMMUNITIES INC	—	—	23.05	2,806
	(—)	(—)	(—)	(—)
VENTAS INC	—	—	8.05	441
	(—)	(—)	(—)	(—)
EXTRA SPACE STORAGE INC	9.66	1,526	1.42	225
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	—	39.72	417
	(—)	(—)	(—)	(—)
CUBESMART	—	—	31.03	1,349
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	7.37	1,255
	(—)	(—)	(—)	(—)
DOUGLAS EMMETT INC	—	—	61.06	815
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	—	—	268.12	4,047
	(—)	(—)	(—)	(—)
TERRENO REALTY CORP	—	—	46.07	3,039
	(—)	(—)	(—)	(—)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	451.94	1,940	13.51	78
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN TOWER CORP	15.84	3,106	4.1	855
	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	40.43	1,969	0.84	43
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	—	—	21.97	789
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	112.98	2,567
	(—)	(—)	(—)	(—)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	—	—	5.03	121
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	—	—	6.74	206
	(—)	(—)	(—)	(—)

(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（2023年12月12日から2024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	65.084	63.394	6,583	986,532		4.4
BXP INC	70.87	67.32	5,408	810,462		3.6
SL GREEN	38.51	—	—	—		—
PROLOGIS INC	87.737	87.987	9,854	1,476,703		6.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	34.03	24.84	5,627	843,281		3.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	17.02	27.59	3,363	503,978		2.2
EQUINIX INC	7.91	8.07	7,948	1,191,150		5.3
COUSINS PROPERTIES INC	318.645	225.425	6,913	1,036,030		4.6
CROWN CASTLE INC	19.13	18.31	1,864	279,451		1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24.451	13.601	4,081	611,636		2.7
EQUITY RESIDENTIAL	63.915	41.015	3,024	453,274		2.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	30.35	28.38	3,232	484,344		2.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.016	114.116	2,439	365,604		1.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC	78.84	73.72	2,331	349,304		1.5
WELLTOWER INC	57.21	11.95	1,569	235,245		1.0
EAST GROUP	—	19.08	3,205	480,335		2.1
MID AMERICA	—	15.64	2,485	372,500		1.6
REGENCY CENTERS CORP	56.12	52.47	3,889	582,856		2.6
UDR INC	95.75	89.53	4,014	601,576		2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	48.26	33.61	6,178	925,902		4.1
PUBLIC STORAGE	25.26	22.61	7,551	1,131,628		5.0
SUN COMMUNITIES INC	23.05	—	—	—		—
VENTAS INC	123.95	115.9	7,145	1,070,713		4.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	17.855	26.095	4,267	639,496		2.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	372.36	332.64	4,014	601,642		2.7
CUBESMART	31.03	—	—	—		—
DIGITAL REALTY TRUST INC	46.71	39.34	7,580	1,135,926		5.0
DOUGLAS EMMETT INC	115.3	54.24	1,058	158,655		0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	268.12	—	—	—		—
TERRENO REALTY CORP	93.973	47.903	2,844	426,173		1.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	305.163	743.593	2,647	396,681		1.7
AMERICAN TOWER CORP	26.75	38.49	7,971	1,194,496		5.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	70.98	110.57	4,426	663,253		2.9
AMERICAN HOMES 4 RENT	111.95	89.98	3,352	502,395		2.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	316.88	203.9	6,063	908,688		4.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	100.07	95.04	1,724	258,345		1.1

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	%
VICI PROPERTIES INC		63.24	56.5	1,788	267,965	1.2
合 計	□ 数 ・ 金 額	3,371.489	2,992.849	146,454	21,946,233	-
	銘 柄 数 < 比 率 >	35銘柄<97.7%>	33銘柄<96.8%>	-	-	96.8

(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

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	21,946,233	96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	726,089	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	22,672,323	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、22,012,991千円、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、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,672,323,275円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	716,482,091
投 資 証 券(評価額)	21,946,233,644
未 収 配 当 金	9,607,540
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,672,323,275
元 本	3,684,105,687
次 期 繰 越 損 益 金	18,988,217,588
(D) 受 益 権 総 口 数	3,684,105,687口
1万口当たり基準価額(C/D)	61,541円

(注1) 期首元本額 4,431,085,977円
追加設定元本額 4,573,531円
一部解約元本額 751,553,821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) 3,409,477,701円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 56,210,171円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 83,574,187円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 36,500,919円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 98,342,709円
期末元本合計 3,684,105,687円

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	811,486,749円
受 取 配 当 金	801,460,287
受 取 利 息	10,040,659
支 払 利 息	△14,197
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,776,294,852
売 買 益	4,724,926,604
売 買 損	△948,631,752
(C) そ の 他 費 用	△2,442,801
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,585,338,800
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,978,598,498
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,597,046,179
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,326,469
(H) 合 計(D+E+F+G)	18,988,217,588
次 期 繰 越 損 益 金(H)	18,988,217,588

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

《お知らせ》
約款変更のお知らせ

■運用の指図に関する権限の委託先であるデービス・セレクトド・アドバイザーズの所在地を変更しました。
(2024年10月8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 運用報告書

第21期 (決算日 2024年12月9日)

(計算期間 2023年12月12日～2024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21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			
17期 (2020年12月9日)	円		%	%	百万円
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
20期 (2023年12月11日)	35,186	9.3		95.8	34,367
21期 (2024年12月9日)	37,476	6.5		94.6	32,675

(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。

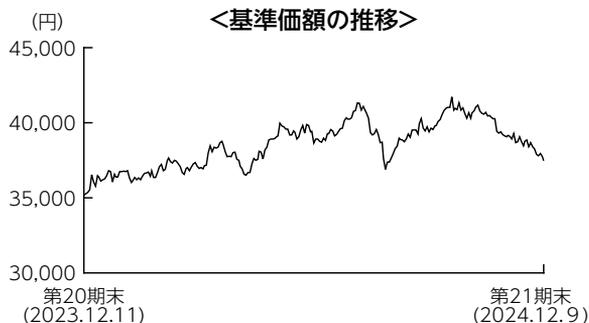
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■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) 2023 年 12 月 11 日	円 35,186	% -	% -	% 95.8
12 月 末	36,741	4.4		95.7
2024 年 1 月 末	36,660	4.2		96.0
2 月 末	36,683	4.3		97.2
3 月 末	38,690	10.0		97.1
4 月 末	38,098	8.3		94.3
5 月 末	39,079	11.1		95.6
6 月 末	39,213	11.4		95.3
7 月 末	39,222	11.5		95.2
8 月 末	39,252	11.6		94.7
9 月 末	40,837	16.1		94.2
10 月 末	40,282	14.5		95.7
11 月 末	38,397	9.1		95.2
(期 末) 2024 年 12 月 9 日	37,476	6.5		94.6

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2023年12月12日から2024年12月9日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は37,476円となり、前期末比で6.5%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

各国中央銀行による利下げ期待などを受けて大陸欧州や豪州などのリート市場が上昇したことは、基準価額にプラスに影響しました。また、ユーロをはじめ幅広い通貨に対して円安となったことも、基準価額にプラスに影響しました。保有銘柄では、グッドマン・グループやヴァスネッド・リテールなどが主にプラスに影響しました。

投資環境

米国以外の市場について、リートはまちまちの展開となりました。欧州リート市場は、各国中央銀行による利下げ期待などを受けて概ね上昇しました。オーストラリアリート市場は、時価総額の大きいグッドマン・グループの上昇や、減税政策に対する期待などを受けて上昇しました。一方で、アジアリート市場では、中国景気への懸念などから香港が下落しました。

為替市場では、幅広い通貨に対して円安となりました。前半は各国中央銀行に対する過度な利下げ観測が後退したことにより多くの国で長期金利が上昇した一方、日銀は緩和姿勢を維持したことから、円安となりました。後半はECB（欧州中央銀行）をはじめ、各国で利下げが始まった一方、日銀は利上げを行ったことから、円高方向の値動きとなりました。

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、英国やスペインなどの組入比率を引き上げた一方、豪州やカナダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売やヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、工業などの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

米国以外において、欧州では利下げが始まっていますが、オフィスなどでは厳しいファンダメンタルズが予想されます。こうした中、欧州リート市場は、強力な価格決定力を持つ銘柄などへの投資を行っていく方針です。アジア・オセアニアリート市場は、景気動向や米中対立などが懸念材料となっており、優れた収益成長見通しと健全な資本管理を持つ銘柄を選別し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)	8円 (4) (4)	0.021% (0.010) (0.012)	(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)	26 (1) (25)	0.067 (0.002) (0.065)	(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)	14 (8) (6)	0.036 (0.020) (0.016)	(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	48	0.124	
期中の平均基準価額は38,546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 (2023年12月12日から2024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
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	1,950.9 (-)	1,197 (△275)	14,435.4 (-)	8,764 (-)
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	- (-)	- (-)	370.4 (-)	16,766 (-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	- (-)	- (-)	86.4 (-)	1,580 (-)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
CHARTER HALL RETAIL REIT	- (-)	- (-)	1,170.934 (-)	3,930 (-)
GPT GROUP	- (-)	- (-)	2,271.517 (-)	9,765 (-)
GOODMAN GROUP	- (-)	- (-)	375.521 (-)	12,704 (-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	- (-)	- (-)	2,991.532 (-)	6,982 (-)
香港	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	1,856 (-)	60,910 (-)	- (-)	- (-)
シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPLAND ASCENDAS REIT	- (-)	- (△4)	1,109.991 (-)	3,148 (-)
PARKWAY LIFE REIT	- (-)	- (△115)	- (-)	- (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
UNITE GROUP PLC	—	—	665.739	6,314
	(—)	(—)	(—)	(—)
SEGR0 PLC	—	—	350.416	2,788
	(—)	(—)	(—)	(—)
ASSURA PLC	8,958.107	3,510	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	3,538.581	6,785	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,367.661	1,799	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,830.553	7,273	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (ガーンジー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	116.686	4,764	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	—	—	34.726	2,087
	(—)	(—)	(—)	(—)
WAREHOUSES DE PAUW	—	—	369.285	9,454
	(—)	(—)	(—)	(—)
AEDIFICA	70.212	4,319	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	—	—	45.296	1,129
	(—)	(—)	(—)	(—)
KLEPIERRE	—	—	—	—
	(—)	(△29)	(—)	(—)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	840.676	8,725	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)

(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（2023年12月12日から2024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		期首(前期末)		当期				期末	
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	比率		
(シンガポール)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円			%	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		12,484.5	-	-	-	-	-	-	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	12,484.5 1銘柄<3.4%>	- -銘柄<-%>	- -	- -	- -	- -	- -	
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円			%	
CANADIAN APT PPTYS REIT		421.539	51.139	2,297	243,231			0.7	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		819.87	733.47	13,657	1,445,752			4.4	
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	8,210	869,200			2.7	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	11,615	1,229,626			3.8	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	1,162.95	21,049	2,228,288			6.8	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,752.359 5銘柄<23.5%>	3,295.559 5銘柄<18.4%>	56,830 -	6,016,100 -	-	-	- 18.4	
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円			%	
CHARTER HALL RETAIL REIT		3,230.658	2,059.724	6,776	649,255			2.0	
GPT GROUP		2,757.12	485.603	2,262	216,809			0.7	
STOCKLAND		944.822	944.822	4,846	464,385			1.4	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	2,199.852	10,625	1,018,008			3.1	
GOODMAN GROUP		597.337	221.816	8,111	777,192			2.4	
VICINITY CENTRES		6,302.094	6,302.094	13,423	1,286,101			3.9	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA REGION RE LTD		2,991.532 8,722.312	- 8,722.312	- 18,927	- 1,813,435			- 5.5	
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	7,135.696	17,125	1,640,810			5.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	34,881.423 9銘柄<29.4%>	28,071.919 8銘柄<24.1%>	82,099 -	7,865,999 -	-	-	- 24.1	
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円			%	
LINK REIT		-	1,856	63,289	1,218,957			3.7	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄<-%>	1,856 1銘柄<3.7%>	63,289 -	1,218,957 -	-	-	- 3.7	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円			%	
CAPLAND ASCENDAS REIT		1,109.991	-	-	-			-	
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	9,539	1,065,554			3.3	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,626.991 2銘柄<3.8%>	2,517 1銘柄<3.3%>	9,539 -	1,065,554 -	-	-	- 3.3	
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円			%	
GOODMAN PROPERTY TRUST		10,701.792	10,701.792	22,152	1,936,368			5.9	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	10,701.792 1銘柄<5.9%>	10,701.792 1銘柄<5.9%>	22,152 -	1,936,368 -	-	-	- 5.9	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)	千□		千□	千イギリス・ポンド	千円
UNITE GROUP PLC	984.214		318.475	2,691	513,948
SEGRO PLC	649.531		299.115	2,246	429,008
ASSURA PLC	-		8,958.107	3,610	689,460
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	-		3,538.581	6,663	1,272,528
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	3,425.318		4,792.979	6,604	1,261,370
TRITAX BIG BOX REIT PLC	-		4,830.553	6,642	1,268,491
小計	□数・金額	5,059.063	22,737.81	28,457	5,434,807
	銘柄数<比率>	3銘柄<10.3%>	6銘柄<16.6%>	-	-
(ガーンジー)	千□		千□	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD	-		116.686	4,439	702,392
小計	□数・金額	-	116.686	4,439	702,392
	銘柄数<比率>	-銘柄<-%>	1銘柄<2.1%>	-	-
(オランダ)	千□		千□	千ユーロ	千円
VASTNED RETAIL	452.507		452.507	10,520	1,664,388
小計	□数・金額	452.507	452.507	10,520	1,664,388
	銘柄数<比率>	1銘柄<4.1%>	1銘柄<5.1%>	-	-
(ベルギー)	千□		千□	千ユーロ	千円
COFINIMMO SA	34.726		-	-	-
WAREHOUSES DE PAUW	690.172		320.887	6,507	1,029,500
AEDIFICA	-		70.212	3,995	632,018
小計	□数・金額	724.898	391.099	10,502	1,661,519
	銘柄数<比率>	2銘柄<9.7%>	2銘柄<5.1%>	-	-
(フランス)	千□		千□	千ユーロ	千円
GECINA SA	32.875		32.875	3,072	486,017
ICADE	45.296		-	-	-
KLEPIERRE	285.887		285.887	8,256	1,306,165
小計	□数・金額	364.058	318.762	11,328	1,792,182
	銘柄数<比率>	3銘柄<5.4%>	2銘柄<5.5%>	-	-
(スペイン)	千□		千□	千ユーロ	千円
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863		174.863	957	151,456
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	-		840.676	8,835	1,397,776
小計	□数・金額	174.863	1,015.539	9,792	1,549,233
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.5%>	2銘柄<4.7%>	-	-
合計	□数・金額	72,222.454	71,474.673	-	30,907,503
	銘柄数<比率>	28銘柄<95.8%>	30銘柄<94.6%>	-	-

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

(注2) 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

2024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	30,907,503	94.6
コール・ローン等、その他	1,768,753	5.4
投資信託財産総額	32,676,256	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、31,764,430千円、97.2%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、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1カナダ・ドル=105.86円、1オーストラリア・ドル=95.81円、1香港・ドル=19.26円、1シンガポール・ドル=111.70円、1ニュージーランド・ドル=87.41円、1イギリス・ポンド=190.98円、1ユーロ=158.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	32,893,898,716円
コール・ローン等	1,549,003,164
投資信託受益証券(評価額)	8,931,553,677
投資証券(評価額)	21,975,949,798
未 収 入 金	218,053,672
未 収 配 当 金	219,338,405
(B) 負 債	218,050,989
未 払 金	218,050,989
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	32,675,847,727
元 本	8,719,228,531
次 期 繰 越 損 益 金	23,956,619,196
(D) 受 益 権 総 口 数	8,719,228,531口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,476円

(注1) 期首元本額 9,767,471,616円

追加設定元本額 7,986,411円

一部解約元本額 1,056,229,496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) 8,077,558,203円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 124,236,070円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 197,609,211円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 86,702,964円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 233,122,083円

期末元本合計 8,719,228,531円

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,496,231,986円
受 取 配 当 金	1,469,413,920
受 取 利 息	26,620,333
そ の 他 収 益 金	225,278
支 払 利 息	△27,545
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	838,589,138
売 買 益	2,659,501,667
売 買 損	△1,820,912,529
(C) そ の 他 費 用	△12,544,214
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,322,276,910
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,600,499,201
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,988,470,504
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	22,313,589
(H) 合 計(D+E+F+G)	23,956,619,196
次 期 繰 越 損 益 金(H)	23,956,619,196

(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。