

運用報告書 (全体版)

DIAM世界3資産オープン(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	追加型投信／海外／資産複合	
信託期間	2007年6月22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めざして運用を行います。	
主要投資対象	DIAM世界3資産オープン(毎月決算型)	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。
	DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	高格付資産国の公社債を主要投資対象とします。
	DIAM世界好配当株オープン・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。
	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信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	各マザーファンドの受益証券への投資を通じ、実質的に外国債券、外国株式、外国不動産投資信託証券の3資産へ分散投資を行います。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。各資産への投資は、原則として3分の1を基本資産配分比率とし、各マザーファンド受益証券を通じて行います。ただし、外国不動産投資信託証券への投資については、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびDIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド受益証券の純資産総額を合算して資産配分を算出します。なお、時価変動等により各マザーファンド受益証券の時価構成比率が基本資産配分比率から乖離した場合は、原則として定期的に基本資産配分比率に近づけるものとします。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。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。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8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。)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。原則として、利子配当等収益を中心に安定的に分配を行うことをめざし、売買益(評価益を含みます。)等については、決算時の基準価額水準を勘案して分配することとします。なお、原則として四半期毎(2月、5月、8月、11月)の決算時には、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うこととします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。	

愛称：ハッピーハーモニー

第174期	<決算日	2021年12月8日>
第175期	<決算日	2022年1月11日>
第176期	<決算日	2022年2月8日>
第177期	<決算日	2022年3月8日>
第178期	<決算日	2022年4月8日>
第179期	<決算日	2022年5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世界3資産オープン(毎月決算型)」は、2022年5月9日に第179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3資産オープン（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			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	投資信託 受託証券、 投資証券 組入比率	純資産額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率						
第26作成期	150期 (2019年12月9日)	円 8,610	円 15	% △0.1	% 32.2	% -	% 31.9	% -	% 31.9	百万円 2,231
	151期 (2020年1月8日)	8,625	15	0.3	32.4	-	32.4	-	31.6	2,210
	152期 (2020年2月10日)	8,786	15	2.0	32.1	-	31.9	-	31.9	2,240
	153期 (2020年3月9日)	7,857	15	△10.4	30.7	-	33.5	-	31.5	1,975
	154期 (2020年4月8日)	7,080	15	△9.7	32.9	-	33.1	-	28.5	1,776
	155期 (2020年5月8日)	7,187	15	1.7	33.3	-	32.9	-	28.4	1,787
第27作成期	156期 (2020年6月8日)	8,127	15	13.3	33.2	-	31.8	-	30.5	2,006
	157期 (2020年7月8日)	7,746	15	△4.5	32.4	-	33.3	-	29.3	1,900
	158期 (2020年8月11日)	7,944	15	2.7	32.6	-	33.1	-	30.0	1,939
	159期 (2020年9月8日)	7,984	15	0.7	32.0	-	33.3	-	30.1	1,906
	160期 (2020年10月8日)	7,937	15	△0.4	32.6	-	32.3	-	31.0	1,871
	161期 (2020年11月9日)	7,753	15	△2.1	32.7	-	32.2	-	31.4	1,816
第28作成期	162期 (2020年12月8日)	8,197	15	5.9	32.2	-	31.4	-	32.8	1,903
	163期 (2021年1月8日)	8,297	15	1.4	32.6	-	31.1	-	32.3	1,893
	164期 (2021年2月8日)	8,392	15	1.3	32.3	-	31.2	-	32.8	1,891
	165期 (2021年3月8日)	8,572	15	2.3	32.8	-	31.1	-	31.7	1,904
	166期 (2021年4月8日)	8,976	15	4.9	33.5	-	30.5	-	31.9	1,966
	167期 (2021年5月10日)	9,311	15	3.9	33.1	-	31.3	-	32.2	2,017
第29作成期	168期 (2021年6月8日)	9,480	15	2.0	33.2	-	31.1	-	32.2	2,014
	169期 (2021年7月8日)	9,392	15	△0.8	32.7	-	31.0	-	32.3	1,985
	170期 (2021年8月10日)	9,437	15	0.6	33.2	-	31.2	-	32.0	1,961
	171期 (2021年9月8日)	9,510	15	0.9	32.3	-	31.1	-	32.6	1,968
	172期 (2021年10月8日)	9,355	15	△1.5	32.6	-	31.9	-	32.0	1,929
	173期 (2021年11月8日)	9,806	15	5.0	33.3	-	31.4	-	31.9	1,970
第30作成期	174期 (2021年12月8日)	9,611	15	△1.8	32.7	-	32.0	-	32.0	1,901
	175期 (2022年1月11日)	9,884	15	3.0	33.3	-	31.8	-	31.1	1,937
	176期 (2022年2月8日)	9,636	15	△2.4	33.6	-	32.5	-	30.1	1,874
	177期 (2022年3月8日)	9,264	15	△3.7	31.4	-	33.4	-	31.1	1,792
	178期 (2022年4月8日)	10,227	15	10.6	32.6	-	32.1	-	31.1	1,939
	179期 (2022年5月9日)	9,942	15	△2.6	34.2	-	32.3	-	29.3	1,864

(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」、「投資信託受託証券、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。

(注5) 運用方針に合った適切な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、 投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %					
第174期	(期 首) 2021年11月8日	9,806	—	33.3	—	31.4	—	31.9
	11月 末	9,535	△2.8	33.1	—	31.9	—	31.5
	(期 末) 2021年12月8日	9,626	△1.8	32.7	—	32.0	—	32.0
第175期	(期 首) 2021年12月8日	9,611	—	32.7	—	32.0	—	32.0
	12月 末	9,996	4.0	32.6	—	31.7	—	32.4
	(期 末) 2022年1月11日	9,899	3.0	33.3	—	31.8	—	31.1
第176期	(期 首) 2022年1月11日	9,884	—	33.3	—	31.8	—	31.1
	1月 末	9,565	△3.2	33.4	—	32.5	—	30.6
	(期 末) 2022年2月8日	9,651	△2.4	33.6	—	32.5	—	30.1
第177期	(期 首) 2022年2月8日	9,636	—	33.6	—	32.5	—	30.1
	2月 末	9,516	△1.2	32.9	—	32.7	—	30.8
	(期 末) 2022年3月8日	9,279	△3.7	31.4	—	33.4	—	31.1
第178期	(期 首) 2022年3月8日	9,264	—	31.4	—	33.4	—	31.1
	3月 末	10,321	11.4	33.3	—	31.7	—	31.4
	(期 末) 2022年4月8日	10,242	10.6	32.6	—	32.1	—	31.1
第179期	(期 首) 2022年4月8日	10,227	—	32.6	—	32.1	—	31.1
	4月 末	10,217	△0.1	33.2	—	32.2	—	30.2
	(期 末) 2022年5月9日	9,957	△2.6	34.2	—	32.3	—	29.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

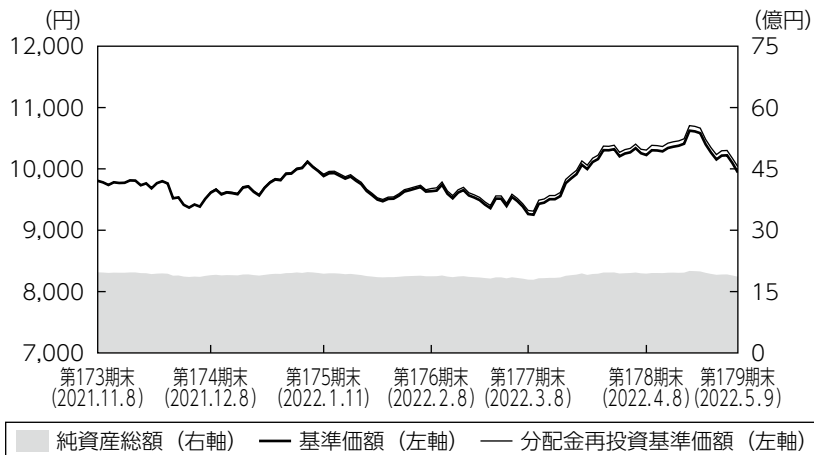
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第174期～第179期の運用経過（2021年11月9日から2022年5月9日まで）

基準価額等の推移



第174期首： 9,806円
 第179期末： 9,942円
 (既払分配金90円)
 騰落率： 2.3%
 (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

インフレ懸念や主要国の金融政策の早期正常化観測等から長期金利が上昇（債券価格は下落）したことや、F R B（米連邦準備理事会）の積極的な金融引き締め姿勢を嫌気し世界的に株式市場やリート市場が下落したことがマイナスに寄与しました。一方、海外主要国の長期金利が大きく上昇し内外金利差が拡大する中、主要通貨に対して円安が進んだことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	△0.6%
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	7.0%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	8.1%
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	△1.5%

投資環境

外国債券市場では、いずれの投資国でも10年国債利回りが上昇（価格は下落）しました。作成期初は新型コロナウイルスの変異株に対する懸念から国債利回りが低下する場面もありましたが、その後変異株に対する懸念が後退し、景気見通しが改善したことや、インフレの高進などを背景に、投資国の中央銀行が量的緩和策の停止や利上げなどを発表したことなどから国債利回りが上昇しました。

外国株式市場は下落しました。作成期初から2021年末までは一進一退の推移となりましたが、2022年1月以降はインフレを背景とした金融引き締め政策加速への懸念に加え、ロシアによるウクライナ侵攻、さらには中国における行動制限措置などから景気減速に対する警戒感が強まり、下落基調で推移しました。

米国リート市場は下落しました。作成期初は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。しかし2022年に入ると、徐々に利上げ見通しが強まる中で米長期金利が上昇し、米国リート市場は弱含みしました。利上げペース鈍化観測から一時値を戻す局面もありましたが、ウクライナ情勢への懸念などもあり、売りが優勢となり値を下げた作成期末を迎えました。セクター別では、オフィスや住居施設などが大きく下落しました。

米国以外の海外リート市場は、下落しました。欧州市場はユーロ圏のインフレに伴う早期の利上げ懸念の高まりに加えて、ウクライナ情勢が悪化したことなどもあり下落しました。アジア市場でも世界的な金利の上昇懸念や、ウクライナ情勢の悪化、中国での新型コロナウイルスに対するロックダウンなどを背景に、香港、シンガポールともに下落しました。オーストラリア市場でも、同国中央銀行による利上げ懸念の高まりなどから下落しました。

為替市場では主要通貨に対して円安の動きとなりました。ドル／円相場は、米国の金利が大きく上昇し内外金利差が拡大したことや、米国が金融政策の正常化を進める一方で日銀が金利上昇を抑制する姿勢を明確に示したことで日米の金融政策の方向性の違いが意識されたこと等を材料に、円安ドル高の動きとなりました。その他の主要通貨においても、海外主要国の長期金利が大きく上昇した一方で国内の長期金利の上昇が限定的となり、内外金利差が拡大したこと等を背景に円安現地通貨高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

マザーファンドを通じて外国債券、外国株式、外国REITの3資産に投資を行いました。また、組入れる3資産の保有比率が均等となるように資産配分を行いました。

●DIAM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、利回り上昇が一定程度進んだとの判断から、作成期初と比較して長期化しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

●DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド

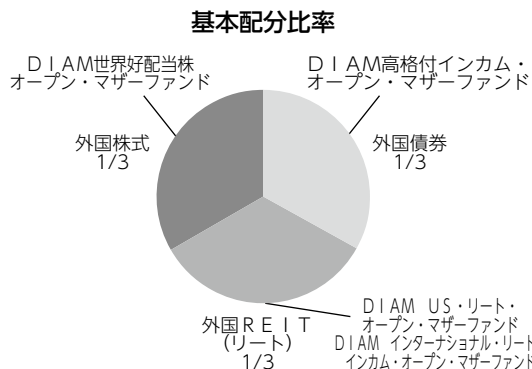
銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前作成期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、公益やヘルスケアセクターのウェイトを引き上げた一方で、金融や情報技術セクターのウェイトを引き下げました。

●DIAM 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米長期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、住居施設、ホテル・リゾートなどの組入比率を引き下げました。

●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

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、フランスやカナダなどの組入比率を引き上げた一方、ドイツなどの組入比率を引き下げました。また、セクター別では、小売り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。

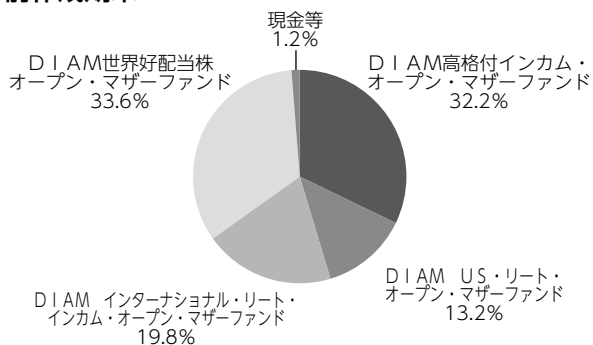


※各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

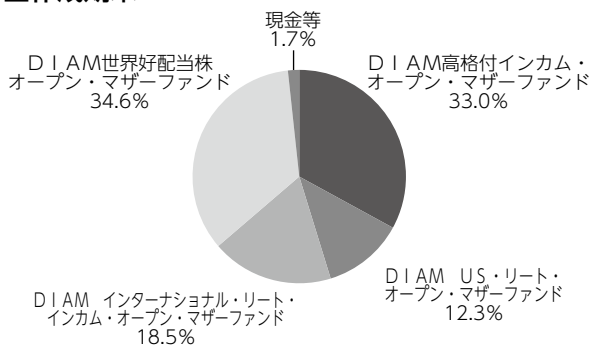
【運用状況】

○マザーファンド組入比率

前作成期末



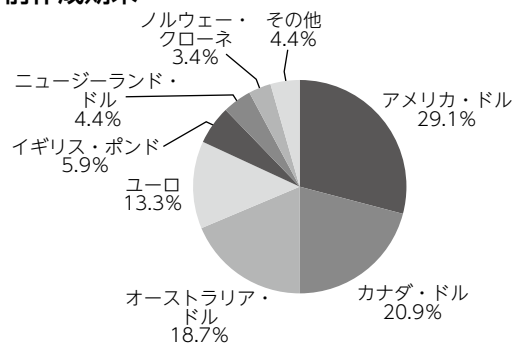
当作成期末



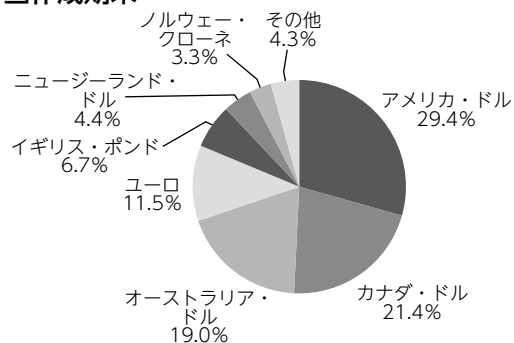
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 組入比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券評価額に対する割合です。

(注2) 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174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2021年11月9日 ~2021年12月8日	2021年12月9日 ~2022年1月11日	2022年1月12日 ~2022年2月8日	2022年2月9日 ~2022年3月8日	2022年3月9日 ~2022年4月8日	2022年4月9日 ~2022年5月9日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.16%	0.15%	0.16%	0.16%	0.15%	0.15%
当期の収益	7円	15円	0円	14円	15円	15円
当期の収益以外	7円	-円	14円	0円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	918円	928円	913円	913円	1,115円	1,116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

今後も各資産の保有比率が均等になるように各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率につきましては、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。デュレーションについては、中央銀行がインフレの抑制に主眼を置いていることから、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

外国株式市場は、インフレなどを背景とした先行き不透明感の高まりから、値動きの荒い相場展開が予想され、銘柄選択の重要性がより高まると考えます。運用方針としては、配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄への選別投資を継続します。

●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

新型コロナウイルス感染の沈静化および経済活動の正常化が進む一方で、ウクライナ情勢やインフレの進行などが懸念材料となっており、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

世界的なインフレの進行や金利上昇に対する警戒感から、リート市場はやや不安定な展開も予想されます。こうした中、欧州市場は、工業をはじめ、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。オーストラリア市場は、倉庫や工業、オフィス、小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りなどで選別し投資する方針です。アジア市場は、工業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174期～第179期 (2021年11月9日 ～2022年5月9日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	65円	
(投信会社)	(31)	(0.318)	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)	(30)	(0.307)	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)	(3)	(0.033)	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
(b) 売買委託手数料	1	0.007	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.004)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.005	(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)	(0.004)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(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)	(1)	(0.008)	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)	(0)	(0.002)	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)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	67	0.679	

(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。

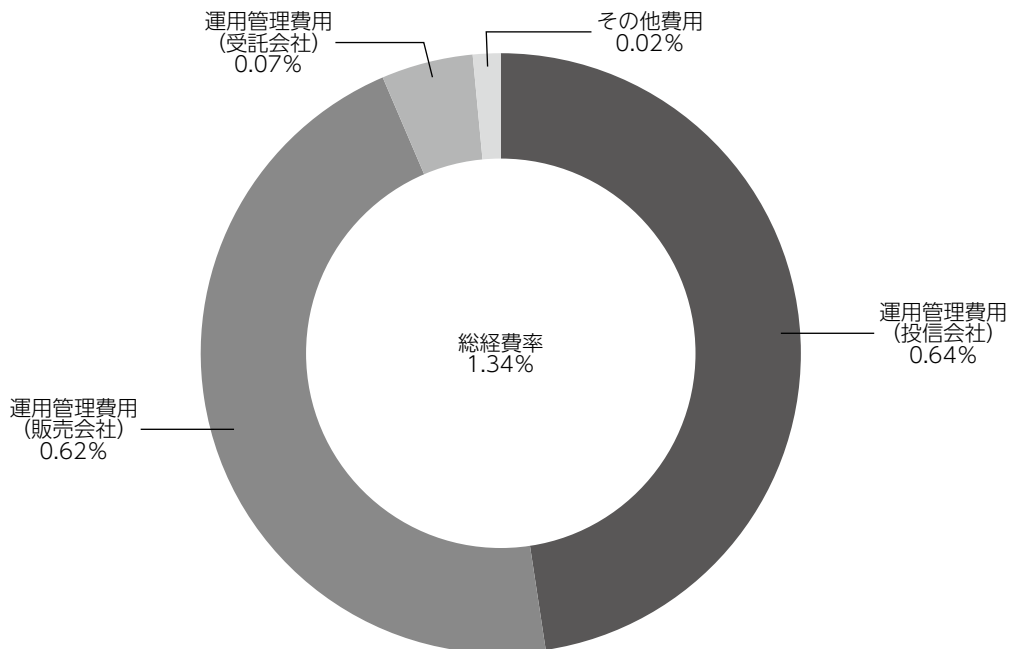
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.34%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11月9日から2022年5月9日まで）

	第 174 期 ~ 第 179 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	—	—	6,250	15,000
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	—	—	17,714	60,000
D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	—	—	9,761	52,000
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	—	—	11,360	42,000

■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 174 期 ~ 第 179 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	10,979,687千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	34,611,647千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.31

(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11月9日から2022年5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 29 作成期末	第 30 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	255,308	249,057	614,598
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	197,791	180,077	644,910
D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	53,094	43,332	229,051
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	109,918	98,557	344,606

<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 (44,650,806,532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	2022 年 5 月 9 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 451,300	千カナダ・ドル 434,075	千円 43,876,377	% 39.8	% -	% 18.7	% 5.2	% 16.0
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 510,500	千オーストラリア・ドル 465,638	千円 42,699,017	38.8	-	23.5	12.6	2.7
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 145,500	千ニュージーランド・ドル 129,952	千円 10,834,135	9.8	-	6.1	2.8	0.9
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 823,000	千ノルウェー・クローネ 782,095	千円 10,722,528	9.7	-	4.3	2.4	3.0
合 計	-	-	千円 108,132,059	98.1	-	52.6	23.0	22.5

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5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) 組入比率は、2022年5月9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	2022 年 5 月 9 日 現 在						
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	15,886	1,605,784	2024/03/01	
CANADA 0.25 05/01/23	国債証券	0.2500	25,000	24,466	2,473,061	2023/05/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	15,100	18,719	1,892,180	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	8,000	9,386	948,756	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	15,900	19,714	1,992,767	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,878	897,477	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,591	565,229	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	4,000	3,797	383,820	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	985	99,576	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	30,000	26,104	2,638,621	2030/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	27,000	23,585	2,384,044	2031/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	80,000	79,846	8,070,882	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	31,497	3,183,777	2025/09/01	
CANADA 0.25 11/01/22	国債証券	0.2500	38,000	37,701	3,810,899	2022/11/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,757	1,289,536	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	56,000	44,653	4,513,615	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,597	464,692	2064/12/01	

銘 柄	2022 年 5 月 9 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	32,000	25,761	2,603,982	2030/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	16,150	1,632,516	2023/11/30
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	23,992	2,425,154	2025/12/15
小 計	—	—	451,300	434,075	43,876,377	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	16,000	13,896	1,274,277	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	30,000	32,096	2,943,292	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	9,367	858,954	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	23,000	22,857	2,095,992	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	25,000	25,295	2,319,620	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	38,000	35,605	3,265,005	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	22,000	18,917	1,734,718	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	15,000	12,203	1,119,025	2032/05/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	20,000	12,550	1,150,835	2051/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	10,000	10,094	925,661	2022/07/15
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	28,000	24,953	2,288,248	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	13,000	12,400	1,137,144	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	15,000	14,275	1,309,023	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	20,000	16,962	1,555,450	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	32,000	25,656	2,352,695	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	17,000	15,381	1,410,487	2025/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	34,500	32,271	2,959,328	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	32,000	26,226	2,404,941	2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,352	490,811	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	988	90,668	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,433	314,872	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	14,055	1,288,846	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	13,244	1,214,475	2032/11/22
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	10,089	925,161	2024/11/27
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	12,205	1,119,255	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,003	917,283	2023/05/31
NATIONAL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,644	334,161	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	25,912	2,376,176	2024/07/15
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,699	522,598	2031/08/18
小 計	—	—	510,500	465,638	42,699,017	—
(ニュージーランド)		%	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	10,376	865,061	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,713	809,815	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	9,576	798,358	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	11,500	10,982	915,582	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	6,000	4,721	393,590	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	19,000	13,478	1,123,733	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	8,231	686,218	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	8,510	709,556	2032/05/15

銘柄	2022 年 5 月 9 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	
(ニュージーランド)		%	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 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,628	135,780	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	1,000	883	73,658	2026/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地方債証券	2.2500	12,000	11,632	969,832	2024/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	15,000	14,425	1,202,692	2025/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地方債証券	2.2500	10,000	8,850	737,884	2028/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特殊債券	2.1830	6,000	5,045	420,680	2030/04/24
KOMBANK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	11,895	991,688	2025/08/20
小 計	—	—	145,500	129,952	10,834,135	—
(ノルウェー)		%	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	120,000	114,510	1,569,940	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	160,000	161,708	2,217,029	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	77,954	1,068,754	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	4,783	65,578	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	80,000	80,127	1,098,551	2023/05/24
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	50,000	46,315	634,978	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	70,000	61,992	849,910	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	205,000	189,121	2,592,861	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	53,000	45,581	624,923	2031/09/17
小 計	—	—	823,000	782,095	10,722,528	—
合 計	—	—	—	—	108,132,059	—

■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 (9,885,530,932口) の内容です。

外国株式

銘柄	2021年11月8日現在	2022年5月9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	120.81	—	—	情報技術サービス		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	260.72	450.2	3,451 451,411	医薬品		
JPMORGAN CHASE & CO	365.29	322.44	3,989 521,711	銀行		
CISCO SYSTEMS INC	917.66	779.8	3,846 503,078	通信機器		
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,813 237,217	機械		
BANK OF AMERICA CORP	1,312.52	711.97	2,666 348,702	銀行		
EATON CORP PLC	239.5	116.51	1,716 224,428	電気設備		
NEXTERA ENERGY INC	—	326.8	2,368 309,728	電力		
GILEAD SCIENCES INC	449.44	449.68	2,751 359,794	バイオテクノロジー		
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	147.36	52.43	1,278 167,189	航空宇宙・防衛		
HP INC	344.2	—	—	コンピュータ・周辺機器		
JOHNSON & JOHNSON	223.11	354.66	6,255 818,047	医薬品		
KIMBERLY-CLARK CORP	201.97	201.97	2,779 363,451	家庭用品		
LOCKHEED MARTIN CORP	18.28	18.28	821 107,443	航空宇宙・防衛		
MCDONALD'S CORPORATION	435.29	435.29	10,916 1,427,620	ホテル・レストラン・レジャー		
METLIFE INC	1,097.39	1,218.2	8,227 1,076,021	保険		
MERCK & CO.INC.	640.48	640.48	5,661 740,372	医薬品		
MICROSOFT CORP	276.07	330.31	9,074 1,186,777	ソフトウェア		
PACCAR INC	255.42	304.73	2,574 336,754	機械		
PAYCHEX INC	387.14	387.14	4,806 628,624	情報技術サービス		
PPL CORPORATION	636.97	636.97	1,861 243,494	電力		
PFIZER INC	1,325.42	712.03	3,491 456,656	医薬品		
PROCTER & GAMBLE CO	210.71	165.83	2,586 338,321	家庭用品		
QUALCOMM INC	322.88	100.07	1,406 183,979	半導体・半導体製造装置		
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,514 198,063	ガス		
TRUIST FINANCIAL CORP	911.06	774.53	3,799 496,943	銀行		
AT&T INC	1,125.66	1,593.32	3,191 417,373	各種電気通信サービス		
CHEVRON CORP	301.37	344.67	5,883 769,401	石油・ガス・消耗燃料		
TEXAS INSTRUMENTS INC	153.72	79.73	1,335 174,601	半導体・半導体製造装置		
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	346.59	346.59	1,524 199,393	食品・生活必需品小売り		
MASTERCARD INC	136.77	199.87	6,937 907,336	情報技術サービス		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	478.18	428.18	4,236 554,038	タバコ		
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	294.91	3,250 425,100	化学		
ABBVIE INC	566.29	361.12	5,518 721,774	バイオテクノロジー		
BROADCOM INC	90.7	47.24	2,740 358,388	半導体・半導体製造装置		
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	343.55	262.63	2,169 283,772	コンピュータ・周辺機器		
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	272.31	483 63,212	娯楽		
KYNDRYL HOLDINGS INC	24.16	—	—	情報技術サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,492.92 36銘柄	14,252.22 35銘柄	126,932 —	16,600,226 <46.9%>	

銘柄	2021年11月8日現在		2022年5月9日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	738.91	757.71	6,907	698,188	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	2,036.59	2,036.59	3,623	366,222	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	509.98	481.14	6,727	679,995	銀行
RUSSEL METALS INC	1,216.48	1,216.48	4,002	404,544	商社・流通業
MAGNA INTERNATIONAL INC	164.37	—	—	—	自動車部品
CAPITAL POWER CORP	623.43	842.72	3,749	378,975	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>	5,566.4 7銘柄	5,334.64 5銘柄	25,009 —	2,527,925 <7.1%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	743.7	3,480	319,163	金属・鉱業
AGL ENERGY LTD	776.72	2,265.01	1,891	173,430	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,357.99 2銘柄	3,008.71 2銘柄	5,371 —	492,594 <1.4%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,495	7,495	22,260	370,854	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,540	1,540	4,504	75,044	不動産管理・開発
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	804	804	7,839	130,597	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	6,180	3,960	9,405	156,687	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,019 4銘柄	13,799 4銘柄	44,008 —	733,184 <2.1%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	3,863	363,593	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,863 —	363,593 <1.0%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	2,466.1	2,744.83	3,237	521,047	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	401.83	1,326	213,412	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,155.92	1,915	308,350	タバコ
UNILEVER PLC	287.09	287.09	1,032	166,196	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,255.44	2,757.89	3,011	484,689	水道
RIO TINTO PLC	675.05	618.76	3,366	541,732	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	14,990.87	1,804	290,480	無線通信サービス
SSE PLC	1,179.15	1,437.68	2,628	422,963	電力
BP PLC	5,964.93	5,964.93	2,544	409,534	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	2,037.33	1,790.74	2,257	363,278	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,723	760,213	医薬品
ASTRAZENECA PLC	367.04	367.04	3,788	609,735	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,026.16 12銘柄	35,187.78 12銘柄	31,636 —	5,091,635 <14.4%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	168.48	99.01	3,426	452,569	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	730.45	730.45	6,184	816,815	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	898.93 2銘柄	829.46 2銘柄	9,611 —	1,269,385 <3.6%>

銘 柄	2021年11月8日現在		2022年5月9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 836.54	百株 836.54	千スウェーデン・クローナ 10,833	千円 141,914	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	836.54 1銘柄	836.54 1銘柄	10,833 -	141,914 <0.4%>
(ユーロ…オランダ) STMICROELECTRONICS NV	百株 609.05	百株 655.48	千ユーロ 2,278	千円 313,627	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	609.05 1銘柄	655.48 1銘柄	2,278 -	313,627 <0.9%>
(ユーロ…フランス) AXA SA DANONE BNP PARIBAS LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE TOTALENERGIES SE SANOFI EUROAPI SASU	百株 2,934.49 227.94 654.66 39.46 902.13 469.31 -	百株 2,249.23 227.94 548.37 66.02 902.13 469.31 20.4	千ユーロ 5,127 1,278 2,774 3,709 4,564 4,554 27	千円 705,645 175,993 381,813 510,561 628,250 626,856 3,794	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 医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,227.99 6銘柄	4,483.4 7銘柄	22,036 -	3,032,915 <8.6%>
(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 1,409.02 2,473.24 393.08 256.47 145.66 2,955.37 653.53	百株 1,305.24 2,473.24 328.85 256.47 132.27 2,955.37 647.1	千ユーロ 5,087 2,391 3,769 1,216 2,588 5,113 1,765	千円 700,237 329,091 518,856 167,435 356,258 703,754 243,045	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 コンプロマリット 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 >	8,286.37 7銘柄	8,098.54 7銘柄	21,933 -	3,018,679 <8.5%>
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA FERROVIAL SA-RTS	百株 2,074.81 752.35 1,671.43 1,671.43	百株 2,413.68 - 1,419.6 -	千ユーロ 2,574 - 3,360 -	千円 354,285 - 462,463 -	電力 電力 建設・土木 建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,170.02 4銘柄	3,833.28 2銘柄	5,934 -	816,749 <2.3%>
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 477.99 1,774.25	百株 477.99 1,774.25	千ユーロ 1,507 2,727	千円 207,488 375,320	紙製品・林産品 電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,252.24 2銘柄	2,252.24 2銘柄	4,234 -	582,808 <1.6%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	94,050.61 85銘柄	93,878.29 81銘柄	- -	34,985,238 <98.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5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、2022年5月9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(5,322,561,396円)の内容です。

外国投資証券

銘柄	2021年11月8日現在		2022年5月9日現在		比率	
	□数	金額	□数	金額		
	千口	千円	千口	千アメリカ・ドル	%	
不動産ファンド (アメリカ)						
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	32.684	45,984	45.984	8,124	3.8	
BOSTON PROPERTIES INC	30.97	32.15	32.15	3,829	1.8	
SL GREEN	26.926	26.466	26.466	1,820	0.8	
PROLOGIS INC	114.12	94.43	94.43	13,303	6.2	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	33.65	34.93	34.93	7,420	3.4	
CAMDEN PROPERTY TRUST	23.59	24.49	24.49	3,644	1.7	
EQUINIX INC	11.38	11.82	11.82	8,432	3.9	
COUSINS PROPERTIES INC	162.975	169.175	169.175	5,938	2.8	
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	34.28	38.97	38.97	7,115	3.3	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20.901	21.691	21.691	6,798	3.2	
EQUITY RESIDENTIAL	87.235	90.555	90.555	6,924	3.2	
FEDERAL REALTY INVST TRUST	37.9	39.34	39.34	4,529	2.1	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.376	150.906	150.906	4,625	2.2	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	85.66	88.92	88.92	3,528	1.6	
WELLTOWER INC	97.5	110.53	110.53	9,774	4.5	
ACADIA REALTY TRUST	178.69	94.89	94.89	1,903	0.9	
HOST HOTELS & RESORTS INC	393.04	248.39	248.39	5,027	2.3	
UDR INC	55.82	78.43	78.43	3,925	1.8	
SIMON PROPERTY GROUP INC	63.52	56.28	56.28	6,833	3.2	
LIFE STORAGE INC	20.66	12.64	12.64	1,525	0.7	
PUBLIC STORAGE	25.38	26.34	26.34	8,873	4.1	
SUN COMMUNITIES INC	15.03	15.61	15.61	2,575	1.2	
VENTAS INC	68.7	92.69	92.69	5,280	2.5	
VORNADO REALTY TRUST	47.116	31.466	31.466	1,141	0.5	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	179.085	-	-	-	-	
EXTRA SPACE STORAGE INC	20.98	21.77	21.77	3,954	1.8	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	550.18	460.77	460.77	5,349	2.5	
DIGITAL REALTY TRUST INC	41.84	48.32	48.32	6,816	3.2	
DOUGLAS EMMETT INC	136.89	142.09	142.09	4,151	1.9	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	301.47	279.91	279.91	5,052	2.3	
TERRENO REALTY CORP	122.283	97.883	97.883	6,568	3.1	
AMERICOLD REALTY TRUST	40.2	40.2	40.2	1,054	0.5	
CORESITE REALTY CORP	23.305	-	-	-	-	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	147.17	100.363	100.363	2,222	1.0	
AMERICAN TOWER CORP	30.41	36.33	36.33	8,867	4.1	
CYRUSONE INC	30.815	-	-	-	-	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	128.1	75.8	75.8	2,261	1.1	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	17.57	-	-	-	-	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	125.73	100.13	100.13	7,166	3.3	
AMERICAN HOMES 4 RENT	106.63	110.68	110.68	4,140	1.9	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	-	14.84	14.84	1,988	0.9	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	306.96	318.64	318.64	7,707	3.6	
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	267.37	282.06	282.06	2,369	1.1	
NETSTREIT CORP	-	116.01	116.01	2,424	1.1	
STORE CAPITAL CORP	-	74.55	74.55	2,024	0.9	
VICI PROPERTIES INC	73.62	76.42	76.42	2,210	1.0	
合計	4,463,711	4,033,859	4,033,859	209,228	27,362,874	97.3
	□数・金額	□数・金額	□数・金額	□数・金額	□数・金額	比率
	43銘柄<97.0%>	42銘柄<97.3%>	42銘柄<97.3%>	-	-	97.3

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5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、2022年5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 (11,693,233,511円) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	柄	2021年11月8日現在	2022年5月9日現在			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド (カナダ)		千円	千円	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		361.939	421.539	19,955	2,017,117	4.9
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		777.67	777.67	17,730	1,792,236	4.4
ALLIED PROPERTIES REIT		303.9	303.9	12,028	1,215,826	3.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU		326.6	326.6	7,756	784,052	1.9
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	9,668	977,305	2.4
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		318.8	318.8	6,098	616,450	1.5
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	13,367	1,351,194	3.3
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,110.75	1,110.75	20,793	2,101,780	5.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4,547.659 8銘柄<25.5%>	4,607.259 8銘柄<26.6%>	107,399 -	10,855,965 -	- 26.6
(オーストラリア)		千円	千円	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP		5,174.747	1,296.144	2,929	268,615	0.7
CHARTER HALL RETAIL REIT		3,230.658	3,230.658	13,439	1,232,405	3.0
STOCKLAND		3,075.869	3,075.869	11,995	1,100,023	2.7
GOODMAN GROUP		791.805	791.805	16,311	1,495,735	3.7
VICINITY CENTRES		5,853.855	9,650.042	17,756	1,628,232	4.0
CHARTER HALL GROUP		732.518	291.519	4,060	372,380	0.9
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		9,252.813	9,252.813	36,826	3,376,962	8.3
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	7,135.696	17,054	1,563,880	3.8
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	35,247.961 8銘柄<27.9%>	34,724.546 8銘柄<27.0%>	120,373 -	11,038,235 -	- 27.0
(香港)		千円	千円	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		420.2	420.2	28,153	469,035	1.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	420.2 1銘柄<1.0%>	420.2 1銘柄<1.1%>	28,153 -	469,035 -	- 1.1
(シンガポール)		千円	千円	千シンガポール・ドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT		1,570.591	1,570.591	4,413	415,341	1.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		4,719.542	4,719.542	8,117	763,948	1.9
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	12,006	1,129,893	2.8
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,674.54	1,674.54	4,219	397,129	1.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		2,918.9	2,918.9	5,458	513,684	1.3
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	13,400.573 5銘柄<7.3%>	13,400.573 5銘柄<7.9%>	34,215 -	3,219,996 -	- 7.9
(ニュージーランド)		千円	千円	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		11,602.872	11,602.872	25,700	2,142,639	5.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.3%>	11,602.872 1銘柄<5.2%>	25,700 -	2,142,639 -	- 5.2

銘 柄	2021年11月8日現在		2022 年 5 月 9 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	6,625	1,066,364	2.6	
SEGRO PLC	1,185.138	1,185.138	13,143	2,115,263	5.2	
小 計	□ 数 ・ 金 額	1,814.972	1,814.972	19,769	3,181,628	-
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<8.2%>	2銘柄<7.8%>	-	-	7.8
(オランダ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	10,633	1,463,545	3.6	
小 計	□ 数 ・ 金 額	452.507	452.507	10,633	1,463,545	-
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.5%>	1銘柄<3.6%>	-	-	3.6
(ベルギー)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	34.726	34.726	4,351	598,851	1.5	
WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	22,692	3,123,217	7.6	
小 計	□ 数 ・ 金 額	724.898	724.898	27,044	3,722,068	-
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<10.1%>	2銘柄<9.1%>	-	-	9.1
(フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	43.793	43.793	4,554	626,831	1.5	
ICADE	90.256	90.256	5,063	696,870	1.7	
KLEPIERRE	-	285.887	6,249	860,117	2.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額	134.049	419.936	15,867	2,183,819	-
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<3.6%>	3銘柄<5.3%>	-	-	5.3
(ドイツ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	613.498	-	-	-	-	
小 計	□ 数 ・ 金 額	613.498	-	-	-	-
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.7%>	-銘柄<- %>	-	-	-
(スペイン)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,341	184,589	0.5	
小 計	□ 数 ・ 金 額	174.863	174.863	1,341	184,589	-
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.5%>	-	-	0.5
合 計	□ 数 ・ 金 額	69,134.052	68,342.626	-	38,461,524	-
	銘 柄 数<比 率>	32銘柄<96.5%>	32銘柄<94.1%>	-	-	94.1

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5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、2022年5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

2022年5月9日現在

項 目	第 30 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	614,598	32.8
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	644,910	34.4
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	229,051	12.2
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	344,606	18.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	39,379	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,872,546	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、2022年5月9日現在、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは109,962,726千円、99.7％、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは35,176,611千円、99.4％、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは27,505,966千円、94.8％、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは39,817,677千円、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、2022年5月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.78円、1カナダ・ドル=101.08円、1オーストラリア・ドル=91.70円、1香港・ドル=16.66円、1シンガポール・ドル=94.11円、1ニュージーランド・ドル=83.37円、1台湾・ドル=4.406円、1イギリス・ポンド=160.94円、1スイス・フラン=132.07円、1ノルウェー・クローネ=13.71円、1スウェーデン・クローナ=13.10円、1ユーロ=137.63円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月8日)、(2022年1月11日)、(2022年2月8日)、(2022年3月8日)、(2022年4月8日)、(2022年5月9日)現在

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末
(A) 資 産	1,909,177,007円	1,944,545,849円	1,880,724,101円	1,797,691,280円	1,949,844,489円	1,872,546,442円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	32,364,351	38,877,325	28,687,470	27,921,832	29,593,433	39,379,238
D I A M高格付 インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	617,564,630	625,121,748	618,075,246	607,799,344	631,733,747	614,598,607
D I A M世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	629,666,751	653,815,021	639,809,648	573,779,995	642,083,706	644,910,920
D I A M U S・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	252,472,814	250,551,278	236,569,765	236,146,977	253,056,542	229,051,050
D I A M インターナショナル・ リート・インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	377,108,461	376,180,477	357,581,972	352,043,132	378,377,061	344,606,627
未 収 入 金	-	-	-	-	15,000,000	-
(B) 負 債	7,814,532	6,835,594	5,781,217	4,785,235	10,311,062	7,621,511
未 払 収 益 分 配 金	2,967,412	2,940,787	2,918,672	2,902,875	2,844,814	2,813,588
未 払 解 約 金	2,748,852	1,511,104	940,352	-	5,328,286	2,621,640
未 払 信 託 報 酬	2,092,076	2,376,669	1,916,523	1,876,806	2,131,655	2,179,834
そ の 他 未 払 費 用	6,192	7,034	5,670	5,554	6,307	6,449
(C) 純資産総額(A-B)	1,901,362,475	1,937,710,255	1,874,942,884	1,792,906,045	1,939,533,427	1,864,924,931
元 本	1,978,274,731	1,960,524,810	1,945,781,459	1,935,250,419	1,896,543,171	1,875,725,586
次 期 繰 越 損 益 金	△76,912,256	△22,814,555	△70,838,575	△142,344,374	42,990,256	△10,800,655
(D) 受 益 権 総 口 数	1,978,274,731口	1,960,524,810口	1,945,781,459口	1,935,250,419口	1,896,543,171口	1,875,725,586口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,611円	9,884円	9,636円	9,264円	10,227円	9,942円

(注) 第173期末における元本額は2,009,164,519円、当作成期間(第174期～第179期)中における追加設定元本額は21,567,828円、同解約元本額は155,006,761円です。

■損益の状況

〔自 2021年11月9日 至 2021年12月8日〕〔自 2021年12月9日 至 2022年1月11日〕〔自 2022年1月12日 至 2022年2月8日〕〔自 2022年2月9日 至 2022年3月8日〕〔自 2022年3月9日 至 2022年4月8日〕〔自 2022年4月9日 至 2022年5月9日〕

項 目	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期
(A) 配 当 等 収 益	△693円	△338円	△375円	△241円	△80円	△440円
受 取 利 息	6	38	3	8	2	-
支 払 利 息	△699	△376	△378	△249	△82	△440
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△33,539,004	58,238,516	△43,316,599	△67,099,598	187,340,803	△48,339,755
売 買 益	3,235,098	58,888,071	262,008	4,984,156	190,481,608	3,216,841
売 買 損	△36,774,102	△649,555	△43,578,607	△72,083,754	△3,140,805	△51,556,596
(C) 信 託 報 酬 等	△2,098,268	△2,383,703	△1,922,193	△1,882,360	△2,137,962	△2,186,283
(D) 当 期 繰 越 益 金 (A+B+C)	△35,637,965	55,854,475	△45,239,167	△68,982,199	185,202,761	△50,526,478
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	113,046,226	73,361,120	125,085,140	76,461,225	4,479,351	184,584,504
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△151,353,105	△149,089,363	△147,765,876	△146,920,525	△143,847,042	△142,045,093
(配 当 等 相 当 額)	(24,372,833)	(25,025,415)	(25,149,371)	(25,113,316)	(24,786,886)	(24,719,219)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△175,725,938)	(△174,114,778)	(△172,915,247)	(△172,033,841)	(△168,633,928)	(△166,764,312)
(G) 合 計 (D+E+F)	△73,944,844	△19,873,768	△67,919,903	△139,441,499	45,835,070	△7,987,067
(H) 次 益 分 配 金	△2,967,412	△2,940,787	△2,918,672	△2,902,875	△2,844,814	△2,813,588
当 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△76,912,256	△22,814,555	△70,838,575	△142,344,374	42,990,256	△10,800,655
追 加 信 託 差 損 益 金	△151,353,105	△149,089,363	△147,765,876	△146,920,525	△143,847,042	△142,045,093
(配 当 等 相 当 額)	(24,373,742)	(25,039,183)	(25,150,755)	(25,114,542)	(24,789,395)	(24,721,151)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△175,726,847)	(△174,128,546)	(△172,916,631)	(△172,035,067)	(△168,636,437)	(△166,766,244)
分 配 準 備 積 立 金	157,329,949	156,978,848	152,683,011	151,608,619	186,837,298	184,678,980
繰 越 損 益 金	△82,889,100	△30,704,040	△75,755,710	△147,032,468	-	△53,434,542

(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174期から第179期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド618,984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933,473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 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,446,438円	4,871,683円	101,773円	2,753,538円	6,020,940円	2,908,064円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	35,259,560	0
(c) 収 益 調 整 金	24,373,742	25,039,183	25,150,755	25,114,542	24,789,395	24,721,151
(d) 分 配 準 備 積 立 金	158,850,923	155,047,952	155,499,910	151,757,956	148,401,612	184,584,504
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	184,671,103	184,958,818	180,752,438	179,626,036	214,471,507	212,213,719
(f) 1万口当たり当期分配対象額	933.50	943.41	928.95	928.18	1,130.85	1,131.37
(g) 分 配 金	2,967,412	2,940,787	2,918,672	2,902,875	2,844,814	2,813,588
(h) 1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

■分配金のお知らせ

決算期	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期
1 万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2021年6月7日）

（計算期間 2020年6月6日～2021年6月7日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期騰落	中率			
14期（2017年6月5日）	円 20,934	% 3.8	% 98.0	% -	百万円 211,988
15期（2018年6月5日）	21,494	2.7	97.1	-	186,790
16期（2019年6月5日）	21,536	0.2	96.5	-	156,810
17期（2020年6月5日）	22,639	5.1	98.5	-	137,252
18期（2021年6月7日）	25,062	10.7	98.0	-	125,601

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

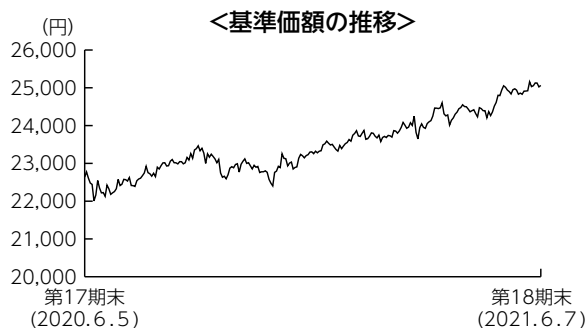
■当期中の基準価額の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年6月6日から2021年6月7日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,062円となり、前期末比で10.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当期は、主要な中央銀行が新型コロナウイルスの感染拡大による景気下押し圧力を和らげるため、緩和的な金融政策を継続する環境の下、新型コロナウイルスワクチンの開発や接種の進展を受けて将来の景気回復への期待が強まったことで、投資家のリスク選好度が強まりました。この結果、株式等のリスク性資産や資源価格と共に当ファンドの投資対象国の通貨が対円で大きく上昇し、基準価額も投資対象国の通貨の上昇を主因に前期末比で上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、投資対象国の10年国債利回りが上昇（価格は下落）しました。各国の中央銀行の金融緩和姿勢の差異などから残存年数の短い国債利回りの動きは、まちまちであったものの、新型コロナウイルスワクチンの開発や接種進展から、世界経済の正常化が進むとの見方が強まったことを背景に、10年国債など残存年限の長い債券利回りは上昇しました。

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

ポートフォリオについて

基本国別投資比率を概ね維持しました。基本国別投資比率は、カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%となっています。デュレーション^{*}については、世界経済の回復から国債利回りが上昇しやすいと予想し、当期末は期初と比較して短期化しました。

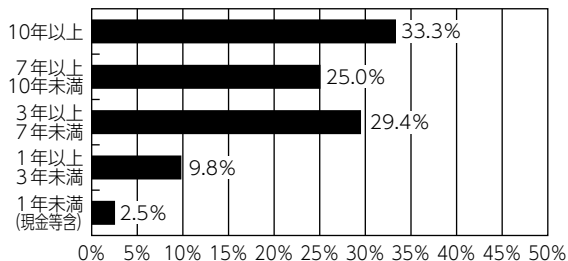
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

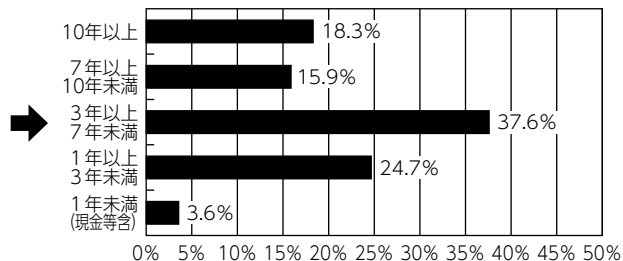
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

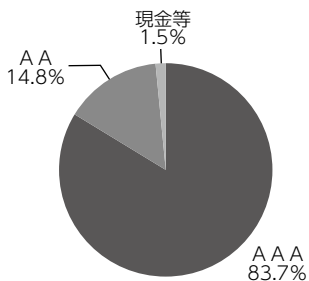


期末

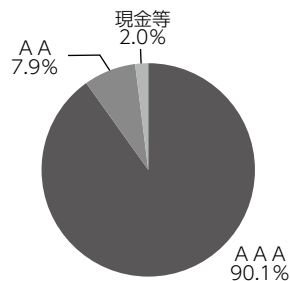


○格付別構成比

期首 (前期末)

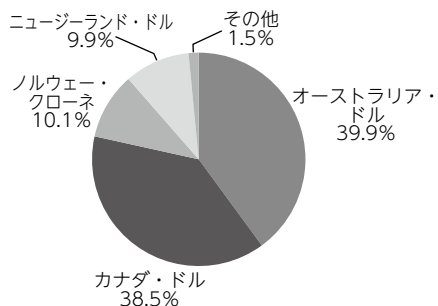


期末

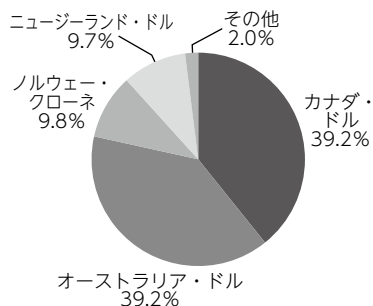


○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末



【各国の為替・金利動向】

カナダ



オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。主要な中央銀行による緩和策の終了が意識されやすく、景気回復期待とあわせて利回りが上昇しやすいと見ています。その一方で、世界経済の成長加速の可能性は低く、利回り上昇余地は大きくないとも見ています。こうした認識の下、デュレーションの短期化戦略を利回り上昇が一定程度進んだと判断した局面で解消する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

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

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況（2020年6月6日から2021年6月7日まで）

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 317,688	千カナダ・ドル 274,584 (-)
		地 方 債 証 券	76,936	229,495 (-)
		特 殊 債 券	44,232	18,300 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 446,236	千オーストラリア・ドル 486,823 (-)
		地 方 債 証 券	123,944	193,613 (-)
		特 殊 債 券	37,084	57,294 (-)
国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 79,909	千ニュージーランド・ドル 106,547 (-)
		地 方 債 証 券	21,900	21,630 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 75,086	千ノルウェー・クローネ 278,787 (-)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2020年6月6日から2021年6月7日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち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						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		外貨建金額	
				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	16,784	1,521,978	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	35,243	3,195,897	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	23,000	30,796	2,792,644	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	30,264	2,744,357	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	17,300	25,205	2,285,643	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	20,000	27,179	2,464,637	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,567	958,271	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,062	96,324	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	9,879	895,831	2030/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	158,000	159,539	14,467,060	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	33,610	3,047,818	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	3,000	3,912	354,825	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,000	2,008	182,137	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	6,029	546,718	2064/12/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	17,000	15,564	1,411,381	2030/12/01	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,517	2,585,965	2023/09/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	17,687	1,603,889	2023/11/30	
CANHOU 1.1 03/15/31	特殊債証券	1.1000	10,000	9,361	848,918	2031/03/15	
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債証券	2.3500	20,000	21,239	1,925,963	2027/06/15	
CANHOU 1.25 06/15/26	特殊債証券	1.2500	20,000	20,149	1,827,198	2026/06/15	
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債証券	3.1500	12,000	12,727	1,154,141	2023/09/15	
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債証券	1.9500	25,000	26,056	2,362,830	2025/12/15	
小計	—	—	491,300	543,388	49,274,435	—	
(オーストラリア)		%	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	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
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円			
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 09/15/33	地方債証券	2.2500	10,000	10,088	855,240	2033/09/15		
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31	地方債証券	1.5000	20,000	19,258	1,632,571	2031/09/10		
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	5,000	4,973	421,563	2034/11/20		
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,310	619,670	2030/11/20		
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30	地方債証券	1.2500	10,000	9,565	810,876	2030/11/20		
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,206	949,932	2024/11/27		
TREASURY CORP VICTORIA 0.5 11/20/25	地方債証券	0.5000	13,300	13,158	1,115,433	2025/11/20		
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	12,941	1,097,088	2023/04/17		
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,502	890,333	2023/05/31		
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	4,529	383,997	2036/06/30		
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	28,637	2,427,600	2024/07/15		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	10,299	10,172	862,311	2031/08/21		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 08/20/32	特殊債券	1.5000	15,000	14,221	1,205,550	2032/08/20		
小計	—	—	563,599	581,205	49,268,807	—		
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円			
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	18,000	21,341	1,685,355	2027/04/15		
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	34,000	37,273	2,943,505	2023/04/15		
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	11,507	908,727	2033/04/14		
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	6,000	6,282	496,159	2037/04/15		
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	5,000	4,277	337,766	2041/05/15		
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	12,000	11,646	919,684	2031/05/15		
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,838	145,222	2028/05/15		
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	10,000	9,732	768,577	2026/05/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	8,000	9,280	732,842	2027/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地方債証券	2.2500	12,000	12,476	985,247	2024/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	15,000	15,906	1,256,143	2025/04/15		
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	13,325	1,052,327	2025/08/20		
小計	—	—	144,000	154,888	12,231,560	—		
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円			
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	190,000	193,534	2,552,723	2026/02/19		
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	85,000	90,167	1,189,313	2024/03/14		
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	82,250	1,084,877	2025/03/13		
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,220	68,858	2028/04/26		
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	100,000	102,874	1,356,914	2023/05/24		
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	70,000	69,506	916,786	2030/08/19		
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	235,000	241,273	3,182,395	2029/09/06		
KOMBNK 1.5 04/19/22	特殊債券	1.5000	150,000	151,306	1,995,732	2022/04/19		
小計	—	—	915,000	936,133	12,347,601	—		
合計	—	—	—	—	123,122,406	—		

■投資信託財産の構成

2021年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	123,122,406	97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,888,591	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	126,010,997	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、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）。

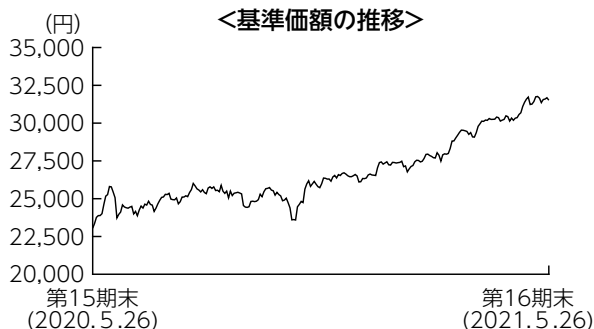
■当期中の基準価額の推移

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 -
国	ユ	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 284.71	千ユーロ 899
	オ ラ ン ダ	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 284.71	千ユーロ 899
	フ ラ ン ス	3,891.47 (-)	8,310 (-)	1,982.66	1,751
	ド イ ツ	1,069.71 (137.89)	6,291 (△468)	2,204.57	9,214
口	367.02 (16,410.7)	811 (-)	22,699.14	6,997	

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期		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	
(アメリカ)	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%>
(カナダ)	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%>
(オーストラリア)	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%>
(香港)	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%>
(シンガポール)	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%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	5,131	789,651	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	401.83	1,115	171,619	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,716	418,081	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	696.17	2,998	461,340	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	3,358	516,743	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	5,352	823,610	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,289	198,481	無線通信サービス
SSE PLC	1,179.15	1,179.15	1,827	281,243	電力
BP PLC	4,168.37	5,964.93	1,849	284,543	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	2,194.47	2,194.47	2,729	420,080	資本市場

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	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%>	
(スイス)	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%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
DNB ASA	1,340.75	-	-	-	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,340.75 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
TELE2 AB-B SHS	-	1,488.25	16,698	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%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NN GROUP NV	284.71	-	-	-	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	284.71 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AXA SA	2,250.72	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%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DEUTSCHE POST AG-REG	1,706.71	1,706.71	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%>	
(ユーロ…スペイン)	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 額
		期 中 騰 落 率	額			
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。

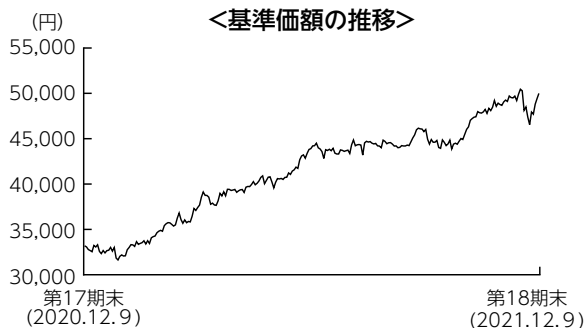
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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など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
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	—	—	—	—	7.96	—	1,295	—
BOSTON PROPERTIES INC	(—)	12.66	(—)	1,136	(—)	35.58	(—)	4,128
SL GREEN	—	—	—	—	(—)	9.86	(—)	724
PROLOGIS INC	(△0.044)	6.92	(59)	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	純総資産額
		期中騰落率			
14期 (2017年12月11日)	円	%		%	百万円
14期 (2017年12月11日)	25,713	20.2		95.8	54,616
15期 (2018年12月10日)	25,036	△2.6		95.4	45,994
16期 (2019年12月9日)	28,681	14.6		96.0	45,328
17期 (2020年12月9日)	26,456	△7.8		96.0	36,364
18期 (2021年12月9日)	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。

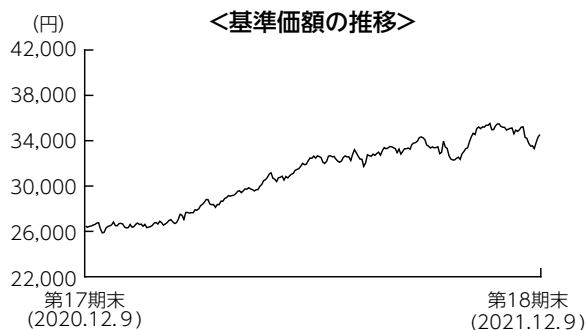
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■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
カナダ	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
	(-)	(-)	(-)	(-)
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
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	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
香港	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	-	-	1,919	135,385
	(-)	(-)	(-)	(-)
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
ASCENDAS REAL ESTATE INV T	-	-	962.5	2,866
	(-)	(△39)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	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)	(-)	(-)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	—	—	618.776	7,465
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	257.448	4,476
	(-)	(△438)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	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	
(カナダ)		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		—
		8銘柄<25.5%>	8銘柄<24.9%>	—	—		24.9
(オーストラリア)		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		—
		8銘柄<22.6%>	8銘柄<28.2%>	—	—		28.2
(香港)		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銘柄<6.0%>	1銘柄<1.0%>	—	—		1.0
(シンガポール)		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		—
		4銘柄<7.0%>	5銘柄<7.4%>	—	—		7.4
(ニュージーランド)		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		—
		1銘柄<5.6%>	1銘柄<5.6%>	—	—		5.6
(イギリス)		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		—
		2銘柄<8.9%>	2銘柄<8.6%>	—	—		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□ 452.507	千□ 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□ 34.726 690.172	千□ 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□ 43.793 90.256	千□ 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□ 827.22	千□ 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□ 174.863	千□ 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。