

## 運用報告書 (全体版)

### D I A M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	D I A M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。
	D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	高格付資産国の公社債を主要投資対象とします。
	D I A M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。
	D I A M 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。
	D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	各マザーファンド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、D I A M US・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド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180期	<決算日	2022年6月8日>
第181期	<決算日	2022年7月8日>
第182期	<決算日	2022年8月8日>
第183期	<決算日	2022年9月8日>
第184期	<決算日	2022年10月11日>
第185期	<決算日	2022年11月8日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A M世界3資産オープン (毎月決算型)」は、2022年11月8日に第185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/>

# D I AM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 受益証券、 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27作成期	156期 (2020年6月8日)	円 8,127	円 15	% 13.3	% 33.2	% -	% 31.8	% -	% 30.5	百万円 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
第31作成期	180期 (2022年6月8日)	10,298	15	3.7	33.4	-	32.8	-	29.4	1,913
	181期 (2022年7月8日)	9,811	15	△4.6	33.0	-	34.1	-	28.8	1,819
	182期 (2022年8月8日)	10,045	15	2.5	33.1	-	33.9	-	29.4	1,856
	183期 (2022年9月8日)	10,206	15	1.8	33.5	-	33.3	-	29.6	1,868
	184期 (2022年10月11日)	9,276	15	△9.0	34.8	-	33.7	-	27.5	1,687
	185期 (2022年11月8日)	9,946	15	7.4	35.3	-	32.4	-	28.2	1,808

(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。

(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180期	(期 首) 2022年5月9日	9,942	-	34.2	-	32.3	-	29.3
	5 月 末	10,046	1.0	34.6	-	32.6	-	29.0
	(期 末) 2022年6月8日	10,313	3.7	33.4	-	32.8	-	29.4
第181期	(期 首) 2022年6月8日	10,298	-	33.4	-	32.8	-	29.4
	6 月 末	9,866	△4.2	33.4	-	34.0	-	28.4
	(期 末) 2022年7月8日	9,826	△4.6	33.0	-	34.1	-	28.8
第182期	(期 首) 2022年7月8日	9,811	-	33.0	-	34.1	-	28.8
	7 月 末	10,057	2.5	32.7	-	34.0	-	29.4
	(期 末) 2022年8月8日	10,060	2.5	33.1	-	33.9	-	29.4
第183期	(期 首) 2022年8月8日	10,045	-	33.1	-	33.9	-	29.4
	8 月 末	9,928	△1.2	33.3	-	33.3	-	29.1
	(期 末) 2022年9月8日	10,221	1.8	33.5	-	33.3	-	29.6
第184期	(期 首) 2022年9月8日	10,206	-	33.5	-	33.3	-	29.6
	9 月 末	9,345	△8.4	34.3	-	33.7	-	27.6
	(期 末) 2022年10月11日	9,291	△9.0	34.8	-	33.7	-	27.5
第185期	(期 首) 2022年10月11日	9,276	-	34.8	-	33.7	-	27.5
	10 月 末	10,015	8.0	36.1	-	32.3	-	28.0
	(期 末) 2022年11月8日	9,961	7.4	35.3	-	32.4	-	28.2

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

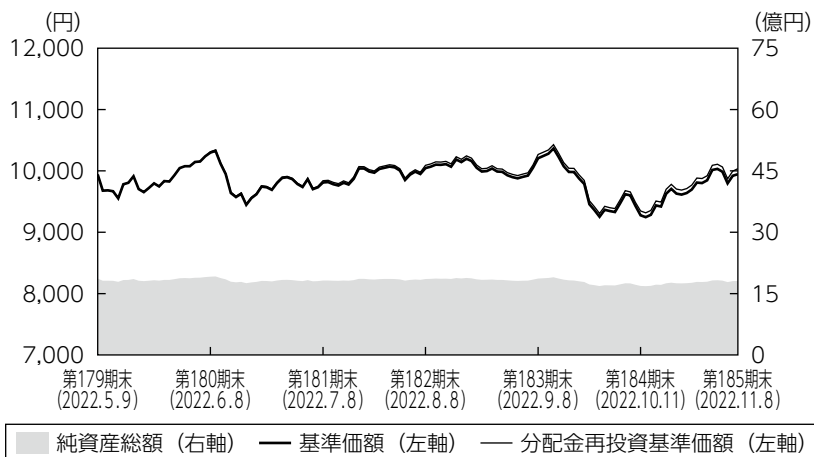
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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180期～第185期の運用経過（2022年5月10日から2022年11月8日まで）

### 基準価額等の推移



- (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

高インフレへの懸念や、インフレ抑制を目的とした主要国の金融引き締め加速観測等から主要国の長期金利が上昇（債券価格は下落）したこと、また主要国の金利上昇や金融引き締めに対する懸念から外国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、国内外の金融政策の方向性の違いが意識されたことや内外金利差の拡大等を背景に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
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	3.5%
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	8.0%
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	△9.6%
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	△6.2%

## 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しました。米欧などの主要国や投資国でインフレ率が中央銀行の目標を大きく上回る水準に上昇していることから、中央銀行がインフレ抑制を最優先に積極的な利上げを進めたことなどを背景に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2022年8月中旬までは米欧など主要国の金融政策に対する思惑から一進一退の推移となりましたが、その後は米インフレ指標が市場予想を上回ったことや米欧の中央銀行がタカ派姿勢を強めたことなどから景気後退懸念が高まり、下落基調で推移しました。10月には好調な企業決算を背景に反発し、一部値を戻して作成期末を迎えました。

米国リート市場は下落しました。作成期初以降、F R B（米連邦準備理事会）による利上げ加速への警戒感から下落しました。良好な米国リーートの第2四半期決算や、利上げペース鈍化期待から値を戻す局面もありましたが、インフレ懸念が継続す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。セクター別では、オフィスや工業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E C B（欧州中央銀行）の利上げ加速懸念の高まりなどから下落しました。アジア市場では世界的な金利の上昇懸念や、中国でのゼロ・コロナ政策の維持などを背景に、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の実施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や、米国の金利が大きく上昇し内外金利差が拡大したこと等を材料に、円安米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、金融政策の方向性の違いが意識されたことや内外金利差の拡大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<sup>※</sup>については、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、インフレの長期化が見込まれる中、当面利回りが上昇しやすいと判断し、作成期初と比較して短期化しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド

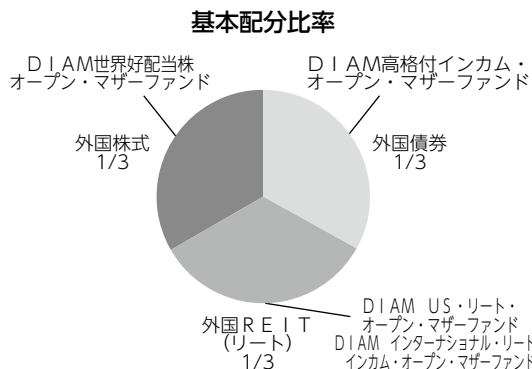
銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前作成期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、金融やヘルスケアセクターに対する投資比率を高位に維持しました。

### ●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。工業、小売りなどの組入比率を引き上げた一方、ヘルスケア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、オーストラリアやカナダなどの組入比率を引き上げた一方、イギリス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。

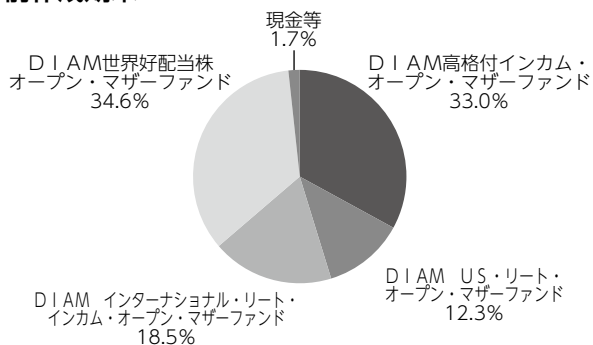


※各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

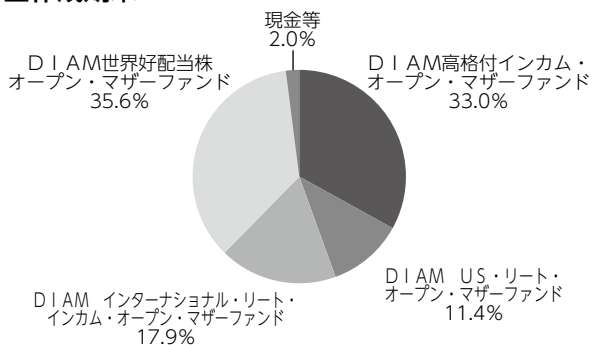
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



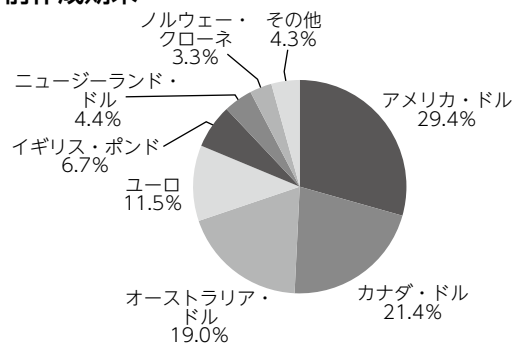
当作成期末



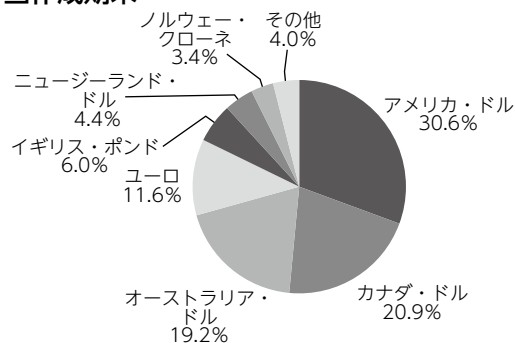
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○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180期	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期
	2022年5月10日 ~2022年6月8日	2022年6月9日 ~2022年7月8日	2022年7月9日 ~2022年8月8日	2022年8月9日 ~2022年9月8日	2022年9月9日 ~2022年10月11日	2022年10月12日 ~2022年11月8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	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%	0.15%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	15円	11円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	3円
翌期繰越分配対象額	1,188円	1,194円	1,197円	1,210円	1,211円	1,207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。デフレーションについては、中央銀行がインフレ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、金融政策を巡る思惑や企業業績への懸念などから短期的には不安定な相場展開が想定され、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

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

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

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、リート市場は不安定な展開になることが予想されます。こうした中、欧州市場は、工業、住居施設など、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、住居施設や工業、小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りなどで選別し投資する方針です。アジア市場は、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180期～第185期 (2022年5月10日 ～2022年11月8日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	65円	
(投信会社)	(31)	(0.320)	
(販売会社)	(30)	(0.309)	
(受託会社)	( 3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.008	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 1)	(0.006)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.002)	
(d) その他費用	1	0.011	(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)	(0.001)	
合計	67	0.682	

(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。

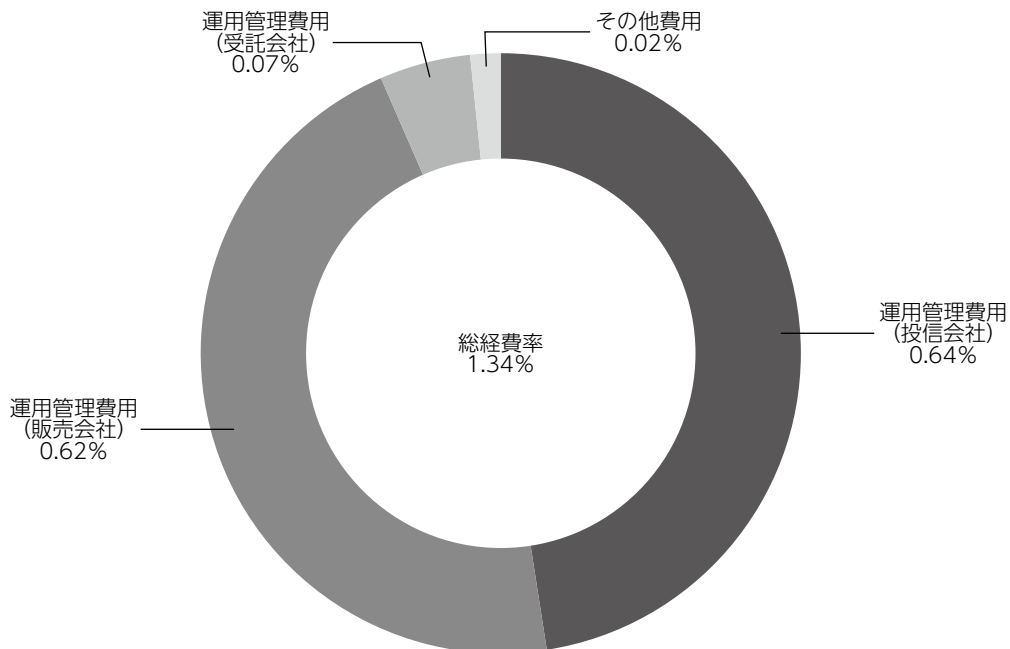
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2022年5月10日から2022年11月8日まで）

	第 180 期 ~ 第 185 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	—	—	15,282	40,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	13,395	50,000
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	—	—
D I A M イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ・ リ ー ト ・ イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	—	—

■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 180 期 ~ 第 185 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	10,936,913千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,467,761千円
(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（2022年5月10日から2022年11月8日まで）

【D I A M 世 界 3 資 産 オ ー プ ン ( 毎 月 決 算 型 ) に お け る 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 180 期 ~ 第 185 期					
	区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D
		百万円	百万円	%	百万円	百万円
金 銭 信 託	0.002	0.002	100.0	0.002	0.002	100.0

## 【D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 180 期 ~			第 185 期		
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.024	百万円 0.024	% 100.0	百万円 0.024	百万円 0.024	% 100.0

平均保有割合 0.6%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

## 【D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 180 期 ~			第 185 期		
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.020	百万円 0.020	% 100.0	百万円 0.020	百万円 0.020	% 100.0

平均保有割合 1.8%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

## 【D I A M US・リート・オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 180 期 ~			第 185 期		
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.057	百万円 0.057	% 100.0	百万円 0.057	百万円 0.057	% 100.0

平均保有割合 0.9%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

【D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】  
 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 180 期 ~			第 185 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.100	百万円 0.100	% 100.0	百万円 0.100	百万円 0.100	% 100.0

平均保有割合 0.9%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 30 作 成 期 末		第 31 作 成 期 末	
	□ 数	□ 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	249,057		233,775	597,342
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	180,077		166,681	644,824
D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド	43,332		43,332	207,029
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	98,557		98,557	323,150

<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 (41,795,798,159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 11 月 8 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 413,200	千カナダ・ドル 384,912	千円 41,836,149	% 39.2	% -	% 11.7	% 9.3	% 18.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 487,000	千オーストラリア・ドル 441,648	千円 41,965,446	39.3	-	20.5	6.5	12.2
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 140,500	千ニュージーランド・ドル 120,113	千円 10,460,683	9.8	-	5.9	3.0	0.9
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 785,000	千ノルウェー・クローネ 737,145	千円 10,585,407	9.9	-	2.7	3.8	3.3
合 計	-	-	千円 104,847,686	98.2	-	40.9	22.7	34.6

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8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11月8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 11 月 8 日 現 在						償還年月日
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 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	15,597	1,695,336	2024/03/01	
CANADA 0.25 05/01/23	国債証券	0.2500	58,000	56,913	6,185,888	2023/05/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	3,000	3,373	366,651	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	17,900	21,138	2,297,514	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,355	908,198	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,194	564,553	2041/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	957	104,057	2025/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	27,000	22,836	2,482,118	2031/06/01	
CANADA 2.75 08/01/24	国債証券	2.7500	32,000	31,238	3,395,284	2024/08/01	
CANADA 2.0 09/01/23	国債証券	2.0000	60,000	58,851	6,396,554	2023/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	74,000	67,140	7,297,468	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	11,652	1,266,525	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	46,000	32,727	3,557,130	2051/12/01	
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	9,000	5,912	642,665	2053/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,094	445,051	2064/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	15,520	1,686,905	2023/11/30	

銘柄	2022 年 11 月 8 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	
CANHOU 1.95 12/15/25	特 殊 債 券	1.9500	25,000	23,408	2,544,245	2025/12/15
小 計	—	—	413,200	384,912	41,836,149	—
(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	13,000	10,497	997,431	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国 債 証 券	4.7500	25,000	26,289	2,497,993	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国 債 証 券	4.2500	9,000	9,245	878,527	2026/04/21
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国 債 証 券	5.5000	17,000	17,175	1,631,993	2023/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	25,000	23,934	2,274,212	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国 債 証 券	2.2500	21,000	19,554	1,858,035	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国 債 証 券	2.5000	23,000	21,083	2,003,399	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	9,000	7,253	689,235	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国 債 証 券	1.2500	25,000	19,785	1,880,041	2032/05/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国 債 証 券	2.7500	11,000	9,588	911,144	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	15,000	8,773	833,657	2051/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国 債 証 券	0.5000	18,000	16,093	1,529,198	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国 債 証 券	2.7500	13,000	12,190	1,158,303	2029/11/21
AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	国 債 証 券	2.2500	73,000	72,983	6,934,888	2022/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国 債 証 券	3.0000	10,000	9,157	870,157	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国 債 証 券	1.7500	20,000	16,449	1,563,051	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	20,000	15,653	1,487,414	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国 債 証 券	0.2500	12,000	10,928	1,038,463	2025/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国 債 証 券	1.0000	17,000	13,670	1,298,961	2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地 方 債 証 券	1.7500	6,500	5,049	479,793	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	1,000	972	92,370	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,315	315,053	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地 方 債 証 券	2.5000	16,000	13,295	1,263,335	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地 方 債 証 券	2.5000	15,000	12,422	1,180,427	2032/11/22
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地 方 債 証 券	4.2500	10,000	10,042	954,190	2024/11/27
KOMBNK 4.5 04/17/23	特 殊 債 券	4.5000	12,000	12,052	1,145,238	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特 殊 債 券	2.8000	10,000	9,954	945,872	2023/05/31
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	3,434	326,318	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特 殊 債 券	5.2500	25,000	25,361	2,409,873	2024/07/15
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特 殊 債 券	1.4650	7,000	5,439	516,860	2031/08/18
小 計	—	—	487,000	441,648	41,965,446	—
(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	9,974	868,711	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,132	795,375	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	11,000	8,717	759,168	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	11,500	10,532	917,242	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	6,000	4,083	355,606	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	14,000	8,707	758,317	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国 債 証 券	1.5000	10,000	7,860	684,527	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	10,000	8,058	701,820	2032/05/15



銘 柄	2022 年 11 月 8 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(ニュージーランド)</b>		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国 債 証 券	0.2500	2,000	1,586	138,183	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国 債 証 券	0.5000	1,000	867	75,585	2026/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地 方 債 証 券	2.2500	12,000	11,495	1,001,123	2024/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	15,000	14,116	1,229,394	2025/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	8,563	745,802	2028/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	6,000	4,840	421,594	2030/04/24
KOMBANK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	11,576	1,008,230	2025/08/20
小 計	—	—	140,500	120,113	10,460,683	—
<b>(ノルウェー)</b>		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	120,000	112,728	1,618,780	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国 債 証 券	1.7500	72,000	67,150	964,283	2027/02/17
NORWAY 3.0 03/14/24	国 債 証 券	3.0000	160,000	159,044	2,283,885	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	110,000	105,742	1,518,466	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	5,000	4,646	66,720	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国 債 証 券	2.0000	90,000	89,552	1,285,977	2023/05/24
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	50,000	44,690	641,748	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	70,000	60,101	863,054	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	55,000	49,316	708,183	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	53,000	44,171	634,306	2031/09/17
小 計	—	—	785,000	737,145	10,585,407	—
合 計	—	—	—	—	104,847,686	—

## ■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 (9,378,643,231口) の内容です。

外国株式

銘柄	2022年5月9日現在		2022年11月8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		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	450.2	346.85	2,746	402,529	医薬品	
JPMORGAN CHASE & CO	322.44	345.77	4,542	665,685	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	779.8	779.8	3,474	509,116	通信機器	
CUMMINS INC	89.92	112.15	2,652	388,783	機械	
BANK OF AMERICA CORP	711.97	1,206.61	4,465	654,443	銀行	
EATON CORP PLC	116.51	116.51	1,845	270,460	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	326.8	426.55	3,296	483,146	電力	
GILEAD SCIENCES INC	449.68	340.71	2,775	406,738	バイオテクノロジー	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	52.43	86.25	1,988	291,451	航空宇宙・防衛	
JOHNSON & JOHNSON	354.66	311.61	5,390	789,938	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	201.97	356.58	4,433	649,656	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	18.28	25.69	1,255	183,962	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	435.29	404.64	11,184	1,639,111	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	1,218.2	1,218.2	9,006	1,319,851	保険	
MERCK & CO.INC.	640.48	879.27	8,798	1,289,472	医薬品	
MICROSOFT CORP	330.31	313.99	7,154	1,048,549	ソフトウェア	
PACCAR INC	304.73	304.73	3,021	442,741	機械	
PAYCHEX INC	387.14	524.48	6,051	886,840	情報技術サービス	
PPL CORPORATION	636.97	831.02	2,225	326,142	電力	
PEPSICO INC	-	66.15	1,192	174,700	飲料	
PFIZER INC	712.03	855.26	4,027	590,218	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	165.83	139.35	1,902	278,756	家庭用品	
QUALCOMM INC	100.07	-	-	-	半導体・半導体製造装置	
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	-	-	-	ガス	
TRUIST FINANCIAL CORP	774.53	440.86	1,938	284,146	銀行	
AT&T INC	1,593.32	1,593.32	2,925	428,707	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	344.67	371.82	6,901	1,011,392	石油・ガス・消耗燃料	
TEXAS INSTRUMENTS INC	79.73	45.36	751	110,142	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	346.59	346.59	1,337	196,009	食品・生活必需品小売り	
CME GROUP INC	-	127.92	2,171	318,206	資本市場	
MASTERCARD INC	199.87	176.93	5,752	843,032	情報技術サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	428.18	591.84	5,379	788,413	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	294.91	2,466	361,397	化学	
ABBVIE INC	361.12	269.58	3,992	585,097	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	47.24	21	997	146,251	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	262.63	43.45	228	33,474	コンピュータ・周辺機器	
WARNER BROS DISCOVERY INC	272.31	-	-	-	娯楽	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,252.22 35銘柄	14,315.75 34銘柄	128,274 -	18,798,569 <51.8%>	

銘柄	2022年5月9日現在		2022年11月8日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	757.71	717.64	6,796	738,740	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	2,036.59	2,460.25	3,594	390,678	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	481.14	595.75	3,721	404,506	銀行
RUSSEL METALS INC	1,216.48	651.98	1,940	210,890	商社・流通業
CAPITAL POWER CORP	842.72	842.72	3,599	391,203	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>	5,334.64 5銘柄	5,268.34 5銘柄	19,652 -	2,136,018 <5.9%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	743.7	743.7	3,010	286,057	金属・鉱業
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	-	134.38	526	50,002	石油・ガス・消耗燃料
AGL ENERGY LTD	2,265.01	-	-	-	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,008.71 2銘柄	878.08 2銘柄	3,536 -	336,060 <0.9%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,495	5,045	13,016	243,010	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,540	1,540	2,568	47,958	不動産管理・開発
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	804	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	3,960	-	-	-	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,799 4銘柄	6,585 2銘柄	15,584 -	290,968 <0.8%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	3,724	389,778	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,724 -	389,778 <1.1%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	2,744.83	2,744.83	2,623	443,451	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	448.5	1,510	255,327	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,155.92	1,155.92	2,466	416,951	タバコ
UNILEVER PLC	287.09	287.09	1,157	195,660	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,757.89	3,024.85	2,891	488,793	水道
RIO TINTO PLC	618.76	453.25	2,286	386,435	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	14,990.87	12,402.54	1,298	219,493	無線通信サービス
SSE PLC	1,437.68	1,437.68	2,257	381,527	電力
BP PLC	5,964.93	5,964.93	2,993	505,940	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	1,790.74	572.23	706	119,502	資本市場
GSK PLC	2,670.2	2,136.16	2,942	497,344	医薬品
ASTRAZENECA PLC	367.04	367.04	3,907	660,486	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35,187.78 12銘柄	30,995.02 12銘柄	27,042 -	4,570,915 <12.6%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	99.01	99.01	3,208	475,744	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	730.45	730.45	5,887	872,987	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	829.46 2銘柄	829.46 2銘柄	9,095 -	1,348,732 <3.7%>

銘柄	2022年5月9日現在		2022年11月8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	千ユーロ 7,639	千円 103,283	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	7,639 -	103,283 <0.3%>	
(ユーロ…オランダ) STMICROELECTRONICS NV	百株 655.48	百株 244.72	千ユーロ 785	千円 115,413	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	785 -	115,413 <0.3%>	
(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 2,249.23 227.94 548.37 66.02 902.13 469.31 20.4	百株 2,624.8 353.68 240.76 94.65 902.13 469.31 -	千ユーロ 6,953 1,736 1,220 6,209 5,246 4,073 -	千円 1,021,548 255,110 179,302 912,232 770,858 598,425 -	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>	株数・金額 銘柄数<比率>	25,438 -	3,737,478 <10.3%>	
(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 1,305.24 2,473.24 328.85 256.47 132.27 2,955.37 647.1	百株 1,576.58 2,473.24 328.85 173.27 132.27 2,955.37 281.18	千ユーロ 5,647 2,124 3,767 824 2,477 5,806 740	千円 829,702 312,133 553,492 121,187 364,059 853,035 108,751	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>	株数・金額 銘柄数<比率>	21,388 -	3,142,362 <8.7%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA FERROVIAL SA FERROVIAL SA-RTS	百株 2,413.68 1,419.6 -	百株 2,413.68 1,029 1,029	千ユーロ 2,413 2,407 42	千円 354,617 353,762 6,228	電力 建設・土木 建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	4,863 -	714,609 <2.0%>	
(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 -	千ユーロ 1,696 -	千円 249,303 -	紙製品・林産品 電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	1,696 -	249,303 <0.7%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	- -	35,933,492 <99.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8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11月8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(4,822,806,692口)の内容です。

外国投資証券

銘柄	2022年5月9日現在		2022年11月8日現在		比率
	口数	金額	口数	金額	
	千口	千円	千口	千アメリカ・ドル	%
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>					
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	45.984		44.064	6,471	4.1
BOSTON PROPERTIES INC	32.15		41.57	2,992	1.9
SL GREEN	26.466		-	-	-
PROLOGIS INC	94.43		99.927	10,885	6.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	34.93		35.88	5,813	3.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	24.49		23.47	2,573	1.6
EQUINIX INC	11.82		11.33	6,871	4.4
COUSINS PROPERTIES INC	169.175		131.105	3,163	2.0
CROWN CASTLE INC	38.97		37.34	4,848	3.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	21.691		24.431	5,117	3.3
EQUITY RESIDENTIAL	90.555		73.765	4,439	2.8
FEDERAL REALTY INVST TRUST	39.34		28.06	2,915	1.9
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	150.906		69.426	1,680	1.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	88.92		85.2	2,413	1.5
WELLTOWER INC	110.53		72.13	4,433	2.8
ACADIA REALTY TRUST	94.89		90.92	1,302	0.8
HOST HOTELS & RESORTS INC	248.39		187.46	3,218	2.0
UDR INC	78.43		85.34	3,224	2.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	56.28		53.93	6,302	4.0
LIFE STORAGE INC	12.64		19.95	2,024	1.3
PUBLIC STORAGE	26.34		25.24	6,924	4.4
SUN COMMUNITIES INC	15.61		14.96	1,955	1.2
VENTAS INC	92.69		92.69	3,764	2.4
VORNADO REALTY TRUST	31.466		-	-	-
EXTRA SPACE STORAGE INC	21.77		20.86	3,170	2.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	460.77		352.74	3,664	2.3
DIGITAL REALTY TRUST INC	48.32		48.32	4,697	3.0
DOUGLAS EMMETT INC	142.09		225.53	3,782	2.4
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	279.91		268.2	3,845	2.4
TERRENO REALTY CORP	97.883		97.883	5,537	3.5
AMERICOLD REALTY TRUST	40.2		40.2	1,143	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	100.363		197.813	2,160	1.4
AMERICAN TOWER CORP	36.33		30.96	6,254	4.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	75.8		-	-	-
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	100.13		100.13	5,393	3.4
AMERICAN HOMES 4 RENT	110.68		106.05	3,156	2.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	14.84		14.22	1,565	1.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	318.64		305.31	6,594	4.2
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	282.06		-	-	-
NETSTREIT CORP	116.01		111.16	2,077	1.3
STORE CAPITAL CORP	74.55		45.89	1,451	0.9
VICI PROPERTIES INC	76.42		63.24	2,011	1.3
合計	4,033.859		3,376.694	149,844	-
	42銘柄<97.3%>		38銘柄<95.3%>	-	95.3

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8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11月8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 (11,084,249,144円) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2022年5月9日現在		2022年11月8日現在		
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
<b>不動産ファンド</b>		千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
<b>(カナダ)</b>						
	CANADIAN APT PPTYS REIT	421.539	421.539	18,012	1,957,763	5.4
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	777.67	777.67	15,825	1,720,082	4.7
	ALLIED PROPERTIES REIT	303.9	303.9	7,883	856,821	2.4
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	326.6	326.6	5,062	550,221	1.5
	CROMBIE REAL ESTATE INV	576.2	576.2	8,965	974,478	2.7
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	318.8	318.8	7,173	779,633	2.1
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	771.8	12,310	1,337,996	3.7
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,110.75	1,110.75	18,160	1,973,893	5.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4,607.259 8銘柄<26.6%>	4,607.259 8銘柄<27.9%>	93,393 -	10,150,891 -	- 27.9
<b>(オーストラリア)</b>		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
	MIRVAC GROUP	1,296.144	1,296.144	2,657	252,477	0.7
	CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658	3,230.658	12,631	1,200,280	3.3
	STOCKLAND	3,075.869	3,075.869	10,704	1,017,096	2.8
	GOODMAN GROUP	791.805	791.805	13,444	1,277,529	3.5
	VICINITY CENTRES	9,650.042	9,650.042	18,431	1,751,368	4.8
	CHARTER HALL GROUP	291.519	291.519	3,719	353,453	1.0
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	9,252.813	9,252.813	29,701	2,822,239	7.8
	NATIONAL STORAGE REIT	7,135.696	7,135.696	17,625	1,674,743	4.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	34,724.546 8銘柄<27.0%>	34,724.546 8銘柄<28.5%>	108,915 -	10,349,189 -	- 28.5
<b>(香港)</b>		千□	千□	千香港・ドル	千円	%
	LINK REIT	420.2	420.2	21,745	405,985	1.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	420.2 1銘柄<1.1%>	420.2 1銘柄<1.1%>	21,745 -	405,985 -	- 1.1
<b>(シンガポール)</b>		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
	CAPLAND ASCENDAS REIT	1,570.591	1,570.591	4,036	422,370	1.2
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,719.542	4,719.542	6,984	730,902	2.0
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	9,841	1,029,811	2.8
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,674.54	1,674.54	3,600	376,731	1.0
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	2,918.9	2,918.9	4,611	482,585	1.3
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	13,400.573 5銘柄<7.9%>	13,400.573 5銘柄<8.4%>	29,074 -	3,042,401 -	- 8.4
<b>(ニュージーランド)</b>		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872	11,602.872	24,133	2,101,827	5.8
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.2%>	11,602.872 1銘柄<5.8%>	24,133 -	2,101,827 -	- 5.8

銘柄	2022年5月9日現在		2022年11月8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	5,611	948,566		2.6
SEGRO PLC	1,185.138	1,185.138	9,225	1,559,321		4.3
小計	□数・金額	1,814.972	1,814.972	14,836	2,507,887	—
	銘柄数<比率>	2銘柄<7.8%>	2銘柄<6.9%>	—	—	6.9
(オランダ)	千□	千□	千ユーロ	千円		%
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	9,321	1,369,535		3.8
小計	□数・金額	452.507	452.507	9,321	1,369,535	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<3.6%>	1銘柄<3.8%>	—	—	3.8
(ベルギー)	千□	千□	千ユーロ	千円		%
COFINIMMO SA	34.726	34.726	3,031	445,399		1.2
WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	18,427	2,707,381		7.4
小計	□数・金額	724.898	724.898	21,459	3,152,781	—
	銘柄数<比率>	2銘柄<9.1%>	2銘柄<8.7%>	—	—	8.7
(フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円		%
GECINA SA	43.793	43.793	4,048	594,829		1.6
ICADE	90.256	90.256	3,469	509,730		1.4
KLEPIERRE	285.887	285.887	5,892	865,671		2.4
小計	□数・金額	419.936	419.936	13,410	1,970,231	—
	銘柄数<比率>	3銘柄<5.3%>	3銘柄<5.4%>	—	—	5.4
(スペイン)	千□	千□	千ユーロ	千円		%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	959	141,042		0.4
小計	□数・金額	174.863	174.863	959	141,042	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.4%>	—	—	0.4
合計	□数・金額	68,342.626	68,342.626	—	35,191,774	—
	銘柄数<比率>	32銘柄<94.1%>	32銘柄<96.8%>	—	—	96.8

(注1) 邦貨換算金額は、2022年11月8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11月8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11月8日現在

項 目	第 31 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	597,342	32.9
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	644,824	35.5
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	207,029	11.4
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	323,150	17.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	41,571	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,813,917	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11月8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106,598,804千円、97.9%、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは36,060,581千円、99.4%、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは22,459,711千円、96.3%、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36,062,921千円、98.0%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11月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.55円、1カナダ・ドル=108.69円、1オーストラリア・ドル=95.02円、1香港・ドル=18.67円、1シンガポール・ドル=104.64円、1ニュージーランド・ドル=87.09円、1台湾・ドル=4.563円、1イギリス・ポンド=169.03円、1スイス・フラン=148.28円、1ノルウェー・クローネ=14.36円、1スウェーデン・クローナ=13.52円、1ユーロ=146.92円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月8日)、(2022年7月8日)、(2022年8月8日)、(2022年9月8日)、(2022年10月11日)、(2022年11月8日)現在

項 目	第 180 期 末	第 181 期 末	第 182 期 末	第 183 期 末	第 184 期 末	第 185 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,920,305,288円</b>	<b>1,824,481,279円</b>	<b>1,861,661,309円</b>	<b>1,873,889,240円</b>	<b>1,694,547,012円</b>	<b>1,813,917,666円</b>
コール・ローン等	46,459,630	36,317,961	25,368,782	23,362,568	28,726,451	41,571,016
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)	640,027,354	629,766,195	641,745,849	634,605,772	579,247,930	597,342,122
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マザーファンド(評価額)	649,288,795	612,679,611	624,710,798	638,168,540	597,623,440	644,824,395
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	228,864,720	214,859,669	223,504,495	233,973,617	195,030,735	207,029,494
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)	355,664,789	330,857,843	346,331,385	343,778,743	293,918,456	323,150,639
<b>(B) 負 債</b>	<b>7,078,893</b>	<b>4,759,369</b>	<b>4,836,744</b>	<b>5,873,856</b>	<b>7,152,152</b>	<b>5,063,730</b>
未払収益分配金	2,786,763	2,782,073	2,772,740	2,745,470	2,728,715	2,727,954
未払解約金	2,291,871	-	-	1,050,178	2,292,478	546,097
未払信託報酬	1,994,358	1,971,464	2,057,915	2,072,079	2,124,670	1,784,396
その他未払費用	5,901	5,832	6,089	6,129	6,289	5,283
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,913,226,395</b>	<b>1,819,721,910</b>	<b>1,856,824,565</b>	<b>1,868,015,384</b>	<b>1,687,394,860</b>	<b>1,808,853,936</b>
元 本	1,857,842,346	1,854,715,691	1,848,493,615	1,830,313,967	1,819,143,960	1,818,636,048
次期繰越損益金	55,384,049	△34,993,781	8,330,950	37,701,417	△131,749,100	△9,782,112
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>1,857,842,346口</b>	<b>1,854,715,691口</b>	<b>1,848,493,615口</b>	<b>1,830,313,967口</b>	<b>1,819,143,960口</b>	<b>1,818,636,048口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	10,298円	9,811円	10,045円	10,206円	9,276円	9,946円

(注) 第179期末における元本額は1,875,725,586円、当作成期間(第180期～第185期)中における追加設定元本額は24,206,202円、同解約元本額は81,295,740円です。



## ■損益の状況

〔自 2022年5月10日 至 2022年6月8日〕〔自 2022年6月9日 至 2022年7月8日〕〔自 2022年7月9日 至 2022年8月8日〕〔自 2022年8月9日 至 2022年9月8日〕〔自 2022年9月9日 至 2022年10月11日〕〔自 2022年10月12日 至 2022年11月8日〕

項 目	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期
(A) 配 当 等 収 益	△541円	△1,336円	△264円	△815円	△1,435円	△1,068円
受 取 利 息	2	104	11	2	33	1
支 払 利 息	△543	△1,440	△275	△817	△1,468	△1,069
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	70,929,272	△85,413,990	47,983,798	34,266,892	△164,190,452	126,320,157
売 買 益	71,195,620	249,603	48,138,412	36,862,124	651,901	126,526,089
売 買 損	△266,348	△85,663,593	△154,614	△2,595,232	△164,842,353	△205,932
(C) 信 託 報 酬 等	△2,000,259	△1,977,296	△2,064,004	△2,078,208	△2,130,959	△1,789,679
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	68,928,472	△87,392,622	45,919,530	32,187,869	△166,322,846	124,529,410
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	129,769,068	195,328,826	104,325,153	145,823,189	173,819,487	4,756,872
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△140,526,728	△140,147,912	△139,140,993	△137,564,171	△136,517,026	△136,340,440
(配 当 等 相 当 額)	(24,800,748)	(25,015,220)	(25,823,031)	(25,837,054)	(26,103,358)	(26,495,576)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△165,327,476)	(△165,163,132)	(△164,964,024)	(△163,401,225)	(△162,620,384)	(△162,836,016)
(G) 合 計 (D+E+F)	58,170,812	△32,211,708	11,103,690	40,446,887	△129,020,385	△7,054,158
(H) 収 益 分 配 金	△2,786,763	△2,782,073	△2,772,740	△2,745,470	△2,728,715	△2,727,954
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	55,384,049	△34,993,781	8,330,950	37,701,417	△131,749,100	△9,782,112
追 加 信 託 差 損 益 金	△140,526,728	△140,147,912	△139,140,993	△137,564,171	△136,517,026	△136,340,440
(配 当 等 相 当 額)	(24,804,715)	(25,017,108)	(25,827,965)	(25,840,565)	(26,106,750)	(26,497,004)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△165,331,443)	(△165,165,020)	(△164,968,958)	(△163,404,736)	(△162,623,776)	(△162,837,444)
分 配 準 備 積 立 金	195,910,777	196,486,006	195,584,705	195,745,596	194,246,897	193,082,360
繰 越 損 益 金	-	△91,331,875	△48,112,762	△20,480,008	△189,478,971	△66,524,032

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注4) 信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、第180期から第185期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド541,305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828,138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 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,169,457円	3,939,253円	3,420,430円	5,093,026円	2,845,094円	2,013,775円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	10,925,154	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	24,804,715	25,017,108	25,827,965	25,840,565	26,106,750	26,497,004
(d) 分 配 準 備 積 立 金	182,602,929	195,328,826	194,937,015	193,398,040	194,130,518	193,796,539
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	223,502,255	224,285,187	224,185,410	224,331,631	223,082,362	222,307,318
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,203.02	1,209.27	1,212.80	1,225.65	1,226.30	1,222.38
(g) 分 配 金	2,786,763	2,782,073	2,772,740	2,745,470	2,728,715	2,727,954
(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 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 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19期（決算日 2022年6月6日）

（計算期間 2021年6月8日～2022年6月6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19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	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			
15期（2018年6月5日）	円	%	%	%	百万円
16期（2019年6月5日）	21,494	2.7	97.1	—	186,790
17期（2020年6月5日）	21,536	0.2	96.5	—	156,810
18期（2021年6月7日）	22,639	5.1	98.5	—	137,252
19期（2022年6月6日）	25,062	10.7	98.0	—	125,601
	25,405	1.4	98.0	—	112,677

（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）。

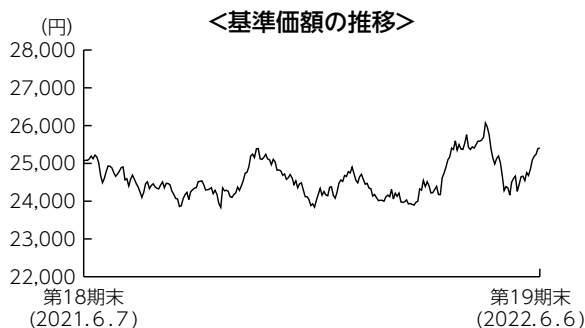
## ■当期中の基準価額の推移

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) 2021年 6 月 7 日	円 25,062	% -	% -	% 98.0	% -
6 月 末	24,657	△1.6		97.9	-
7 月 末	24,459	△2.4		98.5	-
8 月 末	24,302	△3.0		98.2	-
9 月 末	24,122	△3.8		98.4	-
10 月 末	25,093	0.1		98.1	-
11 月 末	24,118	△3.8		98.1	-
12 月 末	24,781	△1.1		98.5	-
2022年 1 月 末	24,000	△4.2		98.7	-
2 月 末	23,997	△4.2		98.7	-
3 月 末	25,498	1.7		98.2	-
4 月 末	25,131	0.3		98.6	-
5 月 末	25,091	0.1		97.9	-
(期 末) 2022年 6 月 6 日	25,405	1.4		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（2021年6月8日から2022年6月6日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は25,405円となり、前期末比で1.4%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禍から世界経済の正常化が見込まれたことや、資源価格の上昇などからインフレが高進したことを背景に、主要中央銀行が金融引き締めへ転じたことなどによって国債利回りは上昇（価格は下落）し、基準価額にマイナスに寄与しました。一方、為替市場では、内外金利差の拡大見通しなどから投資対象国の通貨が対円で上昇し、基準価額に対してプラスとなりました。この結果、投資対象国の通貨の上昇を主因に基準価額が上昇しました。

## 投資環境

外国債券市場では、いずれの投資対象国でも10年国債利回りが上昇しました。新型コロナウイルスの変異株に対する懸念などから国債利回りが低下（価格は上昇）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、インフレの高進などを背景に、投資対象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。

為替市場では、全ての投資対象国の通貨が対円で上昇しました。景気回復やインフレの高進から、投資対象国の政策金利の引き上げが見込まれたことで内外金利差の拡大が意識されたこと、エネルギー価格の高騰などから日本の経常収支悪化が意識されたことなどを背景に、投資対象国の通貨に対して円安が大きく進みました。

## ポートフォリオについて

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対象国および世界経済見通し、主要国および投資対象国の金融政策を勘案して、機動的に調整を行いました。当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、前期末と比較して長期化しました。

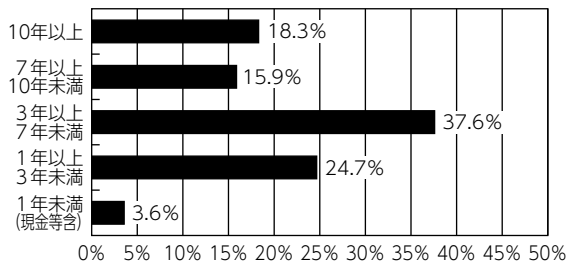
\*金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

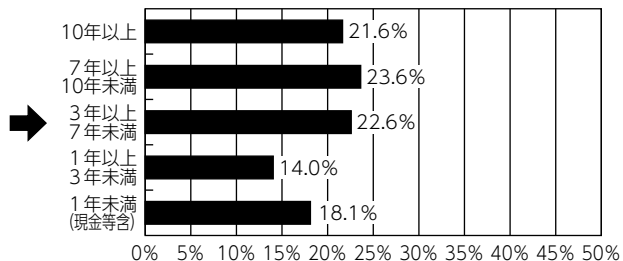
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

期首 (前期末)

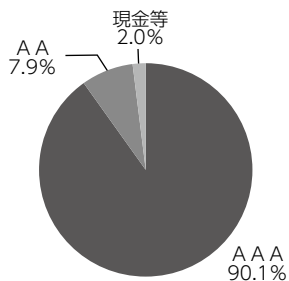


期末

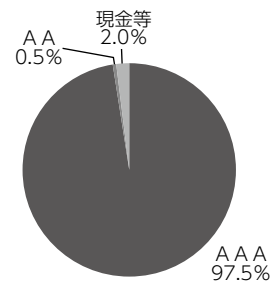


### ○格付別構成比

期首 (前期末)

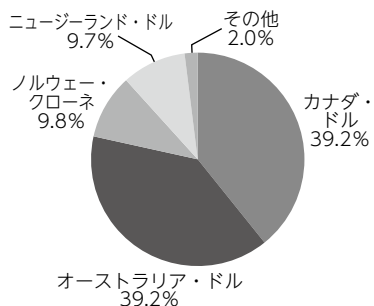


期末

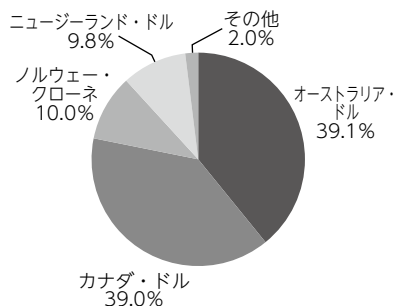


### ○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末

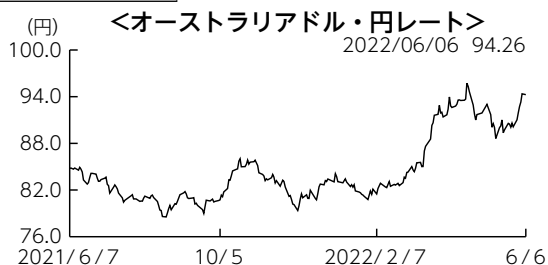


## 【各国の為替・金利動向】

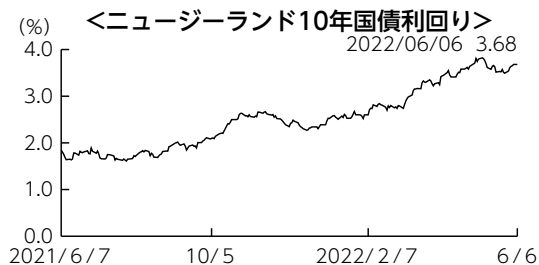
### カナダ



### 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。デフ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。

## ■ 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	0.010%	(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)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.010	
期中の平均基準価額は24,592円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



■売買及び取引の状況 (2021年6月8日から2022年6月6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 479,812	千カナダ・ドル 457,153 (-)
		地方債証券	-	28,381 (-)
		特殊債証券	-	63,610 (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 766,644	千オーストラリア・ドル 739,212 (-)
		地方債証券	108,540	162,065 (-)
		特殊債証券	22,965	41,242 (-)
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 56,876	千ニュージーランド・ドル 66,355 (-)
		地方債証券	9,933	9,211 (-)
		特殊債証券	5,481	- (-)
ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 267,823	千ノルウェー・クローネ 179,588 (-)	
	特殊債証券	-	- (150,000)	

(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 (2021年6月8日から2022年6月6日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 438,300	千カナダ・ドル 422,912	千円 43,961,742	% 39.0	% -	% 17.4	% 6.9	% 14.7
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 509,500	千オーストラリア・ドル 467,917	千円 44,105,941	39.1	-	23.8	11.9	3.5
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 145,500	千ニューージーランド・ドル 130,325	千円 11,091,974	9.8	-	6.1	2.9	0.9
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 853,000	千ノルウェー・クローネ 816,989	千円 11,315,308	10.0	-	4.3	2.7	3.0
合 計	-	-	千円 110,474,966	98.0	-	51.7	24.4	22.0

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

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

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(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	15,840	1,646,604	2024/03/01
CANADA 0.25 05/01/23	国債証券	0.2500	25,000	24,457	2,542,312	2023/05/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	15,100	18,589	1,932,397	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	8,000	9,369	973,931	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	15,900	19,782	2,056,357	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,959	931,352	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,659	588,283	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	4,000	3,783	393,313	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	981	102,029	2025/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	30,000	26,164	2,719,802	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	27,000	23,679	2,461,510	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	10,000	9,082	944,099	2032/06/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	65,000	64,880	6,744,371	2022/09/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	31,453	3,269,580	2025/09/01
CANADA 0.25 11/01/22	国債証券	0.2500	38,000	37,705	3,919,486	2022/11/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,935	1,344,652	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	56,000	45,484	4,728,135	2051/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,694	488,015	2064/12/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	24,000	19,398	2,016,424	2030/12/01

銘 柄	当			期		末
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	16,047	1,668,127	2023/11/30
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	23,962	2,490,951	2025/12/15
小 計	—	—	438,300	422,912	43,961,742	—
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	8,000	6,950	655,169	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	30,000	32,103	3,026,087	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	9,371	883,387	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	23,000	22,851	2,153,965	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	25,000	25,192	2,374,647	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	20,000	18,819	1,773,878	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	38,000	35,586	3,354,416	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	14,000	12,037	1,134,685	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	25,000	20,339	1,917,233	2032/05/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	18,000	11,403	1,074,846	2051/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	19,000	19,100	1,800,370	2022/07/15
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	18,000	16,093	1,516,993	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	13,000	12,411	1,169,870	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	15,000	14,259	1,344,080	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	20,000	16,951	1,597,865	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	20,000	16,044	1,512,368	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	17,000	15,435	1,454,964	2025/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	34,500	32,401	3,054,121	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	32,000	26,241	2,473,481	2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,324	501,922	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	988	93,217	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,428	323,173	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,974	1,317,228	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	13,170	1,241,493	2032/11/22
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	10,118	953,722	2024/11/27
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	12,187	1,148,797	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,002	942,823	2023/05/31
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,622	341,501	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	25,846	2,436,267	2024/07/15
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,658	533,359	2031/08/18
小 計	—	—	509,500	467,917	44,105,941	—
<b>(ニュージーランド)</b>		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	10,000	10,454	889,803	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,764	831,049	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	9,522	810,451	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	11,500	11,110	945,597	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	6,000	4,618	393,116	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	19,000	13,191	1,122,751	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	8,370	712,370	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	8,611	732,915	2032/05/15

銘	柄	当				期		末								
		種	類	利	率	額	面	金	額		償	還	年	月	日	
									外	貨						建
<b>(ニュージーランド)</b>				%	千	ニュージーランド・ドル	千	ニュージーランド・ドル	千	円						
	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国	債	証	券	0.2500	2,000	1,652	140,603							2028/05/15
	NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国	債	証	券	0.5000	1,000	891	75,915							2026/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地	方	債	証	券	2.2500	12,000	11,658	992,285						2024/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地	方	債	証	券	2.7500	15,000	14,485	1,232,844						2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地	方	債	証	券	2.2500	10,000	8,941	760,989						2028/05/15
	HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特	殊	債	証	券	2.1830	6,000	5,118	435,648						2030/04/24
	KOMBANK 4.0 08/20/25	特	殊	債	証	券	4.0000	12,000	11,933	1,015,631						2025/08/20
	小		計			—	—	145,500	130,325	11,091,974						—
<b>(ノルウェー)</b>				%	千	ノルウェー・クローネ	千	ノルウェー・クローネ	千	円						
	NORWAY 1.5 02/19/26	国	債	証	券	1.5000	120,000	115,172	1,595,144							2026/02/19
	NORWAY 3.0 03/14/24	国	債	証	券	3.0000	160,000	161,854	2,241,689							2024/03/14
	NORWAY 1.75 03/13/25	国	債	証	券	1.7500	110,000	107,549	1,489,557							2025/03/13
	NORWAY 2.0 04/26/28	国	債	証	券	2.0000	5,000	4,799	66,466							2028/04/26
	NORWAY 2.0 05/24/23	国	債	証	券	2.0000	80,000	80,081	1,109,130							2023/05/24
	NORWAY 2.125 05/18/32	国	債	証	券	2.1250	50,000	47,005	651,019							2032/05/18
	NORWAY 1.375 08/19/30	国	債	証	券	1.3750	70,000	62,801	869,806							2030/08/19
	NORWAY 1.75 09/06/29	国	債	証	券	1.7500	205,000	191,254	2,648,877							2029/09/06
	NORWAY 1.25 09/17/31	国	債	証	券	1.2500	53,000	46,470	643,616							2031/09/17
	小		計			—	—	853,000	816,989	11,315,308						—
	合		計			—	—	—	—	110,474,966						—

## ■投資信託財産の構成

2022年6月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	110,474,966	95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,035,476	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	115,510,442	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、112,185,351千円、97.1％です。

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

なお、2022年6月6日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=103.95円、1オーストラリア・ドル=94.26円、1ニュージーランド・ドル=85.11円、1ノルウェー・クローネ=13.85円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	115,510,442,702円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,474,037,416
公 社 債(評価額)	110,474,966,219
未 収 入 金	3,050,093,036
未 収 利 息	418,263,896
前 払 費 用	93,082,135
(B) 負 債	2,832,751,588
未 払 金	2,553,861,588
未 払 解 約 金	278,890,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	112,677,691,114
元 本	44,353,039,204
次 期 繰 越 損 益 金	68,324,651,910
(D) 受 益 権 総 口 数	44,353,039,204口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,405円

(注1) 期首元本額 50,117,263,636円

追加設定元本額 1,055,748,093円

一部解約元本額 6,819,972,525円

(注2) 期末における元本の内訳

DIA M高格付インカム・オープン(毎月決算コース) 39,493,461,972円

DIA M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,047,493,073円

DIA M高格付インカム・オープン(1年決算コース) 483,281,186円

自然環境保護ファンド 324,462,162円

DIA M世界インカム・オープン(毎月決算コース) 739,820,778円

DIA M世界3資産オープン(毎月決算型) 249,057,263円

DIA 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)

1,821,020,290円

DIA 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) 24,203,758円

DIA 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) 170,238,722円

期末元本合計 44,353,039,204円

## ■損益の状況

当期 自2021年6月8日 至2022年6月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,807,717,937円
受 取 利 息	2,807,851,621
支 払 利 息	△133,684
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,525,904,814
売 買 益	13,786,418,696
売 買 損	△15,312,323,510
(C) そ の 他 費 用	△11,157,389
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,270,655,734
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	75,484,733,744
(F) 解 約 差 損 益 金	△9,991,218,475
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,560,480,907
(H) 合 計(D+E+F+G)	68,324,651,910
次 期 繰 越 損 益 金(H)	68,324,651,910

(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17期（決算日 2022年5月26日）

（計算期間 2021年5月27日～2022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17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	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			
13期 (2018年5月28日)	円		%	%	%	百万円 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
17期 (2022年5月26日)	31,514	36.7		97.5	—	35,042
	35,715	13.3		98.6	—	

(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)。

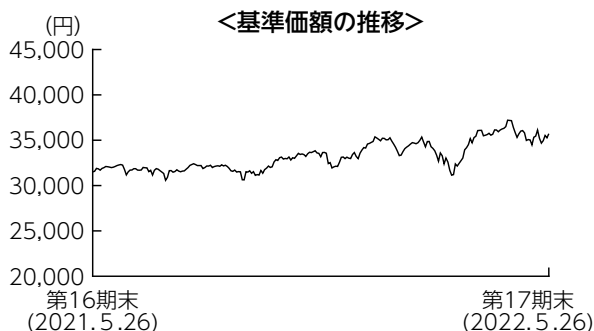
## ■当期中の基準価額の推移

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) 2021年 5 月26日	円 31,514	% -	% -	% 97.5	% -
5 月 末	31,841	1.0		98.1	-
6 月 末	31,689	0.6		98.2	-
7 月 末	31,742	0.7		98.3	-
8 月 末	32,147	2.0		98.4	-
9 月 末	31,527	0.0		98.7	-
10 月 末	33,070	4.9		99.0	-
11 月 末	32,531	3.2		98.8	-
12 月 末	34,761	10.3		98.8	-
2022年 1 月 末	34,239	8.6		98.6	-
2 月 末	33,591	6.6		98.3	-
3 月 末	36,082	14.5		98.6	-
4 月 末	35,711	13.3		99.1	-
(期 末) 2022年 5 月26日	35,715	13.3		98.6	-

(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（2021年5月27日から2022年5月26日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は35,715円となり、前期末比で13.3%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

期初から2021年末までは米国など主要国における経済活動正常化への期待などを背景に上昇しました。2022年1月以降は欧米など主要国における金融引き締め加速への懸念やロシアによるウクライナ侵攻などを受けて、株式市場全体が下落基調で推移する中、当ファンドは景気感応度が比較的低い銘柄を中心に保有していたことなどから堅調に推移し、基準価額は上昇しました。また、為替市場において、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となりました。

## 投資環境

外国株式市場は下落しました。期初から2021年末にかけては、米バイデン政権による経済対策や新型コロナウイルスのワクチン普及を背景にした経済活動正常化への期待感、良好な経済指標と企業業績等に支えられながら上昇しました。しかしその後は、インフレを背景とした欧米など主要国における金融引き締め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。

為替市場では主要通貨に対し円安が進みました。対米ドルでは、期初から2021年9月にかけては一進一退の推移となりましたが、その後は米国における良好な経済指標への好感や早期利上げ観測から円安基調で推移しました。対ユーロや対ポンドは、期初から2022年3月中旬にかけては欧州での新型コロナウイルス感染再拡大やウクライナ情勢の悪化から概ね円高基調で推移しましたが、その後は欧州の金融政策の正常化観測から円安基調で推移しました。

## 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利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、金融セクターやヘルスケアセクターに対する投資比率を高位に維持しました。

## 今後の運用方針

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。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)	13円 (13)	0.038% (0.038)	(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)	9 (9)	0.026 (0.026)	(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) (0)	0.019 (0.018) (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	28	0.084	
期中の平均基準価額は33,264円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年5月27日から2022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 7,005.04 (381.22)	千アメリカ・ドル 71,815 (-)	百株 11,792.9	千アメリカ・ドル 89,121
	カ ナ ダ	百株 821.26 (481.14)	千カナダ・ドル 8,057 (-)	百株 2,701.33	千カナダ・ドル 13,047
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 1,650.72 (134.38)	千オーストラリア・ドル 2,087 (-)	百株 -	千オーストラリア・ドル -
	香 港	百株 5,649 (-)	千香港・ドル 29,887 (△219)	百株 7,530	千香港・ドル 23,325
	イ ギ リ ス	百株 6,149.33 (-)	千イギリス・ポンド 3,265 (-)	百株 5,774.76	千イギリス・ポンド 8,666
	ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 163.81	千スイス・フラン 3,278
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	百株 651.71	千スウェーデン・クローナ 8,018
国	ユ	百株 825.46 (-)	千ユーロ 2,989 (-)	百株 344.6	千ユーロ 1,192
	イ	1,658.07 (20.4)	12,733 (-)	2,767.01	9,660
	ド	914.2 (-)	3,889 (△189)	3,713.6	11,734
	ス	1,733.3 (6,174.42)	2,725 (-)	8,320.26	3,700
	口	- (-)	- (-)	175.84	602

(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	30,527,331	千円
(b)	期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,810,139	千円
(c)	売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.87	

(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5月27日から2022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			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	181.48	—	—	—	情報技術サービス	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	389.63	—	—	—	食品	
AMEREN CORP	97.24	—	—	—	総合公益事業	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	304.15	346.85	2,679	341,608	医薬品	
CAMPBELL SOUP CO	668.83	—	—	—	食品	
JPMORGAN CHASE & CO	—	322.44	4,102	523,138	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	1,560.07	779.8	3,431	437,502	通信機器	
CLOROX COMPANY	67.38	—	—	—	家庭用品	
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,821	232,317	機械	
DTE ENERGY CO	71.05	—	—	—	総合公益事業	
BANK OF AMERICA CORP	—	815.83	2,923	372,830	銀行	
EATON CORP PLC	239.5	116.51	1,562	199,191	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	—	326.8	2,444	311,651	電力	
GILEAD SCIENCES INC	449.44	250.74	1,630	207,849	バイオテクノロジー	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	52.43	1,240	158,208	航空宇宙・防衛	
HP INC	945.45	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
CENTERPOINT ENERGY INC	330.42	—	—	—	総合公益事業	
JOHNSON & JOHNSON	194.14	354.66	6,370	812,290	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	308.36	4,050	516,533	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	91.18	18.28	818	104,316	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	404.64	9,873	1,258,985	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	1,309.04	1,218.2	7,869	1,003,449	保険	
MERCK & CO.INC.	847.56	822.24	7,708	982,910	医薬品	
MICROSOFT CORP	347.09	330.31	8,671	1,105,677	ソフトウェア	
PACCAR INC	255.42	304.73	2,545	324,526	機械	
PAYCHEX INC	—	347.06	4,094	522,148	情報技術サービス	
PPL CORPORATION	893.92	636.97	1,907	243,172	電力	
PFIZER INC	1,325.42	855.26	4,593	585,730	医薬品	
ALTRIA GROUP INC	433.64	—	—	—	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	239.48	184.41	2,677	341,448	家庭用品	
QUALCOMM INC	—	100.07	1,313	167,448	半導体・半導体製造装置	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	136.66	—	—	—	食品	
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,526	194,630	ガス	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	774.53	3,688	470,296	銀行	
AT&T INC	1,256.74	1,593.32	3,393	432,739	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	301.37	371.82	6,522	831,632	石油・ガス・消耗燃料	
TEXAS INSTRUMENTS INC	184.12	46.97	798	101,821	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	734.05	346.59	1,471	187,646	食品・生活必需品小売り	
MASTERCARD INC	—	217.61	7,502	956,621	情報技術サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	428.18	4,648	592,762	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	294.91	3,214	409,920	化学	
ABBVIE INC	655.93	269.58	4,096	522,349	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	79.24	41.71	2,217	282,744	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	391.45	262.63	2,170	276,811	コンピュータ・周辺機器	
AVANGRID INC	190.06	—	—	—	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18,482.41 38銘柄	14,075.77 34銘柄	125,581 —	16,012,913 <45.7%>	

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	
<b>(カナダ)</b> NATIONAL BANK OF CANADA ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE RUSSEL METALS INC MAGNA INTERNATIONAL INC CAPITAL POWER CORP NORTHLAND POWER INC	百株 584.27 3,140.56 390.39 1,573.75 388.94 860.16 276.64	百株 757.71 2,036.59 962.28 1,216.48 — 842.72 —	千カナダ・ドル 7,166 3,800 6,745 3,813 — 3,822 —	千円 713,345 378,279 671,455 379,612 — 380,499 —	銀行 総合公益事業 銀行 商社・流通業 自動車部品 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,214.71 7銘柄	5,815.78 5銘柄	25,348 —	2,523,192 <7.2%>
<b>(オーストラリア)</b> BHP GROUP LTD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD AGL ENERGY LTD	百株 581.27 — 776.72	百株 743.7 134.38 2,265.01	千オーストラリア・ドル 3,199 392 1,950	千円 289,865 35,526 176,685	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料 総合公益事業
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,357.99 2銘柄	3,143.09 3銘柄	5,541 —	502,077 <1.4%>
<b>(香港)</b> BOC HONG KONG HOLDINGS LTD NEW WORLD DEVELOPMENT SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	百株 3,490 5,470 — 6,720	百株 7,495 1,540 804 3,960	千香港・ドル 22,297 4,527 7,806 10,375	千円 362,113 73,528 126,783 168,493	銀行 不動産管理・開発 繊維・アパレル・贅沢品 専門小売り
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15,680 3銘柄	13,799 4銘柄	45,007 —	730,917 <2.1%>
<b>(シンガポール)</b> UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,307	千シンガポール・ドル 3,768	千円 349,828	銀行
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,768 —	349,828 <1.0%>
<b>(イギリス)</b> NATIONAL GRID PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC UNILEVER PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC RIO TINTO PLC VODAFONE GROUP PLC SSE PLC BP PLC 3I GROUP PLC GSK PLC ASTRAZENECA PLC	百株 5,418.8 401.83 1,637.2 696.17 3,384.49 906.4 10,084.8 1,179.15 5,964.93 2,194.47 2,670.2 321.44	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 287.09 2,757.89 618.76 14,990.87 1,437.68 5,964.93 1,790.74 2,670.2 367.04	千イギリス・ポンド 3,367 1,605 2,128 1,002 3,068 3,493 1,951 2,684 2,551 2,213 4,739 3,890	千円 541,323 258,108 342,134 161,180 493,144 561,513 313,714 431,538 410,150 355,752 761,796 625,339	総合公益事業 タバコ タバコ パーソナル用品 水道 金属・鉱業 無線通信サービス 電力 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品 医薬品
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	34,859.88 12銘柄	35,234.45 12銘柄	32,698 —	5,255,697 <15.0%>
<b>(スイス)</b> ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 168.48 824.79	百株 99.01 730.45	千スイス・フラン 3,297 6,414	千円 437,186 850,604	医薬品 医薬品
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	993.27 2銘柄	829.46 2銘柄	9,711 —	1,287,790 <3.7%>
<b>(スウェーデン)</b> TELE2 AB-B SHS	百株 1,488.25	百株 836.54	千スウェーデン・クローナ 9,988	千円 129,348	無線通信サービス
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,488.25 1銘柄	836.54 1銘柄	9,988 —	129,348 <0.4%>

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	
(ユーロ…オランダ) STMICROELECTRONICS NV	百株 -	百株 480.86	千ユーロ 1,720	千円 234,866	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	- 1銘柄	- -	1,720 <0.7%>	
(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 3,479.79 416.6 - - 1,181.28 620.01 -	百株 2,249.23 353.68 548.37 66.02 902.13 469.31 20.4	千ユーロ 5,316 1,943 2,844 3,637 4,866 4,867 27	千円 725,588 265,312 388,231 496,509 664,295 664,390 3,689	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 銘 柄 数<比 率>	5,697.68 4銘柄	4,609.14 7銘柄	23,503 -	3,208,017 <9.2%>
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG INFINEON TECHNOLOGIES AG	百株 1,706.71 4,209.62 393.08 256.47 297.39 3,718.47 -	百株 1,155.42 2,473.24 328.85 256.47 132.27 2,955.37 480.72	千ユーロ 4,333 2,455 3,775 1,268 2,612 5,564 1,290	千円 591,544 335,142 515,366 173,155 356,521 759,561 176,139	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 コングロマリット 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 銘 柄 数<比 率>	10,581.74 6銘柄	7,782.34 7銘柄	21,301 -	2,907,430 <8.3%>
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA FERROVIAL SA-RTS FERROVIAL SA-RTS	百株 2,361.49 752.35 1,106.4 971.52 -	百株 2,413.68 - 1,182.77 - 1,182.77	千ユーロ 2,755 - 2,855 - 31	千円 376,059 - 389,707 - 4,358	電力 電力 建設・土木 建設・土木 建設・土木
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	5,191.76 4銘柄	4,779.22 3銘柄	5,642 -	770,125 <2.2%>
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 1,774.25	百株 477.99 1,774.25	千ユーロ 1,599 3,133	千円 218,361 427,667	紙製品・林産品 電力
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	2,428.08 2銘柄	2,252.24 2銘柄	4,733 -	646,028 <1.8%>
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	105,282.77 82銘柄	94,944.89 82銘柄	- -	34,558,234 <98.6%>

(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) < >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

2022年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	34,558,235	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,041,220	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	35,599,455	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、34,826,380千円、97.8%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、2022年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=127.51円、1カナダ・ドル=99.54円、1オーストラリア・ドル=90.60円、1香港・ドル=16.24円、1シンガポール・ドル=92.84円、1台湾・ドル=4.319円、1イギリス・ポンド=160.73円、1スイス・フラン=132.60円、1ノルウェー・クローネ=13.35円、1スウェーデン・クローナ=12.95円、1ユーロ=136.49円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,599,455,179円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	311,692,836
株 式(評価額)	34,558,235,003
未 収 入 金	660,941,900
未 収 配 当 金	68,585,440
(B) 負 債	556,900,843
未 払 金	556,900,843
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	35,042,554,336
元 本	9,811,624,078
次 期 繰 越 損 益 金	25,230,930,258
(D) 受 益 権 総 口 数	9,811,624,078口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,715円

(注1) 期首元本額 11,518,532,199円

追加設定元本額 36,362,077円

一部解約元本額 1,743,270,198円

(注2) 期末における元本の内訳

D I AM世界好配当株オープン (毎月決算コース) 3,454,328,003円

D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 5,734,187,336円

D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 37,708,836円

D I AM世界6資産バランスファンド 59,963,922円

D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 76,127,060円

D I AM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 269,231,597円

D I AM世界3資産オープン (毎月決算型) 180,077,324円

期末元本合計 9,811,624,078円

## ■損益の状況

当期 自2021年5月27日 至2022年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,223,446,235円
受 取 配 当 金	1,223,502,261
受 取 利 息	4,264
支 払 利 息	△60,290
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,195,950,922
売 買 益	6,464,473,666
売 買 損	△3,268,522,744
(C) そ の 他 費 用	△6,837,184
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,412,559,973
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,781,462,164
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,042,729,802
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	79,637,923
(H) 合 計(D+E+F+G)	25,230,930,258
次 期 繰 越 損 益 金(H)	25,230,930,258

(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）。

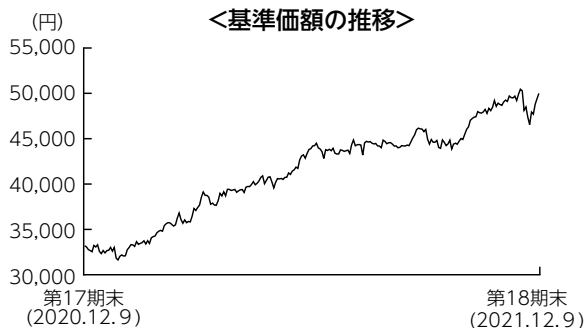
## ■当期中の基準価額の推移

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 外国投資証券

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

銘柄	期首(前期末)	当期			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)。

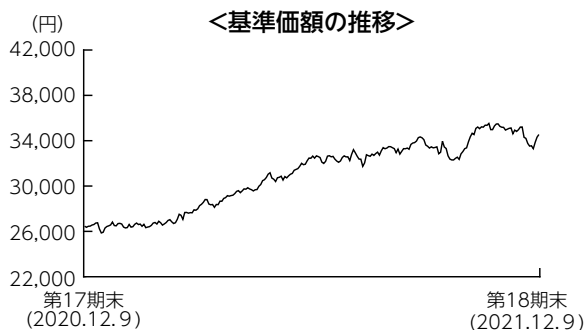
## ■当期中の基準価額の推移

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	柄	期首(前期末)		当期		比率
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>		千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		374.539	361.939	20,873	1,877,110	4.5
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		1,269.27	777.67	17,093	1,537,190	3.7
ALLIED PROPERTIES REIT		303.9	303.9	13,225	1,189,389	2.9
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU		386.8	326.6	7,400	665,549	1.6
CROMBIE REAL ESTATE INV		1,145.6	576.2	10,325	928,572	2.2
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		318.8	318.8	7,259	652,808	1.6
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	13,082	1,176,465	2.8
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,110.75	1,110.75	25,369	2,281,481	5.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,681.459 8銘柄<25.5%>	4,547.659 8銘柄<24.9%>	114,628 -	10,308,569 -	- 24.9
<b>(オーストラリア)</b>		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP		6,724.439	5,174.747	15,265	1,244,291	3.0
CHARTER HALL RETAIL REIT		3,230.658	3,230.658	13,504	1,100,723	2.7
STOCKLAND		3,075.869	3,075.869	13,256	1,080,577	2.6
GOODMAN GROUP		404.577	791.805	20,016	1,631,571	3.9
VICINITY CENTRES		5,853.855	5,853.855	10,302	839,779	2.0
CHARTER HALL GROUP		732.518	732.518	14,569	1,187,583	2.9
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		6,291.085	9,252.813	38,399	3,129,916	7.5
NATIONAL STORAGE REIT		6,154.17	7,135.696	18,124	1,477,341	3.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	32,467.171 8銘柄<22.6%>	35,247.961 8銘柄<28.2%>	143,439 -	11,691,785 -	- 28.2
<b>(香港)</b>		千□	千□	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		2,339.2	420.2	28,216	411,959	1.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,339.2 1銘柄<6.0%>	420.2 1銘柄<1.0%>	28,216 -	411,959 -	- 1.0
<b>(シンガポール)</b>		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INVT		2,533.091	1,570.591	4,664	389,778	0.9
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		5,752.542	4,719.542	8,872	741,406	1.8
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	12,610	1,053,705	2.5
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,674.54	1,674.54	4,504	376,397	0.9
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		-	2,918.9	5,954	497,562	1.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	12,477.173 4銘柄<7.0%>	13,400.573 5銘柄<7.4%>	36,606 -	3,058,850 -	- 7.4
<b>(ニュージーランド)</b>		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		11,602.872	11,602.872	30,051	2,328,986	5.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.6%>	11,602.872 1銘柄<5.6%>	30,051 -	2,328,986 -	- 5.6
<b>(イギリス)</b>		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC		629.834	629.834	7,047	1,059,079	2.6
SEGRO PLC		1,803.914	1,185.138	16,668	2,504,845	6.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,433.748 2銘柄<8.9%>	1,814.972 2銘柄<8.6%>	23,716 -	3,563,924 -	- 8.6

銘柄	柄	期首(前期末)		当		期		末
		□数	金額	□数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オランダ)		千□	千円	千□	千円	千ユー□	千円	%
VASTNED RETAIL		452.507	452.507	452.507	452.507	10,339	1,334,245	3.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	452.507 1銘柄<3.7%>	452.507	452.507 1銘柄<3.2%>	452.507	10,339	1,334,245	- 3.2
(ベルギー)		千□	千円	千□	千円	千ユー□	千円	%
COFINIMMO SA		34.726	34.726	34.726	34.726	4,778	616,591	1.5
WAREHOUSES DE PAUW		690.172	690.172	690.172	690.172	28,007	3,614,046	8.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	724.898 2銘柄<8.2%>	724.898	724.898 2銘柄<10.2%>	724.898	32,785	4,230,637	- 10.2
(フランス)		千□	千円	千□	千円	千ユー□	千円	%
GECINA SA		43.793	43.793	43.793	43.793	5,110	659,477	1.6
ICADE		90.256	90.256	90.256	90.256	5,672	731,990	1.8
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	134.049 2銘柄<4.0%>	134.049	134.049 2銘柄<3.4%>	134.049	10,783	1,391,468	- 3.4
(ドイツ)		千□	千円	千□	千円	千ユー□	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		827.22	827.22	569.772	569.772	11,116	1,434,441	3.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	827.22 1銘柄<4.2%>	827.22	569.772 1銘柄<3.5%>	569.772	11,116	1,434,441	- 3.5
(スペイン)		千□	千円	千□	千円	千ユー□	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		174.863	174.863	174.863	174.863	1,391	179,611	0.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.5%>	174.863	174.863 1銘柄<0.4%>	174.863	1,391	179,611	- 0.4
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	69,315.16 31銘柄<96.0%>	69,315.16	69,090.326 32銘柄<96.3%>	69,090.326	-	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。