

運用報告書 (全体版)

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信
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	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基準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基準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	実質外貨建資産については、対円を為替ヘッジは行いません。 マザーファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。 各マザーファンドへの投資割合は、世界各国のリート市場の市場規模等を参考として決定します。また、各マザーファンドの運用状況などを勘案し、投資割合を変更する場合があります。 DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの運用指図に関する権限は、デベロップ・セレクテッド・アドバイザーズに、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの運用指図に関する権限はファースト・センティア・インベスターズ（オーストラリア）アイエム・エルティエディーにそれぞれ委託します。
組入制限	株式への投資は行いません。 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月9日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売買益等のうち、原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。また、毎年6月および12月の決算時には、原則として配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。分配金額につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。

愛称：世界家主倶楽部

第247期	<決算日	2025年1月9日>
第248期	<決算日	2025年2月10日>
第249期	<決算日	2025年3月10日>
第250期	<決算日	2025年4月9日>
第251期	<決算日	2025年5月9日>
第252期	<決算日	2025年6月9日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM ワールド・リート・インカム・オープン（毎月決算コース）」は、2025年6月9日に第252期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

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)

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
			税分	込配	み金 期騰落 中率		
第39作成期	223期 (2023年 1月10日)	円 4,941		円 15	% △2.5	% 91.9	百万円 53,506
	224期 (2023年 2月 9日)	5,220		15	6.0	91.4	56,325
	225期 (2023年 3月 9日)	5,147		15	△1.1	91.0	55,391
	226期 (2023年 4月10日)	4,884		15	△4.8	91.4	52,462
	227期 (2023年 5月 9日)	5,055		15	3.8	92.9	54,104
	228期 (2023年 6月 9日)	5,093		15	1.0	92.1	54,173
第40作成期	229期 (2023年 7月10日)	5,162		15	1.6	92.4	54,550
	230期 (2023年 8月 9日)	5,231		15	1.6	91.1	55,029
	231期 (2023年 9月11日)	5,190		15	△0.5	91.4	54,217
	232期 (2023年10月10日)	4,910		15	△5.1	92.6	51,093
	233期 (2023年11月 9日)	5,010		15	2.3	93.3	51,987
	234期 (2023年12月11日)	5,242		15	4.9	94.2	53,974
第41作成期	235期 (2024年 1月 9日)	5,439		15	4.0	95.2	55,518
	236期 (2024年 2月 9日)	5,475		15	0.9	94.5	55,373
	237期 (2024年 3月11日)	5,509		15	0.9	94.5	54,992
	238期 (2024年 4月 9日)	5,570		15	1.4	93.8	55,130
	239期 (2024年 5月 9日)	5,605		15	0.9	93.6	55,197
	240期 (2024年 6月10日)	5,682		15	1.6	93.6	55,554
第42作成期	241期 (2024年 7月 9日)	5,847		15	3.2	93.5	56,741
	242期 (2024年 8月 9日)	5,566		15	△4.5	93.1	53,525
	243期 (2024年 9月 9日)	5,713		15	2.9	92.3	54,724
	244期 (2024年10月 9日)	5,840		15	2.5	93.8	55,604
	245期 (2024年11月11日)	5,834		15	0.2	93.4	55,149
	246期 (2024年12月 9日)	5,598		15	△3.8	93.1	52,565
第43作成期	247期 (2025年 1月 9日)	5,544		15	△0.7	92.5	51,617
	248期 (2025年 2月10日)	5,489		15	△0.7	93.5	50,789
	249期 (2025年 3月10日)	5,345		15	△2.4	93.7	49,247
	250期 (2025年 4月 9日)	4,854		15	△8.9	93.2	44,550
	251期 (2025年 5月 9日)	5,416		15	11.9	93.9	49,537
	252期 (2025年 6月 9日)	5,542		15	2.6	93.9	50,464

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

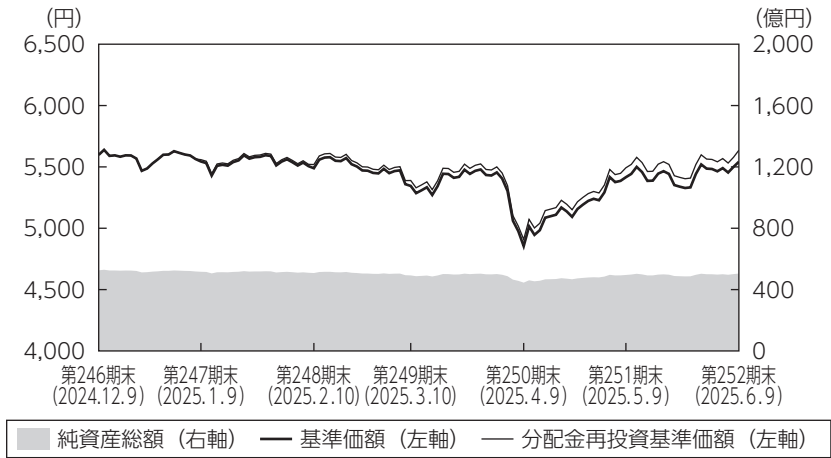
■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
			騰	落 率	
第 247 期	(期 首) 2024 年 12 月 9 日	円 5,598		% －	% 93.1
	12 月 末	5,614		0.3	93.4
	(期 末) 2025 年 1 月 9 日	5,559		△0.7	92.5
第 248 期	(期 首) 2025 年 1 月 9 日	5,544		－	92.5
	1 月 末	5,543		△0.0	93.2
	(期 末) 2025 年 2 月 10 日	5,504		△0.7	93.5
第 249 期	(期 首) 2025 年 2 月 10 日	5,489		－	93.5
	2 月 末	5,447		△0.8	93.7
	(期 末) 2025 年 3 月 10 日	5,360		△2.4	93.7
第 250 期	(期 首) 2025 年 3 月 10 日	5,345		－	93.7
	3 月 末	5,434		1.7	93.8
	(期 末) 2025 年 4 月 9 日	4,869		△8.9	93.2
第 251 期	(期 首) 2025 年 4 月 9 日	4,854		－	93.2
	4 月 末	5,228		7.7	93.5
	(期 末) 2025 年 5 月 9 日	5,431		11.9	93.9
第 252 期	(期 首) 2025 年 5 月 9 日	5,416		－	93.9
	5 月 末	5,486		1.3	94.3
	(期 末) 2025 年 6 月 9 日	5,557		2.6	93.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

■第247期～第252期の運用経過（2024年12月10日から2025年6月9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す。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

ECB（欧州中央銀行）による利下げ期待などを受けて欧州リート市場が上昇したことや、中国による景気刺激策への期待などを受けて香港やオーストラリアのリート市場が上昇したことは、基準価額にプラスに影響しました。一方で財政の悪化や景気減速懸念などから米国リート市場が下落したことや、同様の理由から対米ドルで円高となったことなどは基準価額にマイナスに影響しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	△10.0%
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	9.5%

投資環境

米国リート市場は下落しました。作成期初からトランプ政権によるインフレの進展懸念などから金利が上昇し、下落基調をたどりました。作成期後半では関税を巡って景気減速も懸念され、リートはさらに下落しましたが、関税適用が延長されると下げ幅を縮小して作成期末を迎えました。セクター別では、ホテル・リゾートやオフィスなどが相対的に大きく下落しました。

米国以外のリート市場については、上昇しました。欧州リート市場はECBやBOE（イングランド銀行）による追加利下げ期待などから上昇しました。アジアリート市場では中国の景気刺激策に対する期待や米中関税対立の懸念後退などから、香港が相対的に大きく上昇しました。オーストラリアリート市場では、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げ開始などを受けて上昇しました。

為替市場は、まちまちの展開となりました。米国の財政悪化や景気減速懸念などから対米ドルでは円高となりました。一方で日銀は利上げを行ったものの、足元では様子見姿勢となっていることから、ユーロなどに対しては円安となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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

●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金利の動向も注視しつつ、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、小売りなどの組入比率を引き下げました。

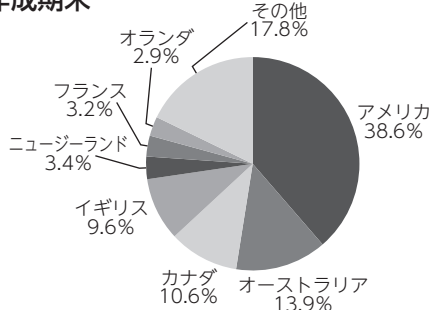
●DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

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、ベルギーなどの組入比率を引き上げた一方、オランダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、住居施設などの組入比率を引き上げた一方、倉庫などの組入比率を引き下げました。

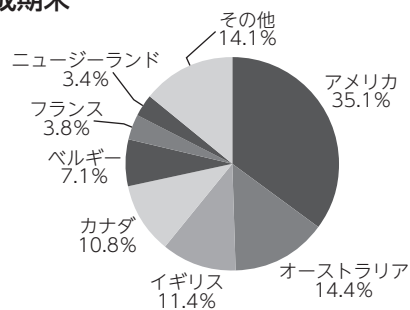
【運用状況】

○発行国別配分

前作成期末



当作成期末



※ 1 比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

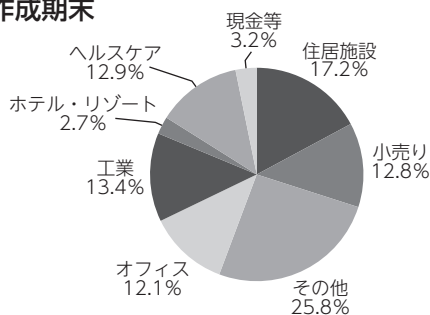
※ 2 現金等はその他として表示しています。

※ 3 上位 8 位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

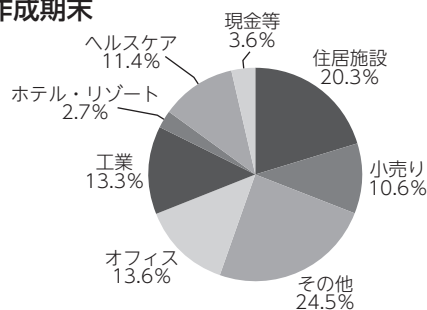
○各マザーファンドにおける用途別組入比率（純資産総額比）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドにおける用途別組入比率

前作成期末



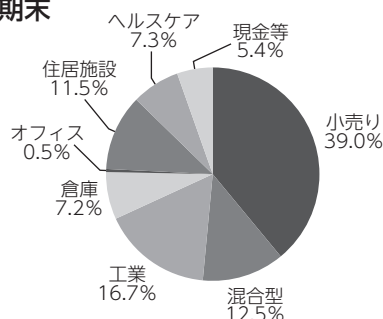
当作成期末



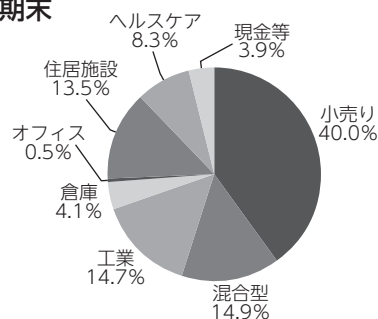
※用途分類は、運用指図に関する権限を委託しているデベス・セレクトド・アドバイザーズ社独自の分類方法によるものです。

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

前作成期末



当作成期末



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

分配金

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247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
	2024年12月10日 ～2025年1月9日	2025年1月10日 ～2025年2月10日	2025年2月11日 ～2025年3月10日	2025年3月11日 ～2025年4月9日	2025年4月10日 ～2025年5月9日	2025年5月10日 ～2025年6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	0.27%	0.27%	0.28%	0.31%	0.28%	0.27%
当期の収益	15円	－円	10円	15円	13円	14円
当期の収益以外	－円	15円	4円	－円	1円	0円
翌期繰越分配対象額	1,969円	1,954円	1,949円	1,950円	1,948円	1,948円

- （注1）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- （注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。
- （注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

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

●D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド

トランプ政権による関税などを巡るニュースが報じられ、景気減速懸念も起こる一方で、減税や規制緩和、利下げ期待などもあり、不透明な環境となっています。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

米国以外において、利下げ期待が下支えとなっていますが、米政権の関税などを巡る不透明感がくすぶっています。こうした中、欧州リート市場は、ヘルスケアなど、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。オーストラリアリート市場は、住宅施設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。アジアリート市場は、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247期～第252期		項目の概要
	(2024年12月10日 ～2025年6月9日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.867%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は5,428円です。
(投信会社)	(30)	(0.548)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(15)	(0.275)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.043)	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	0.012	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(0)	(0.004)	
(投資証券)	(0)	(0.008)	
(c) 有価証券取引税	1	0.012	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資証券)	(1)	(0.012)	
(d) その他費用	1	0.013	(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)	(0)	(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)	(0.001)	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)	(0.004)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	49	0.904	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

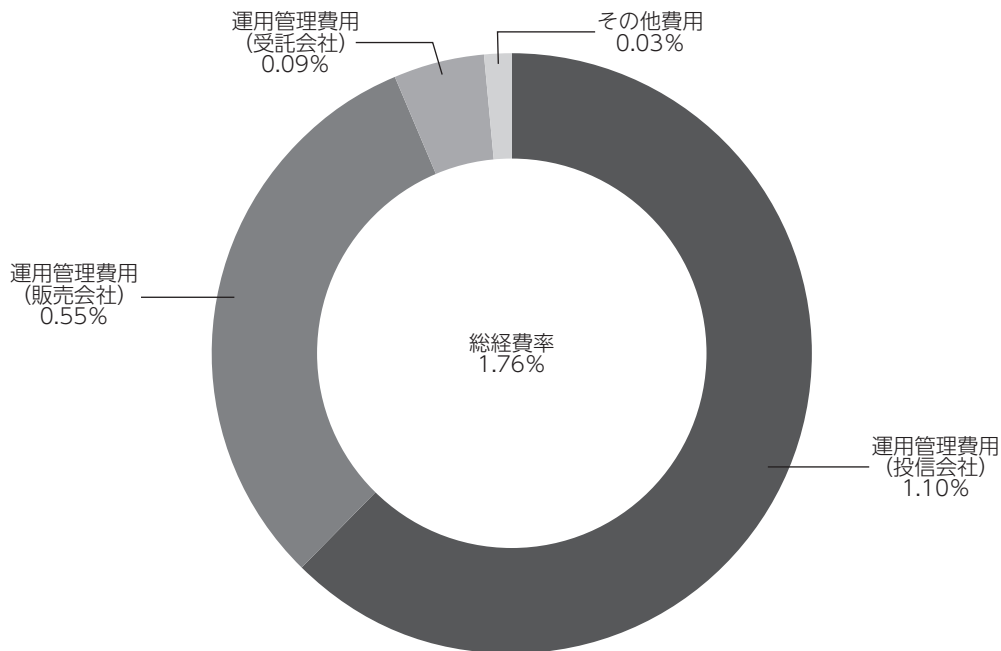
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.76%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年12月10日から2025年6月9日まで）

	第 247 期 ～ 第 252 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド	千□ 73,229	千円 400,000	千□ 163,990	千円 1,000,000
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	—	—	556,650	2,140,000

■利害関係人との取引状況等（2024年12月10日から2025年6月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。
(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細
親投資信託残高

	第 42 作 成 期 末	第 43 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド	千□ 3,409,477	千□ 3,318,716	千円 18,371,417
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	8,077,558	7,520,908	30,856,781

<補足情報>

■D I A M U S ・ 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、D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド（3,588,105,889口）の内容です。
外国投資証券

銘柄		2024年12月9日現在	2025 年 6 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 (アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		63.394	71.674	5,055	732,493	3.7
BXP INC		67.32	91.12	6,753	978,627	4.9
PROLOGIS INC		87.987	53.487	5,818	843,151	4.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		24.84	26.53	5,389	780,948	3.9
CAMDEN PROPERTY TRUST		27.59	31.54	3,653	529,360	2.7
EQUINIX INC		8.07	6.57	6,007	870,530	4.4
COUSINS PROPERTIES INC		225.425	195.855	5,756	834,070	4.2
CROWN CASTLE INC		18.31	18.96	1,876	271,845	1.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC		13.601	11.661	3,254	471,572	2.4
EQUITY RESIDENTIAL		41.015	42.475	2,909	421,591	2.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST		28.38	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		114.116	174.536	3,012	436,509	2.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC		73.72	63.91	1,986	287,818	1.4
WELLTOWER INC		11.95	—	—	—	—
EAST GROUP		19.08	20.38	3,488	505,534	2.5
MID AMERICA		15.64	23.46	3,516	509,529	2.6
REGENCY CENTERS CORP		52.47	54.33	3,912	566,892	2.9
UDR INC		89.53	76.1	3,125	452,874	2.3
SIMON PROPERTY GROUP INC		33.61	23.56	3,819	553,384	2.8
PUBLIC STORAGE		22.61	20.16	6,106	884,855	4.5
SUN COMMUNITIES INC		—	16.48	2,050	297,156	1.5
VENTAS INC		115.9	82.36	5,241	759,477	3.8
EXTRA SPACE STORAGE INC		26.095	21.875	3,277	474,914	2.4
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		332.64	419.07	3,675	532,542	2.7
DIGITAL REALTY TRUST INC		39.34	30.02	5,308	769,235	3.9
DOUGLAS EMMETT INC		54.24	121.27	1,782	258,308	1.3
TERRENO REALTY CORP		47.903	49.613	2,928	424,362	2.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		743.593	998.893	2,347	340,138	1.7
AMERICAN TOWER CORP		38.49	39.86	8,471	1,227,570	6.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		110.57	167.58	6,037	874,892	4.4
AMERICAN HOMES 4 RENT		89.98	106.79	3,917	567,581	2.9
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		203.9	207.03	5,297	767,665	3.9
NETSTREIT CORP		—	95.41	1,545	223,963	1.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		95.04	136.85	2,304	333,929	1.7
VICI PROPERTIES INC		56.5	79.27	2,494	361,471	1.8
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	2,992.849 33銘柄<96.8%>	3,578.679 33銘柄<96.4%>	132,124 —	19,144,803 —	— 96.4

(注1) 邦貨換算金額は、2025年6月9日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2025年6月9日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

下記は、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド（8,129,352,546円）の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄		2024年12月9日現在	2025 年 6 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		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
(カナダ)						
CANADIAN APT PPTYS REIT		51.139	51.139	2,266	239,838	0.7
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		733.47	547.27	9,527	1,008,249	3.0
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	8,550	904,846	2.7
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	12,472	1,319,817	4.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	1,162.95	22,642	2,396,043	7.2
小 計	□ 数 ・ 金 額	3,295.559	3,109.359	55,460	5,868,796	—
	銘 柄 数<比 率>	5銘柄<18.4%>	5銘柄<17.6%>	—	—	17.6
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT		2,059.724	1,878.807	7,627	718,629	2.2
GPT GROUP		485.603	—	—	—	—
STOCKLAND		944.822	2,619.898	14,330	1,350,108	4.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	2,199.852	12,517	1,179,241	3.5
GOODMAN GROUP		221.816	260.587	8,747	824,140	2.5
VICINITY CENTRES		6,302.094	6,302.094	15,503	1,460,551	4.4
REGION GROUP		8,722.312	7,191.353	17,187	1,619,218	4.9
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	3,254.773	7,551	711,386	2.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	28,071.919	23,707.364	83,465	7,863,277	—
	銘 柄 数<比 率>	8銘柄<24.1%>	7銘柄<23.6%>	—	—	23.6
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		1,856	1,119.5	46,739	862,804	2.6
小 計	□ 数 ・ 金 額	1,856	1,119.5	46,739	862,804	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.7%>	1銘柄<2.6%>	—	—	2.6
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	10,168	1,143,061	3.4
小 計	□ 数 ・ 金 額	2,517	2,517	10,168	1,143,061	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.3%>	1銘柄<3.4%>	—	—	3.4
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		10,701.792	10,701.792	21,082	1,839,239	5.5
小 計	□ 数 ・ 金 額	10,701.792	10,701.792	21,082	1,839,239	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<5.9%>	1銘柄<5.5%>	—	—	5.5
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
HAMMERSON PLC		—	1,967.089	5,830	1,143,759	3.4
UNITE GROUP PLC		318.475	560.02	4,704	922,816	2.8
SEGRO PLC		299.115	—	—	—	—
ASSURA PLC		8,958.107	8,958.107	4,353	854,053	2.6
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		3,538.581	3,538.581	6,988	1,370,972	4.1
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		4,792.979	2,686.704	3,898	764,750	2.3
TRITAX BIG BOX REIT PLC		4,830.553	3,963.496	5,790	1,135,955	3.4
小 計	□ 数 ・ 金 額	22,737.81	21,673.997	31,566	6,192,308	—
	銘 柄 数<比 率>	6銘柄<16.6%>	6銘柄<18.6%>	—	—	18.6

銘 柄		2024年12月9日現在	2025 年 6 月 9 日 現 在			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(ガーンジ)		千□	千□	千ユー□	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		116.686	116.686	4,072	672,384	2.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	116.686	116.686	4,072	672,384	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<2.1%>	1銘柄<2.0%>	—	—	2.0
(オランダ)		千□	千□	千ユー□	千円	%
VASTNED RETAIL		452.507	—	—	—	—
小 計	□ 数 ・ 金 額	452.507	—	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<5.1%>	—銘柄<—%>	—	—	—
(ベルギー)		千□	千□	千ユー□	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW		320.887	320.887	6,770	1,117,912	3.4
VASTNED NV		—	379.653	11,921	1,968,293	5.9
AEDIFICA		70.212	70.212	4,676	772,074	2.3
小 計	□ 数 ・ 金 額	391.099	770.752	23,367	3,858,280	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<5.1%>	3銘柄<11.6%>	—	—	11.6
(フランス)		千□	千□	千ユー□	千円	%
GECINA SA		32.875	32.875	3,106	512,945	1.5
KLEPIERRE		285.887	285.777	9,567	1,579,741	4.7
小 計	□ 数 ・ 金 額	318.762	318.652	12,674	2,092,686	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<5.5%>	2銘柄<6.3%>	—	—	6.3
(スペイン)		千□	千□	千ユー□	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		174.863	174.863	1,068	176,405	0.5
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		840.676	840.676	9,045	1,493,531	4.5
小 計	□ 数 ・ 金 額	1,015.539	1,015.539	10,114	1,669,936	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<4.7%>	2銘柄<5.0%>	—	—	5.0
合 計	□ 数 ・ 金 額	71,474.673	65,050.641	—	32,062,776	—
	銘 柄 数<比 率>	30銘柄<94.6%>	29銘柄<96.1%>	—	—	96.1

(注1) 邦貨換算金額は、2025年6月9日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2025年6月9日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2025年6月9日現在

項 目	第 43 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド	18,371,417	36.2
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	30,856,781	60.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,466,702	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	50,694,901	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、2025年6月9日現在、D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンドは19,375,581千円、97.5％、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32,502,175千円、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相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年6月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝144.90円、1カナダ・ドル＝105.82円、1オーストラリア・ドル＝94.21円、1香港・ドル＝18.46円、1シンガポール・ドル＝112.41円、1ニュージーランド・ドル＝87.24円、1イギリス・ポンド＝196.17円、1ユーロ＝165.11円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月9日)、(2025年2月10日)、(2025年3月10日)、(2025年4月9日)、(2025年5月9日)、(2025年6月9日)現在

項 目	第 247 期 末	第 248 期 末	第 249 期 末	第 250 期 末	第 251 期 末	第 252 期 末
(A) 資 産	51,873,997,526円	51,042,137,040円	49,467,225,339円	44,795,532,171円	49,810,065,930円	50,694,901,913円
コール・ローン等	1,540,409,288	1,525,698,316	1,469,447,921	1,438,164,499	1,503,222,597	1,466,702,217
D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド(評価額)	20,108,980,955	19,761,333,063	19,210,038,073	16,198,875,153	17,807,014,005	18,371,417,899
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)	30,224,607,283	29,755,105,661	28,787,739,345	27,158,492,519	30,499,829,328	30,856,781,797
(B) 負 債	256,648,905	252,397,504	219,365,386	245,328,838	272,621,856	230,161,010
未払収益分配金	139,657,882	138,806,376	138,213,414	137,678,213	137,201,036	136,580,410
未払解約金	39,847,049	35,091,516	13,476,100	37,052,761	67,385,450	20,283,142
未払信託報酬	77,036,082	78,389,388	67,580,448	70,497,556	67,937,658	73,193,458
その他未払費用	107,892	110,224	95,424	100,308	97,712	104,000
(C) 純資産総額(A－B)	51,617,348,621	50,789,739,536	49,247,859,953	44,550,203,333	49,537,444,074	50,464,740,903
元 本	93,105,255,057	92,537,584,329	92,142,276,539	91,785,475,601	91,467,357,477	91,053,607,115
次期繰越損益金	△41,487,906,436	△41,747,844,793	△42,894,416,586	△47,235,272,268	△41,929,913,403	△40,588,866,212
(D) 受 益 権 総 口 数	93,105,255,057口	92,537,584,329口	92,142,276,539口	91,785,475,601口	91,467,357,477口	91,053,607,115口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,544円	5,489円	5,345円	4,854円	5,416円	5,542円

(注) 第246期末における元本額は93,900,818,860円、当作成期間(第247期～第252期)中における追加設定元本額は467,319,444円、同解約元本額は3,314,531,189円です。

■損益の状況

〔自 2024年12月10日
至 2025年1月9日〕〔自 2025年1月10日
至 2025年2月10日〕〔自 2025年2月11日
至 2025年3月10日〕〔自 2025年3月11日
至 2025年4月9日〕〔自 2025年4月10日
至 2025年5月9日〕〔自 2025年5月10日
至 2025年6月9日〕

項 目	第 247 期	第 248 期	第 249 期	第 250 期	第 251 期	第 252 期
(A) 配 当 等 収 益	236,408円	340,267円	433,062円	467,011円	456,757円	458,892円
受 取 利 息	236,408	340,267	433,062	467,011	456,757	458,892
(B) 有価証券売買損益	△285,723,895	△295,867,213	△1,119,484,662	△4,299,103,070	5,345,849,206	1,360,726,929
売 買 益	2,960,602	1,771,942	1,569,598	2,841,672	5,359,475,661	1,361,830,175
売 買 損	△288,684,497	△297,639,155	△1,121,054,260	△4,301,944,742	△13,626,455	△1,103,246
(C) 信 託 報 酬 等	△77,143,974	△78,499,612	△67,675,872	△70,597,864	△68,035,370	△73,297,458
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△362,631,461	△374,026,558	△1,186,727,472	△4,369,233,923	5,278,270,593	1,287,888,363
(E) 前期繰越損益金	9,573,722,188	9,008,372,191	8,452,839,287	7,094,266,351	2,576,075,320	7,675,616,154
(F) 追加信託差損益金	△50,559,339,281	△50,243,384,050	△50,022,314,987	△49,822,626,483	△49,647,058,280	△49,415,790,319
(配当等相当額)	(4,210,413,897)	(4,196,911,722)	(4,189,472,744)	(4,184,947,221)	(4,182,776,026)	(4,175,613,049)
(売買損益相当額)	(△54,769,753,178)	(△54,440,295,772)	(△54,211,787,731)	(△54,007,573,704)	(△53,829,834,306)	(△53,591,403,368)
(G) 合 計(D+E+F)	△41,348,248,554	△41,609,038,417	△42,756,203,172	△47,097,594,055	△41,792,712,367	△40,452,285,802
(H) 収 益 分 配 金	△139,657,882	△138,806,376	△138,213,414	△137,678,213	△137,201,036	△136,580,410
次期繰越損益金(G+H)	△41,487,906,436	△41,747,844,793	△42,894,416,586	△47,235,272,268	△41,929,913,403	△40,588,866,212
追加信託差損益金	△50,559,339,281	△50,243,384,050	△50,022,314,987	△49,822,626,483	△49,647,058,280	△49,415,790,319
(配当等相当額)	(4,210,509,550)	(4,196,924,749)	(4,189,512,907)	(4,185,027,658)	(4,182,830,871)	(4,175,679,097)
(売買損益相当額)	(△54,769,848,831)	(△54,440,308,799)	(△54,211,827,894)	(△54,007,654,141)	(△53,829,889,151)	(△53,591,469,416)
分配準備積立金	14,128,486,660	13,891,465,196	13,775,896,948	13,716,947,987	13,641,470,124	13,567,399,343
繰 越 損 益 金	△5,057,053,815	△5,395,925,939	△6,647,998,547	△11,129,593,772	△5,924,325,247	△4,740,475,236

(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247期から第252期まではD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド47,517,924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74,593,861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 247 期	第 248 期	第 249 期	第 250 期	第 251 期	第 252 期
(a) 経費控除後の配当等収益	196,092,729円	0円	92,465,940円	143,729,009円	121,518,648円	135,919,269円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	4,210,509,550	4,196,924,749	4,189,512,907	4,185,027,658	4,182,830,871	4,175,679,097
(d) 分 配 準 備 積 立 金	14,072,051,813	14,030,271,572	13,821,644,422	13,710,897,191	13,657,152,512	13,568,060,484
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	18,478,654,092	18,227,196,321	18,103,623,269	18,039,653,858	17,961,502,031	17,879,658,850
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,984.71	1,969.71	1,964.75	1,965.41	1,963.71	1,963.64
(g) 分 配 金	139,657,882	138,806,376	138,213,414	137,678,213	137,201,036	136,580,410
(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 247 期	第 248 期	第 249 期	第 250 期	第 251 期	第 252 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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド」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」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2024年12月9日）

（計算期間 2023年12月12日～2024年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	投 資 証 券 率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		
17期（2020年12月9日）	円	%	%	百万円
	33,190	△12.8	96.5	23,446
18期（2021年12月9日）	49,994	50.6	97.3	27,980
19期（2022年12月9日）	46,794	△6.4	94.5	22,587
20期（2023年12月11日）	50,574	8.1	97.7	22,409
21期（2024年12月9日）	61,541	21.7	96.8	22,672

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

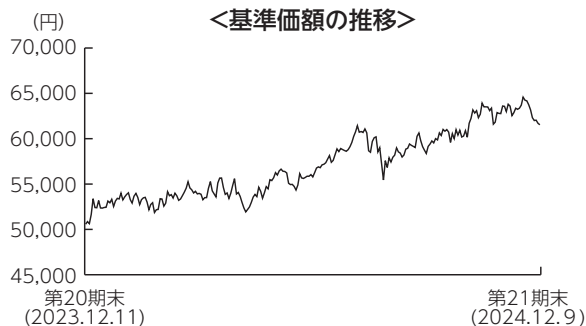
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2023年12月12日から2024年12月9日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は61,541円となり、前期末比で21.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

トランプ氏が大統領選挙で勝利し、共和党が上下両院を掌握したことで、次期政権の政策による影響が出る可能性があります。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 証 券)	12円 (12)	0.021% (0.021)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.010 (0.010) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	18	0.031	
期中の平均基準価額は57,141円です。			

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2023年12月12日から2024年12月9日まで)
投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	—	1.69	194
BXP INC	(—)	(—)	(—)	(—)
SL GREEN	—	—	3.55	232
PROLOGIS INC	(—)	(—)	(—)	(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	30.92	3,543	38.51	1,999
CAMDEN PROPERTY TRUST	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUINIX INC	(—)	(—)	9.19	1,769
COUSINS PROPERTIES INC	11.79	1,166	(—)	(—)
CROWN CASTLE INC	(—)	(—)	1.22	135
ESSEX PROPERTY TRUST INC	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUITY RESIDENTIAL	1.02	808	(—)	(—)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	(—)	(—)	0.86	692
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	(—)	(—)	(—)	(—)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	(—)	(—)	93.22	2,801
WELLTOWER INC	(—)	(—)	(—)	(—)
EAST GROUP	(—)	(—)	0.82	88
MID AMERICA	(—)	(—)	(—)	(—)
REGENCY CENTERS CORP	(—)	(—)	10.85	2,964
	(—)	(—)	(—)	(—)
	(—)	(—)	22.9	1,506
	(—)	(—)	(—)	(—)
	(—)	(—)	1.97	208
	(—)	(—)	(—)	(—)
	(—)	(—)	30.9	552
	(—)	(—)	(—)	(—)
	(—)	(—)	5.12	146
	(—)	(—)	(—)	(—)
	(—)	(—)	45.26	4,879
	(—)	(—)	(—)	(—)
	19.38	3,606	(—)	(—)
	(—)	(—)	0.3	51
	15.87	2,324	(—)	(—)
	(—)	(—)	0.23	33
	(—)	(—)	(—)	(—)
	(—)	(—)	3.65	239
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
UDR INC	—	—	6.22	253
	(—)	(—)	(—)	(—)
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	14.65	2,164
	(—)	(—)	(—)	(—)
PUBLIC STORAGE	1.23	356	3.88	1,217
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUN COMMUNITIES INC	—	—	23.05	2,806
	(—)	(—)	(—)	(—)
VENTAS INC	—	—	8.05	441
	(—)	(—)	(—)	(—)
EXTRA SPACE STORAGE INC	9.66	1,526	1.42	225
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	—	39.72	417
	(—)	(—)	(—)	(—)
CUBESMART	—	—	31.03	1,349
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	7.37	1,255
	(—)	(—)	(—)	(—)
DOUGLAS EMMETT INC	—	—	61.06	815
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	—	—	268.12	4,047
	(—)	(—)	(—)	(—)
TERRENO REALTY CORP	—	—	46.07	3,039
	(—)	(—)	(—)	(—)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	451.94	1,940	13.51	78
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN TOWER CORP	15.84	3,106	4.1	855
	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	40.43	1,969	0.84	43
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	—	—	21.97	789
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	112.98	2,567
	(—)	(—)	(—)	(—)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	—	—	5.03	121
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	—	—	6.74	206
	(—)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等（2023年12月12日から2024年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国投資証券

銘 柄	期 首(前期末)	当 期				末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比	率
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	65.084	63.394	6,583	986,532		4.4
BXP INC	70.87	67.32	5,408	810,462		3.6
SL GREEN	38.51	—	—	—		—
PROLOGIS INC	87.737	87.987	9,854	1,476,703		6.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	34.03	24.84	5,627	843,281		3.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	17.02	27.59	3,363	503,978		2.2
EQUINIX INC	7.91	8.07	7,948	1,191,150		5.3
COUSINS PROPERTIES INC	318.645	225.425	6,913	1,036,030		4.6
CROWN CASTLE INC	19.13	18.31	1,864	279,451		1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24.451	13.601	4,081	611,636		2.7
EQUITY RESIDENTIAL	63.915	41.015	3,024	453,274		2.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	30.35	28.38	3,232	484,344		2.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.016	114.116	2,439	365,604		1.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC	78.84	73.72	2,331	349,304		1.5
WELLTOWER INC	57.21	11.95	1,569	235,245		1.0
EAST GROUP	—	19.08	3,205	480,335		2.1
MID AMERICA	—	15.64	2,485	372,500		1.6
REGENCY CENTERS CORP	56.12	52.47	3,889	582,856		2.6
UDR INC	95.75	89.53	4,014	601,576		2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	48.26	33.61	6,178	925,902		4.1
PUBLIC STORAGE	25.26	22.61	7,551	1,131,628		5.0
SUN COMMUNITIES INC	23.05	—	—	—		—
VENTAS INC	123.95	115.9	7,145	1,070,713		4.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	17.855	26.095	4,267	639,496		2.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	372.36	332.64	4,014	601,642		2.7
CUBESMART	31.03	—	—	—		—
DIGITAL REALTY TRUST INC	46.71	39.34	7,580	1,135,926		5.0
DOUGLAS EMMETT INC	115.3	54.24	1,058	158,655		0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	268.12	—	—	—		—
TERRENO REALTY CORP	93.973	47.903	2,844	426,173		1.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	305.163	743.593	2,647	396,681		1.7
AMERICAN TOWER CORP	26.75	38.49	7,971	1,194,496		5.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	70.98	110.57	4,426	663,253		2.9
AMERICAN HOMES 4 RENT	111.95	89.98	3,352	502,395		2.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	316.88	203.9	6,063	908,688		4.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	100.07	95.04	1,724	258,345		1.1

銘 柄		期 首(前期末)	当 期 末			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ) VICI PROPERTIES INC		千□ 63.24	千□ 56.5	千アメリカ・ドル 1,788	千円 267,965	% 1.2
合 計	□ 数 ・ 金 額	3,371.489	2,992.849	146,454	21,946,233	－
銘 柄 数 < 比 率 >		35銘柄<97.7%>	33銘柄<96.8%>	－	－	96.8

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 21,946,233	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	726,089	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	22,672,323	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、22,012,991千円、97.1％です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149.85円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

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

(注1) 期首元本額 4,431,085,977円
追加設定元本額 4,573,531円
一部解約元本額 751,553,821円
(注2) 期末における元本の内訳
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 3,409,477,701円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 56,210,171円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 83,574,187円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 36,500,919円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 98,342,709円
期末元本合計 3,684,105,687円

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

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

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
運用報告書

第21期（決算日 2024年12月9日）

（計算期間 2023年12月12日～2024年12月9日）

D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第21期の運用状況
をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		
17期（2020年12月9日）	円	%	%	百万円
	26,456	△7.8	96.0	36,364
18期（2021年12月9日）	34,547	30.6	96.3	41,464
19期（2022年12月9日）	32,197	△6.8	95.8	35,157
20期（2023年12月11日）	35,186	9.3	95.8	34,367
21期（2024年12月9日）	37,476	6.5	94.6	32,675

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

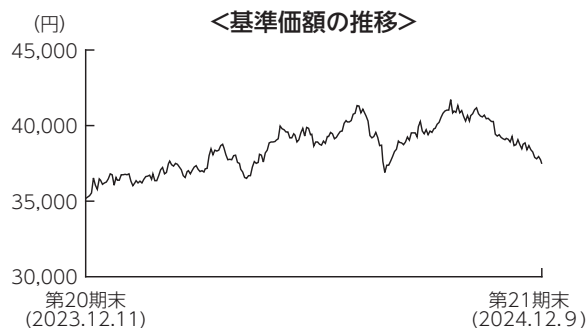
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
				騰	落 率	
(期 首)			円		%	%
2023 年	12 月	11 日	35,186		－	95.8
	12 月	末	36,741		4.4	95.7
2024 年	1 月	末	36,660		4.2	96.0
	2 月	末	36,683		4.3	97.2
	3 月	末	38,690		10.0	97.1
	4 月	末	38,098		8.3	94.3
	5 月	末	39,079		11.1	95.6
	6 月	末	39,213		11.4	95.3
	7 月	末	39,222		11.5	95.2
	8 月	末	39,252		11.6	94.7
	9 月	末	40,837		16.1	94.2
	10 月	末	40,282		14.5	95.7
	11 月	末	38,397		9.1	95.2
(期 末)						
2024 年	12 月	9 日	37,476		6.5	94.6

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2023年12月12日から2024年12月9日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は37,476円となり、前期末比で6.5%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、英国やスペインなどの組入比率を引き上げた一方、豪州やカナダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売やヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、工業などの組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

米国以外において、欧州では利下げが始まっていますが、オフィスなどでは厳しいファンダメンタルズが予想されます。こうした中、欧州リート市場は、強力な価格決定力を持つ銘柄などへの投資を行っていく方針です。アジア・オセアニアリート市場は、景気動向や米中対立などが懸念材料となっており、優れた収益成長見通しと健全な資本管理を持つ銘柄を選別し投資を行っていく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	8円 (4) (4)	0.021% (0.010) (0.012)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	26 (1) (25)	0.067 (0.002) (0.065)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	14 (8) (6)	0.036 (0.020) (0.016)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	48	0.124	
期中の平均基準価額は38,546円です。			

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2023年12月12日から2024年12月9日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	千口 1,950.9 (-)	千アメリカ・ドル 1,197 (△275)	千口 14,435.4 (-)	千アメリカ・ドル 8,764 (-)
カナダ CANADIAN APT PPTYS REIT RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	千口 - (-) - (-)	千カナダ・ドル - (-) - (-)	千口 370.4 (-) 86.4 (-)	千カナダ・ドル 16,766 (-) 1,580 (-)
オーストラリア CHARTER HALL RETAIL REIT GPT GROUP GOODMAN GROUP GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	千口 - (-) - (-) - (-)	千オーストラリア・ドル - (-) - (-) - (-)	千口 1,170.934 (-) 2,271.517 (-) 375.521 (-) 2,991.532 (-)	千オーストラリア・ドル 3,930 (-) 9,765 (-) 12,704 (-) 6,982 (-)
香港 LINK REIT	千口 1,856 (-)	千香港・ドル 60,910 (-)	千口 - (-)	千香港・ドル - (-)
シンガポール CAPLAND ASCENDAS REIT PARKWAY LIFE REIT	千口 - (-) - (-)	千シンガポール・ドル - (△4) - (△115)	千口 1,109.991 (-) - (-)	千シンガポール・ドル 3,148 (-) - (-)

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等（2023年12月12日から2024年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。
(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

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

銘 柄		期 首(前期末)	期 当			期 末	
		口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC		984.214	318.475	2,691	513,948	1.6	
SEGRO PLC		649.531	299.115	2,246	429,008	1.3	
ASSURA PLC		—	8,958.107	3,610	689,460	2.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		—	3,538.581	6,663	1,272,528	3.9	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		3,425.318	4,792.979	6,604	1,261,370	3.9	
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	4,830.553	6,642	1,268,491	3.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,059.063	22,737.81	28,457	5,434,807	—	
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<10.3%>	6銘柄<16.6%>	—	—	16.6	
(ガーンジー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
SHURGARD SELF STORAGE LTD		—	116.686	4,439	702,392	2.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	116.686	4,439	702,392	—	
	銘 柄 数<比 率>	—銘柄<—%>	1銘柄<2.1%>	—	—	2.1	
(オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL		452.507	452.507	10,520	1,664,388	5.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	452.507	452.507	10,520	1,664,388	—	
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<4.1%>	1銘柄<5.1%>	—	—	5.1	
(ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA		34.726	—	—	—	—	
WAREHOUSES DE PAUW		690.172	320.887	6,507	1,029,500	3.2	
AEDIFICA		—	70.212	3,995	632,018	1.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	724.898	391.099	10,502	1,661,519	—	
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<9.7%>	2銘柄<5.1%>	—	—	5.1	
(フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA		32.875	32.875	3,072	486,017	1.5	
ICADE		45.296	—	—	—	—	
KLEPIERRE		285.887	285.887	8,256	1,306,165	4.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	364.058	318.762	11,328	1,792,182	—	
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<5.4%>	2銘柄<5.5%>	—	—	5.5	
(スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		174.863	174.863	957	151,456	0.5	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		—	840.676	8,835	1,397,776	4.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	174.863	1,015.539	9,792	1,549,233	—	
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.5%>	2銘柄<4.7%>	—	—	4.7	
合 計	口 数 ・ 金 額	72,222.454	71,474.673	—	30,907,503	—	
	銘 柄 数<比 率>	28銘柄<95.8%>	30銘柄<94.6%>	—	—	94.6	

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

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

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

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券及び投資証券	30,907,503	94.6
コール・ローン等、その他	1,768,753	5.4
投資信託財産総額	32,676,256	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、31,764,430千円、97.2%です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1カナダ・ドル=105.86円、1オーストラリア・ドル=95.81円、1香港・ドル=19.26円、1シンガポール・ドル=111.70円、1ニュージーランド・ドル=87.41円、1イギリス・ポンド=190.98円、1ユーロ=158.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

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

(注1) 期首元本額 9,767,471,616円
追加設定元本額 7,986,411円
一部解約元本額 1,056,229,496円
(注2) 期末における元本の内訳
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) 8,077,558,203円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 124,236,070円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 197,609,211円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 86,702,964円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 233,122,083円
期末元本合計 8,719,228,531円

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。