

## 運用報告書 (全体版)

### D I A M世界インカム・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／資産複合	
信託期間	2005年9月29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目標として運用を行います。	
主要投資対象	D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)	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	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
	D I A M世界対応株オープン・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 U S・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	各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に外国債券、外国不動産投資信託証券および外国株式に投資を行います。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。中長期的なリスク水準等を勘案し、各マザーファンド受益証券への基本配分を決定し、投資を行います。各マザーファンド受益証券の時価の変動等により、時価構成比が変化した場合には、定期的に基本配分に修正します。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。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
配分方針	決算日（原則として毎月26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。）等のうち、原則として利子・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います。分配金額につきましても、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：世界三重奏

第212期	<決算日	2023年7月26日>
第213期	<決算日	2023年8月28日>
第214期	<決算日	2023年9月26日>
第215期	<決算日	2023年10月26日>
第216期	<決算日	2023年11月27日>
第217期	<決算日	2023年12月26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世界インカム・オープン（毎月決算コース）」は、2023年12月26日に第217期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

# DIAM世界インカム・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			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・債券・証券比率	純資産額
		(分配落)	税金込み	期中騰落率						
第33作成期	188期(2021年7月26日)	円 9,303	円 20	% △0.8	% 24.7	% -	% 47.2	% -	% 24.7	百万円 3,900
	189期(2021年8月26日)	9,290	20	0.1	24.6	-	47.1	-	24.1	3,872
	190期(2021年9月27日)	9,223	20	△0.5	24.5	-	48.0	-	24.6	3,805
	191期(2021年10月26日)	9,606	20	4.4	24.7	-	48.4	-	24.0	3,902
	192期(2021年11月26日)	9,504	20	△0.9	24.8	-	47.6	-	24.3	3,838
	193期(2021年12月27日)	9,551	20	0.7	24.4	-	48.3	-	24.1	3,831
第34作成期	194期(2022年1月26日)	9,239	20	△3.1	24.4	-	49.2	-	23.1	3,686
	195期(2022年2月28日)	9,257	20	0.4	24.5	-	49.2	-	23.1	3,683
	196期(2022年3月28日)	9,845	20	6.6	24.5	-	48.6	-	23.6	3,893
	197期(2022年4月26日)	9,890	20	0.7	24.8	-	48.2	-	23.3	3,858
	198期(2022年5月26日)	9,523	20	△3.5	25.6	-	48.4	-	21.8	3,701
	199期(2022年6月27日)	9,499	20	△0.0	25.4	-	49.6	-	21.9	3,663
第35作成期	200期(2022年7月26日)	9,752	20	2.9	24.7	-	50.1	-	22.0	3,766
	201期(2022年8月26日)	9,716	20	△0.2	25.3	-	48.4	-	22.2	3,734
	202期(2022年9月26日)	9,237	20	△4.7	24.4	-	50.1	-	21.2	3,520
	203期(2022年10月26日)	9,488	20	2.9	25.8	-	48.8	-	21.1	3,607
	204期(2022年11月28日)	9,616	20	1.6	25.8	-	48.3	-	21.4	3,638
	205期(2022年12月26日)	8,978	20	△6.4	25.4	-	49.0	-	21.4	3,379
第36作成期	206期(2023年1月26日)	9,245	20	3.2	25.0	-	49.3	-	21.8	3,479
	207期(2023年2月27日)	9,308	20	0.9	24.5	-	49.1	-	22.1	3,485
	208期(2023年3月27日)	8,857	20	△4.6	24.0	-	51.1	-	20.6	3,306
	209期(2023年4月26日)	9,236	20	4.5	25.2	-	49.2	-	21.7	3,439
	210期(2023年5月26日)	9,285	20	0.7	24.7	-	49.5	-	21.6	3,443
	211期(2023年6月26日)	9,638	20	4.0	25.2	-	49.6	-	21.4	3,556
第37作成期	212期(2023年7月26日)	9,784	20	1.7	24.7	-	48.8	-	22.8	3,576
	213期(2023年8月28日)	9,605	20	△1.6	24.4	-	48.8	-	22.5	3,506
	214期(2023年9月26日)	9,596	20	0.1	24.5	-	48.9	-	22.5	3,484
	215期(2023年10月26日)	9,238	20	△3.5	25.1	-	49.3	-	22.0	3,333
	216期(2023年11月27日)	9,818	20	6.5	24.8	-	48.7	-	23.1	3,508
	217期(2023年12月26日)	9,989	20	1.9	24.0	-	48.7	-	23.8	3,532

(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) 当ファンドは、外国債券、外国不動産投資信託証券（リート）、外国株式に投資を行い、安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。

上記資産を組み合わせた適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよ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 組 入 比 率
		円	騰 落 率					
第212期	(期 首) 2023年 6 月 26 日	9,638	-	25.2	-	49.6	-	21.4
	6 月 末	9,783	1.5	25.2	-	49.4	-	22.0
	(期 末) 2023年 7 月 26 日	9,804	1.7	24.7	-	48.8	-	22.8
第213期	(期 首) 2023年 7 月 26 日	9,784	-	24.7	-	48.8	-	22.8
	7 月 末	9,687	△1.0	24.8	-	48.7	-	22.7
	(期 末) 2023年 8 月 28 日	9,625	△1.6	24.4	-	48.8	-	22.5
第214期	(期 首) 2023年 8 月 28 日	9,605	-	24.4	-	48.8	-	22.5
	8 月 末	9,754	1.6	24.5	-	48.6	-	22.6
	(期 末) 2023年 9 月 26 日	9,616	0.1	24.5	-	48.9	-	22.5
第215期	(期 首) 2023年 9 月 26 日	9,596	-	24.5	-	48.9	-	22.5
	9 月 末	9,544	△0.5	24.5	-	49.2	-	22.2
	(期 末) 2023年 10 月 26 日	9,258	△3.5	25.1	-	49.3	-	22.0
第216期	(期 首) 2023年 10 月 26 日	9,238	-	25.1	-	49.3	-	22.0
	10 月 末	9,197	△0.4	24.9	-	49.6	-	22.0
	(期 末) 2023年 11 月 27 日	9,838	6.5	24.8	-	48.7	-	23.1
第217期	(期 首) 2023年 11 月 27 日	9,818	-	24.8	-	48.7	-	23.1
	11 月 末	9,771	△0.5	24.6	-	49.0	-	23.1
	(期 末) 2023年 12 月 26 日	10,009	1.9	24.0	-	48.7	-	23.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

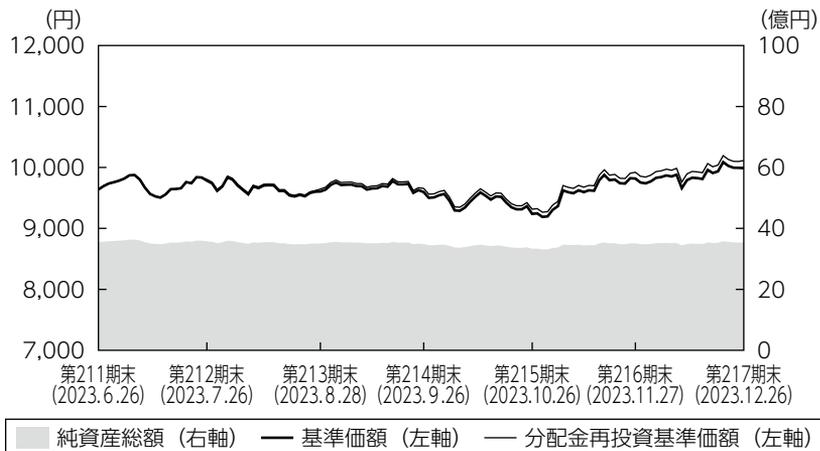
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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212期～第217期の運用経過（2023年6月27日から2023年12月26日まで）

### 基準価額等の推移



第212期首： 9,638円  
 第217期末： 9,989円  
 (既払分配金120円)  
 騰落率： 4.9%  
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

2023年の秋以降、主要中央銀行による利上げ打ち止め観測や利下げ観測が強まったこと等を背景に外国リート市場が上昇したこと、概ね堅調となった企業決算等を背景として米国を中心に外国株式市場が上昇したこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	3.5%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	5.3%
D I A M US・リート・オープン・マザーファンド	12.7%
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	9.5%

## 投資環境

外国債券市場では投資国の10年国債利回りの動きはまちまちでした。作成期前半は、米国での堅調な景気指標の発表などからF R B（米連邦準備理事会）がタカ派姿勢を強めたことで米国国債利回りが上昇（価格は下落）したことに連れて、投資国の国債利回りも上昇しました。しかし作成期後半には、F R Bがインフレ指標の鈍化などを受け将来の利下げを示唆したことなどから、世界的に国債利回りが低下（価格は上昇）に転じました。

外国株式市場は上昇しました。作成期初は、米金融大手をはじめとした2023年4－6月期企業決算が好感され、大幅に上昇しました。8月以降は、堅調な米経済指標や原油価格上昇等を受けて長期金利が上昇する中、株価は下落しました。その後も、中東情勢への不透明感から株価は軟調に推移しましたが、10月末以降には市場予想を下回る経済指標を受け米金融引き締め懸念が和らぎ、株価は回復しました。

米国リート市場は上昇しました。作成期初はF R Bによる利上げの減速期待や、物件売却を機にオフィス市場への過度な悲観論が後退したことなどから上昇して始まりました。しかし、その後は高金利の長期化懸念などから長期金利が上昇し、米国リート市場は下落しました。作成期末にかけてはC P I（消費者物価指数）の伸び鈍化などをを受けて長期金利が低下し、米国リート市場は上昇して作成期末を迎えました。セクター別では、オフィスやホテル・リゾートなどが相対的に大きく上昇しました。

米国以外のリート市場については、概ね上昇する展開となりました。欧州リート市場は、各国中央銀行による利上げへの警戒感が後退したことなどをを受けて上昇しました。オーストラリアリート市場は、R B A（オーストラリア準備銀行）による利上げが一時停止したことなどをを受けて上昇しました。一方で、アジアリート市場では、中国の不動産信用問題や中国景気への懸念などから香港が下落しました。

為替市場では方向感に欠ける動きとなりました。ドル／円相場は、2023年11月中旬までは内外金利差が拡大したこと等を背景に円安ドル高となりましたが、その後は内外金利差が縮小したこと、米国で利下げ観測が強まったこと等を背景に円高ドル安となりました。その他主要通貨においては、長期金利の低下幅の大きかった英ポンドや利下げ観測が高まったカナダドル等に対して円がやや上昇した一方、追加利上げの可能性を探る局面にある豪ドルに対しては円がやや下落するなど、まちまちの動きとなりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

当ファンドでは、外国債券（D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド）50%、外国株式（D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド）25%、外国リート（D I A M US・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）25%を基本資産配分比率とし、各資産の組入比率が概ね基本資産配分比率に維持されるように資産配分を行いました。

### ●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%）を概ね維持しました。デュレーション\*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インフレ動向や金融政策を勘案して、調整を行いました。当作成期末のデュレーションは、F R B が追加利上げを実施するなどタカ派姿勢を強め金利上昇リスクが高まった作成期前半に短期化を進め、その後は短期化幅を縮小しました。

\*金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●D I A M 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、情報技術セクターや金融セクターに対する投資比率を高位に維持しました。

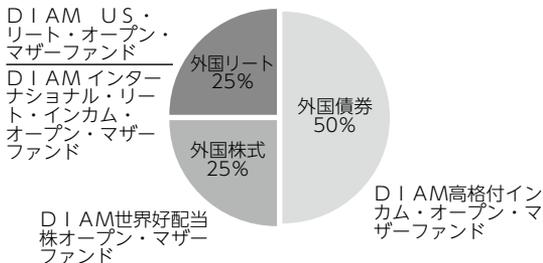
### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

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

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

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。国・地域別では、オーストラリアやイギリスなどの組入比率を引き上げた一方、カナダやシンガポールなどの組入比率を引き下げました。また、セクター別では、住居施設や小売りなどの組入比率を引き上げた一方、工業やオフィスなどの組入比率を引き下げました。

## 当ファンドの基本資産配分比率



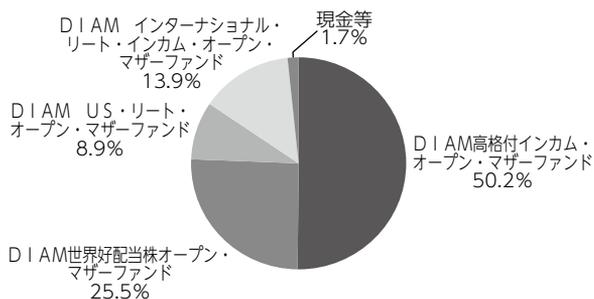
※基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

※上記外国債券、外国株式、外国リートは、各マザーファンドの主要投資対象を示します。

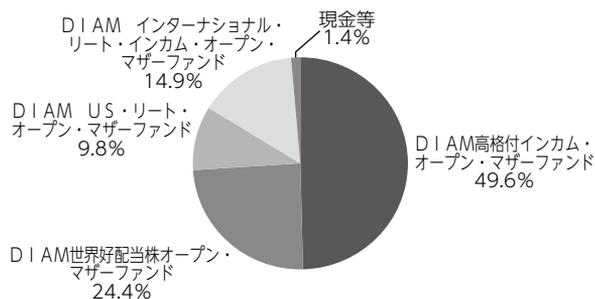
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



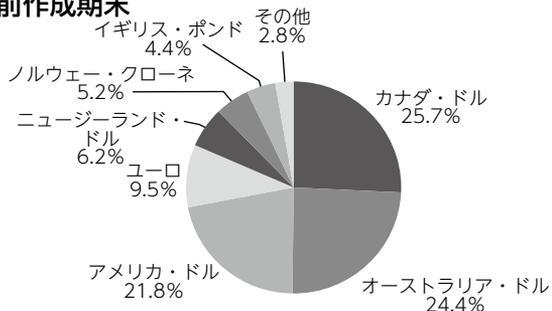
当作成期末



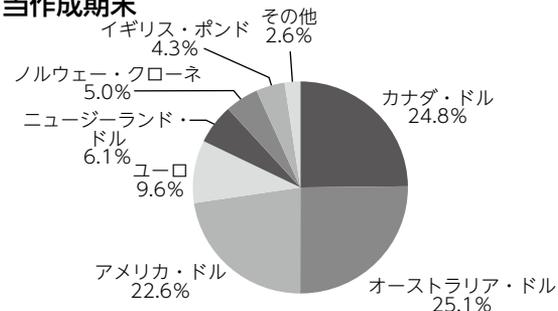
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券の時価総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212期	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期
	2023年6月27日 ~2023年7月26日	2023年7月27日 ~2023年8月28日	2023年8月29日 ~2023年9月26日	2023年9月27日 ~2023年10月26日	2023年10月27日 ~2023年11月27日	2023年11月28日 ~2023年12月26日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.20%	0.21%	0.21%	0.22%	0.20%	0.20%
当期の収益	20円	13円	15円	11円	20円	19円
当期の収益以外	-円	6円	4円	8円	-円	0円
翌期繰越分配対象額	545円	538円	534円	525円	526円	525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

各マザーファンドを基本資産配分比率に従い配分します。また、時価の変動などにより時価構成比が変化した場合には、定期的に基本資産配分比率に修正します。マザーファンドの組入比率についても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、主要国および投資国のインフレおよび景気動向、それに対応した中央銀行の金融政策姿勢の変化を注視し、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、各国の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も想定され、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。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

米国では、インフレの鈍化などを受けて2024年の利下げ期待が高まっています。一方で、オフィスなど厳しいファンダメンタルズが続くと予想されるセクターもあります。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。

### ●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

利上げへの警戒感が後退したことなどを受けて足元のリート市場は上昇傾向にありますが、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。欧州リート市場では、安定したキャッシュフローが期待できる銘柄を中心に投資を行う方針です。オーストラリアリート市場は、工業や小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジアリート市場は、優れた収益成長見通しと健全な財務体質を有する銘柄に厳選して投資を行う方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第212期～第217期		項目の概要
	(2023年6月27日 ～2023年12月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	63円	0.657%	(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9,659円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(34)	(0.350)	
(販売会社)	(26)	(0.274)	
(受託会社)	( 3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.006	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.004)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.004	(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)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.001)	
(d) その他費用	1	0.007	(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)	(0.006)	
(監査費用)	( 0)	(0.001)	
(その他)	( 0)	(0.000)	
合計	65	0.673	

(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。

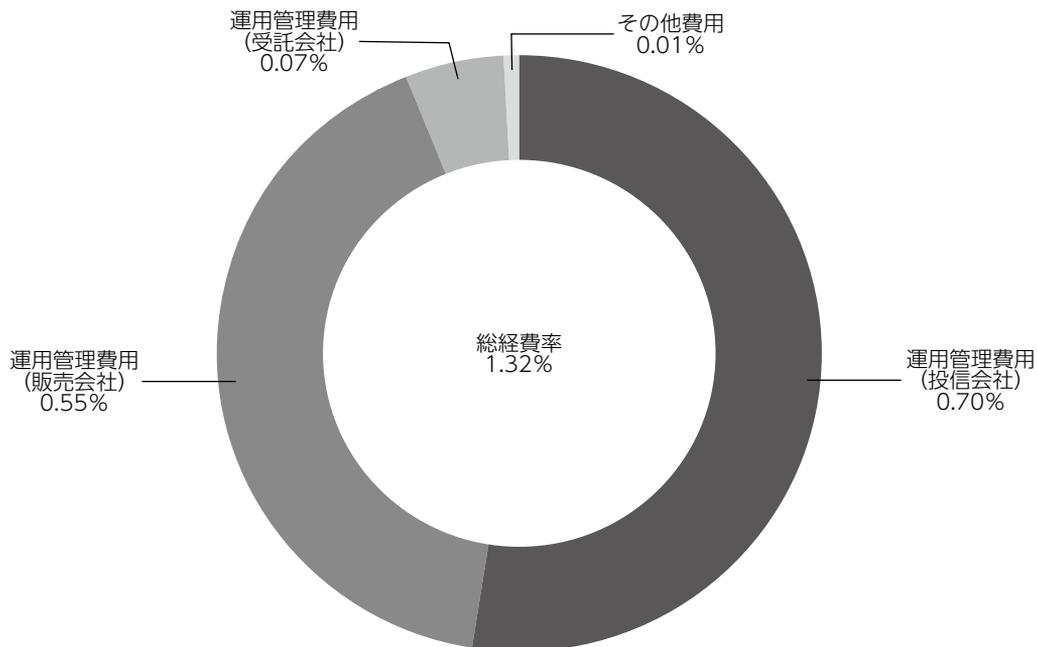
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.32%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（2023年6月27日から2023年12月26日まで）

	第 212 期 ~ 第 217 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	—	—	34,736	90,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	21,010	90,000
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	1,909	10,000
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	—	—	4,190	15,000

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 212 期 ~ 第 217 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	12,241,113千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	36,451,219千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.33

(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（2023年6月27日から2023年12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

親投資信託残高

	第 36 作 成 期 末	第 37 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	686,649	651,913	1,752,473
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	216,547	195,537	861,167
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	67,712	65,803	345,033
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	148,947	144,757	525,107

<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 (36,097,479,121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	2023 年 12 月 26 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 366,200	千カナダ・ドル 351,964	千円 37,769,280	% 38.9	% -	% 17.2	% 10.7	% 11.0
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 436,000	千オーストラリア・ドル 395,675	千円 38,305,332	39.5	-	26.4	7.0	6.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 127,500	千ニュージーランド・ドル 108,339	千円 9,731,012	10.0	-	6.5	1.7	1.8
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 732,000	千ノルウェー・クローネ 681,989	千円 9,513,757	9.8	-	4.8	3.7	1.3
合 計	-	-	千円 95,319,383	98.2	-	55.0	23.2	20.1

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月26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、2023年12月26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	2023 年 12 月 26 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		
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	25,000	23,195	2,489,067	2026/03/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	25,165	2,700,493	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,699	933,507	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,543	594,924	2041/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	2,000	1,772	190,240	2030/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	2,000	1,773	190,357	2031/06/01	
CANADA 2.75 08/01/24	国債証券	2.7500	85,000	83,964	9,010,259	2024/08/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	11,000	10,377	1,113,600	2025/09/01	
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	25,000	24,404	2,618,855	2027/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,665	1,359,183	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	33,000	26,197	2,811,275	2051/12/01	
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	6,000	4,439	476,406	2053/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,660	500,131	2064/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.2 06/18/32	地方債証券	3.2000	10,000	9,554	1,025,275	2032/06/18	
PROVINCE OF QUEBEC 2.75 09/01/28	地方債証券	2.7500	30,000	28,875	3,098,631	2028/09/01	
PROVINCE OF QUEBEC 1.9 09/01/30	地方債証券	1.9000	30,000	26,845	2,880,830	2030/09/01	

銘柄	2023 年 12 月 26 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>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
PROVINCE OF QUEBEC 3.25 09/01/32	地方債証券	3.2500	12,000	11,504	1,234,539	2032/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.5 09/01/31	地方債証券	1.5000	20,000	17,030	1,827,558	2031/09/01
KOMBNK 4.9 10/05/26	特殊債券	4.9000	20,000	20,491	2,198,936	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	5,000	4,801	515,204	2025/12/15
小 計	—	—	366,200	351,964	37,769,280	—
<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	6,407	620,292	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	10,000	10,338	1,000,827	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	25,000	24,882	2,408,851	2024/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	12,700	1,229,535	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	8,000	7,679	743,454	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	20,000	18,849	1,824,847	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	18,000	16,666	1,613,487	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	9,000	7,297	706,440	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	8,881	859,827	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	21,000	20,493	1,983,953	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	8,000	8,548	827,602	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	5,000	4,446	430,455	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	9,672	936,432	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	12,000	7,011	678,827	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,838	274,792	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	18,000	16,506	1,597,962	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	30,000	24,073	2,330,571	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	37,000	35,778	3,463,674	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	14,047	1,359,941	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,514	921,101	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	14,000	13,257	1,283,417	2036/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	21,830	2,113,414	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,270	510,252	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,821	1,047,676	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,443	333,344	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,630	1,319,609	2032/10/22
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	11,000	8,595	832,115	2034/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	12,824	1,241,503	2032/11/22
KOMBNK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	10,014	969,461	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	10,000	10,007	968,873	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,537	342,490	2036/06/30
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,702	552,045	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	10,104	978,247	2028/09/06
小 計	—	—	436,000	395,675	38,305,332	—
<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	8,000	8,031	721,365	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,271	832,793	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	8,915	800,756	2037/04/15

銘柄	2023 年 12 月 26 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 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	7,500	7,044	632,721	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	11,000	7,669	688,913	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	21,000	13,564	1,218,390	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国 債 証 券	1.5000	4,000	3,268	293,567	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	10,000	8,310	746,425	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国 債 証 券	0.2500	2,000	1,679	150,821	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	8,000	7,743	695,547	2025/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,015	809,781	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	6,863	616,445	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	6,000	5,162	463,673	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	11,799	1,059,808	2025/08/20
小 計	—	—	127,500	108,339	9,731,012	—
<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	114,732	1,600,511	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国 債 証 券	1.7500	72,000	68,425	954,541	2027/02/17
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	90,000	87,754	1,224,177	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	80,000	75,824	1,057,744	2028/04/26
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	70,000	63,978	892,505	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	85,000	75,213	1,049,228	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国 債 証 券	3.0000	60,000	58,425	815,028	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	70,000	64,373	898,009	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	85,000	73,262	1,022,009	2031/09/17
小 計	—	—	732,000	681,989	9,513,757	—
合 計	—	—	—	—	95,319,383	—

## ■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 (8,393,596,728口) の内容です。

外国株式

銘柄	2023年6月26日現在		2023年12月26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		
AMGEN INC	—	54.23	1,540	219,238	バイオテクノロジー	
APPLE INC	289.22	289.22	5,599	796,612	コンピュータ・周辺機器	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	346.85	146.65	766	109,097	医薬品	
JPMORGAN CHASE & CO	339.51	376	6,294	895,481	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	1,465.97	781.14	3,912	556,664	通信機器	
CUMMINS INC	42.81	—	—	—	機械	
BANK OF AMERICA CORP	266.41	449.28	1,501	213,681	銀行	
EATON CORP PLC	116.51	196.05	4,678	665,615	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	272.69	771.56	4,610	655,874	電力	
GILEAD SCIENCES INC	164.97	164.97	1,314	186,964	バイオテクノロジー	
JOHNSON & JOHNSON	264.67	155.46	2,416	343,835	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	299.81	299.81	3,604	512,743	家庭用品	
LAM RESEARCH CORP	40.56	56.75	4,426	629,750	半導体・半導体製造装置	
MCDONALD'S CORPORATION	349.38	193.52	5,644	803,111	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO.INC.	556.9	201.18	2,166	308,257	医薬品	
MICROSOFT CORP	302.41	284.07	10,640	1,513,851	ソフトウェア	
3M CO	—	222.9	2,370	337,193	コンプロマリット	
PACCAR INC	457.09	—	—	—	機械	
PAYCHEX INC	524.48	524.48	6,286	894,368	専門サービス	
PPL CORPORATION	577.29	577.29	1,548	220,275	電力	
PEPSICO INC	138.01	196.56	3,295	468,910	飲料	
PFIZER INC	586.82	475.45	1,350	192,104	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	91.51	91.51	1,329	189,141	家庭用品	
AT&T INC	1,593.32	2,394.41	3,962	563,780	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	323.7	323.7	4,889	695,627	石油・ガス・消耗燃料	
STARBUCKS CORP	421.29	574.76	5,476	779,115	ホテル・レストラン・レジャー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	214.53	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	346.59	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
CME GROUP INC	204.94	369.05	7,909	1,125,229	資本市場	
MASTERCARD INC	130.31	107.45	4,556	648,317	金融サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	669.41	669.41	6,221	885,132	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	294.91	2,832	403,037	化学	
ABBVIE INC	188.43	188.43	2,919	415,362	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	109.84	102.66	11,518	1,638,700	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,991.14 32銘柄	11,532.86 30銘柄	125,585 —	17,867,075 <48.3%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
NATIONAL BANK OF CANADA	717.64	376.1	3,761	403,633	銀行	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	374.96	573.6	3,680	394,985	銀行	
RUSSEL METALS INC	1,056.82	1,406.01	6,280	673,976	商社・流通業	
CAPITAL POWER CORP	842.72	842.72	3,178	341,110	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>	2,992.14 4銘柄	3,198.43 4銘柄	16,901 —	1,813,705 <4.9%>	

銘柄	2023年6月26日現在		2023年12月26日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) BHP GROUP LTD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	百株 743.7 134.38	百株 743.7 134.38	千オーストラリア・ドル 3,698 417	千円 358,044 40,393	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	878.08 2銘柄	878.08 2銘柄	4,115 -	398,438 <1.1%>
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD NEW WORLD DEVELOPMENT CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	百株 7,280 7,700 -	百株 7,280 - 24,480	千香港・ドル 14,960 - 21,150	千円 272,578 - 385,366	銀行 不動産管理・開発 建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,980 2銘柄	31,760 2銘柄	36,111 -	657,944 <1.8%>
(シンガポール) UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,307	千シンガポール・ドル 3,607	千円 387,570	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,607 -	387,570 <1.0%>
(イギリス) NATIONAL GRID PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC UNILEVER PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC RIO TINTO PLC SSE PLC BP PLC 3I GROUP PLC GSK PLC ASTRAZENECA PLC	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 438.39 2,153.01 453.25 854.22 5,964.93 829.3 2,235.93 174.37	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 264.5 2,153.01 453.25 854.22 5,964.93 829.3 2,235.93 -	千イギリス・ポンド 2,912 1,027 2,102 1,001 2,304 2,646 1,582 2,786 2,007 3,241 -	千円 526,333 185,621 380,006 181,030 416,545 478,306 285,917 503,661 362,858 585,782 -	総合公益事業 タバコ タバコ パーソナルケア用品 水道 金属・鉱業 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>	17,452.65 11銘柄	17,104.39 10銘柄	21,612 -	3,906,063 <10.6%>
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 86.78 607.3	百株 86.78 607.3	千スイス・フラン 2,120 5,152	千円 352,159 855,854	医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	694.08 2銘柄	694.08 2銘柄	7,272 -	1,208,013 <3.3%>
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	百株 -	百株 243.84	千デンマーク・クローネ 16,949	千円 356,444	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	243.84 1銘柄	16,949 -	356,444 <1.0%>
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 2,133.28	百株 2,475.68	千スウェーデン・クローナ 21,290	千円 303,181	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,133.28 1銘柄	2,475.68 1銘柄	21,290 -	303,181 <0.8%>
(ユーロ…オランダ) FERROVIAL SE	百株 1,029	百株 1,029	千ユーロ 3,357	千円 526,274	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,029 1銘柄	1,029 1銘柄	3,357 -	526,274 <1.4%>
(ユーロ…フランス) AXA SA	百株 1,240.33	百株 1,500.56	千ユーロ 4,447	千円 697,126	保険

銘 柄	2023年6月26日現在		2023年12月26日現在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DANONE	422.11	336.69	1,963	307,770	食品
BNP PARIBAS	240.76	541.55	3,412	534,844	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	103.16	33.32	2,458	385,269	繊維・アパレル・贅沢品
TOTALENERGIES SE	864.34	864.34	5,384	844,019	石油・ガス・消耗燃料
SANOFI	412.25	—	—	—	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,282.95 6銘柄	3,276.46 5銘柄	17,666 —	2,769,031 <7.5%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	1,576.58	1,576.58	7,125	1,116,827	航空貨物・物流サービス
SAP SE	286.32	286.32	3,958	620,390	ソフトウェア
E.ON SE	2,473.24	2,473.24	3,042	476,816	総合公益事業
SIEMENS AG-REG	328.85	364.06	6,119	959,110	コングロマリット
BASF SE	244.71	244.71	1,187	186,179	化学
ALLIANZ SE	112.5	112.5	2,729	427,782	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,955.37	2,955.37	6,436	1,008,903	各種電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	911.82	381.74	1,436	225,095	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,889.39 8銘柄	8,394.52 8銘柄	32,034 —	5,021,106 <13.6%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	1,776.33	2,169.47	2,572	403,290	電力
AMADEUS IT GROUP SA	—	538.26	3,497	548,215	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,776.33 1銘柄	2,707.73 2銘柄	6,070 —	951,506 <2.6%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ	477.99	477.99	1,640	257,200	紙製品・林産品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	477.99 1銘柄	477.99 1銘柄	1,640 —	257,200 <0.7%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	67,884.03 72銘柄	85,080.06 70銘柄	— —	36,423,556 <98.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2023年12月26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(4,425,777,157口)の内容です。

### 外国投資証券

銘柄	2023年6月26日現在		2023年12月26日現在		比率	
	口数	金額	口数	金額		
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>	千口	千円	千口	千アメリカ・ドル	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	52.324		65.084	8,314	5.1	
BOSTON PROPERTIES INC	55.71		70.87	5,022	3.1	
SL GREEN	-		38.51	1,771	1.1	
PROLOGIS INC	92.297		87.737	11,616	7.1	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	40.5		34.03	6,373	3.9	
CAMDEN PROPERTY TRUST	20.93		17.02	1,664	1.0	
EQUINIX INC	7.91		7.91	6,325	3.9	
COUSINS PROPERTIES INC	318.645		318.645	7,647	4.7	
CROWN CASTLE INC	33.32		19.13	2,196	1.3	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	29.531		24.451	5,975	3.7	
EQUITY RESIDENTIAL	63.915		63.915	3,907	2.4	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	21.44		30.35	3,156	1.9	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	84.946		145.016	2,856	1.8	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	75.02		78.84	1,792	1.1	
WELLTOWER INC	89.71		57.21	5,146	3.2	
REGENCY CENTERS CORP	40.44		56.12	3,738	2.3	
UDR INC	111.58		95.75	3,604	2.2	
SIMON PROPERTY GROUP INC	57.59		48.26	6,867	4.2	
LIFE STORAGE INC	19.95		-	-	-	
PUBLIC STORAGE	26.72		25.26	7,525	4.6	
SUN COMMUNITIES INC	15.79		23.05	3,069	1.9	
VENTAS INC	107.65		123.95	6,185	3.8	
EXTRA SPACE STORAGE INC	-		17.855	2,795	1.7	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	372.36		372.36	4,077	2.5	
CUBESMART	40.7		31.03	1,430	0.9	
DIGITAL REALTY TRUST INC	46.71		46.71	6,311	3.9	
DOUGLAS EMMETT INC	238.08		115.3	1,728	1.1	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	283.12		268.12	3,745	2.3	
TERRENO REALTY CORP	89.423		93.973	5,943	3.6	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	290.373		305.163	2,676	1.6	
AMERICAN TOWER CORP	28.74		26.75	5,756	3.5	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	53.09		70.98	3,988	2.4	
AMERICAN HOMES 4 RENT	111.95		111.95	4,014	2.5	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	301.52		316.88	7,424	4.6	
NETSTREIT CORP	68.59		-	-	-	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	45.88		100.07	2,686	1.6	
VICI PROPERTIES INC	63.24		63.24	1,981	1.2	
合計	口数	金額	口数	金額	比率	
	3,399,694		3,371,489	159,320	22,666,481	-
	35銘柄<91.4%>		35銘柄<97.7%>	-	-	97.7

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2023年12月26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 (9,751,637,322円) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2023年6月26日現在		2023年12月26日現在		比率
		□数	金額	□数	金額	
<b>不動産ファンド</b>		千□	千円	千□	千円	%
<b>(シンガポール)</b>				千アメリカ・ドル	千円	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		12,484.5	12,484.5	7,927	1,127,867	3.2
小計	□数・金額	12,484.5	12,484.5	7,927	1,127,867	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<2.6%>	1銘柄<3.2%>	-	-	3.2
<b>(カナダ)</b>		千□	千円	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		421.539	421.539	20,469	2,196,628	6.2
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		819.87	819.87	15,069	1,617,076	4.6
ALLIED PROPERTIES REIT		271.4	-	-	-	-
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	7,968	855,136	2.4
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	11,268	1,209,199	3.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	1,162.95	20,944	2,247,578	6.4
小計	□数・金額	4,023.759	3,752.359	75,720	8,125,620	-
	銘柄数<比率>	6銘柄<25.7%>	5銘柄<23.0%>	-	-	23.0
<b>(オーストラリア)</b>		千□	千円	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT		3,230.658	3,230.658	11,791	1,141,574	3.2
GPT GROUP		2,757.12	2,757.12	12,820	1,241,163	3.5
STOCKLAND		944.822	944.822	4,204	407,033	1.2
INGENIA COMMUNITIES GROUP		-	2,199.852	9,503	920,020	2.6
GOODMAN GROUP		597.337	597.337	14,730	1,426,043	4.0
VICINITY CENTRES		6,302.094	6,302.094	12,667	1,226,312	3.5
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		2,991.532	2,991.532	7,299	706,648	2.0
REGION RE LTD		8,722.312	8,722.312	19,712	1,908,359	5.4
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	7,135.696	16,412	1,588,855	4.5
小計	□数・金額	32,681.571	34,881.423	109,141	10,566,011	-
	銘柄数<比率>	8銘柄<26.6%>	9銘柄<29.9%>	-	-	29.9
<b>(シンガポール)</b>		千□	千円	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPLAND ASCENDAS REIT		1,570.591	1,109.991	3,296	354,194	1.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		3,294.742	-	-	-	-
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	8,935	960,014	2.7
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		932.24	-	-	-	-
小計	□数・金額	8,314.573	3,626.991	12,232	1,314,208	-
	銘柄数<比率>	4銘柄<6.7%>	2銘柄<3.7%>	-	-	3.7
<b>(ニュージーランド)</b>		千□	千円	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		11,602.872	10,701.792	23,169	2,081,073	5.9
小計	□数・金額	11,602.872	10,701.792	23,169	2,081,073	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<6.7%>	1銘柄<5.9%>	-	-	5.9
<b>(イギリス)</b>		千□	千円	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC		984.214	984.214	10,383	1,876,602	5.3
SEGRO PLC		1,185.138	649.531	5,750	1,039,368	2.9

銘	柄	2023年6月26日現在				2023年12月26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		%
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC		-		3,425.318	4,702	849,966		2.4
小計	□数・金額		2,169.352		5,059.063	20,837	3,765,937		-
	銘柄数<比率>		2銘柄<9.1%>		3銘柄<10.6%>	-	-		10.6
(オランダ)			千□		千□	千ユーロ	千円		%
	VASTNED RETAIL		452.507		452.507	9,185	1,439,796		4.1
小計	□数・金額		452.507		452.507	9,185	1,439,796		-
	銘柄数<比率>		1銘柄<4.1%>		1銘柄<4.1%>	-	-		4.1
(ベルギー)			千□		千□	千ユーロ	千円		%
	COFINIMMO SA		34.726		34.726	2,456	385,088		1.1
	WAREHOUSES DE PAUW		690.172		690.172	19,573	3,067,915		8.7
小計	□数・金額		724.898		724.898	22,030	3,453,004		-
	銘柄数<比率>		2銘柄<9.1%>		2銘柄<9.8%>	-	-		9.8
(フランス)			千□		千□	千ユーロ	千円		%
	GECINA SA		28.669		32.875	3,626	568,356		1.6
	ICADE		57.838		45.296	1,590	249,341		0.7
	KLEPIERRE		285.887		285.887	7,081	1,109,941		3.1
小計	□数・金額		372.394		364.058	12,298	1,927,640		-
	銘柄数<比率>		3銘柄<5.2%>		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	1,147	179,796		0.5
小計	□数・金額		174.863		174.863	1,147	179,796		-
	銘柄数<比率>		1銘柄<0.4%>		1銘柄<0.5%>	-	-		0.5
合計	□数・金額		73,001.289		72,222.454	-	33,980,956		-
	銘柄数<比率>		29銘柄<96.0%>		28銘柄<96.1%>	-	-		96.1

(注1) 邦貨換算金額は、2023年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2023年12月26日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2023年12月26日現在

項 目	第 37 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	1,752,473	49.4
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	861,167	24.3
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	345,033	9.7
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	525,107	14.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,512	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	3,548,294	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2023年12月26日現在、DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンドは97,000,727千円、99.7％、DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドは36,576,613千円、98.7％、DIAM US・リート・オープン・マザーファンドは22,804,235千円、98.3％、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは34,362,357千円、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、2023年12月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.27円、1カナダ・ドル=107.31円、1オーストラリア・ドル=96.81円、1香港・ドル=18.22円、1シンガポール・ドル=107.44円、1ニュージーランド・ドル=89.82円、1台湾・ドル=4.572円、1イギリス・ポンド=180.73円、1スイス・フラン=166.11円、1デンマーク・クローネ=21.03円、1ノルウェー・クローネ=13.95円、1スウェーデン・クローナ=14.24円、1ユーロ=156.74円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年7月26日)、(2023年8月28日)、(2023年9月26日)、(2023年10月26日)、(2023年11月27日)、(2023年12月26日)現在

項 目	第 212 期 末	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末	第 216 期 末	第 217 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>3,589,692,991円</b>	<b>3,518,271,792円</b>	<b>3,498,661,211円</b>	<b>3,344,775,158円</b>	<b>3,520,483,484円</b>	<b>3,548,294,123円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	57,197,935	64,747,694	67,071,611	56,756,135	53,003,584	64,512,493
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド(評価額)	1,770,183,009	1,746,768,253	1,738,097,406	1,670,375,975	1,738,319,624	1,752,473,760
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド(評価額)	898,637,226	865,999,186	866,793,195	849,956,132	884,532,936	861,167,034
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド(評価額)	338,426,410	334,201,158	326,041,818	302,240,921	329,671,201	345,033,285
DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド(評価額)	525,248,411	506,555,501	500,657,181	465,445,995	514,956,139	525,107,551
<b>(B) 負 債</b>	<b>13,146,255</b>	<b>11,554,266</b>	<b>14,643,506</b>	<b>11,015,753</b>	<b>12,097,883</b>	<b>15,526,904</b>
未払収益分配金	7,311,135	7,302,052	7,261,037	7,217,221	7,146,957	7,073,596
未払解約金	1,972,009	47,009	3,685,311	91,175	975,315	4,770,504
未払信託報酬	3,852,853	4,194,034	3,687,341	3,697,509	3,965,058	3,673,022
その他未払費用	10,258	11,171	9,817	9,848	10,553	9,782
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,576,546,736</b>	<b>3,506,717,526</b>	<b>3,484,017,705</b>	<b>3,333,759,405</b>	<b>3,508,385,601</b>	<b>3,532,767,219</b>
元 本	3,655,567,774	3,651,026,114	3,630,518,610	3,608,610,654	3,573,478,977	3,536,798,192
次期繰越損益金	△79,021,038	△144,308,588	△146,500,905	△274,851,249	△65,093,376	△4,030,973
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,655,567,774口</b>	<b>3,651,026,114口</b>	<b>3,630,518,610口</b>	<b>3,608,610,654口</b>	<b>3,573,478,977口</b>	<b>3,536,798,192口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	9,784円	9,605円	9,596円	9,238円	9,818円	9,989円

(注) 第211期末における元本額は3,690,205,447円、当作成期間(第212期～第217期)中における追加設定元本額は4,735,518円、同解約元本額は158,142,773円です。

## ■損益の状況

〔自 2023年6月27日 至 2023年7月26日〕〔自 2023年7月27日 至 2023年8月28日〕〔自 2023年8月29日 至 2023年9月26日〕〔自 2023年9月27日 至 2023年10月26日〕〔自 2023年10月27日 至 2023年11月27日〕〔自 2023年11月28日 至 2023年12月26日〕

項 目	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,532円	△3,202円	△2,394円	△1,158円	△667円	△530円
受 取 利 息	104	86	56	88	2	21
支 払 利 息	△2,636	△3,288	△2,450	△1,246	△669	△551
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	64,363,464	△53,874,605	7,956,618	△118,306,776	218,202,093	71,150,853
売 買 益	78,057,455	77,778	22,125,814	190,100	219,460,956	79,728,960
売 買 損	△13,693,991	△53,952,383	△14,169,196	△118,496,876	△1,258,863	△8,578,107
(C) 信 託 報 酬 等	△3,863,111	△4,205,205	△3,697,158	△3,707,357	△3,975,611	△3,682,804
(D) 当 期 繰 越 損 益 (A+B+C)	60,497,821	△58,083,012	4,257,066	△122,015,291	214,225,815	67,467,519
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△143,505,233	△90,185,627	△154,665,353	△156,684,898	△283,073,317	△75,199,006
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	11,297,509	11,262,103	11,168,419	11,066,161	10,901,083	10,774,110
(配 当 等 相 当 額)	(87,554,259)	(87,471,916)	(87,003,151)	(86,500,760)	(85,680,968)	(84,822,438)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△76,256,750)	(△76,209,813)	(△75,834,732)	(△75,434,599)	(△74,779,885)	(△74,048,328)
(G) 合 計 (D+E+F)	△71,709,903	△137,006,536	△139,239,868	△267,634,028	△57,946,419	3,042,623
(H) 収 益 分 配 金	△7,311,135	△7,302,052	△7,261,037	△7,217,221	△7,146,957	△7,073,596
当 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△79,021,038	△144,308,588	△146,500,905	△274,851,249	△65,093,376	△4,030,973
追 加 信 託 差 損 益 金	11,297,509	11,262,103	11,168,419	11,066,161	10,901,083	10,774,110
(配 当 等 相 当 額)	(87,555,052)	(87,472,364)	(87,003,441)	(86,501,249)	(85,681,233)	(84,822,690)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△76,257,543)	(△76,210,261)	(△75,835,022)	(△75,435,088)	(△74,780,150)	(△74,048,580)
分 配 準 備 積 立 金	111,863,095	109,282,555	106,876,174	103,096,192	102,338,463	101,018,978
繰 越 損 益 金	△202,181,642	△264,853,246	△264,545,498	△389,013,602	△178,332,922	△115,824,061

(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212期から第217期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド827,519円、D I A M インターナショナル ・ リート ・ インカム ・ オープン ・ マザーファンド1,266,133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 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,605,821円	4,886,135円	5,490,623円	4,104,534円	7,414,752円	6,825,310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	87,555,052	87,472,364	87,003,441	86,501,249	85,681,233	84,822,690
(d) 分 配 準 備 積 立 金	110,568,409	111,698,472	108,646,588	106,208,879	102,070,668	101,267,264
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	206,729,282	204,056,971	201,140,652	196,814,662	195,166,653	192,915,264
(f) 1万口当たり当期分配対象額	565.52	558.90	554.03	545.40	546.15	545.45
(g) 分 配 金	7,311,135	7,302,052	7,261,037	7,217,221	7,146,957	7,073,596
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

## ■分配金のお知らせ

決算期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20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》

■当ファンドが投資対象とする「D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド」において、新N I S A制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

(2023年11月24日)

# 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20期（決算日 2023年6月5日）

（計算期間 2022年6月7日～2023年6月5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20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			
16期（2019年6月5日）	円	%	%	%	百万円
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
20期（2023年6月5日）	25,405	1.4	98.0	—	112,677
	25,346	△0.2	98.7	—	98,072

（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）。

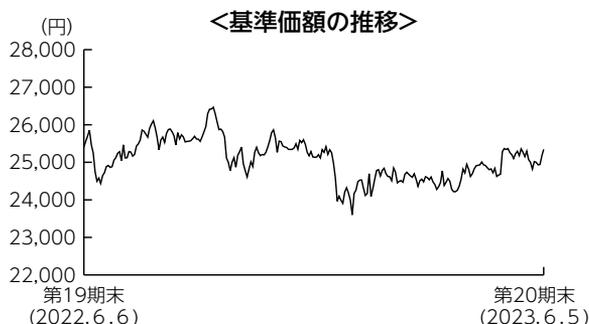
## ■当期中の基準価額の推移

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) 2022年 6 月 6 日	円 25,405	% -	% -	% 98.0	% -
6 月 末	25,242	△0.6		98.8	-
7 月 末	25,915	2.0		97.8	-
8 月 末	25,621	0.9		98.1	-
9 月 末	25,121	△1.1		97.6	-
10 月 末	25,791	1.5		97.8	-
11 月 末	25,171	△0.9		97.2	-
12 月 末	23,991	△5.6		97.7	-
2023年 1 月 末	24,695	△2.8		98.1	-
2 月 末	24,550	△3.4		98.0	-
3 月 末	24,818	△2.3		98.4	-
4 月 末	24,681	△2.8		98.3	-
5 月 末	24,932	△1.9		98.8	-
(期 末) 2023年 6 月 5 日	25,346	△0.2		98.7	-

(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（2022年6月7日から2023年6月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は25,346円となり、前期末比で0.2%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

主要国や投資国の政策金利の引き上げにより国債利回りが上昇（価格は下落）したものの、投資債券の金利収入が上回り、債券保有は基準価額にプラス寄与となりました。しかしながら、世界経済の下押しや、主要な資源消費国であり当ファンドの投資国の主要な輸出相手先である中国経済のコロナ禍からの回復期待が剥落したことなどを背景に、投資対象国の通貨の多くが対円で下落しました。この結果、投資対象国の通貨の下落を主因に基準価額は下落しました。

## 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。主要国および投資対象国でインフレが中央銀行の目標を大きく上回っていることで、各国が政策金利の引き上げを進めたことなどが、利回りの上昇要因となりました。期後半には多くの国でインフレの鈍化が見られたことや、高金利による景気下押しが意識されることで利回りが低下（価格は上昇）する場面もありましたが、堅調な景気指標などが利回り上昇の要因となり、揉み合いの動きとなりました。

為替市場では、カナダドルを除く投資対象国の通貨が対円で下落しました。期初は日銀が緩和的な金融政策を堅持する中で、米国がインフレ高進から積極的な利上げを進めたことなどを背景に米ドル高円安が進み、投資対象国の通貨の対円での動きも堅調でした。しかしながら、期中に米国のインフレが鈍化したことや日銀による金融緩和策の見直し、高金利による世界経済の減速懸念や中国経済の回復期待剥落などが、投資対象国の通貨の下押し要因となったことで、多くの投資通貨が対円で下落しました。

## 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、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インフレ動向や金融政策を勘案して、調整を行いました。当期末のデュレーションは、投資対象国の中央銀行が積極的な利上げを進めたため、インフレがピークアウトに向かうとの判断から、前期末と比較して長期化しました。

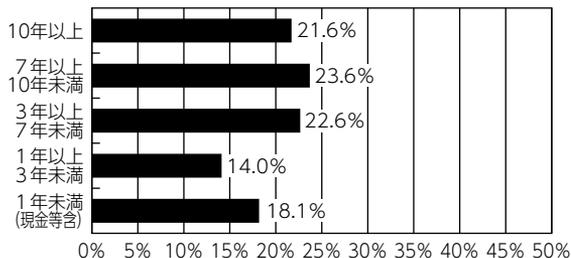
\*金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

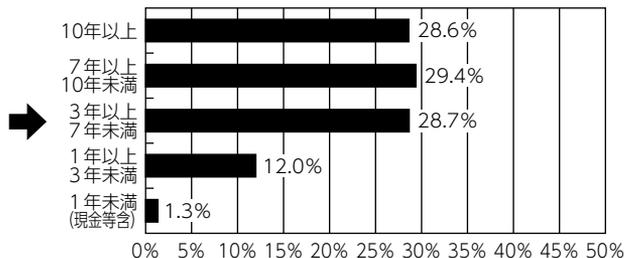
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

#### 期首 (前期末)

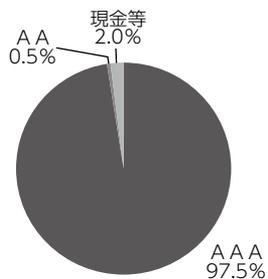


#### 期末

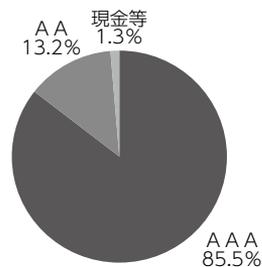


### ○格付別構成比

#### 期首 (前期末)

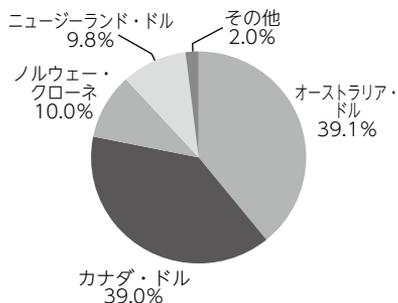


#### 期末

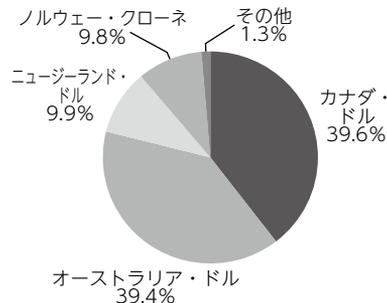


### ○通貨別構成比

#### 期首 (前期末)

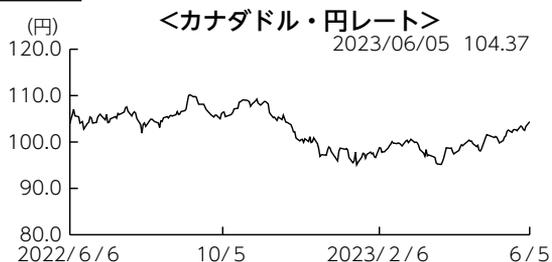


#### 期末

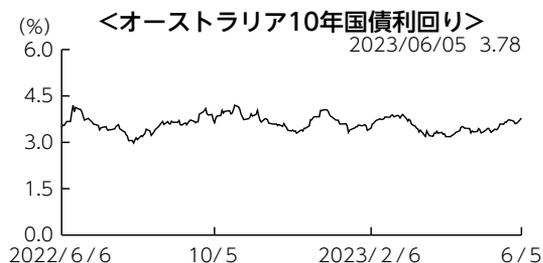
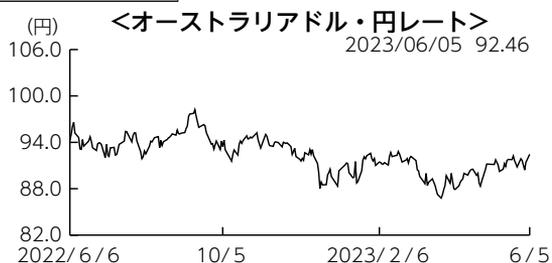


## 【各国の為替・金利動向】

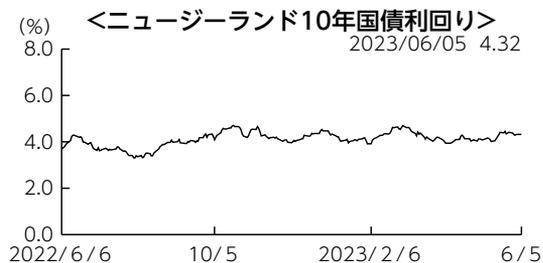
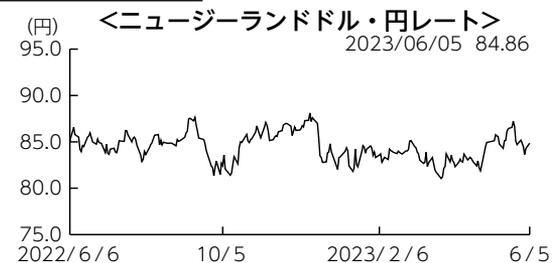
### カナダ



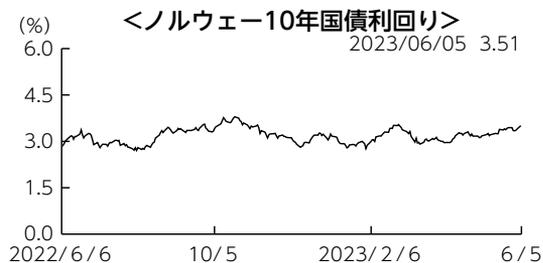
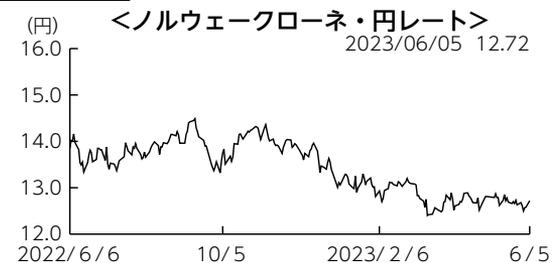
### オーストラリア



### 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、主要国および投資国の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	0.009%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.009	
期中の平均基準価額は25,072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 (2022年6月7日から2023年6月5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 414,865	千カナダ・ドル 484,596 (63,000)
		地方債証券	112,047	15,292 (-)
		特殊債証券	-	9,474 (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 332,967	千オーストラリア・ドル 348,408 (58,000)
		地方債証券	93,319	49,469 (-)
		特殊債証券	80,555	97,946 (-)
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 20,094	千ニュージーランド・ドル 14,424 (-)
		地方債証券	-	18,223 (-)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 425,918	千ノルウェー・クローネ 464,728 (-)

(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 (2022年6月7日から2023年6月5日まで)  
期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	当			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 0.024	百万円 0.024	% 100.0	百万円 0.024	百万円 0.024	% 100.0

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

## ■組入資産の明細

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 402,200	千カナダ・ドル 371,654	千円 38,789,621	% 39.6	% -	% 29.5	% 10.0	% -
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 465,000	千オーストラリア・ドル 417,727	千円 38,623,044	39.4	-	34.6	4.7	-
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 134,500	千ニューージーランド・ドル 114,578	千円 9,723,122	9.9	-	6.6	2.7	0.7
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 817,000	千ノルウェー・クローネ 756,781	千円 9,626,262	9.8	-	5.0	3.5	1.4
合 計	-	-	千円 96,762,051	98.7	-	75.7	20.9	2.0

(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	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	25,000	22,645	2,363,532	2026/03/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	25,330	2,643,718	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,727	910,854	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,514	575,525	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	32,000	28,000	2,922,408	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	22,000	19,299	2,014,338	2031/06/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	15,000	13,851	1,445,707	2025/09/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	45,000	43,566	4,547,018	2027/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,542	1,309,027	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	37,000	28,894	3,015,716	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	4,000	2,904	303,144	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,521	471,861	2064/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	35,000	30,483	3,181,551	2031/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.2 06/18/32	地方債証券	3.2000	10,000	9,441	985,431	2032/06/18
PROVINCE OF QUEBEC 2.75 09/01/28	地方債証券	2.7500	50,000	47,426	4,949,938	2028/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.9 09/01/30	地方債証券	1.9000	30,000	26,320	2,747,057	2030/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 3.25 09/01/32	地方債証券	3.2500	12,000	11,359	1,185,576	2032/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.5 09/01/31	地方債証券	1.5000	20,000	16,639	1,736,646	2031/09/01
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	15,000	14,185	1,480,568	2025/12/15
小 計	-	-	402,200	371,654	38,789,621	-

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<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	13,000	10,828	1,001,182	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	5,000	5,239	484,471	2027/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	12,848	1,187,973	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	18,000	17,794	1,645,244	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	15,000	14,144	1,307,777	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	23,000	21,542	1,991,785	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	24,000	20,059	1,854,721	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	9,010	833,100	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	25,000	25,154	2,325,747	2034/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	10,000	9,150	846,033	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	9,937	918,865	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	17,000	10,176	940,891	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,857	264,190	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	58,000	54,674	5,055,237	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	50,000	40,541	3,748,494	2031/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	14,133	1,306,751	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,799	906,046	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	14,000	13,455	1,244,067	2036/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	21,880	2,023,039	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,287	488,877	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,818	1,000,292	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,442	318,304	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,814	1,277,289	2032/10/22
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	11,000	8,677	802,292	2034/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	12,894	1,192,227	2032/11/22
KOMBNK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	10,049	929,178	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	10,000	10,054	929,645	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,601	333,009	2036/06/30
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,674	524,651	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	10,184	941,652	2028/09/06
小 計	-	-	465,000	417,727	38,623,044	-
<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	8,000	8,047	682,914	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,340	792,655	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	9,063	769,098	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	8,500	7,944	674,211	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	11,000	8,048	682,995	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	21,000	13,841	1,174,589	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	8,082	685,838	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	8,307	705,001	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,645	139,675	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	1,000	892	75,737	2026/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	6,000	6,084	516,298	2030/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	8,000	7,644	648,744	2025/04/15

銘	柄	当				期		末										
		種	類	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日	
																		外
<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							
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.25 05/15/28	地	方	債	証	券	2.2500	10,000	8,875	753,133			2028/05/15					
HOUSING NEW ZEALAND LTD	2.183 04/24/30	特	殊	債	券		2.1830	6,000	5,077	430,848			2030/04/24					
KOMBANK	4.0 08/20/25	特	殊	債	券		4.0000	12,000	11,682	991,380			2025/08/20					
小	計	—				—		134,500	114,578	9,723,122			—					
<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	114,268	1,453,493			2026/02/19					
NORWAY	1.75 02/17/27	国	債	証	券	1.7500		72,000	68,137	866,705			2027/02/17					
NORWAY	1.75 03/13/25	国	債	証	券	1.7500		110,000	106,785	1,358,308			2025/03/13					
NORWAY	2.0 04/26/28	国	債	証	券	2.0000		90,000	84,802	1,078,687			2028/04/26					
NORWAY	2.125 05/18/32	国	債	証	券	2.1250		70,000	63,358	805,915			2032/05/18					
NORWAY	1.375 08/19/30	国	債	証	券	1.3750		95,000	83,226	1,058,643			2030/08/19					
NORWAY	3.0 08/15/33	国	債	証	券	3.0000		80,000	77,288	983,103			2033/08/15					
NORWAY	1.75 09/06/29	国	債	証	券	1.7500		95,000	86,693	1,102,737			2029/09/06					
NORWAY	1.25 09/17/31	国	債	証	券	1.2500		85,000	72,222	918,668			2031/09/17					
小	計	—				—		817,000	756,781	9,626,262			—					
合	計	—				—		—	—	96,762,051			—					

## ■投資信託財産の構成

2023年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	96,762,051	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,472,888	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	99,234,940	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、97,802,718千円、98.6%です。

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

なお、2023年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=104.37円、1オーストラリア・ドル=92.46円、1ニュージーランド・ドル=84.86円、1ノルウェー・クローネ=12.72円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	99,234,940,856円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	697,991,498
公 社 債(評価額)	96,762,051,984
未 収 入 金	1,334,207,540
未 収 利 息	373,534,854
前 払 費 用	67,154,980
(B) 負 債	1,162,831,119
未 払 金	948,281,119
未 払 解 約 金	214,550,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	98,072,109,737
元 本	38,692,608,704
次 期 繰 越 損 益 金	59,379,501,033
(D) 受 益 権 総 口 数	38,692,608,704口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,346円

(注1) 期首元本額 44,353,039,204円

追加設定元本額 537,281,632円

一部解約元本額 6,197,712,132円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 34,913,146,384円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,007,340,121円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 462,635,207円

自然環境保護ファンド 346,653,026円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 696,339,655円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 233,775,095円

D I A M高格付インカム私募オープン (3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け)

865,533,935円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定)

22,179,475円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)

145,005,806円

期末元本合計 38,692,608,704円

## ■損益の状況

当期 自2022年6月7日 至2023年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,651,486,811円
受 取 利 息	2,651,682,470
そ の 他 収 益 金	18,872
支 払 利 息	△214,531
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,041,851,942
売 買 損 益	1,129,503,241
売 買 損 益	△4,171,355,183
(C) そ の 他 費 用	△9,481,246
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△399,846,377
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	68,324,651,910
(F) 解 約 差 損 益 金	△9,355,095,868
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	809,791,368
(H) 合 計(D + E + F + G)	59,379,501,033
次 期 繰 越 損 益 金(H)	59,379,501,033

(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18期（決算日 2023年5月26日）

（計算期間 2022年5月27日～2023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	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			
14期（2019年5月27日）	円		%	%	%	百万円 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
18期（2023年5月26日）	35,715	13.3		98.6	—	35,489
	39,789	11.4		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）。

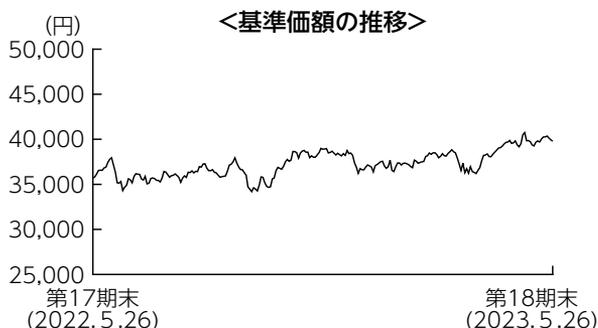
## ■当期中の基準価額の推移

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) 2022年 5 月26日	円 35,715	% -	% -	% 98.6	% -
5 月 末	36,536	2.3		98.6	-
6 月 末	36,108	1.1		98.6	-
7 月 末	35,984	0.8		98.2	-
8 月 末	36,006	0.8		98.2	-
9 月 末	34,480	△3.5		98.4	-
10 月 末	38,646	8.2		99.0	-
11 月 末	38,539	7.9		98.9	-
12 月 末	36,917	3.4		98.8	-
2023年 1 月 末	37,275	4.4		98.8	-
2 月 末	38,407	7.5		98.8	-
3 月 末	38,202	7.0		98.2	-
4 月 末	39,503	10.6		98.3	-
(期 末) 2023年 5 月26日	39,789	11.4		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（2022年5月27日から2023年5月26日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は39,789円となり、前期末比で11.4%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

期初から2022年10月中旬にかけては、インフレ高進などから軟調な推移となりましたが、その後は堅調な企業決算や中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に株式市場全体が上昇したことから、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

外国株式市場は上昇しました。期初から2022年10月中旬にかけては、インフレ高進を背景に米欧の中央銀行がタカ派姿勢を強めたことや中国の行動制限措置が嫌気され下落しました。その後は堅調な企業決算や、中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を受けた利上げ停止期待の高まりなどを背景に上昇基調で推移しました。

為替市場では主要通貨に対して円安が進みました。期初から2022年10月末にかけては、日銀と米欧中央銀行の金融政策スタンスの違いを反映して内外金利差が拡大し、概ね円安基調で推移しました。その後、米欧における利上げ幅縮小への期待や日銀による金融政策の修正から円高に推移する局面が見られましたが、2023年1月下旬以降は利上げ観測の継続などから再び円安基調となりました。

## ポートフォリオについて

銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり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、各国の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も想定され、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)	8円 (8)	0.022% (0.022)	(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)	4 (4)	0.010 (0.010)	(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)	9 (8) (1)	0.024 (0.021) (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	21	0.056	
期中の平均基準価額は37,276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 (2022年5月27日から2023年5月26日まで)

### 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 3,961.76 (152.36)	千アメリカ・ドル 46,142 (-)	百株 5,537.52	千アメリカ・ドル 44,713
	カ ナ ダ	百株 983.83 (-)	千カナダ・ドル 3,122 (-)	百株 3,807.47	千カナダ・ドル 8,892
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 - (-)	千オーストラリア・ドル - (-)	百株 2,265.01	千オーストラリア・ドル 1,864
	香 港	百株 8,395 (-)	千香港・ドル 18,793 (-)	百株 7,214	千香港・ドル 23,032
	イ ギ リ ス	百株 1,995.46 (2,136.16)	千イギリス・ポンド 1,109 (-)	百株 21,601.33	千イギリス・ポンド 6,484
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 135.38	千スイス・フラン 1,321
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 1,296.74 (-)	千スウェーデン・クローナ 12,733 (-)	百株 -	千スウェーデン・クローナ -
	ユ ー ロ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 480.86	千ユーロ 1,709
	フ ラ ン ス	412.71 (-)	3,359 (-)	1,807.33	6,054

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	ド イ ツ	百株 913.53 (-)	千ユーロ 4,742 (△206)	百株 282.74	千ユーロ 886
		ス ペ イ ン	(5,856.36)	(-)	7,830.25	1,042
	ロ ッ デ ン	(-) (-)	(-) (-)	1,774.25	2,207	

(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	19,141,752千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,479,608千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.55

(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27日から2023年5月26日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			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 0.020	百万円 0.020	% 100.0	百万円 0.020	百万円 0.020	% 100.0

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

■組入資産の明細  
外国株式

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
APPLE INC	—	258.78	4,476	626,236	コンピュータ・周辺機器	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	346.85	346.85	2,239	313,250	医薬品	
JPMORGAN CHASE & CO	322.44	339.51	4,606	644,351	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	779.8	1,268	6,217	869,696	通信機器	
CUMMINS INC	89.92	42.81	903	126,337	機械	
BANK OF AMERICA CORP	815.83	516.73	1,455	203,627	銀行	
EATON CORP PLC	116.51	116.51	2,061	288,403	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	326.8	344.18	2,525	353,353	電力	
GILEAD SCIENCES INC	250.74	340.71	2,645	370,094	バイオテクノロジー	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	52.43	34.11	601	84,167	航空宇宙・防衛	
JOHNSON & JOHNSON	354.66	264.67	4,086	571,698	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	308.36	299.81	4,108	574,751	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	18.28	25.69	1,137	159,143	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	404.64	424.25	12,113	1,694,513	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	1,218.2	—	—	—	保険	
MERCK & CO.INC.	822.24	754.49	8,472	1,185,277	医薬品	
MICROSOFT CORP	330.31	260.46	8,488	1,187,513	ソフトウェア	
PACCAR INC	304.73	457.09	3,246	454,118	機械	
PAYCHEX INC	347.06	524.48	5,658	791,510	専門サービス	
PPL CORPORATION	636.97	831.02	2,160	302,253	電力	
PEPSICO INC	—	155.27	2,853	399,226	飲料	
PFIZER INC	855.26	586.82	2,219	310,547	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	184.41	91.51	1,330	186,118	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	—	—	—	銀行	
AT&T INC	1,593.32	1,593.32	2,413	337,677	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	371.82	338.7	5,234	732,316	石油・ガス・消耗燃料	
STARBUCKS CORP	—	421.29	4,147	580,148	ホテル・レストラン・レジャー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	46.97	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	346.59	346.59	1,038	145,307	生活必需品流通・小売り	
CME GROUP INC	—	204.94	3,627	507,499	資本市場	
MASTERCARD INC	217.61	130.31	4,821	674,548	金融サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	428.18	669.41	6,075	849,910	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	294.91	2,617	366,220	化学	
ABBVIE INC	269.58	269.58	3,736	522,757	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	41.71	99.57	7,256	1,015,134	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	262.63	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14,075.77 34銘柄	12,652.37 32銘柄	124,581 —	17,427,714 <49.1%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
NATIONAL BANK OF CANADA	757.71	717.64	7,121	729,563	銀行	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	2,036.59	—	—	—	総合公益事業	

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>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	962.28	374.96	2,129	218,097	銀行
RUSSEL METALS INC	1,216.48	1,056.82	3,675	376,530	商社・流通業
CAPITAL POWER CORP	842.72	842.72	3,766	385,887	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 >	5,815.78 5銘柄	2,992.14 4銘柄	16,693 -	1,710,078 <4.8%>
<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	3,134	284,693	金属・鉱業
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	134.38	134.38	469	42,605	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 >	3,143.09 3銘柄	878.08 2銘柄	3,603 -	327,298 <0.9%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,495	7,280	17,253	307,976	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,540	7,700	14,614	260,870	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	14,980 2銘柄	31,868 -	568,847 <1.6%>
<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	3,680	380,160	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,680 -	380,160 <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	2,974	512,543	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	448.5	448.5	1,194	205,835	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,155.92	1,155.92	1,990	343,041	タバコ
UNILEVER PLC	287.09	287.09	1,196	206,195	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,757.89	2,153.01	2,156	371,606	水道
RIO TINTO PLC	618.76	453.25	2,156	371,662	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	14,990.87	-	-	-	無線通信サービス
SSE PLC	1,437.68	1,437.68	2,670	460,232	電力
BP PLC	5,964.93	5,964.93	2,832	488,195	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	1,790.74	572.23	1,089	187,719	資本市場
GSK PLC	2,670.2	2,235.93	3,095	533,542	医薬品
ASTRAZENECA PLC	367.04	311.37	3,624	624,727	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	35,234.45 12銘柄	17,764.74 11銘柄	24,981 -	4,305,300 <12.1%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	99.01	86.78	2,494	385,391	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	730.45	607.3	5,377	830,684	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	829.46 2銘柄	694.08 2銘柄	7,872 -	1,216,075 <3.4%>
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
TELE2 AB-B SHS	836.54	2,133.28	21,285	274,800	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	836.54 1銘柄	2,133.28 1銘柄	21,285 -	274,800 <0.8%>

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 480.86	百株 -	千ユーロ -	千円 -	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	480.86 1銘柄	- -	- <-%>	
(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 2,249.23 353.68 548.37 66.02 902.13 469.31 20.4	百株 1,240.33 353.68 240.76 103.16 864.34 412.25 -	千ユーロ 3,344 2,021 1,352 8,494 4,753 4,060 -	千円 501,615 303,204 202,861 1,273,959 712,985 609,018 -	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>	4,609.14 7銘柄	3,214.52 6銘柄	24,027 3,603,644 <10.2%>	
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG SAP SE E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG INFINEON TECHNOLOGIES AG	百株 1,155.42 - 2,473.24 328.85 256.47 132.27 2,955.37 480.72	百株 1,576.58 170.25 2,473.24 328.85 244.71 132.27 2,955.37 531.86	千ユーロ 6,509 2,056 2,757 5,052 1,123 2,719 6,247 1,760	千円 976,324 308,451 413,594 757,766 168,515 407,866 937,022 263,993	航空貨物・物流サービス ソフトウェア 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>	7,782.34 7銘柄	8,413.13 8銘柄	28,227 4,233,535 <11.9%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA FERROVIAL SA FERROVIAL SA-RTS	百株 2,413.68 1,182.77 1,182.77	百株 1,776.33 1,029 -	千ユーロ 2,022 2,983 -	千円 303,312 447,400 -	電力 建設・土木 建設・土木
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	4,779.22 3銘柄	2,805.33 2銘柄	5,005 750,713 <2.1%>	
(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 1,391 -	千円 208,758 -	紙製品・林産品 電力
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	2,252.24 2銘柄	477.99 1銘柄	1,391 208,758 <0.6%>	
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	94,944.89 82銘柄	68,312.66 72銘柄	- 35,006,926 <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

2023年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	35,006,926	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	527,622	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	35,534,549	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、35,170,231千円、99.0%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、2023年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=139.89円、1カナダ・ドル=102.44円、1オーストラリア・ドル=90.82円、1香港・ドル=17.85円、1シンガポール・ドル=103.29円、1台湾・ドル=4.538円、1イギリス・ポンド=172.34円、1スイス・フラン=154.47円、1ノルウェー・クローネ=12.63円、1スウェーデン・クローナ=12.91円、1ユーロ=149.98円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,534,549,105円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	480,491,746
株 式(評価額)	35,006,926,763
未 収 配 当 金	47,130,596
(B) 負 債	45,000,000
未 払 解 約 金	45,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	35,489,549,105
元 本	8,919,453,450
次 期 繰 越 損 益 金	26,570,095,655
(D) 受 益 権 総 口 数	8,919,453,450口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,789円

(注1) 期首元本額 9,811,624,078円  
追加設定元本額 53,979,505円  
一部解約元本額 946,150,133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) 3,233,166,462円  
D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 5,287,004,088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) 35,519,774円  
D I AM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 216,547,787円  
D I AM世界3資産オープン (毎月決算型) 147,215,339円  
期末元本合計 8,919,453,450円

## ■損益の状況

当期 自2022年5月27日 至2023年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,198,836,072円
受 取 配 当 金	1,195,554,461
受 取 利 息	3,375,835
そ の 他 収 益 金	13,198
支 払 利 息	△107,422
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,618,249,676
売 買 益	5,920,084,918
売 買 損	△3,301,835,242
(C) そ の 他 費 用	△8,294,184
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,808,791,564
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,230,930,258
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,613,646,662
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	144,020,495
(H) 合 計(D+E+F+G)	26,570,095,655
次 期 繰 越 損 益 金(H)	26,570,095,655

(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20期 (決算日 2023年12月11日)

(計算期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第20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			
16期 (2019年12月9日)	円		%		%	百万円
	38,048		12.4		97.0	29,121
17期 (2020年12月9日)	33,190		△12.8		96.5	23,446
18期 (2021年12月9日)	49,994		50.6		97.3	27,980
19期 (2022年12月9日)	46,794		△6.4		94.5	22,587
20期 (2023年12月11日)	50,574		8.1		97.7	22,409

(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。

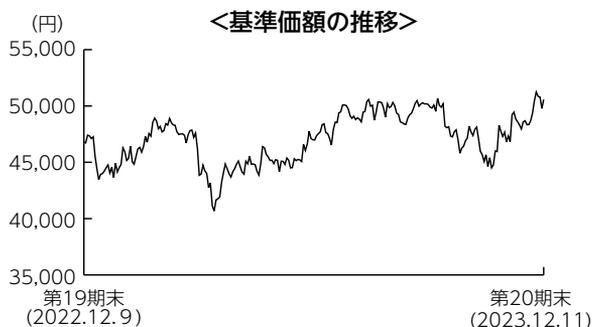
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 証 比	券 率
		騰	落		
(期 首) 2022 年 12 月 9 日	円 46,794	% -			% 94.5
12 月 末	44,549	△4.8			95.1
2023 年 1 月 末	46,781	△0.0			90.9
2 月 末	47,524	1.6			90.6
3 月 末	44,076	△5.8			89.6
4 月 末	44,894	△4.1			93.3
5 月 末	45,250	△3.3			92.1
6 月 末	49,383	5.5			91.7
7 月 末	49,462	5.7			92.6
8 月 末	50,473	7.9			93.4
9 月 末	47,703	1.9			96.3
10 月 末	44,766	△4.3			96.2
11 月 末	48,683	4.0			95.7
(期 末) 2023 年 12 月 11 日	50,574	8.1			97.7

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2022年12月10日から2023年12月11日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は50,574円となり、前期末比で8.1%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）による利上げへの警戒感が後退したこと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、ウェルタワー（ヘルスケア）やデジタル・リアルティ（その他）などが主にプラスに影響しました。

## 投資環境

米国リート市場は上昇しました。期初は利上げの減速期待などから上昇しましたが、利上げ継続観測が高まる中で長期金利が上昇すると、米国リート市場は下落に転じました。イスラエル情勢などもマイナスに影響しましたが、期末にかけては2024年の利下げ期待が高まり上昇に転じました。セクター別では、工業やヘルスケアなどが上昇しました。

為替市場では、米ドルに対して円安が進みました。F R Bによる利上げが継続的に実施され米国長期金利は上昇しました。一方で、日銀はイールドカーブコントロールの変動幅を拡大しましたが、日本の長期金利は相対的に小幅な上昇に留まりました。長期金利の金利差が拡大したことなどから米ドルに対して円安が進行しました。

## ポートフォリオについて

適正価格に到達したと見られる銘柄については、適宜入れ替えを行いました。また、米国景気の先行きや金利の動向も注視しつつ、保守的な財務体質かつ長期的に見て成長見込みがある銘柄や、割安な水準にある銘柄を選別して投資しました。オフィスやヘルスケアなどの組入比率を引き上げる一方、その他や工業などの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

米国では、インフレの鈍化などを受けて2024年の利下げ期待が高まっています。一方で、オフィスなど厳しいファンダメンタルズが続くと予想されるセクターもあります。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)	15円 (15)	0.031% (0.031)	(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 (5) (0)	0.011 (0.011) (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	20	0.042	
期中の平均基準価額は47,083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 (2022年12月10日から2023年12月11日まで)

### 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21.02 (-)	2,412 (-)	- (-)	- (-)
BOSTON PROPERTIES INC	47.94 (-)	2,734 (-)	- (-)	- (-)
SL GREEN	38.51 (-)	1,570 (-)	- (-)	- (-)
PROLOGIS INC	5.56 (-)	692 (-)	17.75 (-)	2,126 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4.62 (-)	777 (-)	6.47 (-)	1,186 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	5.28 (-)	491 (-)	11.73 (-)	1,097 (-)
EQUINIX INC	- (-)	- (-)	3.42 (-)	2,364 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	171.13 (-)	4,077 (-)	- (-)	- (-)
CROWN CASTLE INC	6.26 (-)	653 (-)	24.47 (-)	2,809 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	5.1 (-)	1,124 (-)	5.08 (-)	1,185 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	3.37 (-)	208 (-)	- (-)	- (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10.04 (-)	959 (-)	7.75 (-)	848 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	120.15 (-)	2,586 (-)	44.56 (-)	691 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	7.77 (-)	175 (-)	- (-)	- (-)
WELLTOWER INC	17.58 (-)	1,239 (-)	32.5 (-)	2,742 (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	- (-)	- (-)	187.46 (-)	3,135 (-)
REGENCY CENTERS CORP	56.12 (-)	3,424 (-)	- (-)	- (-)
UDR INC	31.92 (-)	1,297 (-)	21.51 (-)	687 (-)

	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
SIMON PROPERTY GROUP INC	3.66	403	9.33	1,138
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	-	-	-	-
	(△19.95)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	1.56	452	4.34	1,236
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	8.09	1,076	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	21.97	1,011	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	-	-	20.86	3,285
	(17.855)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	19.62	193	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	-	-	9.67	418
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	2.46	239	4.07	414
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	24.67	314	134.9	1,752
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	29.34	387	29.42	376
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	9.99	606	13.9	802
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	-	-	40.2	1,161
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	107.35	884	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	8.32	1,520	12.53	2,420
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	17.89	883	47.04	2,443
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	5.9	195	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	-	-	17.85	1,661
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	67.13	1,435	18.76	435
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	-	-	111.16	1,740
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	-	-	45.89	1,469
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	100.07	3,313	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2022年12月10日から2023年12月11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)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	44.064	65.084	7,773	1,130,286		5.0
BOSTON PROPERTIES INC	22.93	70.87	4,541	660,312		2.9
SL GREEN	—	38.51	1,636	237,916		1.1
PROLOGIS INC	99.927	87.737	10,515	1,528,921		6.8
AVALONBAY COMMUNITIES INC	35.88	34.03	5,980	869,604		3.9
CAMDEN PROPERTY TRUST	23.47	17.02	1,593	231,756		1.0
EQUINIX INC	11.33	7.91	6,342	922,126		4.1
COUSINS PROPERTIES INC	147.515	318.645	7,156	1,040,593		4.6
CROWN CASTLE INC	37.34	19.13	2,220	322,848		1.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24.431	24.451	5,528	803,860		3.6
EQUITY RESIDENTIAL	60.545	63.915	3,759	546,628		2.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	28.06	30.35	3,008	437,405		2.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	69.426	145.016	2,719	395,349		1.8
HIGHWOODS PROPERTIES INC	71.07	78.84	1,696	246,690		1.1
WELLTOWER INC	72.13	57.21	5,018	729,684		3.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	187.46	—	—	—		—
REGENCY CENTERS CORP	—	56.12	3,589	521,903		2.3
UDR INC	85.34	95.75	3,386	492,422		2.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	53.93	48.26	6,412	932,419		4.2
LIFE STORAGE INC	19.95	—	—	—		—
PUBLIC STORAGE	28.04	25.26	6,916	1,005,650		4.5
SUN COMMUNITIES INC	14.96	23.05	2,942	427,781		1.9
VENTAS INC	101.98	123.95	5,790	842,003		3.8
EXTRA SPACE STORAGE INC	20.86	17.855	2,476	360,029		1.6
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	352.74	372.36	3,779	549,532		2.5
CUBESMART	40.7	31.03	1,308	190,306		0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	48.32	46.71	6,296	915,580		4.1
DOUGLAS EMMETT INC	225.53	115.3	1,649	239,901		1.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	268.2	268.12	3,598	523,173		2.3
TERRENO REALTY CORP	97.883	93.973	5,535	804,927		3.6
AMERICOLD REALTY TRUST	40.2	—	—	—		—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	197.813	305.163	2,322	337,661		1.5
AMERICAN TOWER CORP	30.96	26.75	5,522	802,976		3.6
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	100.13	70.98	3,720	541,000		2.4
AMERICAN HOMES 4 RENT	106.05	111.95	3,927	571,015		2.5
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	17.85	—	—	—		—

銘	柄	期首(前期末)	当			期	末
		□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		268.51	316.88	7,196	1,046,348	4.7	
NETSTREIT CORP		111.16	—	—	—	—	
STORE CAPITAL CORP		45.89	—	—	—	—	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		—	100.07	2,823	410,606	1.8	
VICI PROPERTIES INC		63.24	63.24	1,929	280,542	1.3	
合計	□ 数 ・ 金額 銘柄数 < 比率 >	3,275.814	3,371.489	150,617	21,899,770	—	
		38銘柄<94.5%>	35銘柄<97.7%>	—	—	97.7	

(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

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	21,899,770	97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	509,913	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	22,409,684	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、21,979,626千円、98.1%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、2023年12月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.40円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,409,684,475円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	486,982,031
投 資 証 券(評価額)	21,899,770,655
未 収 配 当 金	22,931,789
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,409,684,475
元 本	4,431,085,977
次 期 繰 越 損 益 金	17,978,598,498
(D) 受 益 権 総 口 数	4,431,085,977口
1万口当たり基準価額(C/D)	50,574円

(注1) 期首元本額 4,826,944,885円  
追加設定元本額 2,311,712円  
一部解約元本額 398,170,620円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 4,109,602,582円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 67,712,367円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 102,776,256円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 43,332,460円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 107,662,312円  
期末元本合計 4,431,085,977円

## ■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	855,369,801円
受 取 配 当 金	814,914,726
受 取 利 息	40,709,492
支 払 利 息	△254,417
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	935,771,849
売 買 益	2,452,060,994
売 買 損	△1,516,289,145
(C) そ の 他 費 用	△2,379,486
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,788,762,164
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,760,077,426
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,577,929,380
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,688,288
(H) 合 計(D+E+F+G)	17,978,598,498
次 期 繰 越 損 益 金(H)	17,978,598,498

(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20期 (決算日 2023年12月11日)

(計算期間 2022年12月10日～2023年12月11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20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			
16期 (2019年12月9日)	円		%	%	百万円
16期 (2019年12月9日)	28,681	14.6		96.0	45,328
17期 (2020年12月9日)	26,456	△7.8		96.0	36,364
18期 (2021年12月9日)	34,547	30.6		96.3	41,464
19期 (2022年12月9日)	32,197	△6.8		95.8	35,157
20期 (2023年12月11日)	35,186	9.3		95.8	34,367

(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。

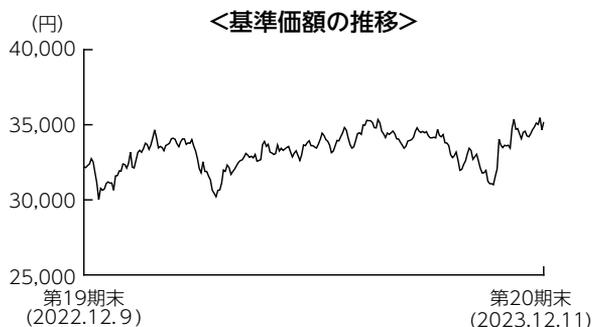
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■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) 2022 年 12 月 9 日	円 32,197	% -		% 95.8
12 月 末	31,123	△3.3		95.0
2023 年 1 月 末	33,689	4.6		94.9
2 月 末	34,059	5.8		94.5
3 月 末	31,985	△0.7		95.6
4 月 末	32,676	1.5		95.8
5 月 末	32,950	2.3		95.4
6 月 末	33,923	5.4		95.7
7 月 末	34,789	8.1		95.6
8 月 末	34,800	8.1		93.7
9 月 末	32,930	2.3		93.7
10 月 末	31,004	△3.7		95.1
11 月 末	34,389	6.8		96.0
(期 末) 2023 年 12 月 11 日	35,186	9.3		95.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2022年12月10日から2023年12月11日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は35,186円となり、前期末比で9.3%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上げへの警戒感が後退したことなどを受けて大陸欧州や英国、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、各国で利上げが進む中、日本の長期金利は相対的に小幅な上昇に留まり円安が進行したことも、基準価額にプラスに影響し

ました。保有銘柄では、カナディアン・アパートメント・プロパティーズ（カナダ・居住施設）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、リートは概ね上昇しました。欧州リート市場は、各国中央銀行による利上げへの警戒感が後退したことなどを受けて上昇しました。オーストラリアリート市場は、RBA（オーストラリア準備銀行）による利上げが一時停止したこと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、中国の不動産信用問題や中国景気への懸念などから香港の下げが目立ちました。

為替市場では、主要通貨に対して円安が進みました。米国をはじめとして各国中央銀行による利上げが行われ、各国長期金利が上昇しました。一方で、日銀はイールドカーブコントロールの変動幅を拡大したものの、緩和姿勢を継続したことから日本の長期金利は相対的に小幅な上昇に留まり、主要通貨に対して円安が進行しました。

## ポートフォリオについて

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、英国やベルギーなどの組入比率を引き上げた一方、香港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、住居施設やその他などの組入比率を引き上げた一方、工業やオフィスなどの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

利上げへの警戒感が後退したことなどを受けて足元のリート市場は上昇傾向にありますが、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。欧州リート市場では、安定したキャッシュフローが期待できる銘柄を中心に投資を行う方針です。オーストラリアリート市場は、工業や小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジアリート市場は、優れた収益成長見通しと健全な財務体質を有する銘柄に厳選して投資を行う方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	5円 (4) (1)	0.016% (0.012) (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	5 (1) (4)	0.015 (0.002) (0.013)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	10 (7) (4)	0.031 (0.020) (0.011)	(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	21	0.062	
期中の平均基準価額は33,295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 (2022年12月10日から2023年12月11日まで)

### 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	8,967.8 (-)	4,770 (△195)	- (-)	- (-)
<b>カナダ</b>	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
ALLIED PROPERTIES REIT	- (-)	- (-)	271.4 (-)	4,810 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	- (-)	- (-)	97 (-)	1,461 (-)
<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
GPT GROUP	1,301.784 (-)	5,689 (-)	- (-)	- (-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,199.852 (-)	8,726 (-)	- (-)	- (-)
GOODMAN GROUP	- (-)	- (-)	194.468 (-)	3,858 (-)
VICINITY CENTRES	- (-)	- (-)	2,945.062 (-)	5,892 (-)
CHARTER HALL GROUP	- (-)	- (-)	291.519 (-)	4,142 (-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	- (-)	- (-)	3,060.217 (-)	9,709 (-)
REGION RE LTD	3,121.977 (-)	8,042 (-)	- (-)	- (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	-	-	420.2	22,925
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPLAND ASCENDAS REIT	-	-	460.6	1,302
	(-)	(△33)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	-	4,282.242	7,077
	(-)	(△123)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	-	-	-	-
	(-)	(△89)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	-	-	1,674.54	3,708
	(-)	(△1)	(-)	(-)
<b>ニュージーランド</b>	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	-	-	901.08	1,907
	(-)	(-)	(-)	(-)
<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	-	-	535.607	3,918
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	3,425.318	3,975	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	4.206	425	15.124	1,494
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	-	-	44.96	1,735
	(-)	(△96)	(-)	(-)
KLEPIERRE	-	-	-	-
	(-)	(△241)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	-	-	-	-
	(-)	(△9)	(-)	(-)

(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（2022年12月10日から2023年12月11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	金額	□数	金額	□数	金額
(シンガポール)	千口	千円	千口	千円	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	3,516.7	12,484.5	12,484.5	7,927	1,152,681	3.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,516.7 1銘柄<0.8%>	12,484.5 1銘柄<3.4%>	7,927 -	1,152,681 -	- 3.4
(カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT	421.539	421.539	421.539	21,296	2,279,114	6.6
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	819.87	819.87	819.87	14,692	1,572,345	4.6
ALLIED PROPERTIES REIT	271.4	-	-	-	-	-
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	97	-	-	-	-	-
CROMBIE REAL ESTATE INV	576.2	576.2	576.2	7,732	827,543	2.4
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	771.8	771.8	10,766	1,152,242	3.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,162.95	1,162.95	1,162.95	20,874	2,234,037	6.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4,120.759 7銘柄<24.1%>	3,752.359 5銘柄<23.5%>	75,362 -	8,065,282 -	- 23.5
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658	3,230.658	3,230.658	11,178	1,068,512	3.1
GPT GROUP	1,455.336	2,757.12	2,757.12	11,938	1,141,184	3.3
STOCKLAND	944.822	944.822	944.822	3,958	378,422	1.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	-	2,199.852	2,199.852	8,975	857,958	2.5
GOODMAN GROUP	791.805	597.337	597.337	13,858	1,324,707	3.9
VICINITY CENTRES	9,247.156	6,302.094	6,302.094	12,100	1,156,640	3.4
CHARTER HALL GROUP	291.519	-	-	-	-	-
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	6,051.749	2,991.532	2,991.532	7,538	720,620	2.1
REGION RE LTD	5,600.335	8,722.312	8,722.312	19,276	1,842,622	5.4
NATIONAL STORAGE REIT	7,135.696	7,135.696	7,135.696	16,840	1,609,758	4.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	34,749.076 9銘柄<29.1%>	34,881.423 9銘柄<29.4%>	105,664 -	10,100,427 -	- 29.4
(香港)	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT	420.2	-	-	-	-	-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	420.2 1銘柄<1.1%>	- -銘柄<-%>	- -	- -	- -
(シンガポール)	千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,570.591	1,109.991	1,109.991	3,163	342,888	1.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,282.242	-	-	-	-	-
PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	2,517	8,935	968,502	2.8
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,674.54	-	-	-	-	-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	10,044.373 4銘柄<7.0%>	3,626.991 2銘柄<3.8%>	12,098 -	1,311,391 -	- 3.8
(ニュージーランド)	千口	千円	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872	10,701.792	10,701.792	22,741	2,024,658	5.9
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.9%>	10,701.792 1銘柄<5.9%>	22,741 -	2,024,658 -	- 5.9

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	
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC	984.214	984.214	9,640	1,759,272	5.1	
SEGRO PLC	1,185.138	649.531	5,402	985,956	2.9	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	3,425.318	4,281	781,357	2.3	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,169.352 2銘柄<8.8%>	5,059.063 3銘柄<10.3%>	19,324 —	3,526,586 —	— 10.3
(オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	8,950	1,401,483	4.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	452.507 1銘柄<4.0%>	452.507 1銘柄<4.1%>	8,950 —	1,401,483 —	— 4.1
(ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	34.726	34.726	2,406	376,811	1.1	
WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	18,786	2,941,587	8.6	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	724.898 2銘柄<8.7%>	724.898 2銘柄<9.7%>	21,192 —	3,318,398 —	— 9.7
(フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	43.793	32.875	3,520	551,304	1.6	
ICADE	90.256	45.296	1,524	238,731	0.7	
KLEPIERRE	285.887	285.887	6,741	1,055,539	3.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	419.936 3銘柄<5.8%>	364.058 3銘柄<5.4%>	11,786 —	1,845,575 —	— 5.4
(スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,110	173,863	0.5	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.4%>	174.863 1銘柄<0.5%>	1,110 —	173,863 —	— 0.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	68,395.536 32銘柄<95.9%>	72,222.454 28銘柄<95.8%>	— —	32,920,349 —	— 95.8

(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信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2023年12月11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	32,920,349	95.8
コール・ローン等、その他	1,447,621	4.2
投資信託財産総額	34,367,970	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、33,299,038千円、96.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年12月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.40円、1カナダ・ドル=107.02円、1オーストラリア・ドル=95.59円、1香港・ドル=18.62円、1シンガポール・ドル=108.39円、1ニュージーランド・ドル=89.03円、1イギリス・ポンド=182.49円、1ユーロ=156.58円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	34,367,970,817円
コール・ローン等	1,414,025,106
投資信託受益証券(評価額)	12,564,500,297
投資証券(評価額)	20,355,849,359
未 収 配 当 金	33,596,055
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	34,367,970,817
元 本	9,767,471,616
次 期 繰 越 損 益 金	24,600,499,201
(D) 受 益 権 総 口 数	9,767,471,616口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,186円

(注1) 期首元本額 10,919,663,091円  
追加設定元本額 1,092,440円  
一部解約元本額 1,153,283,915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) 9,056,447,407円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 148,947,485円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 226,501,969円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 98,557,594円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 237,017,161円  
期末元本合計 9,767,471,616円

## ■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,443,139,371円
受 取 配 当 金	1,424,264,239
受 取 利 息	19,203,510
そ の 他 収 益 金	76,881
支 払 利 息	△405,259
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,623,971,123
売 買 益	3,607,087,546
売 買 損	△1,983,116,423
(C) そ の 他 費 用	△11,038,708
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,056,071,786
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,238,335,940
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,696,216,085
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,307,560
(H) 合 計(D+E+F+G)	24,600,499,201
次 期 繰 越 損 益 金(H)	24,600,499,201

(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。