

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世界対応当株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
	D I A M 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。	
分配方針	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：世界三重奏

第230期	<決算日	2025年1月27日>
第231期	<決算日	2025年2月26日>
第232期	<決算日	2025年3月26日>
第233期	<決算日	2025年4月28日>
第234期	<決算日	2025年5月26日>
第235期	<決算日	2025年6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、2025年6月26日に第235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 組 比	株 式 率	株 先 比	式 物 率	債 組 比	券 入 率	債 先 比	券 物 率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率										
第36作成期	206期(2023年 1 月26日)	円	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
	207期(2023年 2 月27日)	9,245	20	3.2	25.0	—	49.3	—	21.8	3,479				
	208期(2023年 3 月27日)	9,308	20	0.9	24.5	—	49.1	—	22.1	3,485				
	209期(2023年 4 月26日)	8,857	20	△4.6	24.0	—	51.1	—	20.6	3,306				
	210期(2023年 5 月26日)	9,236	20	4.5	25.2	—	49.2	—	21.7	3,439				
	211期(2023年 6 月26日)	9,285	20	0.7	24.7	—	49.5	—	21.6	3,443				
第37作成期	212期(2023年 7 月26日)	9,638	20	4.0	25.2	—	49.6	—	21.4	3,556				
	213期(2023年 8 月28日)	9,784	20	1.7	24.7	—	48.8	—	22.8	3,576				
	214期(2023年 9 月26日)	9,605	20	△1.6	24.4	—	48.8	—	22.5	3,506				
	215期(2023年10月26日)	9,596	20	0.1	24.5	—	48.9	—	22.5	3,484				
	216期(2023年11月27日)	9,238	20	△3.5	25.1	—	49.3	—	22.0	3,333				
	217期(2023年12月26日)	9,818	20	6.5	24.8	—	48.7	—	23.1	3,508				
第38作成期	218期(2023年12月26日)	9,989	20	1.9	24.0	—	48.7	—	23.8	3,532				
	218期(2024年 1 月26日)	10,092	20	1.2	24.5	—	48.3	—	23.8	3,542				
	219期(2024年 2 月26日)	10,295	20	2.2	24.7	—	48.4	—	24.1	3,528				
	220期(2024年 3 月26日)	10,431	20	1.5	24.6	—	48.5	—	23.2	3,542				
	221期(2024年 4 月26日)	10,413	20	0.0	24.5	—	48.9	—	22.6	3,506				
	222期(2024年 5 月27日)	10,748	20	3.4	24.5	—	49.0	—	23.0	3,601				
第39作成期	223期(2024年 6 月26日)	11,018	20	2.7	24.5	—	48.8	—	23.2	3,643				
	224期(2024年 7 月26日)	10,640	20	△3.2	24.5	—	47.9	—	24.3	3,484				
	225期(2024年 8 月26日)	10,476	20	△1.4	24.5	—	48.0	—	23.6	3,399				
	226期(2024年 9 月26日)	10,709	20	2.4	24.7	—	47.2	—	24.0	3,463				
	227期(2024年10月28日)	10,905	20	2.0	25.6	—	46.8	—	23.4	3,525				
	228期(2024年11月26日)	10,764	20	△1.1	25.4	—	47.0	—	23.3	3,474				
第40作成期	229期(2024年12月26日)	10,704	20	△0.4	24.8	—	48.5	—	22.9	3,389				
	230期(2025年 1 月27日)	10,686	20	0.0	24.8	—	48.5	—	23.1	3,352				
	231期(2025年 2 月26日)	10,442	20	△2.1	25.2	—	48.4	—	23.0	3,269				
	232期(2025年 3 月26日)	10,471	20	0.5	24.8	—	48.8	—	23.1	3,257				
	233期(2025年 4 月28日)	10,142	20	△3.0	24.4	—	48.1	—	23.2	3,119				
	234期(2025年 5 月26日)	10,282	20	1.6	25.1	—	47.7	—	23.6	3,156				
	235期(2025年 6 月26日)	10,609	20	3.4	25.1	—	48.2	—	23.5	3,231				

(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）。

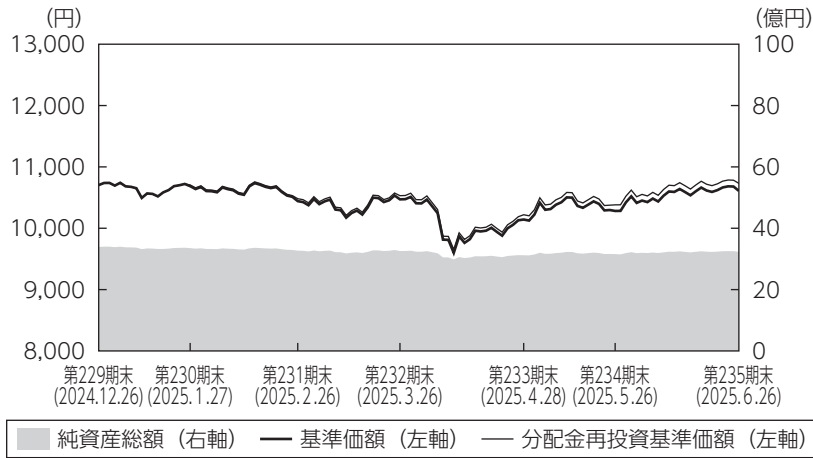
■過去6ヶ月間の基準価額の推移

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 率 比
			騰 落 率					
第230期	(期 首) 2024 年 12 月 26 日	円 10,704	% －	% 24.8	% －	% 48.5	% －	% 22.9
	12 月 末	10,739	0.3	24.8	－	48.6	－	22.9
	(期 末) 2025 年 1 月 27 日	10,706	0.0	24.8	－	48.5	－	23.1
第231期	(期 首) 2025 年 1 月 27 日	10,686	－	24.8	－	48.5	－	23.1
	1 月 末	10,603	△0.8	25.1	－	48.4	－	23.1
	(期 末) 2025 年 2 月 26 日	10,462	△2.1	25.2	－	48.4	－	23.0
第232期	(期 首) 2025 年 2 月 26 日	10,442	－	25.2	－	48.4	－	23.0
	2 月 末	10,375	△0.6	25.2	－	48.3	－	23.1
	(期 末) 2025 年 3 月 26 日	10,491	0.5	24.8	－	48.8	－	23.1
第233期	(期 首) 2025 年 3 月 26 日	10,471	－	24.8	－	48.8	－	23.1
	3 月 末	10,407	△0.6	24.3	－	48.6	－	23.2
	(期 末) 2025 年 4 月 28 日	10,162	△3.0	24.4	－	48.1	－	23.2
第234期	(期 首) 2025 年 4 月 28 日	10,142	－	24.4	－	48.1	－	23.2
	4 月 末	10,125	△0.2	24.5	－	47.4	－	23.2
	(期 末) 2025 年 5 月 26 日	10,302	1.6	25.1	－	47.7	－	23.6
第235期	(期 首) 2025 年 5 月 26 日	10,282	－	25.1	－	47.7	－	23.6
	5 月 末	10,413	1.3	24.7	－	47.7	－	23.3
	(期 末) 2025 年 6 月 26 日	10,629	3.4	25.1	－	48.2	－	23.5

(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230期～第235期の運用経過（2024年12月27日から2025年6月26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）やBOE（イングランド銀行）による追加利下げ期待や防衛支出などによる財政拡大が意識され欧州の株式市場やリート市場が上昇したことがプラスに寄与しました。一方、為替市場で内外金利差が縮小したこと等から米ドルや豪ドル、カナダドル等に対して円高が進んだこと等がマイナスに寄与しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	△0.5%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	3.3%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	△11.4%
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	10.5%

投資環境

外国債券市場では、10年国債利回りの動きはまちまちでした。米国では、通商政策によるインフレ再燃懸念から利回りが上昇（価格は下落）する場面はあったものの、インフレの低下基調やトランプ政権による利下げ圧力などから利回りが低下（価格は上昇）しました。一方ドイツでは、防衛支出などによる財政拡大が意識され利回りが上昇しました。こうした中、投資国の10年国債利回りは、オーストラリアで低下し、カナダ、ニュージーランド、ノルウェーで上昇しました。

外国株式市場は上昇しました。作成期初から2025年2月にかけては、トランプ氏の米国大統領選挙勝利を受けて景気刺激策への期待が高まったことなどを背景に、上昇しました。3月以降は、米国による追加関税政策や中東の地政学リスクを巡る懸念が高まったことなどから下落する局面もありましたが、関税交渉進展への期待などから、反発して作成期末を迎えました。

米国リート市場は下落しました。作成期初はトランプ政権の関税引き上げ見送り観測や、関税の直接的な影響を受けにくいとの見方などから、リートは堅調に推移しました。しかし、関税引き上げが発表されると景気減速も懸念されるようになり、リートは下落しました。その後、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大きく下落しました。

米国以外のリート市場は、概ね上昇しました。欧州リート市場はECBやBOE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、香港は大きく上昇し、シンガポールも上昇しました。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。

為替市場では円は主要通貨に対してまちまちの動きとなりました。ドル／円相場は、日銀の金融引き締め姿勢が意識されたことや、内外金利差が縮小したこと等から、円高ドル安が進みました。その他の組入対象通貨では、内外金利差が縮小したこと等を背景に豪ドルやカナダドルなどに対して円高となった一方、ユーロは主要通貨に対して上昇し円に対しても上昇する結果となりました。

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 U S ・リート・オープン・マザーファンド、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド）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。こうした中、当作成期末のデュレーションは前作成期末と比較して小幅な長期化となりました。

※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益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、前作成期末と比較して北米の比率を引き下げた一方、欧州の比率を引き上げました。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。

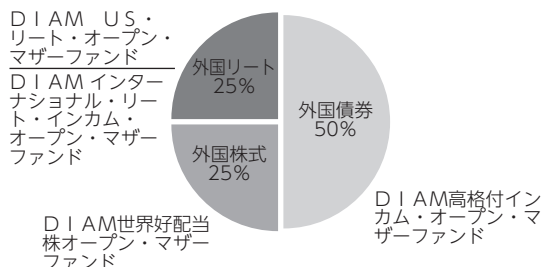
●D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド

適正価格に到達したと見られる銘柄については、適宜入れ替えを行いました。また、米国景気の先行きや米長期金利の動向も注視しつつ、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、ヘルスケアなどの組入比率を引き下げました。

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

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、ベルギーやイギリスなどの組入比率を引き上げた一方、オランダやオーストラリアなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、混合型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。

当ファンドの基本資産配分比率



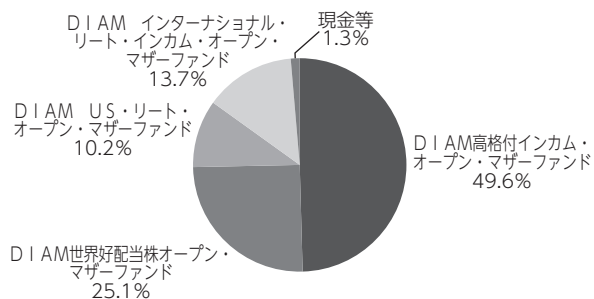
※基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

※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。

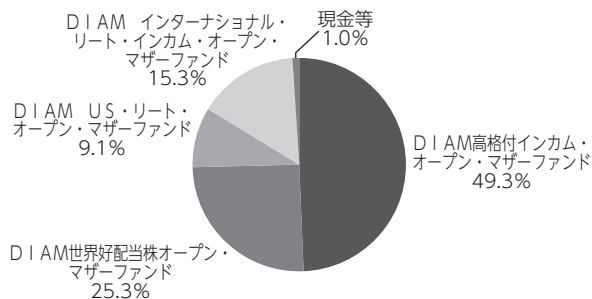
【運用状況】

○マザーファンド組入比率

前作成期末



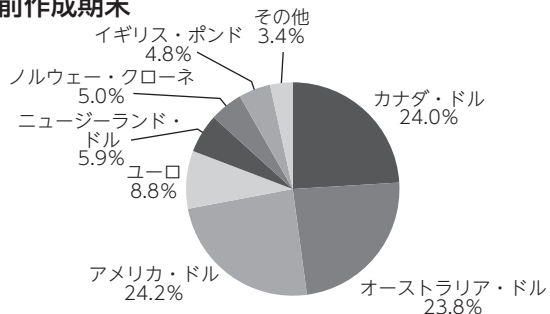
当作成期末



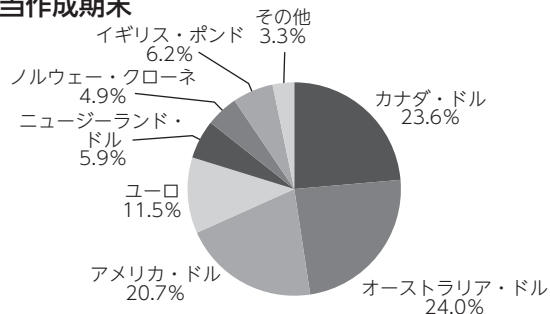
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

○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

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230期	第231期	第232期	第233期	第234期	第235期
	2024年12月27日 ～2025年1月27日	2025年1月28日 ～2025年2月26日	2025年2月27日 ～2025年3月26日	2025年3月27日 ～2025年4月28日	2025年4月29日 ～2025年5月26日	2025年5月27日 ～2025年6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	0.19%	0.19%	0.19%	0.20%	0.19%	0.19%
当期の収益	16円	9円	20円	15円	20円	20円
当期の収益以外	3円	10円	－円	4円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	1,218円	1,208円	1,211円	1,207円	1,219円	1,226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いたします。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 AM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。当面の間、債券市場は、米国経済や米国の通商政策に左右されやすい展開を想定しています。デューレーションは、これらの動向や主要国および投資国の経済環境や、金融財政政策を注視し、利回り水準等を勘案しつつ機動的に調整を行う方針です。

●D I AM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 AM US・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 AM 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、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230期～第235期 (2024年12月27日 ～2025年6月26日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	68円	0.656%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,437円です。
(投信会社)	(37)	(0.350)	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)	(29)	(0.273)	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)	(3)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.009	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(1)	(0.006)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.009	(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)	(1)	(0.006)	
(投資証券)	(0)	(0.003)	
(d) その他費用	1	0.009	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.007)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	71	0.684	

(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。

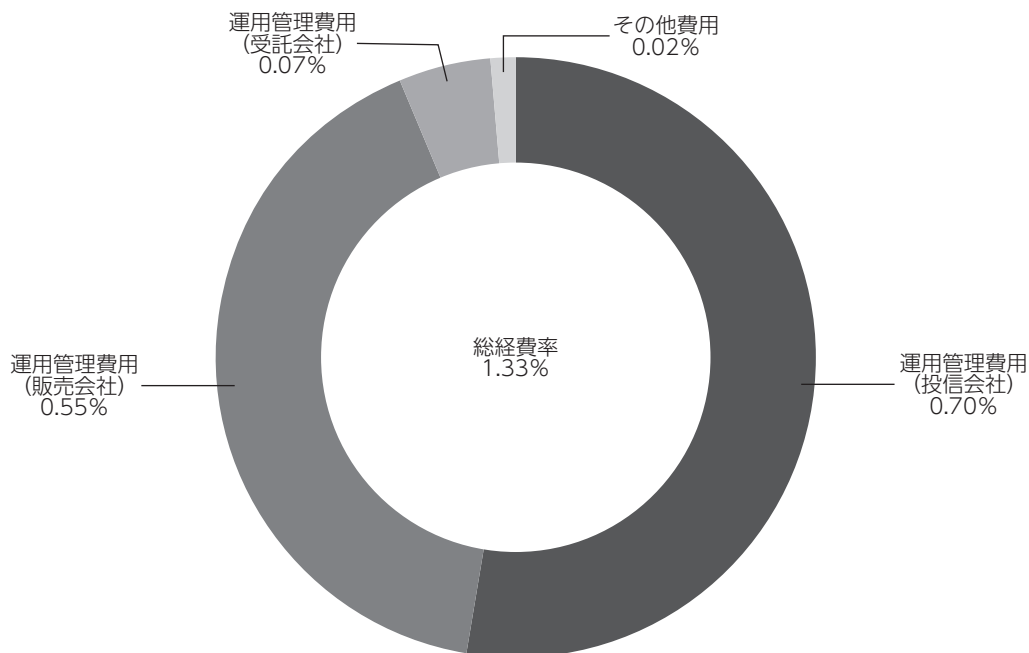
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.33%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27日から2025年6月26日まで）

	第 230 期 ～ 第 235 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	－	－	27,764	75,000
D I A M 世 界 好 配 当 株オープン・マザーファンド	－	－	10,707	60,000
D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド	－	－	2,490	15,000
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	－	－	5,058	20,000

■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 230 期 ～ 第 235 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	17,856,006千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	40,308,101千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.44

(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（2024年12月27日から2025年6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 39 作 成 期 末	第 40 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	600,224	572,460	1,594,588
D I A M 世 界 好 配 当 株 オープン・マザーファンド	150,514	139,807	816,278
D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド	56,210	53,719	293,910
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	124,236	119,177	493,622

<補足情報>

■D I AM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 AM高格付インカム・オープン・マザーファンド（30,549,086,696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	2025 年 6 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 324,200	千カナダ・ドル 313,472	千円 33,090,107	% 38.9	% －	% 20.2	% 12.6	% 6.0
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 373,198	千オーストラリア・ドル 354,445	千円 33,459,638	39.3	－	19.3	13.9	6.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 105,800	千ニュージーランド・ドル 95,728	千円 8,385,856	9.9	－	5.9	2.7	1.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 607,000	千ノルウェー・クローネ 569,264	千円 8,146,173	9.6	－	7.7	－	1.8
合 計	－	－	千円 83,081,775	97.6	－	53.2	29.2	15.2

（注 1）邦貨換算金額は、2025年 6 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、2025年 6 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	2025 年 6 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	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.5 03/01/28	国 債 証 券	3.5000	30,000	30,606	3,230,866	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国 債 証 券	4.0000	30,000	31,232	3,296,855	2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国 債 証 券	2.7500	15,000	14,901	1,572,986	2030/03/01
CANADA 2.75 05/01/27	国 債 証 券	2.7500	16,000	16,029	1,692,090	2027/05/01
CANADA 4.0 05/01/26	国 債 証 券	4.0000	12,000	12,136	1,281,149	2026/05/01
CANADA 5.75 06/01/33	国 債 証 券	5.7500	7,900	9,281	979,784	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国 債 証 券	5.0000	7,300	8,420	888,833	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国 債 証 券	4.0000	5,000	5,293	558,833	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国 債 証 券	1.2500	27,000	24,922	2,630,861	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国 債 証 券	1.5000	20,000	18,340	1,935,981	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国 債 証 券	2.0000	20,000	18,594	1,962,818	2032/06/01
CANADA 3.5 12/01/45	国 債 証 券	3.5000	15,000	14,861	1,568,783	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国 債 証 券	2.0000	15,500	11,196	1,181,948	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国 債 証 券	1.7500	7,500	5,009	528,755	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国 債 証 券	2.7500	6,500	5,353	565,111	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55	国 債 証 券	2.7500	10,500	8,812	930,257	2055/12/01

銘 柄	2025 年 6 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	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.25 12/01/33	国 債 証 券	3.2500	10,000	10,006	1,056,329	2033/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国 債 証 券	2.5000	20,000	19,112	2,017,494	2032/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国 債 証 券	3.2500	29,000	28,846	3,045,043	2034/12/01
KOMBNK 4.9 10/05/26	特 殊 債 券	4.9000	20,000	20,512	2,165,323	2026/10/05
小 計	—	—	324,200	313,472	33,090,107	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国 債 証 券	3.0000	10,000	7,676	724,642	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国 債 証 券	3.2500	19,000	18,964	1,790,245	2029/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国 債 証 券	4.5000	25,000	26,049	2,459,025	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	16,000	15,294	1,443,761	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国 債 証 券	2.5000	26,000	24,927	2,353,180	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	4,000	3,215	303,533	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国 債 証 券	1.2500	8,000	6,786	640,689	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国 債 証 券	3.7500	13,000	12,749	1,203,564	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国 債 証 券	4.7500	6,000	5,932	559,999	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	10,000	8,848	835,336	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国 債 証 券	1.5000	20,000	17,750	1,675,675	2031/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	14,000	7,632	720,483	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国 債 証 券	2.7500	17,000	16,825	1,588,286	2027/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国 債 証 券	3.0000	3,000	2,794	263,834	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	20,000	16,965	1,601,514	2031/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国 債 証 券	4.2500	8,000	8,077	762,502	2035/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,558	902,303	2034/12/21
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	11,000	10,990	1,037,475	2026/05/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.95 07/16/32	地 方 債 証 券	4.9500	10,000	10,241	966,750	2032/07/16
KOMBNK 4.35 01/18/28	特 殊 債 券	4.3500	10,000	10,167	959,812	2028/01/18
EXPORT DEVELOPMINT CANADA 4.4 01/22/27	特 殊 債 券	4.4000	10,000	10,139	957,149	2027/01/22
CPPIB CAPITAL INC 4.6 01/16/30	特 殊 債 券	4.6000	10,000	10,303	972,678	2030/01/16
KOMBNK 4.4 02/17/26	特 殊 債 券	4.4000	10,000	10,041	947,870	2026/02/17
TRANSPower NEW ZEALAND 4.995 03/12/32	特 殊 債 券	4.9950	4,700	4,794	452,558	2032/03/12
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	3,638	343,501	2036/06/30
KOMBNK 0.6 06/01/26	特 殊 債 券	0.6000	2,000	1,939	183,051	2026/06/01
KOMBNK 4.25 07/16/25	特 殊 債 券	4.2500	21,998	21,978	2,074,742	2025/07/16
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特 殊 債 券	1.4650	7,000	6,029	569,226	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMINT CANADA 4.5 09/06/28	特 殊 債 券	4.5000	43,000	44,133	4,166,241	2028/09/06
小 計	—	—	373,198	354,445	33,459,638	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	12,000	11,341	993,514	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	7,000	5,771	505,553	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	7,000	6,827	598,101	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	5,000	3,287	287,984	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国 債 証 券	5.0000	3,000	2,905	254,542	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	11,000	7,153	626,653	2041/05/15

銘 柄	2025 年 6 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	
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国 債 証 券	4.2500	7,000	6,907	605,082	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国 債 証 券	4.5000	8,800	8,788	769,854	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	13,000	11,284	988,530	2032/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,596	840,695	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	7,102	622,184	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	3,000	2,752	241,075	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	12,010	1,052,082	2025/08/20
小 計	—	—	105,800	95,728	8,385,856	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	65,000	64,032	916,298	2026/02/19
NORWAY 3.625 04/13/34	国 債 証 券	3.6250	75,000	73,587	1,053,043	2034/04/13
NORWAY 3.625 05/31/39	国 債 証 券	3.6250	12,000	11,692	167,323	2039/05/31
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	70,000	62,985	901,315	2032/05/18
NORWAY 3.75 06/12/35	国 債 証 券	3.7500	67,000	66,164	946,815	2035/06/12
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	85,000	75,802	1,084,739	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国 債 証 券	3.0000	72,000	67,790	970,087	2033/08/15
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	85,000	73,280	1,048,639	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国 債 証 券	3.5000	30,000	28,900	413,572	2042/10/06
KOMBNK 1.07 02/17/26	特 殊 債 券	1.0700	46,000	45,026	644,336	2026/02/17
小 計	—	—	607,000	569,264	8,146,173	—
合 計	—	—	—	—	83,081,775	—

■D I AM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 AM世界好配当株オープン・マザーファンド（7,081,563,956口）の内容です。

外国株式

銘 柄	2024年12月26日現在	2025 年 6 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	
AMAZON.COM INC	128.61	—	—	—	—	大規模小売り
INTL BUSINESS MACHINES CORP	118.85	117.37	3,416	494,661	—	情報技術サービス
AMGEN INC	41.34	—	—	—	—	バイオテクノロジー
APPLE INC	395.72	—	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	—	152.1	3,387	490,564	—	半導体・半導体製造装置
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	101.29	101.29	472	68,464	—	医薬品
JPMORGAN CHASE & CO	316.58	119.04	3,381	489,633	—	銀行
CISCO SYSTEMS INC	1,010.64	1,265.91	8,632	1,249,948	—	通信機器
COCA-COLA CO/THE	—	532.8	3,709	537,191	—	飲料
MORGAN STANLEY	465.52	117.98	1,624	235,274	—	資本市場
EATON CORP PLC	194.13	99.45	3,404	492,996	—	電気設備
EXXON MOBIL CORP	—	347.43	3,765	545,186	—	石油・ガス・消耗燃料
NEXTERA ENERGY INC	650.26	486.89	3,424	495,908	—	電力
GILEAD SCIENCES INC	101.52	334.38	3,542	512,894	—	バイオテクノロジー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	108.82	26.41	1,769	256,169	—	資本市場
JOHNSON & JOHNSON	74.97	73	1,111	160,966	—	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	257.46	254.25	3,258	471,789	—	家庭用品
ELI LILLY & CO	—	32.82	2,600	376,527	—	医薬品
MERCK & CO.INC.	129.95	—	—	—	—	医薬品
MICROSOFT CORP	217.65	214.04	10,536	1,525,692	—	ソフトウェア
MOTOROLA SOLUTIONS INC	108.82	67.64	2,834	410,379	—	通信機器
PPL CORPORATION	577.29	567.11	1,899	275,093	—	電力
PFIZER INC	475.45	462.98	1,123	162,637	—	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	91.51	166.62	2,648	383,540	—	家庭用品
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	148.57	146.11	4,154	601,570	—	ホテル・レストラン・レジャー
CENCORA INC	—	52.48	1,534	222,137	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AT&T INC	2,370.96	2,328.43	6,500	941,341	—	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	198.17	195.7	2,803	405,876	—	石油・ガス・消耗燃料
NETFLIX INC	34.63	—	—	—	—	娯楽
CME GROUP INC	343.92	242.93	6,632	960,417	—	資本市場
TJX COMPANIES INC	—	152.73	1,870	270,868	—	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	6.01	14.92	2,174	314,824	—	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	112.28	75	4,122	596,974	—	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	662.85	651.86	11,707	1,695,232	—	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	200.13	196.6	1,130	163,632	—	化学
ABBVIE INC	331.37	395.05	7,323	1,060,490	—	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	494.9	298.34	7,895	1,143,278	—	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	499.54	—	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ALPHABET INC-CL A	—	204.49	3,490	505,386	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,969.71 32銘柄	10,494.15 33銘柄	127,883 —	18,517,549 <44.8%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル		千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	441.4	369.78	5,087	537,029	—	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	567.98	470.12	4,529	478,145	—	銀行

銘柄		2024年12月26日現在	2025 年 6 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	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円
RUSSEL METALS INC		500.05	488.98	2,075	219,061
CAPITAL POWER CORP		834.47	736.78	4,197	443,081
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,343.9 4銘柄	2,065.66 4銘柄	15,889 —	1,677,317 <4.1%>
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円
BHP GROUP LTD		743.7	730.59	2,638	249,042
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		—	744.68	2,167	204,566
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	743.7 1銘柄	1,475.27 2銘柄	4,805 —	453,608 <1.1%>
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		12,565	12,610	46,341	854,541
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD		31,700	32,820	40,828	752,869
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	44,265 2銘柄	45,430 2銘柄	87,169 —	1,607,411 <3.9%>
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,294	1,067	3,808	431,955
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,294 1銘柄	1,067 1銘柄	3,808 —	431,955 <1.0%>
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円
NATIONAL GRID PLC		1,898.25	1,988.91	2,117	419,543
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		792.68	1,388.03	4,881	967,357
IMPERIAL BRANDS PLC		1,144.6	1,125.61	3,185	631,233
UNILEVER PLC		495.43	489.25	2,202	436,467
UNITED UTILITIES GROUP PLC		1,698.43	1,988.91	2,270	449,890
RIO TINTO PLC		399.63	292.13	1,204	238,732
BP PLC		5,000.42	6,463.97	2,355	466,760
3I GROUP PLC		791.43	778.3	3,073	609,046
GSK PLC		2,214.03	1,466.79	2,045	405,324
SHELL PLC		—	777.66	1,993	395,038
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	14,434.9 9銘柄	16,759.56 10銘柄	25,330 —	5,019,394 <12.1%>
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		51.98	—	—	—
NOVARTIS AG-REG SHS		624.38	535.58	5,088	916,452
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	676.36 2銘柄	535.58 1銘柄	5,088 —	916,452 <2.2%>
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円
NOVO NORDISK A/S-B		250.16	138.85	6,043	136,944
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	250.16 1銘柄	138.85 1銘柄	6,043 —	136,944 <0.3%>
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円
TELE2 AB-B SHS		2,475.68	2,410.76	33,835	518,014
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,475.68 1銘柄	2,410.76 1銘柄	33,835 —	518,014 <1.3%>
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円
FERROVIAL SE		1,018.92	1,002.02	4,491	759,302
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,018.92 1銘柄	1,002.02 1銘柄	4,491 —	759,302 <1.8%>

銘 柄		2024年12月26日現在		2025 年 6 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	
AXA SA		989.29	1,093.9	4,568	772,333	保険
DANONE		50	671.18	4,683	791,838	食品
BNP PARIBAS		593.26	579.42	4,357	736,776	銀行
TOTALENERGIES SE		831.8	686.51	3,589	606,804	石油・ガス・消耗燃料
SANOFI		250.15	195.57	1,608	271,992	医薬品
FDJ UNITED		324.7	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,039.2 6銘柄	3,226.58 5銘柄	18,807 —	3,179,745 <7.7%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAP SE		358.22	348.83	8,807	1,489,161	ソフトウェア
E.ON SE		1,798.34	2,187.81	3,367	569,265	総合公益事業
SIEMENS AG-REG		349.99	367.95	7,859	1,328,790	コングロマリット
BASF SE		149.86	397.78	1,652	279,434	化学
ALLIANZ SE		120.72	117.68	3,999	676,270	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		2,706.4	2,635.43	8,103	1,370,134	各種電気通信サービス
SCOUT24 SE		170.41	248.61	2,918	493,461	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	5,653.94 7銘柄	6,304.09 7銘柄	36,709 —	6,206,518 <15.0%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA		1,598.53	3,841.55	6,279	1,061,592	電力
AENA SME SA		148.39	1,465.4	3,315	560,546	運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,746.92 2銘柄	5,306.95 2銘柄	9,594 —	1,622,138 <3.9%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ		199.82	199.82	450	76,215	紙製品・林産品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	199.82 1銘柄	199.82 1銘柄	450 —	76,215 <0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	89,112.21 70銘柄	96,416.29 71銘柄	— —	41,122,569 <99.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2025年6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、2025年6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。

■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（3,676,967,242口）の内容です。
外国投資証券

銘柄		2024年12月26日現在	2025 年 6 月 26 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		67.094	71.674	5,280	764,680	3.8
BXP INC		67.32	91.12	6,072	879,259	4.4
PROLOGIS INC		74.297	53.487	5,604	811,512	4.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		24.84	26.53	5,338	772,995	3.8
CAMDEN PROPERTY TRUST		27.59	31.54	3,565	516,344	2.6
EQUINIX INC		8.07	6.57	5,415	784,195	3.9
COUSINS PROPERTIES INC		212.895	195.855	5,830	844,271	4.2
CROWN CASTLE INC		18.31	18.96	1,930	279,537	1.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC		13.601	11.661	3,287	475,991	2.4
EQUITY RESIDENTIAL		41.015	42.475	2,788	403,710	2.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST		28.38	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		114.116	174.536	3,021	437,472	2.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC		61.71	—	—	—	—
WELLTOWER INC		11.95	—	—	—	—
EAST GROUP		19.08	20.38	3,422	495,506	2.5
MID AMERICA		15.64	23.46	3,423	495,657	2.5
REALTY INCOME CORP		—	47.74	2,724	394,579	2.0
REGENCY CENTERS CORP		52.47	54.33	3,804	550,924	2.7
UDR INC		89.53	76.1	3,052	441,983	2.2
COPT DEFENCE PROPERTIES		—	69.7	1,937	280,573	1.4
SIMON PROPERTY GROUP INC		33.61	23.56	3,708	536,968	2.7
PUBLIC STORAGE		22.61	18.94	5,481	793,792	3.9
SUN COMMUNITIES INC		—	16.48	2,092	303,060	1.5
VENTAS INC		103.62	82.36	5,230	757,402	3.8
EXTRA SPACE STORAGE INC		26.095	21.875	3,181	460,681	2.3
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		332.64	458.37	3,955	572,790	2.8
DIGITAL REALTY TRUST INC		39.34	30.02	5,170	748,752	3.7
DOUGLAS EMMETT INC		54.24	121.27	1,770	256,374	1.3
TERRENO REALTY CORP		47.903	49.613	2,779	402,517	2.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		979.383	998.893	2,687	389,080	1.9
AMERICAN TOWER CORP		38.49	39.86	8,777	1,271,049	6.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		147.86	167.58	6,001	868,950	4.3
AMERICAN HOMES 4 RENT		89.98	106.79	3,824	553,736	2.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		203.9	207.03	5,270	763,238	3.8
NETSTREIT CORP		—	95.41	1,570	227,400	1.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		95.04	158.02	2,618	379,143	1.9
VICI PROPERTIES INC		56.5	79.27	2,557	370,289	1.8
合 計	□ 数 ・ 金 額	3,219.119	3,691.459	133,179	19,284,428	—
	銘 柄 数<比 率>	33銘柄<97.6%>	34銘柄<95.9%>	—	—	95.9

(注1) 邦貨換算金額は、2025年6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、2025年6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（8,002,139,788口）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26日現在	2025 年 6 月 26 日 現 在			
		口数	口数	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	2,208	233,149	0.7
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		733.47	547.27	9,533	1,006,350	3.0
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	8,493	896,540	2.7
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	12,186	1,286,430	3.9
KITLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	1,162.95	22,351	2,359,466	7.1
小 計	口数・金額	3,295.559	3,109.359	54,773	5,781,937	—
	銘柄数<比率>	5銘柄<18.3%>	5銘柄<17.4%>	—	—	17.4
(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		2,059.724	1,323.988	5,256	496,188	1.5
GPT GROUP		485.603	—	—	—	—
STOCKLAND		944.822	2,619.898	14,645	1,382,509	4.2
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	2,199.852	12,077	1,140,086	3.4
GOODMAN GROUP		221.816	260.587	9,076	856,797	2.6
VICINITY CENTRES		6,302.094	6,302.094	15,629	1,475,395	4.5
REGION GROUP		8,722.312	7,191.353	16,612	1,568,175	4.7
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	3,254.773	7,746	731,256	2.2
小 計	口数・金額	28,071.919	23,152.545	81,042	7,650,409	—
	銘柄数<比率>	8銘柄<24.6%>	7銘柄<23.1%>	—	—	23.1
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		1,856	1,119.5	48,866	901,092	2.7
小 計	口数・金額	1,856	1,119.5	48,866	901,092	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<3.8%>	1銘柄<2.7%>	—	—	2.7
(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	10,370	1,176,273	3.5
小 計	口数・金額	2,517	2,517	10,370	1,176,273	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<3.3%>	1銘柄<3.5%>	—	—	3.5
(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	20,707	1,814,017	5.5
小 計	口数・金額	10,701.792	10,701.792	20,707	1,814,017	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<6.0%>	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	5,728	1,135,092	3.4
UNITE GROUP PLC		318.475	560.02	4,709	933,287	2.8
SEGRO PLC		299.115	—	—	—	—
ASSURA PLC		8,958.107	8,958.107	4,479	887,569	2.7
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		3,538.581	3,538.581	7,140	1,415,032	4.3
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		4,792.979	2,686.704	4,089	810,308	2.4
TRITAX BIG BOX REIT PLC		4,830.553	3,963.496	5,806	1,150,620	3.5
小 計	口数・金額	22,737.81	21,673.997	31,953	6,331,910	—
	銘柄数<比率>	6銘柄<16.2%>	6銘柄<19.1%>	—	—	19.1

銘 柄		2024年12月26日現在	2025 年 6 月 26 日 現 在			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(ガーンジー)		千□	千□	千ユー□	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		116.686	116.686	4,229	715,143	2.2
小 計	□ 数 ・ 金 額	116.686	116.686	4,229	715,143	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<2.1%>	1銘柄<2.2%>	—	—	2.2
(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<4.9%>	—銘柄<—%>	—	—	—
(ベルギー)		千□	千□	千ユー□	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW		320.887	320.887	6,539	1,105,663	3.3
VASTNED NV		—	379.653	11,959	2,021,919	6.1
AEDIFICA		70.212	70.212	4,637	784,062	2.4
小 計	□ 数 ・ 金 額	391.099	770.752	23,136	3,911,645	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<5.0%>	3銘柄<11.8%>	—	—	11.8
(フランス)		千□	千□	千ユー□	千円	%
GECINA SA		32.875	32.875	3,039	513,853	1.6
KLEPIERRE		285.887	285.777	9,556	1,615,697	4.9
小 計	□ 数 ・ 金 額	318.762	318.652	12,595	2,129,551	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<5.5%>	2銘柄<6.4%>	—	—	6.4
(スペイン)		千□	千□	千ユー□	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		174.863	174.863	1,023	173,097	0.5
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		840.676	840.676	9,146	1,546,408	4.7
小 計	□ 数 ・ 金 額	1,015.539	1,015.539	10,170	1,719,505	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<4.7%>	2銘柄<5.2%>	—	—	5.2
合 計	□ 数 ・ 金 額	71,474.673	64,495.822	—	32,131,487	—
	銘 柄 数<比 率>	30銘柄<94.3%>	29銘柄<96.9%>	—	—	96.9

(注1) 邦貨換算金額は、2025年6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、2025年6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

2025年6月26日現在

項 目	第 40 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	1,594,588	49.2
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	816,278	25.2
D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	293,910	9.1
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	493,622	15.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	42,584	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	3,240,984	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26日現在、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは84,657,592千円、98.9％、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは41,323,412千円、99.7％、D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンドは19,390,647千円、96.4％、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは32,821,985千円、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、2025年6月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝144.80円、1カナダ・ドル＝105.56円、1オーストラリア・ドル＝94.40円、1香港・ドル＝18.44円、1シンガポール・ドル＝113.43円、1ニュージーランド・ドル＝87.60円、1台湾・ドル＝4.946円、1イギリス・ポンド＝198.16円、1スイス・フラン＝180.12円、1デンマーク・クローネ＝22.66円、1ノルウェー・クローネ＝14.31円、1スウェーデン・クローナ＝15.31円、1ユーロ＝169.07円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月27日)、(2025年2月26日)、(2025年3月26日)、(2025年4月28日)、(2025年5月26日)、(2025年6月26日)現在

項 目	第 230 期 末	第 231 期 末	第 232 期 末	第 233 期 末	第 234 期 末	第 235 期 末
(A) 資 産	3,365,561,467円	3,279,280,559円	3,280,260,985円	3,147,124,575円	3,166,039,778円	3,240,984,400円
コール・ローン等	58,227,458	53,598,689	50,907,496	55,721,159	42,225,768	42,584,505
D I A M 高 格 付 インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	1,651,028,384	1,610,827,370	1,628,496,842	1,566,616,410	1,551,482,322	1,594,588,594
D I A M世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	843,240,626	830,311,318	817,195,311	768,314,411	800,043,159	816,278,247
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	345,018,029	322,919,217	315,527,401	287,195,688	282,661,754	293,910,637
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)	468,046,970	461,623,965	468,133,935	469,276,907	489,626,775	493,622,417
(B) 負 債	13,009,329	9,880,574	22,485,107	27,703,989	9,367,456	9,706,694
未 払 収 益 分 配 金	6,274,784	6,262,252	6,222,453	6,151,276	6,139,979	6,091,342
未 払 解 約 金	2,824,055	297	12,971,322	17,804,765	199	－
未 払 信 託 報 酬	3,900,112	3,608,415	3,282,594	3,737,994	3,218,710	3,605,754
そ の 他 未 払 費 用	10,378	9,610	8,738	9,954	8,568	9,598
(C) 純資産総額(A－B)	3,352,552,138	3,269,399,985	3,257,775,878	3,119,420,586	3,156,672,322	3,231,277,706
元 本	3,137,392,293	3,131,126,487	3,111,226,670	3,075,638,028	3,069,989,585	3,045,671,403
次 期 繰 越 損 益 金	215,159,845	138,273,498	146,549,208	43,782,558	86,682,737	185,606,303
(D) 受 益 権 総 口 数	3,137,392,293口	3,131,126,487口	3,111,226,670口	3,075,638,028口	3,069,989,585口	3,045,671,403口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,686円	10,442円	10,471円	10,142円	10,282円	10,609円

- (注) 第229期末における元本額は3,166,197,544円、当作成期間(第230期～第235期)中における追加設定元本額は3,715,692円、同解約元本額は124,241,833円です。

■損益の状況

〔自 2024年12月27日
至 2025年1月27日〕〔自 2025年1月28日
至 2025年2月26日〕〔自 2025年2月27日
至 2025年3月26日〕〔自 2025年3月27日
至 2025年4月28日〕〔自 2025年4月29日
至 2025年5月26日〕〔自 2025年5月27日
至 2025年6月26日〕

項 目	第 230 期	第 231 期	第 232 期	第 233 期	第 234 期	第 235 期
(A) 配 当 等 収 益	9,002円	16,015円	16,547円	17,935円	16,387円	19,617円
受 取 利 息	9,002	16,015	16,547	17,935	16,387	19,617
(B) 有価証券売買損益	4,321,609	△66,592,129	18,652,835	△91,202,103	52,329,573	109,294,590
売 買 益	15,515,941	36,660	26,275,579	2,748,624	56,944,531	109,585,885
売 買 損	△11,194,332	△66,628,789	△7,622,744	△93,950,727	△4,614,958	△291,295
(C) 信 託 報 酬 等	△3,910,490	△3,618,025	△3,291,332	△3,747,948	△3,227,278	△3,615,352
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	420,121	△70,194,139	15,378,050	△94,932,116	49,118,682	105,698,855
(E) 前期繰越損益金	210,959,025	204,655,922	127,359,130	134,924,436	33,772,384	76,127,882
(F) 追加信託差損益金	10,055,483	10,073,967	10,034,481	9,941,514	9,931,650	9,870,908
(配当等相当額)	(75,905,970)	(75,812,777)	(75,391,603)	(74,592,812)	(74,513,367)	(73,982,830)
(売買損益相当額)	(△65,850,487)	(△65,738,810)	(△65,357,122)	(△64,651,298)	(△64,581,717)	(△64,111,922)
(G) 合 計(D+E+F)	221,434,629	144,535,750	152,771,661	49,933,834	92,822,716	191,697,645
(H) 収 益 分 配 金	△6,274,784	△6,262,252	△6,222,453	△6,151,276	△6,139,979	△6,091,342
次期繰越損益金(G+H)	215,159,845	138,273,498	146,549,208	43,782,558	86,682,737	185,606,303
追加信託差損益金	10,055,483	10,073,967	10,034,481	9,941,514	9,931,650	9,870,908
(配当等相当額)	(75,906,363)	(75,812,922)	(75,391,806)	(74,593,208)	(74,513,582)	(73,983,130)
(売買損益相当額)	(△65,850,880)	(△65,738,955)	(△65,357,325)	(△64,651,694)	(△64,581,932)	(△64,112,222)
分配準備積立金	306,524,161	302,584,855	301,638,847	296,876,068	299,735,154	299,673,052
繰 越 損 益 金	△101,419,799	△174,385,324	△165,124,120	△263,035,024	△222,984,067	△123,937,657

(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230期から第235期まででD I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド780,763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1,173,109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 230 期	第 231 期	第 232 期	第 233 期	第 234 期	第 235 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,225,277円	2,993,128円	7,260,016円	4,902,355円	9,601,434円	8,463,030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	75,906,363	75,812,922	75,391,806	74,593,208	74,513,582	73,983,130
(d) 分 配 準 備 積 立 金	307,573,668	305,853,979	300,601,284	298,124,989	296,273,699	297,301,364
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	388,705,308	384,660,029	383,253,106	377,620,552	380,388,715	379,747,524
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,238.94	1,228.50	1,231.84	1,227.78	1,239.06	1,246.84
(g) 分 配 金	6,274,784	6,262,252	6,222,453	6,151,276	6,139,979	6,091,342
(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 230 期	第 231 期	第 232 期	第 233 期	第 234 期	第 235 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》

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 AM高格付インカム・オープン・マザーファンド」、「D I AM世界好配当株オープン・マザーファンド」、「D I AM U S・リート・オープン・マザーファンド」および「D I AM 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。

D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日 2025年6月5日）

（計算期間 2024年6月6日～2025年6月5日）

D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドの第22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			
18期（2021年6月7日）	円	%	%	%	百万円
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
21期（2024年6月5日）	25,346	△0.2	98.7	—	98,072
22期（2025年6月5日）	28,558	12.7	98.0	—	97,439
	27,373	△4.1	97.5	—	83,932

（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。

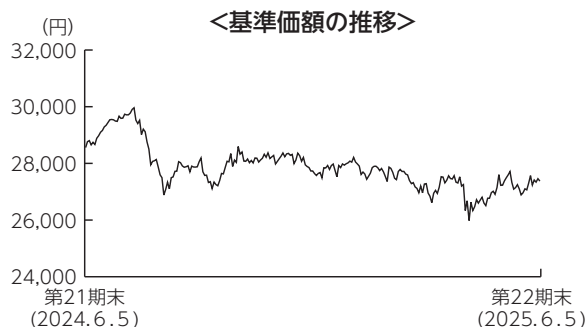
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準	価 額	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率		
(期 首) 2024 年 6 月 5 日	円	% －	% 98.0	% －
6 月 末	29,481	3.2	98.5	－
7 月 末	27,865	△2.4	98.2	－
8 月 末	27,878	△2.4	98.4	－
9 月 末	27,891	△2.3	97.2	－
10 月 末	28,280	△1.0	97.0	－
11 月 末	27,730	△2.9	97.4	－
12 月 末	28,079	△1.7	98.0	－
2025 年 1 月 末	27,536	△3.6	98.6	－
2 月 末	26,963	△5.6	98.0	－
3 月 末	27,336	△4.3	97.6	－
4 月 末	26,908	△5.8	95.9	－
5 月 末	27,234	△4.6	97.5	－
(期 末) 2025 年 6 月 5 日	27,373	△4.1	97.5	－

(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（2024年6月6日から2025年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は27,373円となり、前期末比で4.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

政府日銀による為替介入や日銀の追加利上げによる内外金利差縮小が意識されたこと、2025年以降はトランプ新政権による関税政策などを背景に米ドル安円高が進み、投資国通貨も対円で下落しました。この結果、投資国通貨の下落を主因に基準価額が下落しました。債券保有については投資国の10年国債利回りが多くで低下（価格は上昇）したことや、投資債券の金利収入は基準価額にプラス寄与となりました。

投資環境

外国債券市場では、10年国債利回りの動きはまちまちでした。当期の米国国債利回りは、インフレ鎮静による利下げ期待が利回り低下要因となる一方で、堅調な経済や関税政策によるインフレ再燃懸念などが利回り上昇要因（価格は下落）となり、概ね横ばいでした。こうした中、投資国の国債利回りは利下げを進めたカナダやニュージーランドで大きく低下した一方、インフレ率は上昇に転じ、金利据え置きが続いたノルウェーで利回りが上昇しました。

為替市場では、全ての投資国通貨が対円で下落しました。歴史的な水準まで米ドル高円安が進んだことで政府日銀が為替介入を実施したことや、日銀による追加利上げの実施、2025年以降はトランプ新政権による関税政策などを背景に米国経済や米国資産保有への懸念が広がったことなどを受けて米ドル安円高が大きく進みました。当ファンドの投資国通貨もいずれも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。こうした中、当期末のデュレーションは前期末と比較して小幅な長期化となりました。

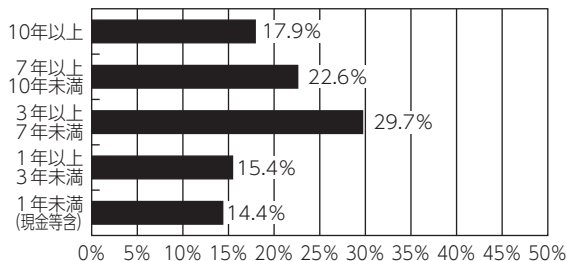
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

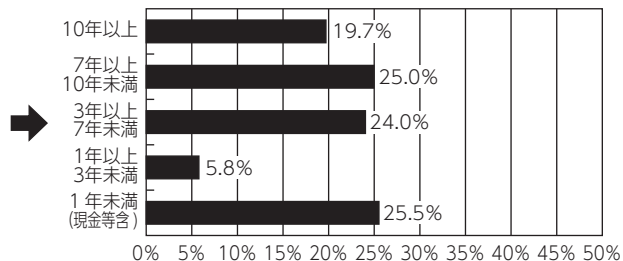
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首（前期末）

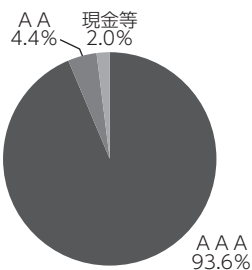


期末

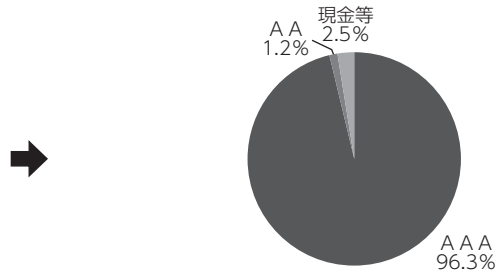


○格付別構成比

期首（前期末）

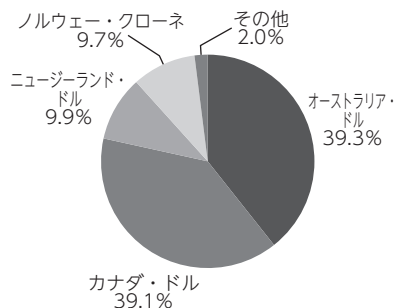


期末

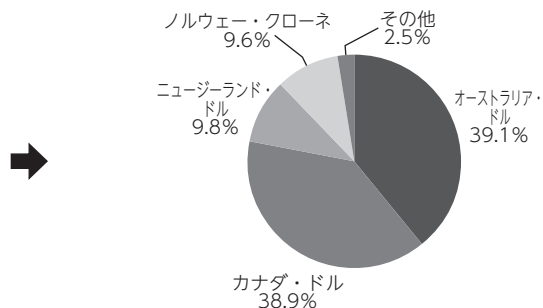


○通貨別構成比

期首（前期末）



期末

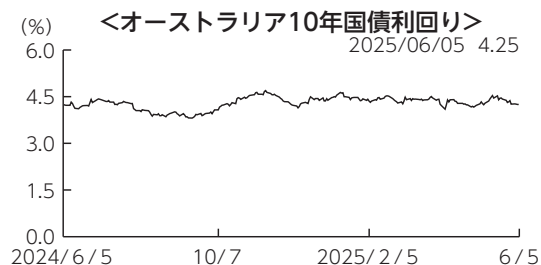


【各国の為替・金利動向】

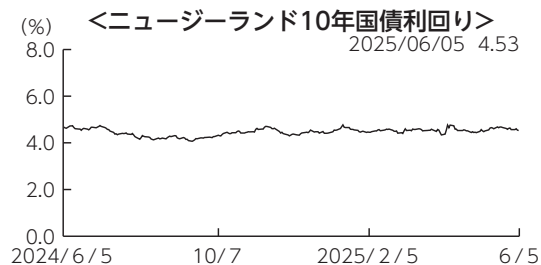
カナダ



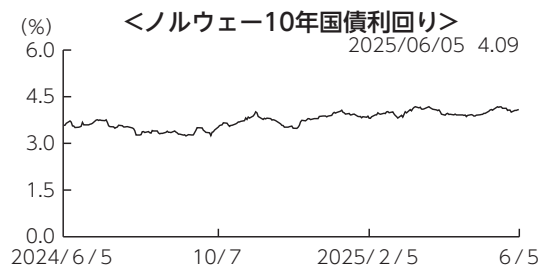
オーストラリア



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。当面の間、債券市場は、米国経済や米国の通商政策に左右されやすい展開を想定しています。デュレーションは、これらの動向や主要国および投資国の経済環境や、金融財政政策を注視し、利回り水準等を勘案しつつ機動的に調整を行う方針です。

■ 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) そ の 他 費 用	3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
(保 管 費 用)	(3)	(0.009)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	3	0.009	
期中の平均基準価額は27,845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**（2024年6月6日から2025年6月5日まで）
 公社債

			買付額	売付額
外 国	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 228,957	千カナダ・ドル 249,805 (8,000)
		国債証券	千オーストラリア・ドル 833,127	千オーストラリア・ドル 817,180 (8,000)
	オーストラリア	地方債証券	29,430	106,413 (-)
		特殊債証券	42,123	- (-)
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 102,505	千ニュージーランド・ドル 94,065 (16,000)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 225,517	千ノルウェー・クローネ 336,723 (-)
		特殊債証券	44,593	- (-)

(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**（2024年6月6日から2025年6月5日まで）
 期中の利害関係人との取引等はありません。
 (注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	額 面 金 額	当 期		末		残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率			
		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 321,700	千カナダ・ドル 312,900	千円 32,666,853	% 38.9	% －	% 23.9	% 1.9	% 13.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 382,498	千オーストラリア・ドル 353,558	千円 32,810,259	39.1	－	23.2	5.9	10.0
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 106,000	千ニュージーランド・ドル 95,520	千円 8,231,940	9.8	－	5.5	2.7	1.6
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 617,000	千ノルウェー・クローネ 572,996	千円 8,096,438	9.6	－	7.8	－	1.8
合 計	－	－	千円 81,805,491	97.5	－	60.4	10.5	26.7

(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) 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
(カナダ)				%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円						
CANADA 4.5	02/01/26	国債証券	4.5000	17,000	17,206	1,796,327	2026/02/01						
CANADA 0.25	03/01/26	国債証券	0.2500	52,000	51,115	5,336,423	2026/03/01						
CANADA 2.75	03/01/30	国債証券	2.7500	15,000	14,943	1,560,126	2030/03/01						
CANADA 4.0	05/01/26	国債証券	4.0000	12,000	12,150	1,268,542	2026/05/01						
CANADA 5.75	06/01/33	国債証券	5.7500	7,900	9,334	974,510	2033/06/01						
CANADA 5.0	06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,502	887,651	2037/06/01						
CANADA 4.0	06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,372	560,838	2041/06/01						
CANADA 3.0	06/01/34	国債証券	3.0000	13,000	12,799	1,336,303	2034/06/01						
CANADA 1.5	06/01/31	国債証券	1.5000	14,000	12,880	1,344,705	2031/06/01						
CANADA 2.0	06/01/32	国債証券	2.0000	20,000	18,681	1,950,375	2032/06/01						
CANADA 3.5	12/01/45	国債証券	3.5000	15,000	15,126	1,579,232	2045/12/01						
CANADA 2.0	12/01/51	国債証券	2.0000	15,500	11,441	1,194,534	2051/12/01						
CANADA 1.75	12/01/53	国債証券	1.7500	7,500	5,125	535,110	2053/12/01						
CANADA 2.75	12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,261	444,903	2064/12/01						
CANADA 2.75	12/01/55	国債証券	2.7500	10,500	9,012	940,932	2055/12/01						
CANADA 3.25	12/01/33	国債証券	3.2500	20,000	20,138	2,102,470	2033/12/01						
CANADA 2.5	12/01/32	国債証券	2.5000	20,000	19,214	2,006,025	2032/12/01						
CANADA 3.25	12/01/34	国債証券	3.2500	40,000	40,063	4,182,635	2034/12/01						

銘 柄	当			期		末
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
KOMBNK 4.9 10/05/26	特 殊 債 券	4.9000	20,000	20,545	2,145,001	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特 殊 債 券	1.9500	5,000	4,982	520,202	2025/12/15
小 計	—	—	321,700	312,900	32,666,853	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国 債 証 券	3.0000	10,000	7,531	698,923	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国 債 証 券	4.5000	25,000	25,834	2,397,441	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	21,000	19,830	1,840,310	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国 債 証 券	2.5000	26,000	24,789	2,300,460	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	4,000	3,168	294,027	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国 債 証 券	1.2500	28,000	23,534	2,183,955	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国 債 証 券	3.7500	13,000	12,624	1,171,559	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国 債 証 券	4.7500	6,000	5,812	539,427	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	10,000	8,726	809,800	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国 債 証 券	1.5000	20,000	17,613	1,634,542	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国 債 証 券	2.7500	14,000	12,301	1,141,581	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	14,000	7,455	691,888	2051/06/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国 債 証 券	3.0000	21,000	19,368	1,797,417	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	20,000	16,816	1,560,599	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国 債 証 券	0.2500	36,000	35,449	3,289,719	2025/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国 債 証 券	4.2500	10,000	9,990	927,127	2035/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,461	877,980	2034/12/21
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	11,000	10,986	1,019,503	2026/05/20
KOMBNK 4.35 01/18/28	特 殊 債 券	4.3500	10,000	10,157	942,606	2028/01/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.4 01/22/27	特 殊 債 券	4.4000	10,000	10,130	940,082	2027/01/22
KOMBNK 4.4 02/17/26	特 殊 債 券	4.4000	10,000	10,040	931,758	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	3,594	333,537	2036/06/30
KOMBNK 0.6 06/01/26	特 殊 債 券	0.6000	2,000	1,935	179,614	2026/06/01
KOMBNK 4.25 07/16/25	特 殊 債 券	4.2500	21,998	21,978	2,039,617	2025/07/16
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特 殊 債 券	1.4650	7,000	5,984	555,369	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特 殊 債 券	4.5000	18,000	18,441	1,711,408	2028/09/06
小 計	—	—	382,498	353,558	32,810,259	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	12,000	11,311	974,857	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	7,000	5,737	494,485	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	7,000	6,817	587,557	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	5,000	3,259	280,894	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国 債 証 券	5.0000	3,000	2,885	248,654	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	11,000	7,087	610,829	2041/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国 債 証 券	4.2500	7,000	6,890	593,827	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国 債 証 券	4.5000	5,000	4,979	429,154	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	13,000	11,246	969,181	2032/05/15

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	
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国 債 証 券	0.5000	4,000	3,897	335,847	2026/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,570	824,760	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	7,084	610,500	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	3,000	2,739	236,078	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	12,013	1,035,310	2025/08/20
小 計	—	—	106,000	95,520	8,231,940	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	65,000	63,843	902,109	2026/02/19
NORWAY 3.625 04/13/34	国 債 証 券	3.6250	75,000	72,817	1,028,911	2034/04/13
NORWAY 3.625 05/31/39	国 債 証 券	3.6250	12,000	11,471	162,094	2039/05/31
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	70,000	62,360	881,148	2032/05/18
NORWAY 3.75 06/12/35	国 債 証 券	3.7500	67,000	65,367	923,643	2035/06/12
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	85,000	75,046	1,060,407	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国 債 証 券	3.0000	82,000	76,422	1,079,856	2033/08/15
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	85,000	72,563	1,025,324	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国 債 証 券	3.5000	30,000	28,270	399,455	2042/10/06
KOMBNK 1.07 02/17/26	特 殊 債 券	1.0700	46,000	44,832	633,486	2026/02/17
小 計	—	—	617,000	572,996	8,096,438	—
合 計	—	—	—	—	81,805,491	—

■投資信託財産の構成

2025年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 81,805,491	% 97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,241,464	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	84,046,956	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、83,431,482千円、99.3%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、2025年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=104.40円、1オーストラリア・ドル=92.80円、1ニュージーランド・ドル=86.18円、1ノルウェー・クローネ=14.13円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	84,046,956,438円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,811,131,786
公 社 債(評価額)	81,805,491,901
未 収 利 息	337,386,690
前 払 費 用	92,946,061
(B) 負 債	114,600,000
未 払 解 約 金	114,600,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	83,932,356,438
元 本	30,662,195,793
次 期 繰 越 損 益 金	53,270,160,645
(D) 受 益 権 総 口 数	30,662,195,793口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C／D)	27,373円

(注1) 期首元本額 34,120,247,584円
追加設定元本額 249,498,393円
一部解約元本額 3,707,550,184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) 27,357,231,440円
D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 922,474,207円
D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 332,208,676円
尾瀬紀行 375,398,584円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 572,460,454円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 199,797,744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) 821,048,452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) 12,015,077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) 69,561,159円
期末元本合計 30,662,195,793円

■損益の状況

当期 自2024年6月6日 至2025年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,462,780,734円
受 取 利 息	2,462,780,734
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△6,287,123,785
売 買 益	2,459,741,296
売 買 損	△8,746,865,081
(C) そ の 他 費 用	△8,161,541
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△3,832,504,592
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	63,318,869,446
(F) 解 約 差 損 益 金	△6,662,607,816
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	446,403,607
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	53,270,160,645
次 期 繰 越 損 益 金(H)	53,270,160,645

(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》

約款変更お知らせ

■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)

D I AM世界好配当株オープン・マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2025年5月26日）

（計算期間 2024年5月28日～2025年5月26日）

D I AM世界好配当株オープン・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	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	期騰落率		株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額
		円	%			
16期（2021年5月26日）	31,514	円	36.7%	97.5%	—%	百万円 36,299
17期（2022年5月26日）	35,715		13.3	98.6	—	35,042
18期（2023年5月26日）	39,789		11.4	98.6	—	35,489
19期（2024年5月27日）	52,023		30.7	97.7	—	41,171
20期（2025年5月26日）	56,154		7.9	99.0	—	40,046

（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。

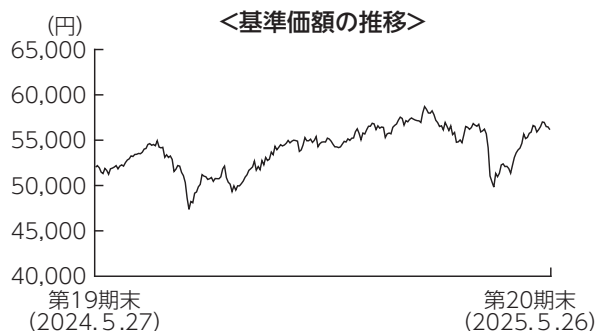
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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
(期 首) 2024年 5 月27日	円 52,023	% －	% 97.7	% －
5 月 末	51,317	△1.4	97.9	－
6 月 末	53,507	2.9	98.1	－
7 月 末	51,448	△1.1	98.6	－
8 月 末	50,955	△2.1	98.9	－
9 月 末	51,695	△0.6	98.3	－
10 月 末	54,892	5.5	98.5	－
11 月 末	54,268	4.3	99.1	－
12 月 末	56,801	9.2	98.6	－
2025年 1 月 末	57,301	10.1	98.9	－
2 月 末	56,139	7.9	99.1	－
3 月 末	55,911	7.5	98.9	－
4 月 末	54,129	4.0	98.9	－
(期 末) 2025年 5 月26日	56,154	7.9	99.0	－

(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（2024年5月28日から2025年5月26日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は56,154円となり、前期末比で7.9%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

基準価額は上昇しました。欧米の物価動向や金融政策への思惑、米国の関税政策を巡る不透明感などを背景に一進一退となる場面も見られましたが、概ね堅調な企業業績の動向や欧州での財政拡張への期待などを背景に、基準価額が上昇しました。また業績好調な情報技術銘柄や生活必需品銘柄の株価が上昇したこともプラスに寄与しました。為替については主要通貨に対して前期末比で円高が進行したため、マイナスに寄与しました。

投資環境

外国株式市場は上昇しました。2024年5月から9月は、米国の景気後退懸念から下落する局面があったものの、米テクノロジー大手をはじめとした企業決算などから、株価は上昇しました。10月から2025年2月は、トランプ氏の米大統領選挙での勝利を受けて景気刺激策への期待が高まったことなどを背景に上昇基調となりました。3月以降は、米国政権による関税政策を巡る懸念などから調整局面となりましたが、緊張緩和への期待から反発して期末を迎えました。

為替市場では主要通貨に対して円高が進みました。期初から2024年9月にかけては、日銀と米欧中央銀行の金融政策スタンスの違いなどから一時円安が進行したものの、米国のマクロ経済指標の悪化などを受けて円高基調で推移しました。その後は、米大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて景気刺激策への期待が高まる局面はあったものの、関税政策を巡る懸念などから米ドルに対しては概ね横ばいとなりました。各国で財政拡張の期待が高まったユーロに対しては円高の幅は少なくなりました。

ポートフォリオについて

銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、前期末と比較して、北米の比率を引き下げた一方、欧州の比率を引き上げました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、金融セクターや情報技術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)	32円 (32)	0.059% (0.059)	(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)	19 (19)	0.035 (0.035)	(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)	11 (11) (0)	0.020 (0.020) (0.000)	(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	61	0.113	
期中の平均基準価額は54,026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 (2024年 5 月 28 日から 2025 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 4,926.17 (1,089.54)	千アメリカ・ドル 71,879 (-)	百株 5,261.52	千アメリカ・ドル 84,389
	カ ナ ダ	百株 - (-)	千カナダ・ドル - (-)	百株 1,202.44	千カナダ・ドル 5,838
	オーストラリア	百株 - (-)	千オーストラリア・ドル - (-)	百株 147.49	千オーストラリア・ドル 378
	香 港	百株 15,536 (-)	千香港・ドル 33,435 (-)	百株 13,592	千香港・ドル 40,635
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 - (-)	千シンガポール・ドル - (-)	百株 240	千シンガポール・ドル 764
	イ ギ リ ス	百株 3,189.31 (-)	千イギリス・ポンド 5,252 (-)	百株 4,368.7	千イギリス・ポンド 4,532
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 89.72	千スイス・フラン 830
	デ ン マ ー ク	百株 - (-)	千デンマーク・クローネ - (-)	百株 209.67	千デンマーク・クローネ 15,329
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 - (-)	千スウェーデン・クローナ - (-)	百株 64.92	千スウェーデン・クローナ 769

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ	オ ラ ン ダ	百株 － (－)	千ユーロ － (－)	百株 26.98	千ユーロ 109
		フ ラ ン ス	1,380.03 (－)	9,213 (－)	1,544.16	7,445
		ド イ ツ	990.42 (－)	5,915 (△237)	1,599.09	6,111
		ス ペ イ ン	2,421.06 (3,768)	6,235 (－)	4,782.17	3,449
		フ ィ ン ラ ン ド	－ (－)	－ (－)	199.72	507

(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	34,170,309千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	40,137,845千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.85

(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（2024年 5 月28日から2025年 5 月26日まで）

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

■組入資産の明細

外国株式

銘 柄	期 首(前期末)	当 期		業 種 等
		株 数	評 価 額	
		株 数	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル 千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.77	117.37	3,035 433,293	情報技術サービス
AMGEN INC	41.34	40.26	1,093 156,115	バイオテクノロジー
APPLE INC	149.73	149.54	2,920 416,810	コンピュータ・周辺機器
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	101.29	101.29	474 67,736	医薬品
JPMORGAN CHASE & CO	299.68	119.04	3,103 442,992	銀行
CISCO SYSTEMS INC	368.59	1,265.91	7,989 1,140,372	通信機器
COCA-COLA CO/THE	—	532.8	3,823 545,824	飲料
MORGAN STANLEY	—	117.98	1,487 212,307	資本市場
BANK OF AMERICA CORP	449.28	—	— —	銀行
EATON CORP PLC	196.05	99.45	3,192 455,760	電気設備
NEXTERA ENERGY INC	656.69	486.89	3,299 470,923	電力
GILEAD SCIENCES INC	101.52	334.38	3,590 512,470	バイオテクノロジー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	26.41	1,580 225,635	資本市場
JOHNSON & JOHNSON	155.46	73	1,116 159,363	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	260.01	254.25	3,598 513,708	家庭用品
LAM RESEARCH CORP	56.75	—	— —	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	—	32.82	2,342 334,353	医薬品
MCDONALD'S CORPORATION	38.06	—	— —	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO.INC.	261.32	126.54	981 140,127	医薬品
MICROSOFT CORP	300.79	214.04	9,635 1,375,393	ソフトウェア
3M CO	283.03	—	— —	コングロマリット
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	107.02	4,483 639,943	通信機器
PPL CORPORATION	577.29	567.11	1,966 280,651	電力
PEPSICO INC	143.16	—	— —	飲料
PFIZER INC	475.45	462.98	1,079 154,112	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	91.51	166.62	2,763 394,470	家庭用品
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	146.11	3,508 500,788	ホテル・レストラン・レジャー
CENCORA INC	—	52.48	1,534 218,999	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AT&T INC	2,394.41	2,328.43	6,384 911,331	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	383.91	195.7	2,672 381,413	石油・ガス・消耗燃料
STARBUCKS CORP	102.14	—	— —	ホテル・レストラン・レジャー
CME GROUP INC	347.32	242.93	6,900 985,036	資本市場
TRANSDIGM GROUP INC	24.22	14.92	2,135 304,863	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	113.39	110.27	6,214 887,071	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	669.41	651.86	11,615 1,657,995	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	196.6	1,103 157,515	化学
ABBVIE INC	334.65	395.05	7,239 1,033,392	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	93.3	298.34	6,823 974,005	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	—	490.74	1,919 274,028	ホテル・レストラン・レジャー
ALPHABET INC-CL A	—	204.49	3,445 491,745	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	9,969.43 31銘柄	10,723.62 34銘柄	125,056 —
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル 千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	445.77	369.78	4,774 496,787	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	573.6	470.12	4,398 457,662	銀行
RUSSEL METALS INC	1,406.01	488.98	2,042 212,549	商社・流通業
CAPITAL POWER CORP	842.72	736.78	3,999 416,157	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>	3,268.1 4銘柄	2,065.66 4銘柄	15,216 —
				1,583,157 <4.0%>

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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料
BHP GROUP LTD		743.7	730.59	2,801	260,204	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		134.38	—	—	—	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	878.08 2銘柄	730.59 1銘柄	2,801 —	260,204 <0.6%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	銀行 建設・土木 繊維・アパレル・贅沢品
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		12,690	12,610	42,306	770,402	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD		28,140	32,820	36,102	657,417	
SHENZHOI INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD		2,656	—	—	—	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	43,486 3銘柄	45,430 2銘柄	78,408 —	1,427,819 <3.6%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,307	1,067	3,768	418,997	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,067 1銘柄	3,768 —	418,997 <1.0%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	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 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品 総合公益事業
NATIONAL GRID PLC		2,744.83	1,988.91	2,169	419,832	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		448.5	1,388.03	4,629	895,634	
IMPERIAL BRANDS PLC		1,155.92	1,125.61	3,169	613,276	
UNILEVER PLC		264.5	489.25	2,297	444,429	
UNITED UTILITIES GROUP PLC		2,153.01	1,988.91	2,283	441,766	
RIO TINTO PLC		453.25	292.13	1,332	257,878	
BP PLC		5,964.93	6,463.97	2,302	445,481	
3I GROUP PLC		939.85	778.3	3,204	619,960	
GSK PLC		2,235.93	1,466.79	2,090	404,549	
NATIONAL GRID PLC-RTS		800.57	—	—	—	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	17,161.29 10銘柄	15,981.9 9銘柄	23,479 —	4,542,808 <11.3%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	医薬品 医薬品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		51.98	51.06	1,327	230,389	
NOVARTIS AG-REG SHS		624.38	535.58	4,968	862,501	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	676.36 2銘柄	586.64 2銘柄	6,295 —	1,092,890 <2.7%>	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	医薬品
NOVO NORDISK A/S-B		348.52	138.85	6,150	134,077	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	348.52 1銘柄	138.85 1銘柄	6,150 —	134,077 <0.3%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	無線通信サービス
TELE2 AB-B SHS		2,475.68	2,410.76	34,497	517,814	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	2,475.68 1銘柄	2,410.76 1銘柄	34,497 —	517,814 <1.3%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	建設・土木
FERROVIAL SE		1,029	1,002.02	4,615	750,633	
小計	株数・金 銘柄数<比率>	1,029 1銘柄	1,002.02 1銘柄	4,615 —	750,633 <1.9%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	保険 食品 銀行 繊維・アパレル・贅沢品 石油・ガス・消耗燃料
AXA SA		1,692.38	1,093.9	4,481	728,905	
DANONE		160.31	671.18	5,076	825,691	
BNP PARIBAS		599.13	579.42	4,394	714,692	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		15.03	—	—	—	
TOTALENERGIES SE		923.86	686.51	3,499	569,100	

銘柄		期首(前期末)		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…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	医薬品
SANOFI		—	195.57	1,801	293,074	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,390.71 5銘柄	3,226.58 5銘柄	19,253 —	3,131,463 <7.8%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	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 インタラクティブ・メディアおよびサービス
DEUTSCHE POST AG-REG		602.52	—	—	—	
SAP SE		337.31	348.83	9,088	1,478,196	
E.ON SE		2,473.24	2,187.81	3,423	556,866	
SIEMENS AG-REG		449.4	367.95	7,811	1,270,475	
BASF SE		244.71	397.78	1,647	267,901	
ALLIANZ SE		120.72	139.22	4,830	785,703	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		2,706.4	2,635.43	8,884	1,444,899	
SCOUT24 SE		—	248.61	2,951	479,950	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,934.3 7銘柄	6,325.63 7銘柄	38,637 —	6,283,993 <15.7%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	電力 ホテル・レストラン・レジャー 運送インフラ
IBERDROLA SA		2,169.47	3,841.55	6,229	1,013,096	
AMADEUS IT GROUP SA		411.73	—	—	—	
AENA SME SA		—	146.54	3,490	567,708	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,581.2 2銘柄	3,988.09 2銘柄	9,719 —	1,580,804 <3.9%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	紙製品・林産品
UPM-KYMMENE OYJ		399.54	199.82	491	79,914	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	399.54 1銘柄	199.82 1銘柄	491 —	79,914 <0.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	93,905.21 71銘柄	93,877.16 71銘柄	— —	39,655,134 <99.0%>	

(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) < >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

2025年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 39,655,134	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	390,964	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	40,046,098	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、40,043,337千円、100.0％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、2025年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝142.74円、1カナダ・ドル＝104.04円、1オーストラリア・ドル＝92.87円、1香港・ドル＝18.21円、1シンガポール・ドル＝111.18円、1台湾・ドル＝4.761円、1イギリス・ポンド＝193.48円、1スイス・フラン＝173.61円、1デンマーク・クローネ＝21.80円、1ノルウェー・クローネ＝14.14円、1スウェーデン・クローナ＝15.01円、1ユーロ＝162.64円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,046,098,942円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	339,862,493
株 式(評価額)	39,655,134,060
未 収 配 当 金	51,102,389
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	40,046,098,942
元 本	7,131,415,427
次 期 繰 越 損 益 金	32,914,683,515
(D) 受 益 権 総 口 数	7,131,415,427口
1万口当たり基準価額(C／D)	56,154円

(注1) 期首元本額 7,914,022,295円
追加設定元本額 12,216,192円
一部解約元本額 794,823,060円
(注2) 期末における元本の内訳
D I A M世界好配当株オープン (毎月決算コース) 2,560,342,026円
D I A M世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 4,306,077,407円
D I A M世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 25,164,223円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 142,473,049円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 97,358,722円
期末元本合計 7,131,415,427円

■損益の状況

当期 自2024年5月28日 至2025年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,231,053,113円
受 取 配 当 金	1,216,201,196
受 取 利 息	9,196,761
そ の 他 収 益 金	5,655,156
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,921,540,289
売 買 益	7,473,029,575
売 買 損	△5,551,489,286
(C) そ の 他 費 用	△8,218,297
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	3,144,375,105
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	33,257,370,542
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,540,445,940
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	53,383,808
(H) 合 計(D + E + F + G)	32,914,683,515
次 期 繰 越 損 益 金(H)	32,914,683,515

(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

■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)

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。

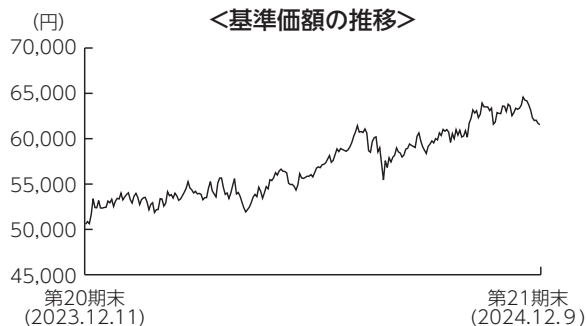
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 組	資 入	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	—	—	38.51	1,999
CAMDEN PROPERTY TRUST	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUINIX INC	30.92	3,543	30.67	3,690
COUSINS PROPERTIES INC	(—)	(—)	(—)	(—)
CROWN CASTLE INC	—	—	9.19	1,769
ESSEX PROPERTY TRUST INC	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUITY RESIDENTIAL	11.79	1,166	1.22	135
FEDERAL REALTY INVS TRUST	(—)	(—)	(—)	(—)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1.02	808	0.86	692
HIGHWOODS PROPERTIES INC	(—)	(—)	(—)	(—)
WELLTOWER INC	—	—	93.22	2,801
EAST GROUP	(—)	(—)	(—)	(—)
MID AMERICA	—	—	0.82	88
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。

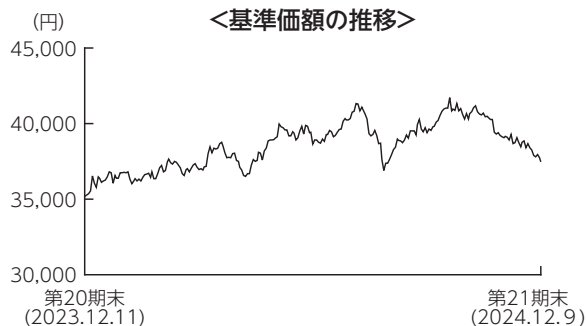
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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		売	
	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	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC		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	□ 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□	千□	千ユーロ	千円	%	
SHURGARD SELF STORAGE LTD		—	116.686	4,439	702,392	2.1	
小 計	□ 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□	千□	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL		452.507	452.507	10,520	1,664,388	5.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額	452.507	452.507	10,520	1,664,388	—	
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<4.1%>	1銘柄<5.1%>	—	—	5.1	
(ベルギー)		千□	千□	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA		34.726	—	—	—	—	
WAREHOUSES DE PAUW		690.172	320.887	6,507	1,029,500	3.2	
AEDIFICA		—	70.212	3,995	632,018	1.9	
小 計	□ 数 ・ 金 額	724.898	391.099	10,502	1,661,519	—	
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<9.7%>	2銘柄<5.1%>	—	—	5.1	
(フランス)		千□	千□	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	□ 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□	千□	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	□ 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	□ 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。