

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	DIAM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。
	DIAM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。
	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
	DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	各マザーファンド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	DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース)	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。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。
	DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	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。
	DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	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。
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	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。
	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	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。
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。	

## 運用報告書 (全体版)

### DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース)

愛称：世界三重奏

第236期	<決算日	2025年7月28日>
第237期	<決算日	2025年8月26日>
第238期	<決算日	2025年9月26日>
第239期	<決算日	2025年10月27日>
第240期	<決算日	2025年11月26日>
第241期	<決算日	2025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、「DIAM世界インカム・オープン（毎月決算コース）」は、2025年12月26日に第241期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

# D I AM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・投資証券組入率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率						
第37作成期	212期(2023年7月26日)	円 9,784	円 20	% 1.7	% 24.7	% -	% 48.8	% -	% 22.8	百万円 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
第38作成期	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
	223期(2024年6月26日)	11,018	20	2.7	24.5	-	48.8	-	23.2	3,643
第39作成期	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
	229期(2024年12月26日)	10,704	20	△0.4	24.8	-	48.5	-	22.9	3,389
第40作成期	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
第41作成期	236期(2025年7月28日)	10,876	20	2.7	25.1	-	48.3	-	23.7	3,301
	237期(2025年8月26日)	10,816	20	△0.4	24.7	-	48.3	-	24.2	3,262
	238期(2025年9月26日)	10,983	20	1.7	25.0	-	48.4	-	23.4	3,294
	239期(2025年10月27日)	11,405	20	4.0	24.8	-	48.7	-	23.7	3,367
	240期(2025年11月26日)	11,358	20	△0.2	24.6	-	49.2	-	23.2	3,343
	241期(2025年12月26日)	11,591	20	2.2	24.8	-	48.9	-	23.5	3,394

(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、「株式組入率」、「株式先物比率」、「債券組入率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入率」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、ベンチマークおよび参考指数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 証 券 比 率
		円	騰 落 率					
第236期	(期 首) 2025年 6 月 26 日	10,609	—	25.1	—	48.2	—	23.5
	6 月 末	10,672	0.6	25.2	—	48.7	—	23.7
	(期 末) 2025年 7 月 28 日	10,896	2.7	25.1	—	48.3	—	23.7
第237期	(期 首) 2025年 7 月 28 日	10,876	—	25.1	—	48.3	—	23.7
	7 月 末	10,843	△0.3	25.1	—	48.4	—	22.9
	(期 末) 2025年 8 月 26 日	10,836	△0.4	24.7	—	48.3	—	24.2
第238期	(期 首) 2025年 8 月 26 日	10,816	—	24.7	—	48.3	—	24.2
	8 月 末	10,844	0.3	24.6	—	48.4	—	23.7
	(期 末) 2025年 9 月 26 日	11,003	1.7	25.0	—	48.4	—	23.4
第239期	(期 首) 2025年 9 月 26 日	10,983	—	25.0	—	48.4	—	23.4
	9 月 末	10,995	0.1	24.4	—	48.5	—	23.5
	(期 末) 2025年 10 月 27 日	11,425	4.0	24.8	—	48.7	—	23.7
第240期	(期 首) 2025年 10 月 27 日	11,405	—	24.8	—	48.7	—	23.7
	10 月 末	11,338	△0.6	24.4	—	49.0	—	22.9
	(期 末) 2025年 11 月 26 日	11,378	△0.2	24.6	—	49.2	—	23.2
第241期	(期 首) 2025年 11 月 26 日	11,358	—	24.6	—	49.2	—	23.2
	11 月 末	11,480	1.1	24.6	—	49.1	—	23.4
	(期 末) 2025年 12 月 26 日	11,611	2.2	24.8	—	48.9	—	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。

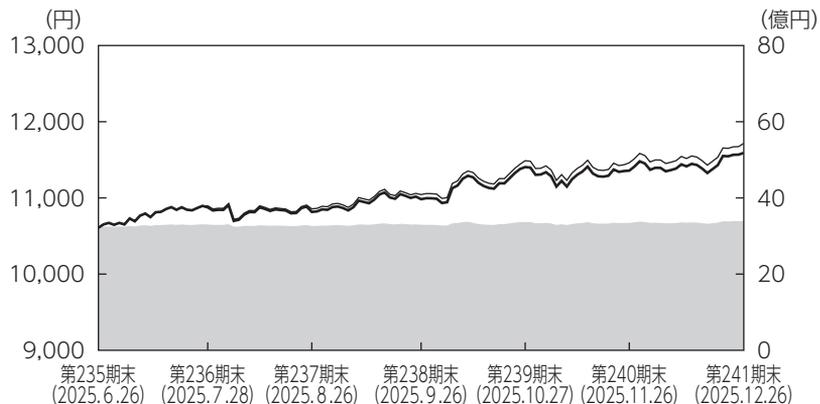
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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236期～第241期の運用経過（2025年6月27日から2025年12月26日まで）

### 基準価額等の推移



第236期首：10,609円  
 第241期末：11,591円  
 （既払分配金120円）  
 騰落率：10.4%  
 （分配金再投資ベース）

■ 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)

- (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

米国の追加関税政策に対して主要国の関税交渉が進展したことで景気や企業業績への過度な警戒感が後退したこと、米欧の利下げを好感したこと、米国で底堅い景況感が維持されたこと等から主要国の株式市場が上昇したこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったこと等がプラス寄与し、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	9.5%
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	18.0%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	6.8%
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	9.6%

## 投資環境

外国債券市場では投資国の10年国債利回りは多くで上昇（価格は下落）しました。当作成期は全ての投資国で利下げが実施されたものの、インフレの下げ渋りや堅調な景気指標の発表を受け、利下げ局面の終了が意識されたことなどが10年国債利回りの上昇要因となりました。こうした中、オーストラリアやカナダ、ノルウェーで利回りが上昇した一方で、当作成期に大幅な利下げを行ったニュージーランドでは利回りが低下（価格は上昇）しました。

外国株式市場は上昇しました。作成期初から7月までは、米国の追加関税政策に対して、EU（欧州連合）や中国などに対して関税交渉が進展したことなどから、株価は上昇しました。作成期末にかけては、米国の政府閉鎖を受けたマクロ統計発表の遅延や利益確定の売りなどを受けて調整する局面があったものの、AI（人工知能）関連企業による積極的な設備投資見通しや、FRB（米連邦準備理事会）による利下げ見通しなどを背景に堅調に推移し、株価は上昇しました。

米国リート市場は上昇しました。作成期初から中東情勢の緊迫化やデータセンターリートのガイダンスの下方修正が嫌気されたことなどを受けて、リートは下落しました。その後はFRB（米連邦準備理事会）が利下げへと姿勢を転換したことなどを好感して上昇に転じましたが、米政府機関の閉鎖やハイテク株をはじめとした相場の過熱感に対する懸念などもあり、上げ幅を縮小して作成期末を迎えました。セクター別では、工業やヘルスケアなどが相対的に大きく上昇しました。

米国以外の市場については、まちまちの展開となりました。欧州市場では大陸欧州はFRB（米連邦準備理事会）の利下げ期待などを受けて小幅に上昇しました。一方で英国は財政悪化懸念などもあり下落しました。アジア市場では対米関税懸念の後退などを背景にシンガポールリートが上昇しました。一方で小売施設リートの慎重な見通しが嫌気され、香港は下落しました。豪州では、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げなどを受けて上昇しました。

為替市場では円は多くの主要通貨に対して下落する動きとなりました。ドル／円相場は、内外金利差が縮小したものの、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方や、本邦の財政悪化が懸念されたこと等から円安ドル高の動きとなりました。その他主要通貨に対しても、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方や、本邦の財政悪化が懸念されたこと等から円安現地通貨高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等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、前作成期末対比で短期化した水準としました。

\*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、情報技術セクターに対する投資比率を引き下げた一方、公益セクターなどを引き上げました。金融セクターに対する投資比率は高位を維持しました。

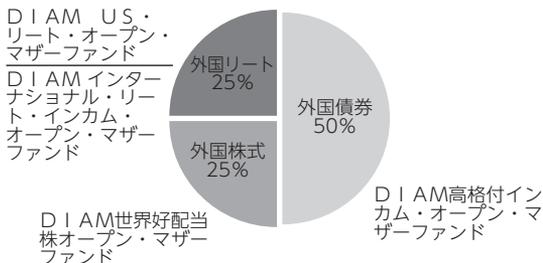
### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

適正価格に到達したとみられる銘柄については、適宜入替えを行いました。また、米国景気の先行きや金利の動向も注視しつつ、長期的に見て成長見込みがある銘柄や、割安な水準にある銘柄を選別して投資しました。工業や小売りなどの組入比率を引き上げる一方、その他や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替えを行いました。地域別では、ベルギーなどの組入比率を引き上げる一方、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、混合型やヘルスケアなどの組入比率を引き上げる一方、住居施設や工業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



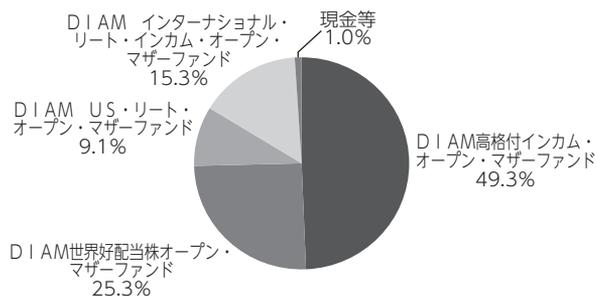
\*基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

\*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。

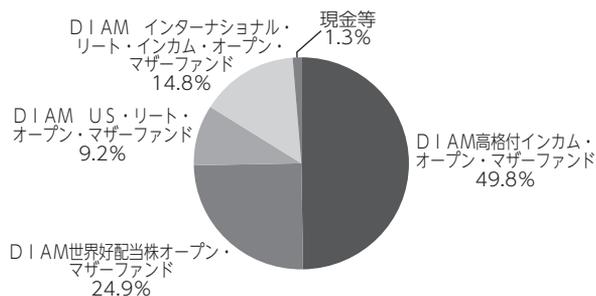
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



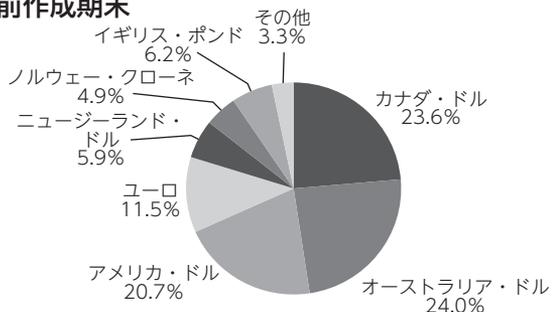
当作成期末



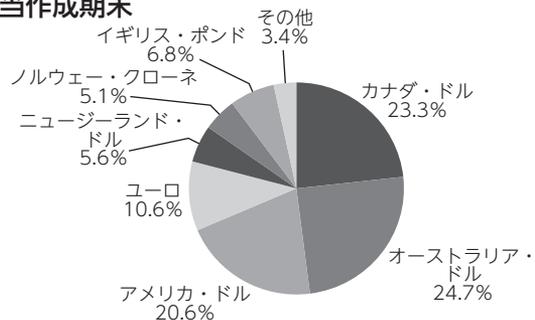
(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

### ○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236期	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期
	2025年6月27日 ~2025年7月28日	2025年7月29日 ~2025年8月26日	2025年8月27日 ~2025年9月26日	2025年9月27日 ~2025年10月27日	2025年10月28日 ~2025年11月26日	2025年11月27日 ~2025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	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%	0.17%
当期の収益	20円	15円	20円	20円	10円	20円
当期の収益以外	-円	4円	-円	-円	9円	-円
翌期繰越分配対象額	1,240円	1,235円	1,245円	1,615円	1,605円	1,801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

当ファンドでは、各マザーファンドを基本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 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経済やインフレ見通し、合わせて金融政策動向の変化や利回り水準等を勘案しながら機動的に調整します。

### ●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

米関税による米国景気への悪影響や米国の雇用情勢が懸念され、F R Bによる利下げ期待は残るものの、先行きが見通しにくい状況です。当ファンドでは従来と同様に、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

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

米国以外において、欧州では相対的な割安感が下支えとなっていますが、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。オーストラリア市場は、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236期～第241期		項目の概要
	(2025年6月27日 ～2025年12月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	73円	0.659%	(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11,077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)	(39)	(0.352)	
(販売会社)	(30)	(0.275)	
(受託会社)	( 4)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	2	0.017	(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)	(0.012)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.001)	
(投資証券)	( 0)	(0.004)	
(c) 有価証券取引税	2	0.014	(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)	(0.009)	
(投資証券)	( 1)	(0.005)	
(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 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 1)	(0.008)	
(監査費用)	( 0)	(0.002)	
(その他)	( 0)	(0.000)	
合計	77	0.699	

(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。

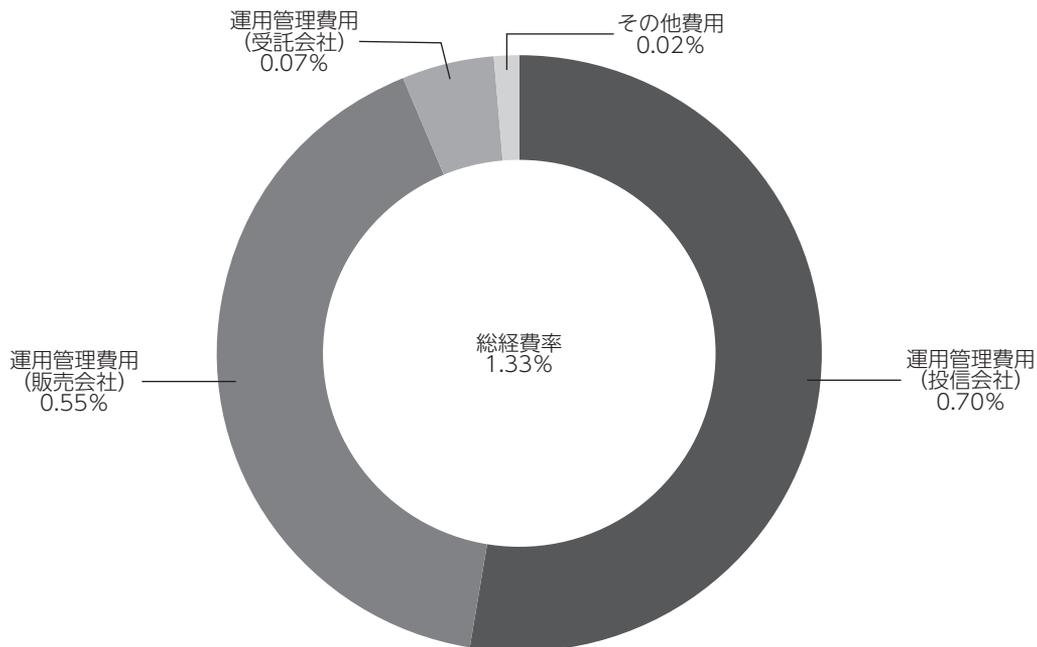
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2025年6月27日から2025年12月26日まで）

	第 236 期 ~ 第 241 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	—	—	18,723	55,000
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	—	—	16,876	105,000
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	—	—	8,754	38,000

## ■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 236 期 ~ 第 241 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	42,192,873千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	43,369,670千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.97

(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（2025年6月27日から2025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 40 作 成 期 末	第 41 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	572,460	553,736	1,689,063
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	139,807	122,930	846,820
D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド	53,719	53,719	313,770
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	119,177	110,423	501,199

<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 (28,058,540,551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 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 310,700	千カナダ・ドル 294,343	千円 33,684,638	% 39.4	% -	% 14.5	% 17.2	% 7.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 354,600	千オーストラリア・ドル 319,734	千円 33,562,574	39.2	-	25.5	7.5	6.1
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 100,600	千ニューージーランド・ドル 92,898	千円 8,480,730	9.9	-	6.9	1.1	1.9
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 580,000	千ノルウェー・クローネ 540,362	千円 8,462,081	9.9	-	6.6	1.4	1.9
合 計	-	-	千円 84,190,025	98.4	-	53.6	27.2	17.6

(注1) 邦貨換算金額は、2025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、2025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	2025 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	
(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	2,000	2,036	233,087	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国債証券	4.0000	18,000	18,679	2,137,734	2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国債証券	2.7500	15,000	14,929	1,708,524	2030/03/01
CANADA 2.75 05/01/27	国債証券	2.7500	15,000	15,054	1,722,825	2027/05/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	9,900	11,547	1,321,507	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,346	955,136	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	1,000	1,045	119,596	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	25,000	23,297	2,666,170	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	23,000	21,261	2,433,214	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	15,000	14,022	1,604,713	2032/06/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	30,000	29,738	3,403,235	2026/09/01
CANADA 2.75 09/01/30	国債証券	2.7500	48,000	47,619	5,449,590	2030/09/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	15,500	10,900	1,247,428	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	7,500	4,853	555,394	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	6,500	5,111	584,944	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55	国債証券	2.7500	16,000	12,981	1,485,656	2055/12/01

銘 柄	2025 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	
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	13,000	13,004	1,488,282	2033/12/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	25,000	22,200	2,540,668	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	6,000	5,492	628,525	2031/12/01
KOMBNK 4.9 10/05/26	特殊債券	4.9000	12,000	12,219	1,398,401	2026/10/05
小 計	—	—	310,700	294,343	33,684,638	—
<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	10,500	7,569	794,554	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	50,000	50,068	5,255,724	2026/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	10,000	9,986	1,048,282	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	8,000	7,260	762,132	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	11,000	10,248	1,075,829	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	11,900	9,047	949,710	2041/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	6,000	5,635	591,589	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	8,500	7,887	827,931	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	2,000	1,673	175,637	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	21,000	18,125	1,902,591	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	5,000	4,251	446,327	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	9,000	4,589	481,736	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	34,000	32,266	3,386,962	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	18,000	16,126	1,692,786	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	6,000	5,031	528,204	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	11,000	9,084	953,549	2031/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国債証券	4.2500	24,000	23,076	2,422,338	2035/12/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	7,000	5,982	628,025	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,140	959,520	2034/12/21
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.95 07/16/32	地方債証券	4.9500	20,000	19,914	2,090,372	2032/07/16
TREASURY CORP VICTORIA 2.0 09/17/35	地方債証券	2.0000	10,000	7,461	783,254	2035/09/17
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	12,000	11,514	1,208,725	2032/12/20
KOMBNK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	9,999	1,049,679	2028/01/18
TRANSPower NEW ZEALAND 4.995 03/12/32	特殊債券	4.9950	9,700	9,638	1,011,723	2032/03/12
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	20,000	15,271	1,602,996	2034/07/20
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,875	616,709	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	3,000	3,007	315,678	2028/09/06
小 計	—	—	354,600	319,734	33,562,574	—
<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 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	8,000	7,635	697,071	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	7,000	5,832	532,440	2037/04/15
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	4,000	2,635	240,580	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国債証券	5.0000	3,000	2,915	266,170	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	5,000	3,294	300,761	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	9,000	7,906	721,743	2031/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国債証券	4.2500	7,000	6,952	634,711	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	国債証券	4.2500	5,000	4,867	444,354	2036/05/15

銘柄	2025 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 4.5 05/15/35	国 債 証 券	4.5000	10,800	10,837	989,373	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	13,800	12,172	1,111,204	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国 債 証 券	0.5000	18,000	17,871	1,631,452	2026/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	7,178	655,320	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	3,000	2,799	255,546	2030/04/24
小 計	—	—	100,600	92,898	8,480,730	—
<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	58,000	57,792	905,029	2026/02/19
NORWAY 3.625 04/13/34	国 債 証 券	3.6250	60,000	58,086	909,636	2034/04/13
NORWAY 3.625 05/31/39	国 債 証 券	3.6250	17,000	16,053	251,404	2039/05/31
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	60,000	53,664	840,384	2032/05/18
NORWAY 3.75 06/12/35	国 債 証 券	3.7500	67,000	64,888	1,016,150	2035/06/12
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	85,000	75,911	1,188,766	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国 債 証 券	3.0000	72,000	67,063	1,050,209	2033/08/15
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	85,000	73,344	1,148,579	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国 債 証 券	3.5000	30,000	27,754	434,635	2042/10/06
KOMBNK 1.07 02/17/26	特 殊 債 券	1.0700	46,000	45,803	717,285	2026/02/17
小 計	—	—	580,000	540,362	8,462,081	—
合 計	—	—	—	—	84,190,025	—

## ■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（6,650,113,643口）の内容です。

外国株式

銘柄	2025年6月26日現在	2025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	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	117.37	178.12	5,424	849,039	情報技術サービス
RALPH LAUREN CORP	—	116.89	4,225	661,381	繊維・アパレル・贅沢品
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	152.1	145.65	4,352	681,134	半導体・半導体製造装置
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	101.29	—	—	—	医薬品
JPMORGAN CHASE & CO	119.04	94.46	3,109	486,642	銀行
CISCO SYSTEMS INC	1,265.91	663.31	5,175	809,961	通信機器
COCA-COLA CO/THE	532.8	853.68	5,985	936,735	飲料
CORNING INC	—	282.19	2,530	395,988	電子装置・機器・部品
MORGAN STANLEY	117.98	154.5	2,806	439,244	資本市場
EATON CORP PLC	99.45	—	—	—	電気設備
EXXON MOBIL CORP	347.43	343.32	4,093	640,604	石油・ガス・消耗燃料
NEXTERA ENERGY INC	486.89	246.77	1,985	310,713	電力
GILEAD SCIENCES INC	334.38	396.24	4,979	779,349	バイオテクノロジー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	26.41	33.29	3,031	474,536	資本市場
HOME DEPOT INC	—	70.36	2,443	382,492	専門小売り
CENTERPOINT ENERGY INC	—	672.24	2,567	401,910	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	73	393.01	8,165	1,278,054	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	254.25	—	—	—	家庭用品
ELI LILLY & CO	32.82	—	—	—	医薬品
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	144.42	1,453	227,523	航空貨物・物流サービス
MERCK & CO.INC.	—	259.16	2,758	431,773	医薬品
MICROSOFT CORP	214.04	92.71	4,524	708,119	ソフトウェア
MOTOROLA SOLUTIONS INC	67.64	—	—	—	通信機器
EXELON CORP	—	583.37	2,538	397,351	電力
PPL CORPORATION	567.11	—	—	—	電力
PFIZER INC	462.98	1,066.69	2,669	417,869	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	166.62	—	—	—	家庭用品
US BANCORP	—	840.55	4,617	722,760	銀行
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	146.11	86.8	2,552	399,564	ホテル・レストラン・レジャー
CENCORA INC	52.48	—	—	—	ヘルスケア・アロパイダー/ヘルスケア・サービス
AT&T INC	2,328.43	660.6	1,629	254,960	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	195.7	193.37	2,910	455,478	石油・ガス・消耗燃料
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	—	65.83	1,821	285,044	ライフサイエンス・ツール/サービス
CME GROUP INC	242.93	160.88	4,446	695,906	資本市場
TJX COMPANIES INC	152.73	151.42	2,381	372,757	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	14.92	30.64	4,024	629,918	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	75	—	—	—	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	651.86	382.23	6,216	972,958	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	196.6	—	—	—	化学
META PLATFORMS INC	—	56.28	3,756	588,003	インタラクティブ・メディアおよびサービス

銘柄	2025年6月26日現在		2025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	
<b>(アメリカ)</b>	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBVIE INC	395.05	377.3	8,673	1,357,528	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	298.34	125.47	4,394	687,737	半導体・半導体製造装置
BLACKSTONE INC	-	161.81	2,517	393,979	資本市場
ALPHABET INC-CL A	204.49	144.3	4,532	709,353	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>	10,494.15 33銘柄	10,227.86 34銘柄	129,297 -	20,236,378 <44.2%>
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	369.78	272.48	4,798	549,125	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	470.12	354.27	4,485	513,310	銀行
RUSSEL METALS INC	488.98	-	-	-	商社・流通業
SUNCOR ENERGY INC	-	444.53	2,627	300,653	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	736.78	728.01	4,332	495,798	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>	2,065.66 4銘柄	1,799.29 4銘柄	16,243 -	1,858,888 <4.1%>
<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	
FORTESCUE LTD	-	1,160.02	2,585	271,419	金属・鉱業
BHP GROUP LTD	730.59	867.63	3,958	415,484	金属・鉱業
ORIGIN ENERGY LTD	-	3,747.75	4,246	445,723	電力
BRAMBLES LTD	-	1,774.68	4,060	426,227	商業サービス・用品
CAR GROUP LTD	-	709.58	2,162	226,954	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	744.68	-	-	-	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,475.27 2銘柄	8,259.66 5銘柄	17,012 -	1,785,809 <3.9%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	-	525	21,525	433,298	資本市場
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	-	8,230	23,834	479,780	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	12,610	-	-	-	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	32,820	-	-	-	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	45,430 2銘柄	8,755 2銘柄	45,359 -	913,078 <2.0%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	-	679	3,822	465,919	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	-	5,886	2,678	326,410	各種電気通信サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,067	-	-	-	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,067 1銘柄	6,565 2銘柄	6,500 -	792,329 <1.7%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	1,988.91	3,749.1	4,264	901,792	総合公益事業
BAE SYSTEMS PLC	-	1,246.48	2,133	451,118	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,388.03	828.47	3,492	738,418	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,125.61	1,074.9	3,360	710,534	タバコ
UNILEVER PLC	489.25	645.19	3,121	660,057	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,988.91	1,965.2	2,315	489,738	水道
RIO TINTO PLC	292.13	290.75	1,739	367,785	金属・鉱業

銘柄	2025年6月26日現在		2025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		
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千円	千円		
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	-	365.26	2,183	461,728	家庭用品	
BP PLC	6,463.97	6,342.25	2,700	571,054	石油・ガス・消耗燃料	
3I GROUP PLC	778.3	-	-	-	資本市場	
GSK PLC	1,466.79	720.08	1,300	274,920	医薬品	
SHELL PLC	777.66	768.36	2,073	438,364	石油・ガス・消耗燃料	
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	-	145.16	169	35,837	食品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,759.56 10銘柄	18,141.2 12銘柄	28,853 -	6,101,348 <13.3%>	
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千円	千円		
NOVARTIS AG-REG SHS	535.58	604.1	6,651	1,320,184	医薬品	
HOLCIM LTD	-	456.36	3,539	702,560	建設資材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	535.58 1銘柄	1,060.46 2銘柄	10,190 -	2,022,745 <4.4%>	
<b>(デンマーク)</b>	百株	百株	千円	千円		
NOVO NORDISK A/S-B	138.85	-	-	-	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	138.85 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千円	千円		
TELE2 AB-B SHS	2,410.76	-	-	-	無線通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,410.76 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
<b>(ポーランド)</b>	百株	百株	千円	千円		
BUDIMEX SA	-	135.41	8,622	377,254	建設・土木	
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCII BANK POLSKI SA	-	1,327.45	11,208	490,396	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄	1,462.86 2銘柄	19,831 -	867,651 <1.9%>	
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	百株	百株	千円	千円		
FERROVIAL SE	1,002.02	447.9	2,482	457,927	建設・土木	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,002.02 1銘柄	447.9 1銘柄	2,482 -	457,927 <1.0%>	
<b>(ユーロ…フランス)</b>	百株	百株	千円	千円		
AXA SA	1,093.9	1,044.63	4,297	792,822	保険	
DANONE	671.18	752.9	5,788	1,067,824	食品	
BNP PARIBAS	579.42	416.89	3,356	619,262	銀行	
TOTALENERGIES SE	686.51	678.43	3,772	695,996	石油・ガス・消耗燃料	
ORANGE	-	1,803.7	2,535	467,675	各種電気通信サービス	
SANOFI	195.57	-	-	-	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,226.58 5銘柄	4,696.55 5銘柄	19,750 -	3,643,581 <8.0%>	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>	百株	百株	千円	千円		
SAP SE	348.83	58.7	1,219	224,917	ソフトウェア	
E.ON SE	2,187.81	1,585.36	2,534	467,508	総合公益事業	
SIEMENS AG-REG	367.95	245.54	5,838	1,077,167	コンプロマリット	
BASF SE	397.78	-	-	-	化学	

銘柄	株数	2025年6月26日現在		2025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…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ALLIANZ SE	117.68	112.38	4,394	810,615	保険	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,635.43	1,713.62	4,709	868,721	各種電気通信サービス	
SCOUT24 SE	248.61	-	-	-	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>	6,304.09 7銘柄	3,715.6 5銘柄	18,695 -	3,448,931 <7.5%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	3,841.55	3,668.87	6,710	1,237,927	電力	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	-	392.13	3,301	609,103	建設・土木	
AENA SME SA	1,465.4	1,448.14	3,455	637,426	運送インフラ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,306.95 2銘柄	5,509.14 3銘柄	13,467 -	2,484,458 <5.4%>	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
TERNA SPA	-	2,786.55	2,506	462,450	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄	2,786.55 1銘柄	2,506 -	462,450 <1.0%>	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
UPM-KYMMENE OYJ	199.82	-	-	-	紙製品・林産品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	199.82 1銘柄	- -銘柄	- -	- <- %>	
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BAWAG GROUP AG	-	222.31	2,801	516,748	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -銘柄	222.31 1銘柄	2,801 -	516,748 <1.1%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	96,416.29 71銘柄	73,649.38 79銘柄	- -	45,592,329 <99.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2025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、2025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(4,551,936,455円)の内容です。

### 外国投資証券

銘柄	2025年6月26日現在		2025年12月26日現在		比率	
	□数	金額	□数	金額		
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	71.674	92.224	4,496	703,800	2.6	
BXP INC	91.12	116.1	8,036	1,257,783	4.7	
PROLOGIS INC	53.487	118.137	15,257	2,387,934	9.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	26.53	33.02	6,044	946,098	3.6	
CAMDEN PROPERTY TRUST	31.54	40.19	4,363	682,920	2.6	
EQUINIX INC	6.57	12.09	9,172	1,435,654	5.4	
COUSINS PROPERTIES INC	195.855	249.535	6,400	1,001,753	3.8	
CROWN CASTLE INC	18.96	18.64	1,637	256,288	1.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	11.661	8.481	2,214	346,600	1.3	
EQUITY RESIDENTIAL	42.475	47.505	2,979	466,398	1.8	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	174.536	222.376	3,564	557,909	2.1	
EAST GROUP	20.38	25.95	4,706	736,581	2.8	
MID AMERICA	23.46	29.9	4,109	643,170	2.4	
REALTY INCOME CORP	47.74	91.39	5,179	810,576	3.0	
REGENCY CENTERS CORP	54.33	69.23	4,814	753,587	2.8	
UDR INC	76.1	94.64	3,447	539,605	2.0	
COPT DEFENCE PROPERTIES	69.7	152.94	4,338	679,082	2.6	
SIMON PROPERTY GROUP INC	23.56	39.9	7,512	1,175,823	4.4	
PUBLIC STORAGE	18.94	23.56	6,174	966,387	3.6	
SUN COMMUNITIES INC	16.48	20.98	2,610	408,641	1.5	
VENTAS INC	82.36	60.12	4,786	749,174	2.8	
EXTRA SPACE STORAGE INC	21.875	9.445	1,230	192,555	0.7	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	458.37	584	5,308	830,842	3.1	
CUBESMART	-	46.41	1,663	260,328	1.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	30.02	42.25	6,556	1,026,201	3.9	
DOUGLAS EMMETT INC	121.27	154.5	1,728	270,583	1.0	
TERRENO REALTY CORP	49.613	63.213	3,824	598,554	2.3	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	998.893	141.543	1,453	227,510	0.9	
AMERICAN TOWER CORP	39.86	26.39	4,612	721,976	2.7	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	167.58	168.44	6,707	1,049,756	3.9	
AMERICAN HOMES 4 RENT	106.79	136.08	4,331	677,911	2.5	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	207.03	263.76	6,952	1,088,169	4.1	
NETSTREIT CORP	95.41	157.02	2,741	429,082	1.6	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	158.02	159.85	2,520	394,535	1.5	
VICI PROPERTIES INC	79.27	126.04	3,524	551,553	2.1	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,691.459 34銘柄<95.9%>	3,645.849 35銘柄<97.1%>	165,007 -	25,825,335 -	- 97.1

(注1) 邦貨換算金額は、2025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) 比率は、2025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 (6,108,148,480円) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	2025年6月26日現在		2025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 (カナダ)</b>	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT	51.139	-	-	-	-	-
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	547.27	355.37	6,581	753,181	2.7	2.7
CROMBIE REAL ESTATE INV	576.2	576.2	8,769	1,003,611	3.6	3.6
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	678.8	11,050	1,264,660	4.6	4.6
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,162.95	410.75	6,682	764,791	2.8	2.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,109.359 5銘柄<17.4%>	2,021.12 4銘柄<13.7%>	33,084 -	3,786,245 -	- 13.7
<b>(オーストラリア)</b>	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT	1,323.988	-	-	-	-	-
STOCKLAND	2,619.898	2,422.97	14,174	1,487,884	5.4	5.4
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,199.852	1,385.281	7,286	764,872	2.8	2.8
GOODMAN GROUP	260.587	237.604	7,520	789,391	2.8	2.8
VICINITY CENTRES	6,302.094	4,046.269	10,398	1,091,573	3.9	3.9
REGION GROUP	7,191.353	4,699.355	11,466	1,203,630	4.3	4.3
NATIONAL STORAGE REIT	3,254.773	4,574.752	12,763	1,339,790	4.8	4.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	23,152.545 7銘柄<23.1%>	17,366.231 6銘柄<24.1%>	63,610 -	6,677,143 -	- 24.1
<b>(香港)</b>	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT	1,119.5	382.9	13,409	269,926	1.0	1.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,119.5 1銘柄<2.7%>	382.9 1銘柄<1.0%>	13,409 -	269,926 -	- 1.0
<b>(シンガポール)</b>	千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	10,118	1,233,223	4.4	4.4
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,517 1銘柄<3.5%>	2,517 1銘柄<4.4%>	10,118 -	1,233,223 -	- 4.4
<b>(ニュージーランド)</b>	千口	千円	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST	10,701.792	5,827.847	11,422	1,042,767	3.8	3.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	10,701.792 1銘柄<5.5%>	5,827.847 1銘柄<3.8%>	11,422 -	1,042,767 -	- 3.8
<b>(イギリス)</b>	千口	千円	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC	-	1,583.289	6,209	1,313,094	4.7	4.7
HAMMERSON PLC	1,967.089	1,967.089	6,314	1,335,233	4.8	4.8
UNITE GROUP PLC	560.02	-	-	-	-	-
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	-	6,476.581	6,295	1,331,190	4.8	4.8
ASSURA PLC	8,958.107	-	-	-	-	-
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	3,538.581	3,538.581	6,599	1,395,520	5.0	5.0
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	2,686.704	2,199.349	3,169	670,172	2.4	2.4
TRITAX BIG BOX REIT PLC	3,963.496	375.799	561	118,722	0.4	0.4
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	21,673.997 6銘柄<19.1%>	16,140.688 6銘柄<22.2%>	29,149 -	6,163,934 -	- 22.2

銘柄	2025年6月26日現在		2025年12月26日現在			
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(ユーロ・・・ガーンジー) SHURGARD SELF STORAGE LTD	千口 116.686	千口 116.686	千ユーロ 3,389	千円 625,337	% 2.3	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	116.686 1銘柄<2.2%>	116.686 1銘柄<2.3%>	3,389 -	625,337 -	- 2.3
(ユーロ・・・ベルギー) WAREHOUSES DE PAUW VASTNED NV AEDIFICA	千口 320.887 379.653 70.212	千口 320.887 349.411 70.212	千ユーロ 6,943 10,971 4,665	千円 1,281,028 2,024,023 860,707	% 4.6 7.3 3.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	770.752 3銘柄<11.8%>	740.51 3銘柄<15.0%>	22,581 -	4,165,759 -	- 15.0
(ユーロ・・・フランス) GECINA SA KLEPIERRE	千口 32.875 285.777	千口 32.875 197.806	千ユーロ 2,618 6,677	千円 483,059 1,231,944	% 1.7 4.4	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	318.652 2銘柄<6.4%>	230.681 2銘柄<6.2%>	9,296 -	1,715,004 -	- 6.2
(ユーロ・・・スペイン) COLONIAL SFL SOCIMI SA MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千口 174.863 840.676	千口 174.863 595.78	千ユーロ 930 7,310	千円 171,616 1,348,589	% 0.6 4.9	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,015.539 2銘柄<5.2%>	770.643 2銘柄<5.5%>	8,240 -	1,520,205 -	- 5.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	64,495.822 29銘柄<96.9%>	46,114.306 27銘柄<98.1%>	- -	27,199,546 -	- 98.1

(注1) 邦貨換算金額は、2025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) 比率は、2025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

2025年12月26日現在

項 目	第 41 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	1,689,063	49.6
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	846,820	24.9
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	313,770	9.2
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	501,199	14.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	53,700	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,404,555	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D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、85,389,831千円、98.1％です。

(注3) 期末のD I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、45,848,667千円、98.9％です。

(注4) 期末のD I A M U S・リート・オープン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、26,083,037千円、98.1％です。

(注5) 期末のD I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、27,454,657千円、99.0％です。

(注6) 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12月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.51円、1カナダ・ドル=114.44円、1オーストラリア・ドル=104.97円、1香港・ドル=20.13円、1シンガポール・ドル=121.88円、1ニュージーランド・ドル=91.29円、1台湾・ドル=4.974円、1イギリス・ポンド=211.46円、1スイス・フラン=198.49円、1デンマーク・クローネ=24.70円、1ノルウェー・クローネ=15.66円、1スウェーデン・クローナ=17.06円、1ポーランド・ズロチ=43.75円、1ユーロ=184.48円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年7月28日)、(2025年8月26日)、(2025年9月26日)、(2025年10月27日)、(2025年11月26日)、(2025年12月26日)現在

項 目	第 236 期 末	第 237 期 末	第 238 期 末	第 239 期 末	第 240 期 末	第 241 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>3,311,576,433円</b>	<b>3,272,427,200円</b>	<b>3,304,196,826円</b>	<b>3,383,976,652円</b>	<b>3,354,319,127円</b>	<b>3,404,555,585円</b>
コール・ローン等	47,379,926	42,083,257	46,804,923	51,382,984	51,256,103	53,700,855
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)	1,620,177,576	1,606,152,295	1,626,679,337	1,665,026,029	1,671,807,414	1,689,063,849
D I A M 世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	832,704,005	810,096,182	828,189,714	838,442,313	833,387,732	846,820,254
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	308,527,738	305,385,142	311,713,310	324,015,097	317,482,794	313,770,770
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)	502,787,188	508,710,324	490,809,542	505,110,229	480,385,084	501,199,857
<b>(B) 負 債</b>	<b>9,874,232</b>	<b>9,987,645</b>	<b>9,704,831</b>	<b>16,751,660</b>	<b>11,212,264</b>	<b>9,556,974</b>
未払収益分配金	6,071,687	6,032,739	5,999,248	5,904,937	5,887,018	5,858,183
未払解約金	—	509,794	—	7,118,442	1,700,860	50,013
未払信託報酬	3,792,452	3,435,963	3,695,741	3,718,380	3,614,762	3,639,090
その他未払費用	10,093	9,149	9,842	9,901	9,624	9,688
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>3,301,702,201</b>	<b>3,262,439,555</b>	<b>3,294,491,995</b>	<b>3,367,224,992</b>	<b>3,343,106,863</b>	<b>3,394,998,611</b>
元 本	3,035,843,837	3,016,369,615	2,999,624,046	2,952,468,607	2,943,509,092	2,929,091,856
次期繰越損益金	265,858,364	246,069,940	294,867,949	414,756,385	399,597,771	465,906,755
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>3,035,843,837口</b>	<b>3,016,369,615口</b>	<b>2,999,624,046口</b>	<b>2,952,468,607口</b>	<b>2,943,509,092口</b>	<b>2,929,091,856口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	10,876円	10,816円	10,983円	11,405円	11,358円	11,591円

(注) 第235期末における元本額は3,045,671,403円、当作成期間(第236期～第241期)中における追加設定元本額は3,994,715円、同解約元本額は120,574,262円です。

## ■損益の状況

〔自 2025年6月27日 至 2025年7月28日〕〔自 2025年7月29日 至 2025年8月26日〕〔自 2025年8月27日 至 2025年9月26日〕〔自 2025年9月27日 至 2025年10月27日〕〔自 2025年10月28日 至 2025年11月26日〕〔自 2025年11月27日 至 2025年12月26日〕

項 目	第 236 期	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期
(A) 配 当 等 収 益	19,253円	16,407円	17,136円	19,411円	19,204円	22,084円
受 取 利 息	19,253	16,407	17,136	19,411	19,204	22,084
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	90,704,411	△8,619,074	59,850,579	134,136,432	△4,406,839	77,748,323
売 買 益	90,796,612	9,030,467	64,948,742	135,201,766	16,947,577	81,513,799
売 買 損	△92,201	△17,649,541	△5,098,163	△1,065,334	△21,354,416	△3,765,476
(C) 信 託 報 酬 等	△3,802,545	△3,445,112	△3,705,583	△3,728,281	△3,624,386	△3,648,778
(D) 当 期 繰 越 損 益 金(A+B+C)	86,921,119	△12,047,779	56,162,132	130,427,562	△8,012,021	74,121,629
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	175,134,044	254,252,963	234,815,550	280,443,873	403,665,850	387,771,653
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,874,888	9,897,495	9,889,515	9,789,887	9,830,960	9,871,656
(配当等相当額)	(73,802,893)	(73,434,594)	(73,085,925)	(71,994,660)	(71,848,250)	(71,585,006)
(売買損益相当額)	(△63,928,005)	(△63,537,099)	(△63,196,410)	(△62,204,773)	(△62,017,290)	(△61,713,350)
(G) 合 計(D+E+F)	271,930,051	252,102,679	300,867,197	420,661,322	405,484,789	471,764,938
(H) 収 益 分 配 金	△6,071,687	△6,032,739	△5,999,248	△5,904,937	△5,887,018	△5,858,183
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	265,858,364	246,069,940	294,867,949	414,756,385	399,597,771	465,906,755
追 加 信 託 差 損 益 金	9,874,888	9,897,495	9,889,515	9,789,887	9,830,960	9,871,656
(配当等相当額)	(73,803,394)	(73,435,565)	(73,086,178)	(71,994,987)	(71,848,392)	(71,585,379)
(売買損益相当額)	(△63,928,506)	(△63,538,070)	(△63,196,663)	(△62,205,100)	(△62,017,432)	(△61,713,723)
分 配 準 備 積 立 金	302,904,146	299,373,320	300,519,497	404,966,498	400,724,062	456,035,099
繰 越 損 益 金	△46,920,670	△63,200,875	△15,541,063	-	△10,957,251	-

(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係る権限を委託するために要する費用は、第236期から第241期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド774,714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1,238,677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 236 期	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,328,237円	4,549,624円	8,865,434円	7,966,467円	2,945,230円	7,151,545円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	107,167,319	0	56,068,921
(c) 収 益 調 整 金	73,803,394	73,435,565	73,086,178	71,994,987	71,848,392	71,585,379
(d) 分 配 準 備 積 立 金	298,647,596	300,856,435	297,653,311	295,737,649	403,665,850	398,672,816
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	382,779,227	378,841,624	379,604,923	482,866,422	478,459,472	533,478,661
(f) 1万口当たり当期待分配対象額	1,260.87	1,255.95	1,265.51	1,635.47	1,625.47	1,821.31
(g) 分 配 金	6,071,687	6,032,739	5,999,248	5,904,937	5,887,018	5,858,183
(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 236 期	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 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。

# 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 A M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	期 騰 落 中 率		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率			
18期（2021年6月7日）	円 25,062	% 10.7	% 98.0	% -	百万円 125,601	
19期（2022年6月6日）	25,405	1.4	98.0	-	112,677	
20期（2023年6月5日）	25,346	△0.2	98.7	-	98,072	
21期（2024年6月5日）	28,558	12.7	98.0	-	97,439	
22期（2025年6月5日）	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）。

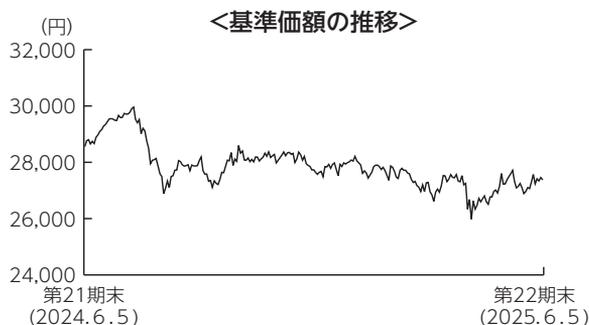
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年 6 月 5 日	円 28,558	% -	% -	% 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<sup>\*</sup>については、投資国および世界経済見通し、主要国および投資国の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。

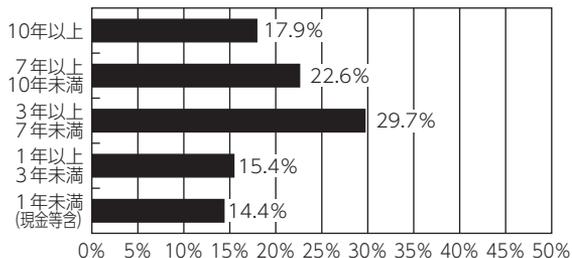
<sup>\*</sup>金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

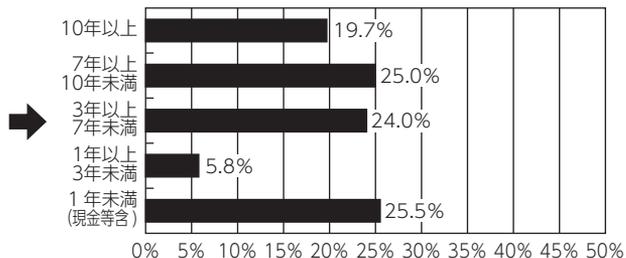
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

期首 (前期末)

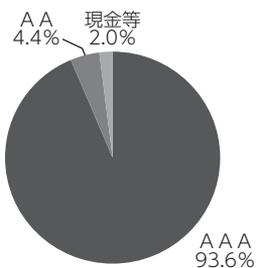


期末

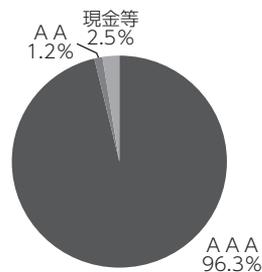


### ○格付別構成比

期首 (前期末)

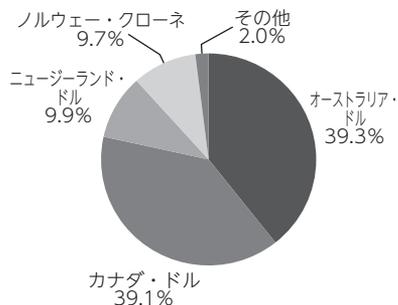


期末

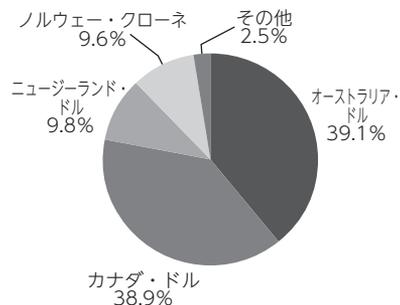


### ○通貨別構成比

期首 (前期末)

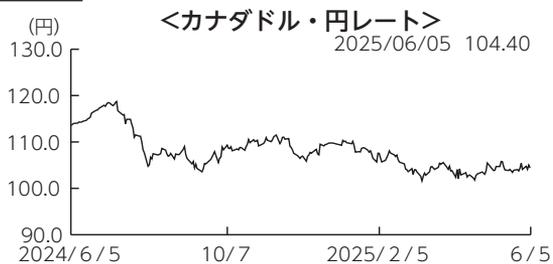


期末

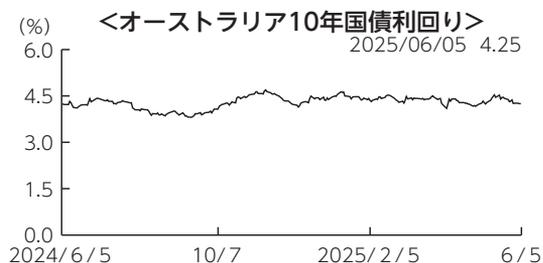
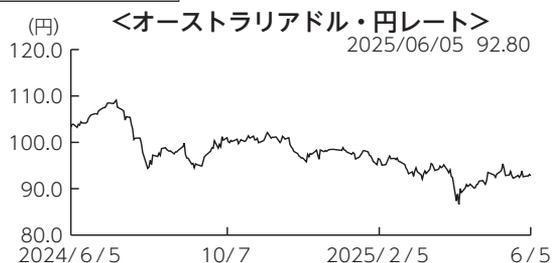


## 【各国の為替・金利動向】

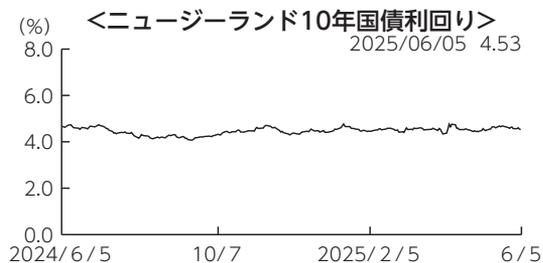
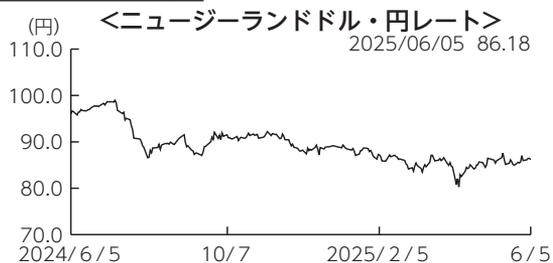
### カナダ



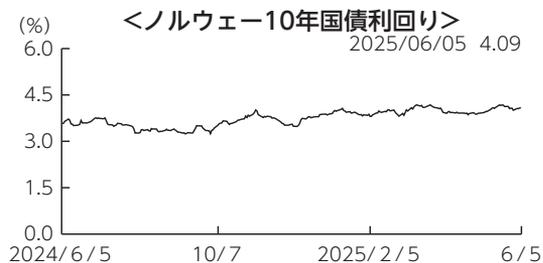
### オーストラリア



### 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 (保管費用)	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
(その他)	(3)	(0.009)	
(合計)	(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	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	- (-)
国	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	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 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	千ニューージーランド・ドル 106,000	千ニューージーランド・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
				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 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	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>(カナダ)</b>		%	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	—
<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	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	—
<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 3.5 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		償	還	年	月	日	
									外	貨						建
<b>(ニュージーランド)</b>				%		千	ニュージーランド・ドル	千	ニュージーランド・ドル		千	円				
	NEW ZEALAND 0.5 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							—
<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	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	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

DIAM高格付インカム・オープン(毎月決算コース) 27,357,231,440円

DIAM高格付インカム・オープン<DC年金> 922,474,207円

DIAM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

DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース) 572,460,454円

DIAM世界3資産オープン(毎月決算型) 199,797,744円

DIAM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

DIAM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

DIAM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 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 A M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	期騰落中率		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		円	%			
16期（2021年5月26日）	31,514	円	%	%	%	百万円 36,299
17期（2022年5月26日）	35,715		36.7	97.5	—	35,042
18期（2023年5月26日）	39,789		13.3	98.6	—	35,489
19期（2024年5月27日）	52,023		11.4	98.6	—	41,171
20期（2025年5月26日）	56,154		30.7	97.7	—	40,046
			7.9	99.0	—	

（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）。

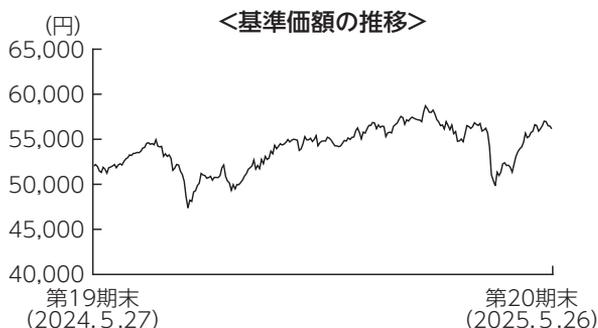
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 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があったものの、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 ッ プ	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 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル 千円		
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.77	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 —	17,850,552 <44.6%>
(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		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 730.59 -	千オーストラリア・ドル 2,801 -	千円 260,204 -	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	2,801 -	260,204 <0.6%>	
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	百株 12,690 28,140 2,656	百株 12,610 32,820 -	千香港・ドル 42,306 36,102 -	千円 770,402 657,417 -	銀行 建設・土木 繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	78,408 -	1,427,819 <3.6%>	
(シンガポール) UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,067	千シンガポール・ドル 3,768	千円 418,997	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	3,768 -	418,997 <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 BP PLC 3I GROUP PLC GSK PLC NATIONAL GRID PLC-RTS	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 264.5 2,153.01 453.25 5,964.93 939.85 2,235.93 800.57	百株 1,988.91 1,388.03 1,125.61 489.25 1,988.91 292.13 6,463.97 778.3 1,466.79 -	千イギリス・ポンド 2,169 4,629 3,169 2,297 2,283 1,332 2,302 3,204 2,090 -	千円 419,832 895,634 613,276 444,429 441,766 257,878 445,481 619,960 404,549 -	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
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	23,479 -	4,542,808 <11.3%>	
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 51.98 624.38	百株 51.06 535.58	千スイス・フラン 1,327 4,968	千円 230,389 862,501	医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	6,295 -	1,092,890 <2.7%>	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	百株 348.52	百株 138.85	千デンマーク・クローネ 6,150	千円 134,077	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	6,150 -	134,077 <0.3%>	
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 2,475.68	百株 2,410.76	千スウェーデン・クローナ 34,497	千円 517,814	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	34,497 -	517,814 <1.3%>	
(ユーロ…オランダ) FERROVIAL SE	百株 1,029	百株 1,002.02	千ユーロ 4,615	千円 750,633	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	4,615 -	750,633 <1.9%>	
(ユーロ…フランス) AXA SA DANONE BNP PARIBAS LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE TOTALENERGIES SE	百株 1,692.38 160.31 599.13 15.03 923.86	百株 1,093.9 671.18 579.42 - 686.51	千ユーロ 4,481 5,076 4,394 - 3,499	千円 728,905 825,691 714,692 - 569,100	保険 食品 銀行 繊維・アパレル・贅沢品 石油・ガス・消耗燃料

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) SANOFI	百株 -	百株 195.57	千ユーロ 1,801	千円 293,074	医薬品
小 計	株 数 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) DEUTSCHE POST AG-REG SAP SE E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG SCOUT24 SE	百株 602.52 337.31 2,473.24 449.4 244.71 120.72 2,706.4 -	百株 - 348.83 2,187.81 367.95 397.78 139.22 2,635.43 248.61	千ユーロ - 9,088 3,423 7,811 1,647 4,830 8,884 2,951	千円 - 1,478,196 556,866 1,270,475 267,901 785,703 1,444,899 479,950	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
小 計	株 数 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) IBERDROLA SA AMADEUS IT GROUP SA AENA SME SA	百株 2,169.47 411.73 -	百株 3,841.55 -	千ユーロ 6,229 -	千円 1,013,096 -	電力 ホテル・レストラン・レジャー 運送インフラ
小 計	株 数 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) UPM-KYMMENE OYJ	百株 399.54	百株 199.82	千ユーロ 491	千円 79,914	紙製品・林産品
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	399.54 1銘柄	199.82 1銘柄	491 -	79,914 <0.2%>
合 計	株 数 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 AM世界好配当株オープン (毎月決算コース) 2,560,342,026円  
D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 4,306,077,407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) 25,164,223円  
D I AM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 142,473,049円  
D I AM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22期（決算日 2025年12月9日）

（計算期間 2024年12月10日～2025年12月9日）

DIAM US・リート・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	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		投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純総資産額
		期	中騰落率		
18期（2021年12月9日）	円		%	%	百万円
	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
22期（2025年12月9日）	57,426		△6.7	97.9	26,139

（注1）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、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

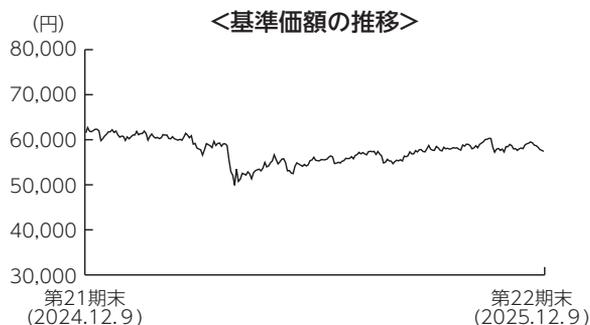
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■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) 2024 年 12 月 9 日	円 61,541	% -		% 96.8
12 月 末	61,608	0.1		97.6
2025 年 1 月 末	60,769	△1.3		96.8
2 月 末	60,580	△1.6		97.3
3 月 末	58,559	△4.8		97.3
4 月 末	53,091	△13.7		95.2
5 月 末	54,623	△11.2		93.7
6 月 末	55,007	△10.6		97.5
7 月 末	56,798	△7.7		96.8
8 月 末	57,298	△6.9		97.8
9 月 末	58,137	△5.5		97.9
10 月 末	57,919	△5.9		97.2
11 月 末	59,503	△3.3		97.8
(期 末) 2025 年 12 月 9 日	57,426	△6.7		97.9

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2024年12月10日から2025年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で6.69%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

関税を巡る不透明感などを受けて米国リートが下落したことが、基準価額にマイナスに影響しました。一方で、米ドルに対して円安が進行したことは、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、アレクサンドリア・リアル・エステート・エクィティーズやハドソン・パシフィック・プロパティーズなどが主にマイナスに影響しました。

## 投資環境

米国リート市場は下落しました。期初からトランプ政権の政策によるインフレの進展懸念などから金利が上昇し、リートは下落しました。4月には関税を巡って景気減速も懸念されたことから更に下落しましたが、関税適用の延長や米中協議の進展期待などを受けて下げ幅を縮小しました。その後はF R B（米連邦準備理事会）の利下げ姿勢への転換などもあり横ばい圏で推移しました。セクター別では、データセンターや倉庫などが相対的に大きく下落しました。

為替市場では、米ドルに対して円安となりました。期前半は米国の財政悪化や景気減速懸念などから円高となりました。期後半は日本の政局不安や首相交代などを受けて財政拡張が意識されたことや日銀の利上げ観測が後退したことなどから円安となりました。

## ポートフォリオについて

適正価格に到達したとみられる銘柄については、適宜入替えを行いました。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。工業や小売りなどの組入比率を引き上げる一方、ヘルスケアなどの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

米関税による米国景気への悪影響や米国の雇用情勢が懸念され、F R Bによる利下げ期待は高まっているものの、先行きが見通しにくい状況です。当ファンドでは従来と同様に、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)	26円 (26)	0.044% (0.044)	(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)	7 (7) (0)	0.012 (0.012) (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	33	0.057	
期中の平均基準価額は57,602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12月10日から2025年12月9日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	31.7 (-)	2,511 (-)	2.87 (-)	235 (-)
BXP INC	55.61 (-)	3,778 (-)	6.83 (-)	500 (-)
PROLOGIS INC	73.37 (-)	7,856 (-)	43.22 (-)	4,537 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	9.54 (-)	1,814 (-)	1.36 (-)	254 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	15.09 (-)	1,668 (-)	2.49 (-)	270 (-)
EQUINIX INC	6.31 (-)	4,927 (-)	2.29 (-)	2,030 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	76.91 (-)	2,108 (-)	52.8 (-)	1,576 (-)
CROWN CASTLE INC	1.66 (-)	163 (-)	1.33 (-)	123 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.22 (-)	596 (-)	7.34 (-)	2,069 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	9.7 (-)	632 (-)	3.21 (-)	210 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	- (-)	- (-)	28.38 (-)	2,744 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	120.9 (-)	2,114 (-)	12.64 (-)	238 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4.08 (-)	121 (-)	77.8 (-)	2,422 (-)
WELLTOWER INC	- (-)	- (-)	11.95 (-)	1,624 (-)
EAST GROUP	7.95 (-)	1,307 (-)	1.08 (-)	184 (-)
MID AMERICA	15.49 (-)	2,342 (-)	1.23 (-)	169 (-)
REALTY INCOME CORP	95.15 (-)	5,476 (-)	3.76 (-)	220 (-)
REGENCY CENTERS CORP	21.21 (-)	1,535 (-)	4.45 (-)	319 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
UDR INC	27.61	1,073	22.5	948
	(-)	(-)	(-)	(-)
COPT DEFENCE PROPERTIES	159.24	4,495	6.3	181
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	17.99	3,019	11.7	2,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	6.04	1,707	5.09	1,520
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	21.85	2,843	0.87	109
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	3.01	189	58.79	3,809
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.14	301	18.79	2,548
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	285.55	2,462	34.19	339
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	46.41	1,696	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	15.34	2,630	12.43	2,129
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	106.63	1,755	6.37	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	19.37	1,074	4.06	234
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	284.23	854	37.02	98
	(△849.26)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	3.48	731	15.58	3,320
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	86.66	3,353	7.81	320
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	51.7	1,824	5.6	186
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	76.95	2,012	17.09	465
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	163.49	2,646	6.47	117
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	71.4	1,284	6.59	98
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	76.45	2,471	6.91	215
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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 (2024年12月10日から2025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		比率	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>						
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	63.394	92.224	4,147	647,105	2.5	
BXP INC	67.32	116.1	7,956	1,241,426	4.7	
PROLOGIS INC	87.987	118.137	14,964	2,334,897	8.9	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	24.84	33.02	5,864	915,066	3.5	
CAMDEN PROPERTY TRUST	27.59	40.19	4,127	643,953	2.5	
EQUINIX INC	8.07	12.09	8,945	1,395,805	5.3	
COUSINS PROPERTIES INC	225.425	249.535	6,048	943,783	3.6	
CROWN CASTLE INC	18.31	18.64	1,692	264,140	1.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	13.601	8.481	2,139	333,760	1.3	
EQUITY RESIDENTIAL	41.015	47.505	2,878	449,179	1.7	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	28.38	—	—	—	—	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	114.116	222.376	3,722	580,833	2.2	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	73.72	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	11.95	—	—	—	—	
EAST GROUP	19.08	25.95	4,639	723,835	2.8	
MID AMERICA	15.64	29.9	3,916	611,153	2.3	
REALTY INCOME CORP	—	91.39	5,238	817,359	3.1	
REGENCY CENTERS CORP	52.47	69.23	4,698	733,128	2.8	
UDR INC	89.53	94.64	3,301	515,209	2.0	
COPT DEFENCE PROPERTIES	—	152.94	4,467	697,044	2.7	
SIMON PROPERTY GROUP INC	33.61	39.9	7,184	1,121,043	4.3	
PUBLIC STORAGE	22.61	23.56	6,350	990,883	3.8	
SUN COMMUNITIES INC	—	20.98	2,633	410,923	1.6	
VENTAS INC	115.9	60.12	4,869	759,822	2.9	
EXTRA SPACE STORAGE INC	26.095	9.445	1,214	189,429	0.7	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	332.64	584	5,203	811,892	3.1	
CUBESMART	—	46.41	1,684	262,861	1.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	39.34	42.25	6,919	1,079,681	4.1	
DOUGLAS EMMETT INC	54.24	154.5	1,820	283,976	1.1	
TERRENO REALTY CORP	47.903	63.213	3,847	600,368	2.3	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	743.593	141.543	1,865	291,079	1.1	
AMERICAN TOWER CORP	38.49	26.39	4,834	754,350	2.9	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	110.57	189.42	7,537	1,176,001	4.5	
AMERICAN HOMES 4 RENT	89.98	136.08	4,142	646,319	2.5	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	203.9	263.76	6,506	1,015,280	3.9	
NETSTREIT CORP	—	157.02	2,725	425,317	1.6	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	95.04	159.85	2,429	379,109	1.5	
VICI PROPERTIES INC	56.5	126.04	3,519	549,075	2.1	
合計	□数・金額	2,992.849	3,666.829	164,039	25,595,099	—
	銘柄数 < 比率 >	33銘柄 < 96.8% >	35銘柄 < 97.9% >	—	—	97.9

(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

2025年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	25,595,099	96.9
コール・ローン等、その他	809,573	3.1
投資信託財産総額	26,404,673	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、25,635,430千円、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、2025年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.03円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	26,404,673,852円
コール・ローン等	527,701,700
投資証券(評価額)	25,595,099,986
未 収 入 金	265,653,561
未 収 配 当 金	16,218,605
(B) 負 債	264,701,840
未 払 金	264,701,840
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	26,139,972,012
元 本	4,551,936,455
次 期 繰 越 損 益 金	21,588,035,557
(D) 受 益 権 総 口 数	4,551,936,455口
1万口当たり基準価額(C/D)	57,426円

(注1) 期首元本額 3,684,105,687円  
追加設定元本額 1,278,025,769円  
一部解約元本額 410,195,001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) 4,234,771,001円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 53,719,593円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 99,293,154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> 127,651,788円  
期末元本合計 4,551,936,455円

## ■損益の状況

当期 自2024年12月10日 至2025年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	877,231,575円
受 取 配 当 金	867,436,846
受 取 利 息	9,604,697
そ の 他 収 益 金	190,032
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,034,187,729
売 買 益	2,042,056,753
売 買 損	△4,076,244,482
(C) そ の 他 費 用	△2,795,109
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,159,751,263
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	18,988,217,588
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,030,704,999
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,790,274,231
(H) 合 計(D+E+F+G)	21,588,035,557
次 期 繰 越 損 益 金(H)	21,588,035,557

(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まず。

(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 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22期 (決算日 2025年12月9日)

(計算期間 2024年12月10日～2025年12月9日)

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第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	2004年4月23日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純総資産額
		期中騰落率			
18期 (2021年12月9日)	円	%		%	百万円
	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
22期 (2025年12月9日)	43,898	17.1		98.0	26,820

(注1) 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、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

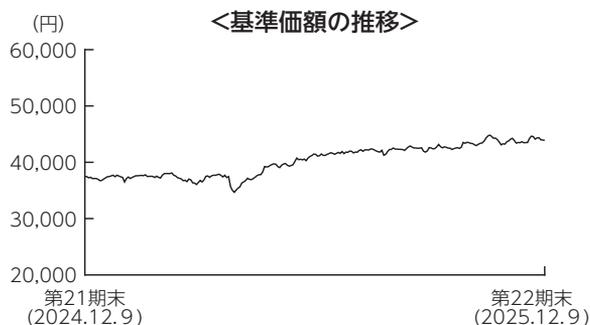
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■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) 2024 年 12 月 9 日	円 37,476	% -		% 94.6
12 月 末	37,694	0.6		94.3
2025 年 1 月 末	37,487	0.0		94.1
2 月 末	36,723	△2.0		94.7
3 月 末	37,659	0.5		95.1
4 月 末	37,795	0.9		96.0
5 月 末	40,459	8.0		97.0
6 月 末	41,746	11.4		96.8
7 月 末	41,816	11.6		91.8
8 月 末	42,477	13.3		96.3
9 月 末	42,529	13.5		95.0
10 月 末	44,039	17.5		95.1
11 月 末	44,631	19.1		96.9
(期 末) 2025 年 12 月 9 日	43,898	17.1		98.0

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2024年12月10日から2025年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で17.14%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、ユーロをはじめとした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、クレピエールやマーリン・プロパティーズ・ソシミ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、リートは上昇する展開となりました。欧州市場は、各国中央銀行による利下げなどを受けて上昇しました。オーストラリア市場でも、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げなどを受けて上昇しました。アジア市場でも、対米国での関税懸念が和らいだことなどからシンガポール市場が上昇しました。

為替市場では、幅広い通貨に対して円安となりました。期前半は日銀は利上げを行ったものの、利上げを急がない姿勢とみられたことからユーロなどに対しては円安となり、豪ドルなどに対してはRBAの利下げを受けて円高となりました。期後半は日本の政局不安や首相交代などを受けて財政拡張が意識されたことや日銀の利上げ観測が後退したことなどから総じて円安となりました。

## 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替えを行いました。地域別では、ベルギーや英国などの組入比率を引き上げる一方、オランダ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、混合型やヘルスケアなどの組入比率を引き上げる一方、工業や住居施設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、欧州では相対的な割安感が下支えとなっていますが、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)	11円 (5) (6)	0.027% (0.013) (0.015)	(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 (投資証券)	19 (19)	0.048 (0.048)	(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 (9) (2)	0.028 (0.022) (0.006)	(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	42	0.104	
期中の平均基準価額は40,264円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2024年12月10日から2025年12月9日まで)

### 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>カナダ</b>	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	—	—	51.139	2,272
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	(—)	(—)	(—)	(—)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	378.1	6,617
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	93	1,444
	(—)	(—)	(—)	(—)
	—	—	605.7	11,166
	(—)	(—)	(—)	(—)
<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
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	2,059.724	8,074
	(—)	(—)	(—)	(—)
GPT GROUP	—	—	485.603	2,139
STOCKLAND	(—)	(—)	(—)	(—)
	1,675.076	8,478	196.928	1,091
	(—)	(—)	(—)	(—)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—	306.732	1,698
	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP	259.208	7,223	265.607	8,670
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICINITY CENTRES	—	—	2,509.459	6,297
	(—)	(—)	(—)	(—)
REGION GROUP	—	—	4,022.957	9,181
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE REIT	1,319.979	3,063	3,880.923	8,507
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	-	-	1,473.1	57,083
	(-)	(-)	(-)	(-)
<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
PARKWAY LIFE REIT	-	-	-	-
	(-)	(△71)	(-)	(-)
<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	-	-	4,873.945	9,759
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	1,074.844	4,268	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	1,967.089	5,053	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	380.153	2,990	698.628	3,860
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	3,014.273	2,717	-	-
	(3,462.308)	(2,490)	(-)	(-)
SEGRO PLC	-	-	299.115	1,983
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSURA PLC	-	-	-	-
	(△8,958.107)	(△3,610)	(-)	(-)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	-	-	2,593.63	3,404
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	-	-	4,454.754	6,236
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
VASTNED RETAIL	-	-	-	-
	(△452.507)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
VASTNED NV	-	-	30.242	897
	(379.653)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
KLEPIERRE	-	-	88.081	2,960
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	-	-	244.896	2,998
	(-)	(△168)	(-)	(-)

(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（2024年12月10日から2025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
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%	
CANADIAN APT PPTYS REIT	51.139	-	-	-	-	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	733.47	355.37	6,485	730,656	2.7	
CROMBIE REAL ESTATE INV	576.2	576.2	8,706	980,860	3.7	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	678.8	10,752	1,211,341	4.5	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,162.95	557.25	9,038	1,018,288	3.8	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,295.559 5銘柄<18.4%>	2,167.62 4銘柄<14.7%>	34,982 -	3,941,147 -	- 14.7
<b>(オーストラリア)</b>	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%	
CHARTER HALL RETAIL REIT	2,059.724	-	-	-	-	
GPT GROUP	485.603	-	-	-	-	
STOCKLAND	944.822	2,422.97	14,053	1,452,400	5.4	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,199.852	1,893.12	9,200	950,878	3.5	
GOODMAN GROUP	221.816	215.417	6,389	660,330	2.5	
VICINITY CENTRES	6,302.094	3,792.635	9,367	968,163	3.6	
REGION GROUP	8,722.312	4,699.355	11,231	1,160,771	4.3	
NATIONAL STORAGE REIT	7,135.696	4,574.752	12,763	1,319,113	4.9	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	28,071.919 8銘柄<24.1%>	17,598.249 6銘柄<24.3%>	63,005 -	6,511,657 -	- 24.3
<b>(香港)</b>	千口	千口	千香港・ドル	千円	%	
LINK REIT	1,856	382.9	13,141	263,611	1.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,856 1銘柄<3.7%>	382.9 1銘柄<1.0%>	13,141 -	263,611 -	- 1.0
<b>(シンガポール)</b>	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%	
PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	10,168	1,222,580	4.6	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,517 1銘柄<3.3%>	2,517 1銘柄<4.6%>	10,168 -	1,222,580 -	- 4.6
<b>(ニュージーランド)</b>	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%	
GOODMAN PROPERTY TRUST	10,701.792	5,827.847	11,568	1,042,417	3.9	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	10,701.792 1銘柄<5.9%>	5,827.847 1銘柄<3.9%>	11,568 -	1,042,417 -	- 3.9
<b>(イギリス)</b>	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
BRITISH LAND CO PLC	-	1,074.844	4,163	865,725	3.2	
HAMMERSON PLC	-	1,967.089	6,129	1,274,373	4.8	
UNITE GROUP PLC	318.475	-	-	-	-	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(イギリス)	千□	千円	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	-	-	6,476.581	6,172	1,283,258	4.8
SEGRO PLC	299.115	-	-	-	-	-
ASSURA PLC	8,958.107	-	-	-	-	-
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	3,538.581	-	3,538.581	6,479	1,347,078	5.0
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	4,792.979	-	2,199.349	3,057	635,600	2.4
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,830.553	-	375.799	549	114,229	0.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	22,737.81	15,632.243	26,551	5,520,266	-
		6銘柄<16.6%>	6銘柄<20.6%>	-	-	20.6
(ユーロ…ガンジ)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD	116.686	-	116.686	3,512	637,789	2.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	116.686	116.686	3,512	637,789	-
		1銘柄<2.1%>	1銘柄<2.4%>	-	-	2.4
(ユーロ…オランダ)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL	452.507	-	-	-	-	-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	452.507	-	-	-	-
		1銘柄<5.1%>	-銘柄<-%>	-	-	-
(ユーロ…ベルギー)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW	320.887	-	320.887	6,745	1,224,832	4.6
VASTNED NV	-	-	349.411	10,796	1,960,590	7.3
AEDIFICA	70.212	-	70.212	4,500	817,261	3.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	391.099	740.51	22,042	4,002,685	-
		2銘柄<5.1%>	3銘柄<14.9%>	-	-	14.9
(ユーロ…フランス)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	32.875	-	32.875	2,602	472,507	1.8
KLEPIERRE	285.887	-	197.806	6,539	1,187,501	4.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	318.762	230.681	9,141	1,660,009	-
		2銘柄<5.5%>	2銘柄<6.2%>	-	-	6.2
(ユーロ…スペイン)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円	%
COLONIAL SFL SOCIMI SA	174.863	-	174.863	896	162,736	0.6
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	840.676	-	595.78	7,274	1,320,971	4.9
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,015.539	770.643	8,170	1,483,707	-
		2銘柄<4.7%>	2銘柄<5.5%>	-	-	5.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	71,474.673	45,984.379	-	26,285,872	-
		30銘柄<94.6%>	27銘柄<98.0%>	-	-	98.0

(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) 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

2025年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	26,285,872	98.0
コール・ローン等、その他	534,539	2.0
投資信託財産総額	26,820,412	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、26,543,584千円、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、2025年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.03円、1カナダ・ドル=112.66円、1オーストラリア・ドル=103.35円、1香港・ドル=20.06円、1シンガポール・ドル=120.23円、1ニュージーランド・ドル=90.11円、1イギリス・ポンド=207.91円、1ユーロ=181.59円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	26,820,412,576円
コール・ローン等	447,321,941
投資信託受益証券(評価額)	7,734,238,342
投資証券(評価額)	18,551,634,364
未 収 配 当 金	87,217,929
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	26,820,412,576
元 本	6,109,664,523
次 期 繰 越 損 益 金	20,710,748,053
(D) 受 益 権 総 口 数	6,109,664,523口
1万口当たり基準価額(C/D)	43,898円

(注1) 期首元本額 8,719,228,531円

追加設定元本額 3,933,616円

一部解約元本額 2,613,497,624円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 5,620,959,176円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 110,423,199円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 131,018,128円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 79,143,241円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 168,120,779円

期末元本合計 6,109,664,523円

## ■損益の状況

当期 自2024年12月10日 至2025年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,266,709,561円
受 取 配 当 金	1,237,194,532
受 取 利 息	29,504,657
そ の 他 収 益 金	10,372
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,642,798,564
売 買 益	5,087,679,334
売 買 損	△1,444,880,770
(C) そ の 他 費 用	△8,943,276
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,900,564,849
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	23,956,619,196
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,158,402,376
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	11,966,384
(H) 合 計(D+E+F+G)	20,710,748,053
次 期 繰 越 損 益 金(H)	20,710,748,053

(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)