

運用報告書 (全体版)

DIAM ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資／海外／不動産投資
信託期間	2007年5月24日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と比較的高い配当利回りを安定的に獲得することを目標として運用を行います。
主要投資対象	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド受益証券およびDIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	DIAM US・リート・オープン・マザーファンド 米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投資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資等の投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジは行いません。 マザーファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。 各マザーファンドへの投資割合は、世界各国のリート市場の市場規模等を参考として決定します。また、各マザーファンドの運用状況などを勘案し、投資割合を変更する場合があります。 DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの運用指図に関する権限は、デビシス・セレクトド・アドバイザーズに、DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの運用指図に関する権限はファースト・センティア・インベスターズ（オーストラリア）アイエム・エルティエディーにそれぞれ委託します。
組入制限	株式への投資は行いません。 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月9日。休業日の場合は翌営業日。）に決算を行い、経費控除後の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3・6・9・12月の決算時には、原則として配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた収益分配を行うことをめざします。分配金額につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定するものとします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

愛称：世界のハッピー・オーナー

第200期	<決算日	2024年1月9日>
第201期	<決算日	2024年2月9日>
第202期	<決算日	2024年3月11日>
第203期	<決算日	2024年4月9日>
第204期	<決算日	2024年5月9日>
第205期	<決算日	2024年6月10日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM ワールドREIT アクティブファンド（毎月決算型）」は、2024年6月10日に第205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 ワールドREITアクティブファンド(毎月決算型)

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
			税分	込配	み騰落中率		
第31作成期		円		円	%	%	百万円
	176期 (2022年 1 月11日)	9,638		10	1.6	93.7	2,086
	177期 (2022年 2 月 9 日)	9,115		10	△5.3	92.6	1,939
	178期 (2022年 3 月 9 日)	9,032		10	△0.8	92.8	1,851
	179期 (2022年 4 月11日)	10,320		10	14.4	93.7	2,011
	180期 (2022年 5 月 9 日)	9,667		10	△6.2	93.0	1,753
第32作成期	181期 (2022年 6 月 9 日)	9,800		10	1.5	93.7	1,747
	182期 (2022年 7 月11日)	9,173		10	△6.3	93.7	1,628
	183期 (2022年 8 月 9 日)	9,577		10	4.5	93.3	1,679
	184期 (2022年 9 月 9 日)	9,676		10	1.1	93.3	1,666
	185期 (2022年10月11日)	8,168		10	△15.5	92.5	1,392
	186期 (2022年11月 9 日)	8,796		10	7.8	93.2	1,472
第33作成期	187期 (2022年12月 9 日)	8,633		10	△1.7	93.1	1,426
	188期 (2023年 1 月10日)	8,409		10	△2.5	92.6	1,387
	189期 (2023年 2 月 9 日)	8,907		10	6.0	91.2	1,446
	190期 (2023年 3 月 9 日)	8,797		10	△1.1	91.0	1,422
	191期 (2023年 4 月10日)	8,361		10	△4.8	91.4	1,347
	192期 (2023年 5 月 9 日)	8,672		10	3.8	93.4	1,380
第34作成期	193期 (2023年 6 月 9 日)	8,754		10	1.1	92.3	1,365
	194期 (2023年 7 月10日)	8,889		10	1.7	92.7	1,375
	195期 (2023年 8 月 9 日)	9,025		10	1.6	91.4	1,389
	196期 (2023年 9 月11日)	8,972		10	△0.5	91.5	1,361
	197期 (2023年10月10日)	8,503		10	△5.1	93.0	1,284
	198期 (2023年11月 9 日)	8,692		10	2.3	93.8	1,294
第35作成期	199期 (2023年12月11日)	9,111		10	4.9	94.1	1,350
	200期 (2024年 1 月 9 日)	9,470		10	4.1	95.5	1,372
	201期 (2024年 2 月 9 日)	9,549		10	0.9	94.4	1,367
	202期 (2024年 3 月11日)	9,624		10	0.9	94.4	1,363
	203期 (2024年 4 月 9 日)	9,747		10	1.4	93.8	1,371
	204期 (2024年 5 月 9 日)	9,826		10	0.9	93.7	1,371
	205期 (2024年 6 月10日)	9,978		10	1.6	93.6	1,379

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

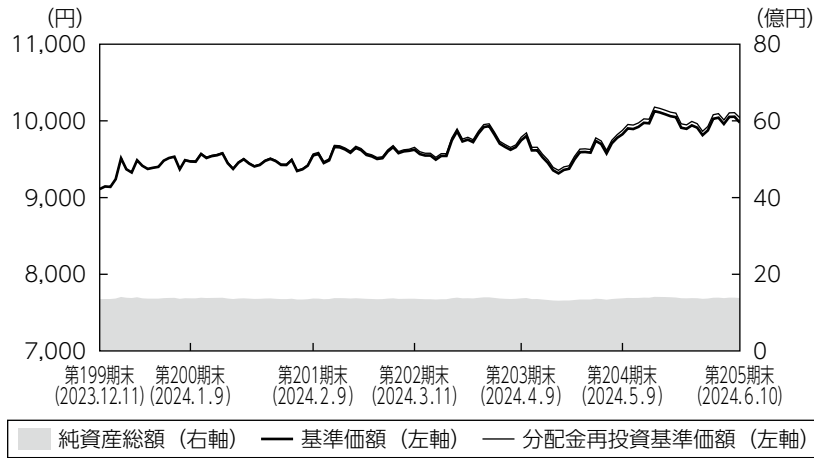
■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
			騰	落 率	
第 200 期	(期 首) 2023 年 12 月 11 日	円 9,111		% －	% 94.1
	12 月 末	9,533		4.6	94.4
	(期 末) 2024 年 1 月 9 日	9,480		4.1	95.5
第 201 期	(期 首) 2024 年 1 月 9 日	9,470		－	95.5
	1 月 末	9,475		0.1	94.9
	(期 末) 2024 年 2 月 9 日	9,559		0.9	94.4
第 202 期	(期 首) 2024 年 2 月 9 日	9,549		－	94.4
	2 月 末	9,503		△0.5	94.9
	(期 末) 2024 年 3 月 11 日	9,634		0.9	94.4
第 203 期	(期 首) 2024 年 3 月 11 日	9,624		－	94.4
	3 月 末	9,920		3.1	94.8
	(期 末) 2024 年 4 月 9 日	9,757		1.4	93.8
第 204 期	(期 首) 2024 年 4 月 9 日	9,747		－	93.8
	4 月 末	9,738		△0.1	93.2
	(期 末) 2024 年 5 月 9 日	9,836		0.9	93.7
第 205 期	(期 首) 2024 年 5 月 9 日	9,826		－	93.7
	5 月 末	9,876		0.5	94.6
	(期 末) 2024 年 6 月 10 日	9,988		1.6	93.6

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

■第200期～第205期の運用経過（2023年12月12日から2024年6月10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

F R B（米連邦準備理事会）や E C B（欧州中央銀行）などによる利下げ期待などから米国リート市場や欧州リート市場が上昇したことなどが基準価額にプラスに寄与しました。また、米ドルやユーロなど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。

◆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 U S ・リート・オープン・マザーファンド	10.4%
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	12.0%

投資環境

米国リート市場は上昇しました。作成期初からF R Bによる利下げ期待から上昇しました。2024年に入ると堅調な経済指標やC P I（消費者物価指数）の上振れなどをを受けて、過度な利下げ観測が後退し、上昇幅を縮小して作成期末を迎えました。セクター別では、住居施設やヘルスケアなどが上昇しました。

米国以外のリート市場については、まちまちの展開となりました。欧州リート市場はインフレの沈静化、E C BやB O E（イングランド銀行）による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景気に対する懸念などから、香港やシンガポールは下落しました。オーストラリアリート市場では、R B A（オーストラリア準備銀行）による利下げや減税政策に対する期待などをを受けて上昇しました。

為替市場は、円安の展開となりました。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、日銀はマイナス金利政策を解除したものの、緩和姿勢を維持したことから、米ドルをはじめ幅広い通貨に対して円安となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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

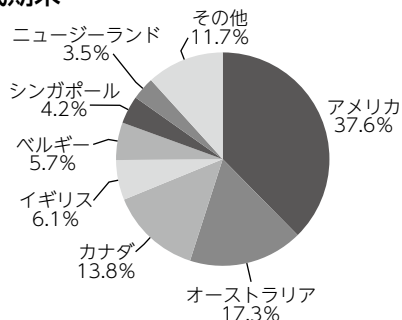
●D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド

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。工業などの組入比率を引き上げた一方、オフィスなどの組入比率を引き下げました。

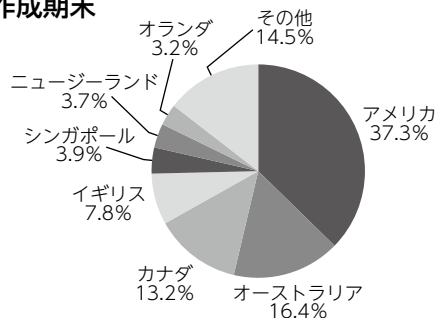
●D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド

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、香港などの組入比率を引き上げた一方、ベルギーなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売りなどの組入比率を引き上げた一方、混合型などの組入比率を引き下げました。

【運用状況】
○発行国別配分
前作成期末



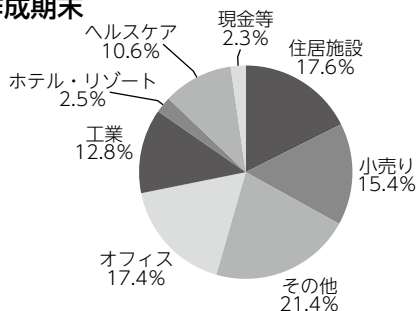
当作成期末



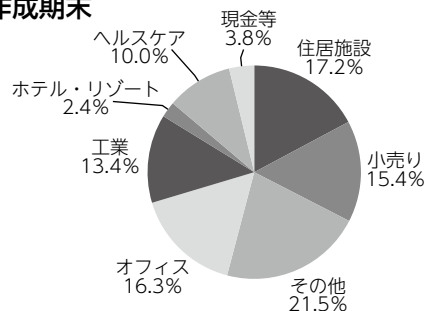
- ※ 1 比率は純資産総額に対する実質組入比率です。
 ※ 2 現金等はその他として表示しています。
 ※ 3 上位 8 位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

○各マザーファンドにおける用途別組入比率（純資産総額比）

D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンドにおける用途別組入比率
前作成期末

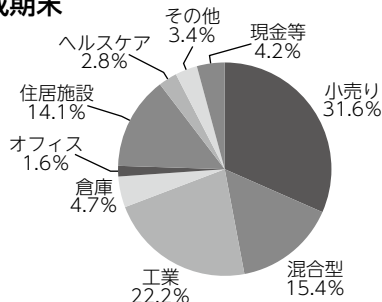


当作成期末

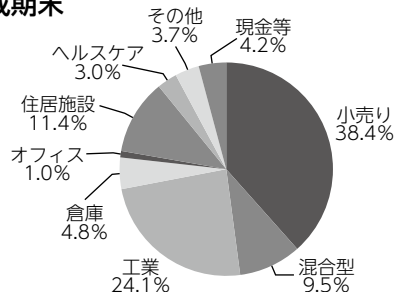


※用途分類は、運用指図に関する権限を委託しているデービス・セレクトド・アドバイザーズ社独自の分類方法によるものです。

D I A M インターナショナル ・ リート ・ インカム ・ オープン ・ マザーファンドにおける用途別組入比率
前作成期末



当作成期末



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

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。
なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
	2023年12月12日 ～2024年1月9日	2024年1月10日 ～2024年2月9日	2024年2月10日 ～2024年3月11日	2024年3月12日 ～2024年4月9日	2024年4月10日 ～2024年5月9日	2024年5月10日 ～2024年6月10日
当期分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
対基準価額比率	0.11%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%
当期の収益	10円	10円	10円	10円	10円	10円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	1,168円	1,170円	1,187円	1,215円	1,235円	1,242円

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

今後の運用方針

●当ファンド

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

●D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド

米国では、C P I の上振れなどを受けて2024年の利下げ期待が後退し、年初からは長期金利が上昇しています。また、業績見通しを下方修正したリートもあり、足元では金利の高止まりや不動産ファンダメンタルズに対する懸念が高まっています。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

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

一部では利下げ期待がありますが、オフィスなどでは厳しいファンダメンタルズが予想されます。欧州リート市場では、工業、住居施設リートなど、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄を中心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、工業や小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りといった点に優れる銘柄を選別し投資する方針です。アジアリート市場は、優れた収益成長見通しと健全な財務体質を有する銘柄に厳選して投資を行う方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第200期～第205期		項目の概要
	(2023年12月12日 ～2024年6月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	83円	0.868%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,617円です。
(投信会社)	(53)	(0.550)	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)	(26)	(0.275)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.044)	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	0.008	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(1)	(0.006)	
(c) 有価証券取引税	2	0.017	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(2)	(0.017)	
(d) その他費用	2	0.019	(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)	(0.008)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.009)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	88	0.911	

(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。

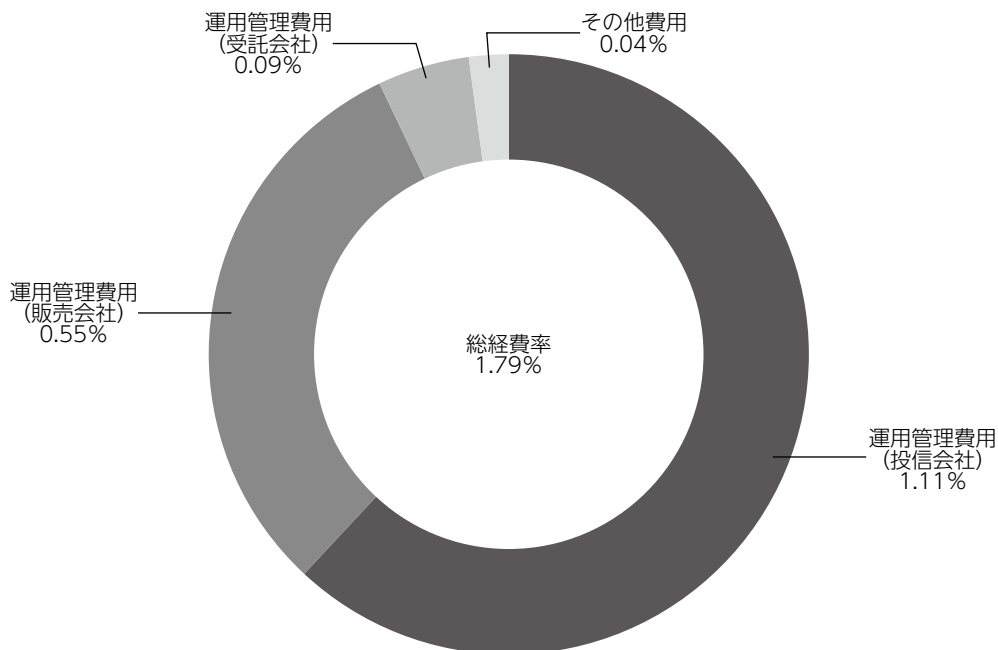
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.79%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年12月12日から2024年6月10日まで）

	第 200 期 ～ 第 205 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド	－	－	7,016	37,800
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	－	－	20,902	78,500

■利害関係人との取引状況等（2023年12月12日から2024年6月10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 34 作 成 期 末	第 35 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド	102,776	95,759	534,856
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	226,501	205,599	809,999

<補足情報>

■D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド (4,167,147,315□) の内容です。
外国投資証券

銘 柄		2023年12月11日現在	2024 年 6 月 10 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		65.084	64.644	7,401	1,162,045	5.0
BOSTON PROPERTIES INC		70.87	70.4	4,171	655,030	2.8
SL GREEN		38.51	—	—	—	—
PROLOGIS INC		87.737	105.007	11,571	1,816,883	7.8
AVALONBAY COMMUNITIES INC		34.03	26.39	5,204	817,138	3.5
CAMDEN PROPERTY TRUST		17.02	28.64	3,055	479,760	2.1
EQUINIX INC		7.91	7.51	5,657	888,356	3.8
COUSINS PROPERTIES INC		318.645	316.515	7,216	1,133,069	4.9
CROWN CASTLE INC		19.13	19	1,911	300,168	1.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC		24.451	19.971	5,353	840,572	3.6
EQUITY RESIDENTIAL		63.915	49.165	3,199	502,301	2.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST		30.35	30.15	3,045	478,166	2.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		145.016	121.226	2,338	367,159	1.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC		78.84	78.31	1,974	309,968	1.3
WELLTOWER INC		57.21	39.45	4,095	643,003	2.8
REGENCY CENTERS CORP		56.12	55.74	3,413	535,956	2.3
UDR INC		95.75	95.11	3,773	592,400	2.5
SIMON PROPERTY GROUP INC		48.26	45.8	6,951	1,091,530	4.7
PUBLIC STORAGE		25.26	23.97	6,563	1,030,529	4.4
SUN COMMUNITIES INC		23.05	12.96	1,497	235,045	1.0
VENTAS INC		123.95	123.12	6,120	960,947	4.1
EXTRA SPACE STORAGE INC		17.855	16.945	2,509	394,025	1.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		372.36	353.37	3,537	555,381	2.4
CUBESMART		31.03	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC		46.71	46.4	6,790	1,066,198	4.6
DOUGLAS EMMETT INC		115.3	114.53	1,531	240,424	1.0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C		268.12	266.32	3,331	523,104	2.2
TERRENO REALTY CORP		93.973	75.173	4,198	659,192	2.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		305.163	380.293	1,833	287,801	1.2
AMERICAN TOWER CORP		26.75	34.99	6,797	1,067,221	4.6
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		70.98	93.1	4,107	644,929	2.8
AMERICAN HOMES 4 RENT		111.95	95.58	3,407	535,000	2.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		316.88	266.73	6,025	946,052	4.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		100.07	99.4	2,319	364,106	1.6
VICI PROPERTIES INC		63.24	60.02	1,702	267,351	1.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	3,371.489	3,235.929	142,607	22,390,824	—
	銘 柄 数<比 率>	35銘柄<97.7%>	33銘柄<96.2%>	—	—	96.2

(注 1) 邦貨換算金額は、2024年6月10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、2024年6月10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（8,934,339,394円）の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄		2023年12月11日現在	2024 年 6 月 10 日 現 在			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
不動産ファンド		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
(シンガポール)						
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		12,484.5	14,435.4	8,228	1,291,906	3.7
小 計	□ 数 ・ 金 額	12,484.5	14,435.4	8,228	1,291,906	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.4%>	1銘柄<3.7%>	—	—	3.7
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		421.539	421.539	18,602	2,121,802	6.0
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		819.87	733.47	12,505	1,426,395	4.1
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	7,329	835,975	2.4
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	10,535	1,201,630	3.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	1,162.95	20,258	2,310,694	6.6
小 計	□ 数 ・ 金 額	3,752.359	3,665.959	69,231	7,896,499	—
	銘 柄 数<比 率>	5銘柄<23.5%>	5銘柄<22.4%>	—	—	22.4
(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	2,724.945	9,128	942,341	2.7
GPT GROUP		2,757.12	485.603	2,083	215,052	0.6
STOCKLAND		944.822	944.822	4,336	447,680	1.3
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	2,199.852	10,735	1,108,202	3.1
GOODMAN GROUP		597.337	597.337	21,091	2,177,324	6.2
VICINITY CENTRES		6,302.094	6,302.094	12,226	1,262,096	3.6
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		2,991.532	—	—	—	—
REGION RE LTD		8,722.312	8,722.312	19,189	1,980,889	5.6
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	7,135.696	16,269	1,679,488	4.8
小 計	□ 数 ・ 金 額	34,881.423	29,112.661	95,060	9,813,076	—
	銘 柄 数<比 率>	9銘柄<29.4%>	8銘柄<27.9%>	—	—	27.9
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		—	1,856	62,918	1,264,659	3.6
小 計	□ 数 ・ 金 額	—	1,856	62,918	1,264,659	—
	銘 柄 数<比 率>	—銘柄<—%>	1銘柄<3.6%>	—	—	3.6
(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	9,237	1,072,091	3.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	3,626.991	2,517	9,237	1,072,091	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<3.8%>	1銘柄<3.0%>	—	—	3.0
(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	22,901	2,193,766	6.2
小 計	□ 数 ・ 金 額	10,701.792	10,701.792	22,901	2,193,766	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<5.9%>	1銘柄<6.2%>	—	—	6.2
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC		984.214	318.475	2,925	584,219	1.7
SEGRO PLC		649.531	649.531	5,878	1,174,005	3.3

銘 柄		2023年12月11日現在	2024 年 6 月 10 日 現 在			
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		3,425.318	4,792.979	6,873	1,372,701	3.9
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	4,830.553	7,622	1,522,388	4.3
小 計	□ 数 ・ 金 額	5,059.063	10,591.538	23,299	4,653,314	—
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<10.3%>	4銘柄<13.2%>	—	—	13.2
(オランダ)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL		452.507	452.507	11,493	1,945,075	5.5
小 計	□ 数 ・ 金 額	452.507	452.507	11,493	1,945,075	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<4.1%>	1銘柄<5.5%>	—	—	5.5
(ベルギー)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA		34.726	15.778	934	158,070	0.4
WAREHOUSES DE PAUW		690.172	320.887	8,343	1,411,896	4.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	724.898	336.665	9,277	1,569,966	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<9.7%>	2銘柄<4.5%>	—	—	4.5
(フランス)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		32.875	32.875	3,277	554,674	1.6
ICADE		45.296	—	—	—	—
KLEPIERRE		285.887	285.887	7,627	1,290,795	3.7
小 計	□ 数 ・ 金 額	364.058	318.762	10,905	1,845,470	—
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<5.4%>	2銘柄<5.2%>	—	—	5.2
(スペイン)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		174.863	174.863	1,095	185,394	0.5
小 計	□ 数 ・ 金 額	174.863	174.863	1,095	185,394	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.5%>	1銘柄<0.5%>	—	—	0.5
合 計	□ 数 ・ 金 額	72,222.454	74,163.147	—	33,731,222	—
	銘 柄 数<比 率>	28銘柄<95.8%>	27銘柄<95.8%>	—	—	95.8

(注1) 邦貨換算金額は、2024年6月10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、2024年6月10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

2024年6月10日現在

項 目	第 35 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド	534,856	38.7
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	809,999	58.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	38,872	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,383,728	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、2024年6月10日現在、D I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンドは22,802,673千円、97.7％、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドは34,156,548千円、97.0％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、2024年6月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.01円、1カナダ・ドル=114.06円、1オーストラリア・ドル=103.23円、1香港・ドル=20.10円、1シンガポール・ドル=116.06円、1ニュージーランド・ドル=95.79円、1イギリス・ポンド=199.72円、1ユーロ=169.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月9日)、(2024年2月9日)、(2024年3月11日)、(2024年4月9日)、(2024年5月9日)、(2024年6月10日)現在

項 目	第 200 期 末	第 201 期 末	第 202 期 末	第 203 期 末	第 204 期 末	第 205 期 末
(A) 資 産	1,376,627,730円	1,370,978,360円	1,366,450,107円	1,374,766,752円	1,374,722,798円	1,383,728,111円
コール・ローン等	28,532,364	36,631,512	37,294,114	37,390,686	37,357,588	38,872,703
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	536,001,699	532,530,732	527,534,735	533,646,567	526,753,322	534,856,256
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)	812,093,667	801,816,116	801,621,258	803,729,499	810,611,888	809,999,152
(B) 負 債	3,824,273	3,450,797	3,429,570	3,298,824	3,343,612	4,706,857
未 払 収 益 分 配 金	1,449,665	1,432,126	1,416,257	1,407,009	1,395,699	1,382,083
未 払 解 約 金	474,279	6,620	95	95	29,217	1,210,451
未 払 信 託 報 酬	1,896,499	2,007,998	2,009,166	1,887,910	1,914,834	2,110,063
そ の 他 未 払 費 用	3,830	4,053	4,052	3,810	3,862	4,260
(C) 純資産総額(A－B)	1,372,803,457	1,367,527,563	1,363,020,537	1,371,467,928	1,371,379,186	1,379,021,254
元 本	1,449,665,292	1,432,126,993	1,416,257,237	1,407,009,636	1,395,699,935	1,382,083,812
次 期 繰 越 損 益 金	△76,861,835	△64,599,430	△53,236,700	△35,541,708	△24,320,749	△3,062,558
(D) 受 益 権 総 口 数	1,449,665,292口	1,432,126,993口	1,416,257,237口	1,407,009,636口	1,395,699,935口	1,382,083,812口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,470円	9,549円	9,624円	9,747円	9,826円	9,978円

- (注) 第199期末における元本額は1,482,267,098円、当作成期間（第200期～第205期）中における追加設定元本額は1,648,467円、同解約元本額は101,831,753円です。

■損益の状況

〔自 2023年12月12日 至 2024年1月9日〕〔自 2024年1月10日 至 2024年2月9日〕〔自 2024年2月10日 至 2024年3月11日〕〔自 2024年3月12日 至 2024年4月9日〕〔自 2024年4月10日 至 2024年5月9日〕〔自 2024年5月10日 至 2024年6月10日〕

項 目	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期
(A) 配 当 等 収 益	△452円	△272円	△120円	1,062円	1,678円	1,693円
受 取 利 息	1	7	－	1,112	1,678	1,693
支 払 利 息	△453	△279	△120	△50	－	－
(B) 有価証券売買損益	55,359,804	14,776,704	14,074,739	20,644,844	14,248,973	24,514,144
売 買 益	56,344,901	15,258,224	14,112,792	20,661,097	17,702,080	24,690,492
売 買 損	△985,097	△481,520	△38,053	△16,253	△3,453,107	△176,348
(C) 信 託 報 酬 等	△1,900,329	△2,012,051	△2,013,218	△1,891,720	△1,918,696	△2,114,323
(D) 当期損益金(A+B+C)	53,459,023	12,764,381	12,061,401	18,754,186	12,331,955	22,401,514
(E) 前期繰越損益金	△64,577,553	△12,414,673	△1,069,910	9,511,673	26,640,043	37,205,066
(F) 追加信託差損益金	△64,293,640	△63,517,012	△62,811,934	△62,400,558	△61,897,048	△61,287,055
(配当等相当額)	(5,610,339)	(5,561,903)	(5,576,953)	(5,558,733)	(5,532,288)	(5,499,153)
(売買損益相当額)	(△69,903,979)	(△69,078,915)	(△68,388,887)	(△67,959,291)	(△67,429,336)	(△66,786,208)
(G) 合 計(D+E+F)	△75,412,170	△63,167,304	△51,820,443	△34,134,699	△22,925,050	△1,680,475
(H) 収 益 分 配 金	△1,449,665	△1,432,126	△1,416,257	△1,407,009	△1,395,699	△1,382,083
次期繰越損益金(G+H)	△76,861,835	△64,599,430	△53,236,700	△35,541,708	△24,320,749	△3,062,558
追加信託差損益金	△64,293,640	△63,517,012	△62,811,934	△62,400,558	△61,897,048	△61,287,055
(配当等相当額)	(5,610,654)	(5,561,924)	(5,577,527)	(5,558,993)	(5,532,464)	(5,499,309)
(売買損益相当額)	(△69,904,294)	(△69,078,936)	(△68,389,461)	(△67,959,551)	(△67,429,512)	(△66,786,364)
分配準備積立金	163,844,241	162,017,479	162,636,277	165,428,510	166,898,871	166,188,776
繰越損益金	△176,412,436	△163,099,897	△153,061,043	△138,569,660	△129,322,572	△107,964,279

- (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200期から第205期まではD I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド1,320,513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2,006,103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 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,645,780円	1,606,743円	3,907,083円	5,278,834円	4,213,729円	2,320,856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	5,610,654	5,561,924	5,577,527	5,558,993	5,532,464	5,499,309
(d) 分 配 準 備 積 立 金	158,648,126	161,842,862	160,145,451	161,556,685	164,080,841	165,250,003
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	170,904,560	169,011,529	169,630,061	172,394,512	173,827,034	173,070,168
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,178.92	1,180.14	1,197.73	1,225.25	1,245.45	1,252.24
(g) 分 配 金	1,449,665	1,432,126	1,416,257	1,407,009	1,395,699	1,382,083
(h) 1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期
1 万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10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。

DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2023年12月11日）

（計算期間 2022年12月10日～2023年12月11日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	投 資 証 券 率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		
16期（2019年12月9日）	円	%	%	百万円
	38,048	12.4	97.0	29,121
17期（2020年12月9日）	33,190	△12.8	96.5	23,446
18期（2021年12月9日）	49,994	50.6	97.3	27,980
19期（2022年12月9日）	46,794	△6.4	94.5	22,587
20期（2023年12月11日）	50,574	8.1	97.7	22,409

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

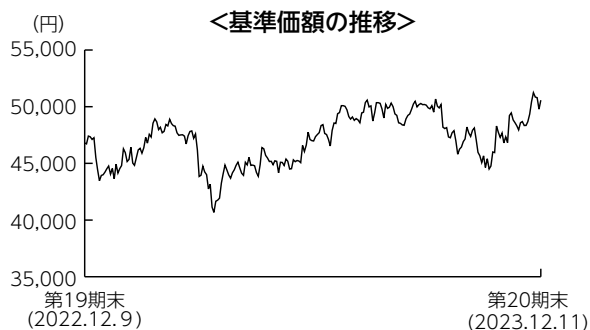
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2022年12月10日から2023年12月11日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は50,574円となり、前期末比で8.1%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

F R B（米連邦準備理事会）による利上げへの警戒感が後退したことなどを受けて米国リート市場が上昇したことが、基準価額にプラスに影響しました。また、米ドルに対して円安が進行したことも、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、ウェルタワー（ヘルスケア）やデジタル・リアルティ（その他）などが主にプラスに影響しました。

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

米国では、インフレの鈍化などを受けて2024年の利下げ期待が高まっています。一方で、オフィスなど厳しいファンダメンタルズが続くと予想されるセクターもあります。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 証 券)	15円 (15)	0.031% (0.031)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 (5) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	20	0.042	
期中の平均基準価額は47,083円です。			

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年12月10日から2023年12月11日まで) 投資証券

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等（2022年12月10日から2023年12月11日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国投資証券

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

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

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 21,899,770	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	509,913	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	22,409,684	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、21,979,626千円、98.1％です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年12月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝145.40円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日)現在

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

(注1) 期首元本額 4,826,944,885円
追加設定元本額 2,311,712円
一部解約元本額 398,170,620円
(注2) 期末における元本の内訳
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 4,109,602,582円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 67,712,367円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 102,776,256円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 43,332,460円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 107,662,312円
期末元本合計 4,431,085,977円

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

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

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

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20期（決算日 2023年12月11日）

（計算期間 2022年12月10日～2023年12月11日）

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20期の運用状況
をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		
16期（2019年12月 9 日）	円	%	%	百万円
	28,681	14.6	96.0	45,328
17期（2020年12月 9 日）	26,456	△7.8	96.0	36,364
18期（2021年12月 9 日）	34,547	30.6	96.3	41,464
19期（2022年12月 9 日）	32,197	△6.8	95.8	35,157
20期（2023年12月11日）	35,186	9.3	95.8	34,367

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

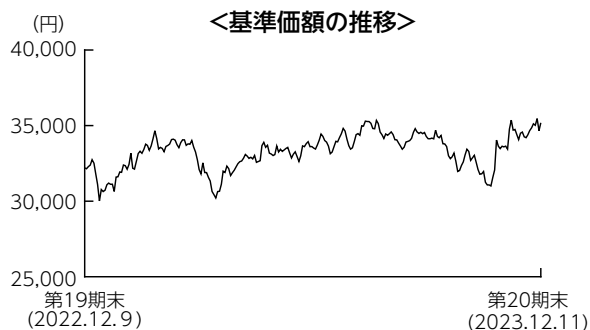
（注 2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
				騰	落 率	
(期 首)			円		%	%
2022 年	12 月	9 日	32,197		－	95.8
	12 月	末	31,123		△3.3	95.0
2023 年	1 月	末	33,689		4.6	94.9
	2 月	末	34,059		5.8	94.5
	3 月	末	31,985		△0.7	95.6
	4 月	末	32,676		1.5	95.8
	5 月	末	32,950		2.3	95.4
	6 月	末	33,923		5.4	95.7
	7 月	末	34,789		8.1	95.6
	8 月	末	34,800		8.1	93.7
	9 月	末	32,930		2.3	93.7
	10 月	末	31,004		△3.7	95.1
	11 月	末	34,389		6.8	96.0
(期 末)						
2023 年	12 月	11 日	35,186		9.3	95.8

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2022年12月10日から2023年12月11日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は35,186円となり、前期末比で9.3%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

各国中央銀行による利上げへの警戒感が後退したことなどをを受けて大陸欧州や英国、豪州などのリート市場が上昇したことは、基準価額にプラスに影響しました。また、各国で利上げが進む中、日本の長期金利は相対的に小幅な上昇に留まり円安が進行したことも、基準価額にプラスに影響し

ました。保有銘柄では、カナディアン・アパートメント・プロパティーズ（カナダ・居住施設）や、ウェアハウス・ド・ポウ（ベルギー・工業）などが主にプラスに影響しました。

投資環境

米国以外の市場について、リートは概ね上昇しました。欧州リート市場は、各国中央銀行による利上げへの警戒感が後退したことなどをを受けて上昇しました。オーストラリアリート市場は、RBA（オーストラリア準備銀行）による利上げが一時停止したことなどをを受けて上昇しました。一方で、アジアリート市場では、中国の不動産信用問題や中国景気への懸念などから香港の下げが目立ちました。

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

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	5円 (4) (1)	0.016% (0.012) (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	5 (1) (4)	0.015 (0.002) (0.013)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	10 (7) (4)	0.031 (0.020) (0.011)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	21	0.062	
期中の平均基準価額は33,295円です。			

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年12月10日から2023年12月11日まで) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	8,967.8 (-)	4,770 (△195)	- (-)	- (-)
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
ALLIED PROPERTIES REIT	- (-)	- (-)	271.4 (-)	4,810 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	- (-)	- (-)	97 (-)	1,461 (-)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
GPT GROUP	1,301.784 (-)	5,689 (-)	- (-)	- (-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,199.852 (-)	8,726 (-)	- (-)	- (-)
GOODMAN GROUP	- (-)	- (-)	194.468 (-)	3,858 (-)
VICINITY CENTRES	- (-)	- (-)	2,945.062 (-)	5,892 (-)
CHARTER HALL GROUP	- (-)	- (-)	291.519 (-)	4,142 (-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	- (-)	- (-)	3,060.217 (-)	9,709 (-)
REGION RE LTD	3,121.977 (-)	8,042 (-)	- (-)	- (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	— (—)	— (—)	420.2 (—)	22,925 (—)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPLAND ASCENDAS REIT	— (—)	— (△33)	460.6 (—)	1,302 (—)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△123)	4,282.242 (—)	7,077 (—)
PARKWAY LIFE REIT	— (—)	— (△89)	— (—)	— (—)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	— (—)	— (△1)	1,674.54 (—)	3,708 (—)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	— (—)	— (—)	901.08 (—)	1,907 (—)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	— (—)	— (—)	535.607 (—)	3,918 (—)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	3,425.318 (—)	3,975 (—)	— (—)	— (—)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	4.206 (—)	425 (—)	15.124 (—)	1,494 (—)
ICADE	— (—)	— (△96)	44.96 (—)	1,735 (—)
KLEPIERRE	— (—)	— (△241)	— (—)	— (—)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	— (—)	— (△9)	— (—)	— (—)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等（2022年12月10日から2023年12月11日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

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

銘 柄	期 首(前期末)		当 期			末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	比 率	比 率
(イギリス)	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円			%
UNITE GROUP PLC	984.214	984.214	9,640	1,759,272			5.1
SEGRO PLC	1,185.138	649.531	5,402	985,956			2.9
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	3,425.318	4,281	781,357			2.3
小 計	□ 数 ・ 金 額	2,169.352	5,059.063	19,324	3,526,586	—	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<8.8%>	3銘柄<10.3%>	—	—	—	10.3
(オランダ)	千□	千□	千ユーロ	千円			%
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	8,950	1,401,483			4.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	452.507	452.507	8,950	1,401,483	—	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<4.0%>	1銘柄<4.1%>	—	—	—	4.1
(ベルギー)	千□	千□	千ユーロ	千円			%
COFINIMMO SA	34.726	34.726	2,406	376,811			1.1
WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	18,786	2,941,587			8.6
小 計	□ 数 ・ 金 額	724.898	724.898	21,192	3,318,398	—	—
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<8.7%>	2銘柄<9.7%>	—	—	—	9.7
(フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円			%
GECINA SA	43.793	32.875	3,520	551,304			1.6
ICADE	90.256	45.296	1,524	238,731			0.7
KLEPIERRE	285.887	285.887	6,741	1,055,539			3.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	419.936	364.058	11,786	1,845,575	—	—
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<5.8%>	3銘柄<5.4%>	—	—	—	5.4
(スペイン)	千□	千□	千ユーロ	千円			%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,110	173,863			0.5
小 計	□ 数 ・ 金 額	174.863	174.863	1,110	173,863	—	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.4%>	1銘柄<0.5%>	—	—	—	0.5
合 計	□ 数 ・ 金 額	68,395.536	72,222.454	—	32,920,349	—	—
	銘 柄 数<比 率>	32銘柄<95.9%>	28銘柄<95.8%>	—	—	—	95.8

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

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

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

■投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券 及 び 投 資 証 券	32,920,349	95.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,447,621	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	34,367,970	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、33,299,038千円、96.9%です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年12月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝145.40円、1カナダ・ドル＝107.02円、1オーストラリア・ドル＝95.59円、1香港・ドル＝18.62円、1シンガポール・ドル＝108.39円、1ニュージーランド・ドル＝89.03円、1イギリス・ポンド＝182.49円、1ユーロ＝156.58円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	34,367,970,817円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,414,025,106
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	12,564,500,297
投 資 証 券(評価額)	20,355,849,359
未 収 配 当 金	33,596,055
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	34,367,970,817
元 本	9,767,471,616
次 期 繰 越 損 益 金	24,600,499,201
(D) 受 益 権 総 口 数	9,767,471,616口
1万口当たり基準価額(C／D)	35,186円

(注1) 期首元本額 10,919,663,091円
追加設定元本額 1,092,440円
一部解約元本額 1,153,283,915円
(注2) 期末における元本の内訳
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 9,056,447,407円
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 148,947,485円
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 226,501,969円
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 98,557,594円
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 237,017,161円
期末元本合計 9,767,471,616円

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

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

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