

## 運用報告書 (全体版)

### DIAM世界3資産オープン(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	追加型投信／海外／資産複合	
信託期間	2007年6月22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めざして運用を行います。	
主要投資対象	DIAM世界3資産オープン(毎月決算型)	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	高格付資産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	各マザーファンドの受益証券への投資を通じ、実質的に外国債券、外国株式、外国不動産投資信託証券の3資産へ分散投資を行います。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。各資産への投資は、原則として3分の1を基本資産配分比率とし、各マザーファンド受益証券を通じて行います。ただし、外国不動産投資信託証券への投資については、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の純資産総額を合算して資産配分を算出します。なお、時価変動等により各マザーファンド受益証券の時価構成比率が基本資産配分比率から乖離した場合は、原則として定期的に基本資産配分比率に近づけるものとします。実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
配分方針	決算日(原則として毎月8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。)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。原則として、利子配当等収益を中心に安定的に分配を行うことをめざし、売買益(評価益を含みます。)等については、決算時の基準価額水準を勘案して分配することとします。なお、原則として四半期毎(2月、5月、8月、11月)の決算時には、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うこととします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。	

愛称：ハッピーハーモニー

第162期	<決算日	2020年12月8日>
第163期	<決算日	2021年1月8日>
第164期	<決算日	2021年2月8日>
第165期	<決算日	2021年3月8日>
第166期	<決算日	2021年4月8日>
第167期	<決算日	2021年5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世界3資産オープン(毎月決算型)」は、2021年5月10日に第167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

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

# DIAM世界3資産オープン（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			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 組入比率	純資産額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率						
第24作成期	138期 (2018年12月10日)	円 8,232	円 15	% △1.8	% 31.6	% -	% 32.0	% -	% 31.5	百万円 2,416
	139期 (2019年1月8日)	7,802	15	△5.0	32.0	-	32.0	-	31.4	2,267
	140期 (2019年2月8日)	8,201	15	5.3	32.6	-	30.8	-	33.2	2,370
	141期 (2019年3月8日)	8,349	15	2.0	32.5	-	30.8	-	32.0	2,389
	142期 (2019年4月8日)	8,552	15	2.6	33.0	-	30.9	-	32.0	2,429
	143期 (2019年5月8日)	8,353	15	△2.2	32.5	-	31.6	-	31.4	2,335
第25作成期	144期 (2019年6月10日)	8,370	15	0.4	32.3	-	31.3	-	31.6	2,324
	145期 (2019年7月8日)	8,527	15	2.1	31.9	-	31.4	-	32.1	2,349
	146期 (2019年8月8日)	8,087	15	△5.0	31.5	-	32.5	-	31.6	2,206
	147期 (2019年9月9日)	8,312	15	3.0	32.0	-	31.6	-	31.6	2,261
	148期 (2019年10月8日)	8,342	15	0.5	31.7	-	31.8	-	31.9	2,253
	149期 (2019年11月8日)	8,634	15	3.7	32.7	-	32.3	-	31.0	2,262
第26作成期	150期 (2019年12月9日)	8,610	15	△0.1	32.2	-	31.9	-	31.9	2,231
	151期 (2020年1月8日)	8,625	15	0.3	32.4	-	32.4	-	31.6	2,210
	152期 (2020年2月10日)	8,786	15	2.0	32.1	-	31.9	-	31.9	2,240
	153期 (2020年3月9日)	7,857	15	△10.4	30.7	-	33.5	-	31.5	1,975
	154期 (2020年4月8日)	7,080	15	△9.7	32.9	-	33.1	-	28.5	1,776
	155期 (2020年5月8日)	7,187	15	1.7	33.3	-	32.9	-	28.4	1,787
第27作成期	156期 (2020年6月8日)	8,127	15	13.3	33.2	-	31.8	-	30.5	2,006
	157期 (2020年7月8日)	7,746	15	△4.5	32.4	-	33.3	-	29.3	1,900
	158期 (2020年8月11日)	7,944	15	2.7	32.6	-	33.1	-	30.0	1,939
	159期 (2020年9月8日)	7,984	15	0.7	32.0	-	33.3	-	30.1	1,906
	160期 (2020年10月8日)	7,937	15	△0.4	32.6	-	32.3	-	31.0	1,871
	161期 (2020年11月9日)	7,753	15	△2.1	32.7	-	32.2	-	31.4	1,816
第28作成期	162期 (2020年12月8日)	8,197	15	5.9	32.2	-	31.4	-	32.8	1,903
	163期 (2021年1月8日)	8,297	15	1.4	32.6	-	31.1	-	32.3	1,893
	164期 (2021年2月8日)	8,392	15	1.3	32.3	-	31.2	-	32.8	1,891
	165期 (2021年3月8日)	8,572	15	2.3	32.8	-	31.1	-	31.7	1,904
	166期 (2021年4月8日)	8,976	15	4.9	33.5	-	30.5	-	31.9	1,966
	167期 (2021年5月10日)	9,311	15	3.9	33.1	-	31.3	-	32.2	2,017

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注5) 運用方針に合った適切な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、 投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %					
第162期	(期 首) 2020年11月9日	7,753	-	32.7	-	32.2	-	31.4
	11月 末	8,156	5.2	33.2	-	31.3	-	32.3
	(期 末) 2020年12月8日	8,212	5.9	32.2	-	31.4	-	32.8
第163期	(期 首) 2020年12月8日	8,197	-	32.2	-	31.4	-	32.8
	12月 末	8,229	0.4	32.0	-	30.9	-	33.1
	(期 末) 2021年1月8日	8,312	1.4	32.6	-	31.1	-	32.3
第164期	(期 首) 2021年1月8日	8,297	-	32.6	-	31.1	-	32.3
	1月 末	8,284	△0.2	32.1	-	31.3	-	33.0
	(期 末) 2021年2月8日	8,407	1.3	32.3	-	31.2	-	32.8
第165期	(期 首) 2021年2月8日	8,392	-	32.3	-	31.2	-	32.8
	2月 末	8,493	1.2	32.5	-	30.8	-	31.9
	(期 末) 2021年3月8日	8,587	2.3	32.8	-	31.1	-	31.7
第166期	(期 首) 2021年3月8日	8,572	-	32.8	-	31.1	-	31.7
	3月 末	8,957	4.5	33.8	-	30.8	-	31.6
	(期 末) 2021年4月8日	8,991	4.9	33.5	-	30.5	-	31.9
第167期	(期 首) 2021年4月8日	8,976	-	33.5	-	30.5	-	31.9
	4月 末	9,178	2.3	32.7	-	31.4	-	32.0
	(期 末) 2021年5月10日	9,326	3.9	33.1	-	31.3	-	32.2

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

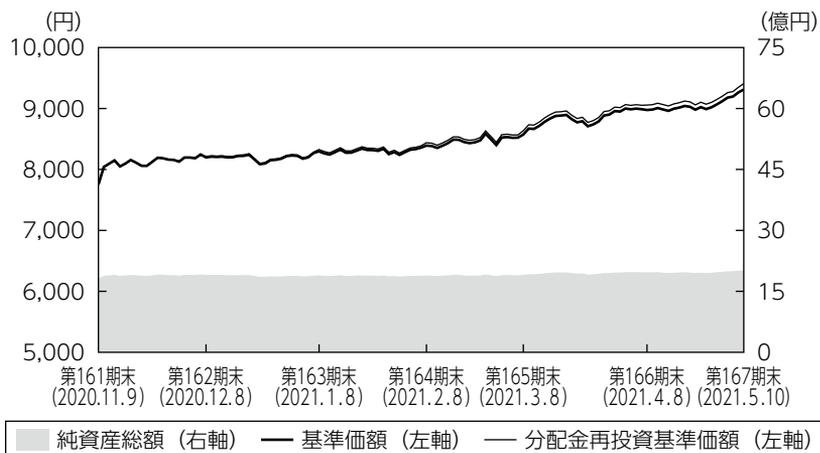
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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162期～第167期の運用経過（2020年11月10日から2021年5月10日まで）

### 基準価額等の推移



第162期首： 7,753円  
 第167期末： 9,311円  
 (既払分配金90円)  
 騰落率： 21.4%  
 (分配金再投資ベース)

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

### 基準価額の主な変動要因

主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートが好感されたことや、新型コロナウイルスのワクチンの普及による経済正常化への期待等を背景に世界的に株式市場とリート市場が上昇したこと、為替市場で内外金利差が拡大したこと等を背景に主要通貨に対し円安現地通貨高となったこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	9.5%
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	27.7%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	35.9%
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	27.0%

## 投資環境

外国債券市場では、組入対象国の10年国債利回りが上昇（価格は下落）しました。新型コロナウイルスの感染拡大による景気下押し圧力を緩和するため、主要な中央銀行が政策金利を当面低位に据え置くことと表明したことなどから、残存年数の短い債券の利回りの動きは多くが限定的であったものの、新型コロナウイルスワクチンの開発や、主要国でのワクチン接種の進展から、世界経済が正常化に向かうとの見方が強まったことを背景に、10年国債など残存年限の長い債券利回りは上昇しました。

外国株式市場は上昇しました。新型コロナウイルスの感染再拡大や米長期金利上昇を嫌気して一時的に軟調に推移する局面も見られましたが、米バイデン政権による経済対策や新型コロナウイルスのワクチンの早期普及に対する期待感、好調な経済指標と企業業績に支えられながら、作成期を通じて上昇基調で推移しました。

米国リート市場は大きく上昇しました。作成期初は、米国大統領選挙が終了し先行き不透明感が和らいだことや、新型コロナウイルスのワクチン開発が進展したことなどが追い風となりました。作成期半ば以降は、長期金利の上昇に対する警戒感が強まったものの、大型の追加経済対策法案が成立したことや、新型コロナウイルスのワクチン接種が進み経済が正常化に向かうとの見方が広がったことなどを背景に上昇しました。セクター別では、小売りリートが大きく上昇しました。

米国以外の海外リート市場については新型コロナウイルスのワクチン開発の進展や普及への期待から上昇しました。欧州市場は、一部の国における都市封鎖を受けて下落する局面もありましたが、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和策の維持・強化が支援材料となりました。アジア市場では、リートによる大型の買収も好材料となりました。オーストラリア市場は、米長期金利に連動して豪長期金利が上昇したことが重しとなり、相対的に上昇幅は抑えられました。

為替市場では組入対象通貨において円安が進みました。ドル／円相場は、米国の長期金利の上昇による内外金利差拡大等を背景に円安ドル高の動きとなりました。一方、その他通貨に対しても、各国の長期金利上昇による内外金利差拡大等を背景に、多くの通貨に対して円安現地通貨高となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

マザーファンドを通じて外国債券、外国株式、外国REITの3資産に投資を行いました。また、組入れる3資産の保有比率が均等となるように資産配分を行いました。

### ●DIAM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<sup>※</sup>については、新型コロナウイルスワクチンの接種進展などから世界経済の回復が進むことで利回りが上昇しやすいと想定し、段階的に短期化幅を拡大しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド

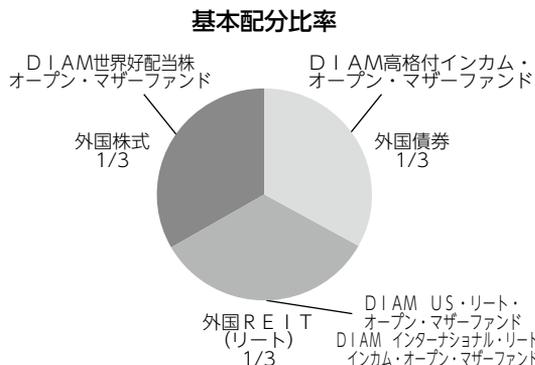
銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前作成期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、公益やヘルスケア、生活必需品セクターのウェイトを引き下げた一方で、金融や情報技術セクターのウェイトを引き上げました。

### ●DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

適正価格に到達したと見られる銘柄については、適宜入れ替えを行いました。また、米国景気の先行きや金利の動向も注視しつつ、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。小売りや住居施設などの組入比率を引き上げた一方、その他（データセンター、倉庫等）や工業などの組入比率を引き下げました。

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

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、オーストラリアやカナダなどの組入比率を引き上げた一方、シンガポールや香港などの組入比率を引き下げました。また、用途別では、混合型などの組入比率を引き上げた一方、工業などの組入比率を引き下げました。

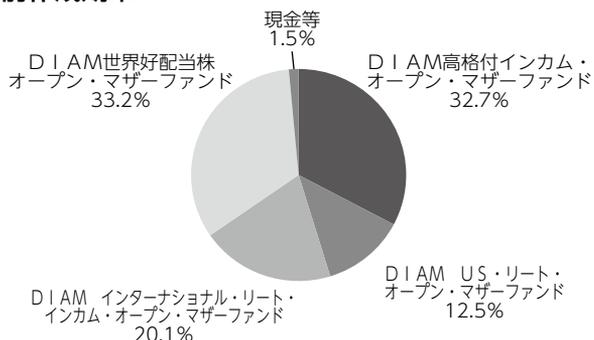


※各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

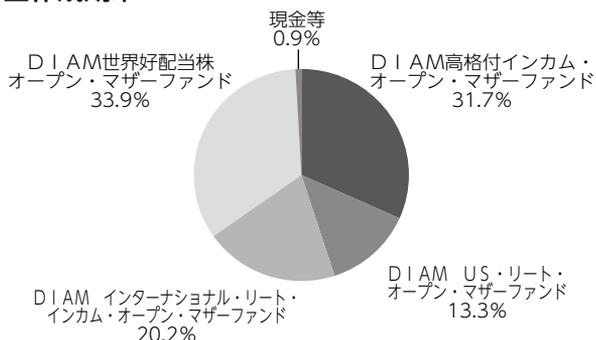
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



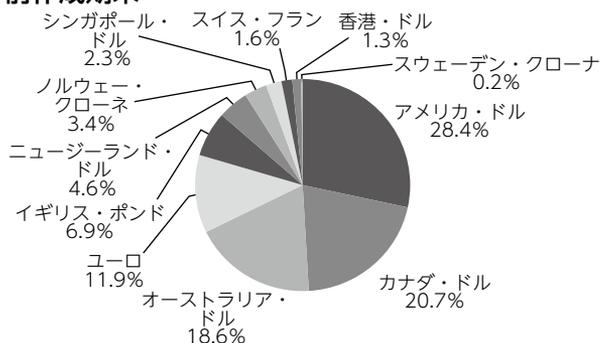
当作成期末



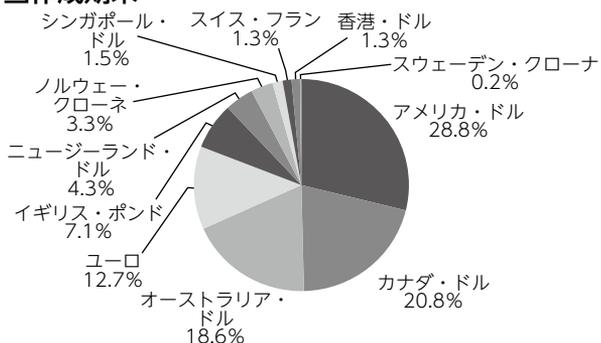
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



※組入比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券評価額に対する割合です。

## 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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2020年11月10日 ~2020年12月8日	2020年12月9日 ~2021年1月8日	2021年1月9日 ~2021年2月8日	2021年2月9日 ~2021年3月8日	2021年3月9日 ~2021年4月8日	2021年4月9日 ~2021年5月10日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.18%	0.18%	0.18%	0.17%	0.17%	0.16%
当期の収益	15円	15円	11円	15円	15円	15円
当期の収益以外	-円	-円	3円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	889円	896円	892円	902円	908円	925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

今後も各資産の保有比率が均等になるように各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率につきましては、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

基本国別投資比率に沿った運用を維持する方針です。主要な中央銀行による緩和策の終了が意識されやすく、景気回復期待とあわせて利回りが上昇しやすいと見ています。その一方で、世界経済の成長加速の可能性は低く、利回り上昇余地は大きくないとも見ています。こうした認識の下、デュレーションの短期化戦略を利回り上昇が一定程度進んだと判断した局面で解消する方針です。

### ●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

今後の外国株式市場は、各国中央銀行の大規模金融緩和や各国政府の財政出動、および新型コロナウイルス用ワクチン普及への期待が支えになる一方、一部地域における感染拡大状況に揺さぶられやすい相場展開を想定します。運用方針としては、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への選別投資を継続します。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

新型コロナウイルスのワクチン接種が進み、米国を含む一部地域では正常化が徐々に進んでいます。こうした中、市場の焦点はリーートのファンダメンタルズの回復見通しと、金利の動向に移りつつあり、変動の大きな市場環境が当面は続く予想されます。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

経済正常化への期待と金利上昇への警戒感が交錯し、リート市場はやや不安定な展開も予想されます。こうした中、欧州市場は、オフィスや物流をはじめ、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に重点的に投資を行っていく方針です。オーストラリア市場は、倉庫や物流、オフィス、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。アジア市場は、物流など構造的な成長要因があるセクターに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162期～第167期 (2020年11月10日 ～2021年5月10日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	56円	
(投信会社)	(27)	(0.318)	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)	(26)	(0.307)	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)	( 3)	(0.032)	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
(株式)	( 0)	(0.005)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.001)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.003	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.001)	
(d) その他費用	1	0.009	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 1)	(0.007)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	58	0.678	

(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。

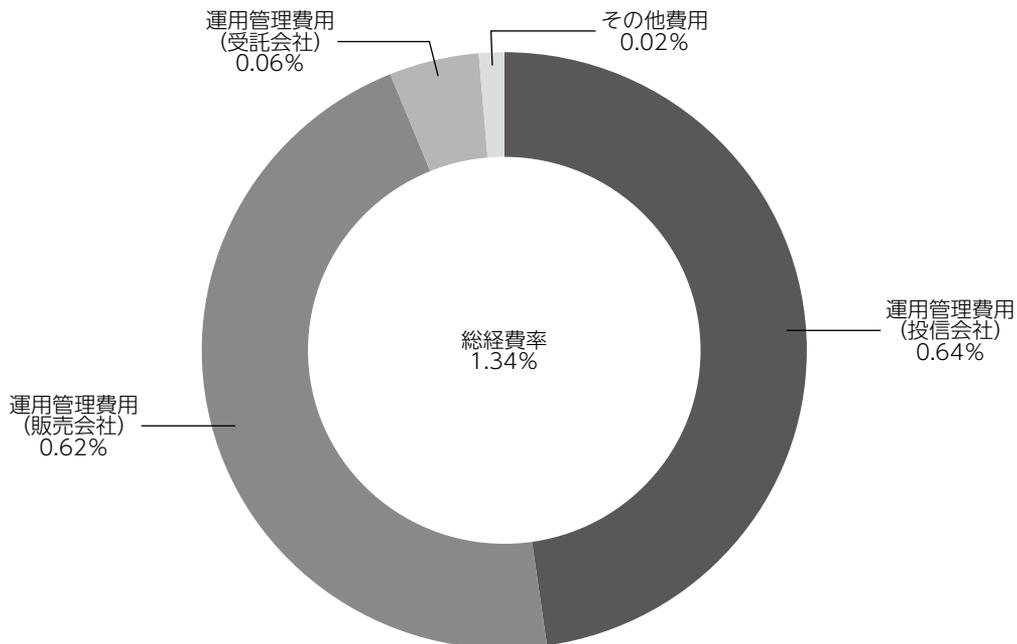
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.34%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（2020年11月10日から2021年5月10日まで）

	第 162 期 ~ 第 167 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	4,131	10,000	8,509	20,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	27,040	75,000
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	-	-	9,941	37,000
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	-	-	17,993	50,000

## ■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 162 期 ~ 第 167 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	8,428,110千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	33,343,146千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.25

(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（2020年11月10日から2021年5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 27 作 成 期 末	第 28 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	259,686	255,308	639,623
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	243,528	216,488	683,822
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	75,818	65,876	268,507
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	149,435	131,442	408,103

<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 (51,102,636,773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	2021 年 5 月 10 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 507,300	千カナダ・ドル 562,132	千円 50,440,177	% 39.4	% -	% 17.6	% 12.5	% 9.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 570,599	千オーストラリア・ドル 589,544	千円 50,370,675	39.3	-	19.9	18.6	0.9
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 148,000	千ニュージーランド・ドル 159,480	千円 12,638,815	9.9	-	5.0	2.6	2.3
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 950,000	千ノルウェー・クローネ 978,017	千円 12,968,510	10.1	-	3.5	5.0	1.6
合 計	-	-	千円 126,418,179	98.7	-	46.1	38.7	14.0

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5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) 組入比率は、2021年5月10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	2021 年 5 月 10 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 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	16,817	1,509,056	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	35,311	3,168,515	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	23,000	30,827	2,766,163	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	30,112	2,701,980	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	17,300	25,040	2,246,913	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	20,000	26,962	2,419,381	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,558	947,420	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,063	95,444	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	9,842	883,161	2030/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	130,000	131,353	11,786,319	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	33,634	3,018,023	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	3,000	3,867	347,054	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,000	1,965	176,376	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	5,901	529,539	2064/12/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	17,000	15,490	1,389,993	2030/12/01	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	17,000	18,260	1,638,494	2025/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	21,952	1,969,774	2024/09/01	

銘	柄	2021 年 5 月 10 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	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,566	2,563,282	2023/09/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	17,754	1,593,077	2023/11/30	
CANHOU 1.1 03/15/31	特殊債券	1.1000	10,000	9,318	836,187	2031/03/15	
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	26,502	2,378,055	2027/06/15	
CANHOU 1.25 06/15/26	特殊債券	1.2500	20,000	20,109	1,804,436	2026/06/15	
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	14,000	14,885	1,335,682	2023/09/15	
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,031	2,335,842	2025/12/15	
小	計	-	-	507,300	562,132	50,440,177	-
<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 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	33,000	40,389	3,450,902	2027/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	10,573	903,404	2026/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	65,000	74,636	6,376,918	2029/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	6,000	7,320	625,424	2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	15,000	15,844	1,353,742	2041/05/21	
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	15,000	12,267	1,048,092	2051/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	6,500	7,206	615,727	2029/11/21	
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	10,000	9,994	853,971	2032/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	20,000	18,696	1,597,452	2031/11/21	
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	102,000	100,497	8,586,547	2025/11/21	
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	103,500	103,348	8,830,076	2024/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	10,000	9,487	810,599	2030/12/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 1.5 02/20/32	地方債証券	1.5000	20,000	19,242	1,644,102	2032/02/20	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,344	542,070	2032/05/24	
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,122	95,896	2026/05/20	
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 09/15/33	地方債証券	2.2500	10,000	10,146	866,919	2033/09/15	
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31	地方債証券	1.5000	20,000	19,375	1,655,481	2031/09/10	
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	5,000	4,996	426,881	2034/11/20	
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,351	628,112	2030/11/20	
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30	地方債証券	1.2500	10,000	9,610	821,101	2030/11/20	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,223	958,893	2024/11/27	
TREASURY CORP VICTORIA 0.5 11/20/25	地方債証券	0.5000	13,300	13,159	1,124,306	2025/11/20	
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	12,971	1,108,264	2023/04/17	
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,516	898,563	2023/05/31	
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	28,715	2,453,409	2024/07/15	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	10,299	10,227	873,858	2031/08/21	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 08/20/32	特殊債券	1.5000	15,000	14,278	1,219,954	2032/08/20	
小	計	-	-	570,599	589,544	50,370,675	-
<b>(ニュージーランド)</b>			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	18,000	21,491	1,703,188	2027/04/15	
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	34,000	37,378	2,962,209	2023/04/15	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	11,621	921,038	2033/04/14	
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	6,000	6,366	504,516	2037/04/15	
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	5,000	4,354	345,067	2041/05/15	
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	12,000	11,734	929,982	2031/05/15	

銘 柄	2021 年 5 月 10 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 0.25 05/15/28	国 債 証 券	0.2500	6,000	5,556	440,364	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国 債 証 券	0.5000	10,000	9,769	774,194	2026/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	国 債 証 券	4.5000	8,000	9,334	739,780	2027/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地 方 債 証 券	2.2500	12,000	12,503	990,922	2024/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	15,000	15,969	1,265,567	2025/04/15
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	13,400	1,061,981	2025/08/20
小 計	—	—	148,000	159,480	12,638,815	—
<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	205,000	210,371	2,789,519	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国 債 証 券	3.0000	85,000	90,649	1,202,016	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	80,000	82,819	1,098,187	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	5,000	5,268	69,853	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国 債 証 券	2.0000	100,000	103,117	1,367,338	2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	70,000	70,182	930,617	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	255,000	264,186	3,503,111	2029/09/06
KOMBNK 1.5 04/19/22	特 殊 債 券	1.5000	150,000	151,422	2,007,865	2022/04/19
小 計	—	—	950,000	978,017	12,968,510	—
合 計	—	—	—	—	126,418,179	—

## ■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（11,680,639,752口）の内容です。

外国株式

銘 柄	2020年11月9日現在		2021年5月10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	204.89	153.94	2,239	243,559	情報技術サービス	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	677.38	540.39	3,621	393,931	食品	
AMEREN CORP	284.99	114.41	972	105,752	総合公益事業	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	406.41	304.15	1,959	213,182	医薬品	
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	812.08	4,023	437,674	食品	
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	391.45	3,584	389,844	コンピュータ・周辺機器	
CISCO SYSTEMS INC	1,315.95	1,560.07	8,335	906,647	通信機器	
CLOROX COMPANY	140.7	67.38	1,233	134,126	家庭用品	
CUMMINS INC	89.92	89.92	2,395	260,545	機械	
DTE ENERGY CO	153.23	91.35	1,294	140,785	総合公益事業	
EATON CORP PLC	239.5	239.5	3,533	384,295	電気設備	
GILEAD SCIENCES INC	449.44	449.44	2,990	325,284	バイオテクノロジー	
HP INC	491.28	945.45	3,362	365,789	コンピュータ・周辺機器	
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	400.58	981	106,705	総合公益事業	
JOHNSON & JOHNSON	270.33	194.14	3,271	355,814	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	165.28	2,239	243,595	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	91.18	3,559	387,125	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	9,700	1,055,152	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	1,063.33	1,309.04	8,791	956,252	保険	
MERCK & CO.INC.	1,086.11	847.56	6,645	722,854	医薬品	
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	8,762	953,111	ソフトウェア	
PACCAR INC	621.61	255.42	2,413	262,540	機械	
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,614	284,402	電力	
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	5,246	570,608	医薬品	
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	2,166	235,599	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	433.03	5,852	636,565	家庭用品	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	640.1	136.66	845	91,936	食品	
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,137	123,727	ガス	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	7,358	800,334	銀行	
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	4,041	439,613	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	245.8	301.37	3,315	360,645	石油・ガス・消耗燃料	
TEXAS INSTRUMENTS INC	123.78	184.12	3,457	376,021	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	734.05	734.05	4,002	435,381	食品・生活必需品小売り	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	6,208	675,279	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	4,210	457,991	化学	
ABBVIE INC	655.93	655.93	7,592	825,824	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	-	79.24	3,586	390,075	半導体・半導体製造装置	
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,842	200,426	電力	
小 計	株 数 ・ 金 額	21,221.87	19,221.59	149,388	16,249,008	
	銘 柄 数 < 比 率 >	37銘柄	38銘柄	-	<44.0%>	

銘柄	2020年11月9日現在		2021年5月10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>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	584.27	5,309	476,452	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	6,058	543,596	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	390.39	5,102	457,838	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	1,573.75	5,028	451,174	商社・流通業
MAGNA INTERNATIONAL INC	-	168.33	2,011	180,526	自動車部品
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	3,425	307,339	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	2,042.99	276.64	1,085	97,405	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>	9,789.06 7銘柄	6,994.1 7銘柄	28,021 -	2,514,332 <6.8%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,911	248,765	金属・鉱業
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	684	58,465	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,357.99 2銘柄	1,357.99 2銘柄	3,595 -	307,231 <0.8%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	3,490	10,173	142,528	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	5,470	5,470	22,864	320,333	不動産管理・開発
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	-	6,720	26,208	367,174	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,090 2銘柄	15,680 3銘柄	59,245 -	830,035 <2.2%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	3,474	285,146	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,474 -	285,146 <0.8%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	5,048	770,683	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	401.83	1,140	174,111	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,624	400,619	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	696.17	2,974	454,093	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	3,350	511,475	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	5,923	904,195	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,430	218,293	無線通信サービス
SSE PLC	1,179.15	1,179.15	1,753	267,655	電力
BP PLC	4,168.37	5,964.93	1,870	285,456	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	2,194.47	2,194.47	2,738	418,062	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	3,619	552,550	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	321.44	2,486	379,539	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	33,412.24 12銘柄	34,859.88 12銘柄	34,960 -	5,336,737 <14.5%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	203.38	168.48	5,108	616,624	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,556	791,405	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,028.17 2銘柄	993.27 2銘柄	11,664 -	1,408,030 <3.8%>

銘柄	2020年11月9日現在		2021年5月10日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 1,488.25	百株 1,488.25	千スウェーデン・クローナ 16,660	千円 218,258	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 1,488.25 1銘柄	1,488.25 1銘柄	16,660 -	218,258 <0.6%>	
(ユーロ…フランス) AXA SA DANONE TOTAL SE SANOFI	百株 2,636.52 416.6 918.14 620.01	百株 3,479.79 416.6 1,181.28 620.01	千ユーロ 7,909 2,464 4,612 5,297	千円 1,046,593 326,116 610,378 700,947	保険 食品 石油・ガス・消耗燃料 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 4,591.27 4銘柄	5,697.68 4銘柄	20,284 -	2,684,036 <7.3%>	
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG SIEMENS ENERGY AG COVESTRO AG	百株 1,706.71 4,209.62 275.79 256.47 222.89 3,718.47 137.89 877.92	百株 1,706.71 4,209.62 393.08 256.47 297.39 3,718.47 - -	千ユーロ 8,704 4,449 5,671 1,805 6,374 6,148 - -	千円 1,151,742 588,766 750,434 238,842 843,481 813,519 - -	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 コンプロマリット 化学 保険 各種電気通信サービス 電気設備 化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 11,405.76 8銘柄	10,581.74 6銘柄	33,152 -	4,386,785 <11.9%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA FERROVIAL SA-RTS	百株 5,817.73 423.32 752.35 739.38 739.38	百株 3,455.38 - 752.35 971.52 -	千ユーロ 3,980 - 1,185 2,425 -	千円 526,712 - 156,842 320,993 -	電力 建設・土木 電力 建設・土木 建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 8,472.16 5銘柄	5,179.25 3銘柄	7,591 -	1,004,548 <2.7%>	
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 1,774.25	百株 653.83 1,774.25	千ユーロ 2,162 4,080	千円 286,104 539,968	紙製品・林産品 電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 2,428.08 2銘柄	2,428.08 2銘柄	6,242 -	826,072 <2.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率> 109,591.85 83銘柄	105,788.83 81銘柄	- -	36,050,223 <97.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5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、2021年5月10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 (6,399,932,770円) の内容です。

外国投資証券

銘柄	2020年11月9日現在		2021年5月10日現在		比率
	□数	金額	□数	金額	
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	40,644	32,684	5,822	633,294	2.4
BOSTON PROPERTIES INC	53.89	62.39	6,748	733,991	2.8
SL GREEN	36.83	35,076	2,557	278,205	1.1
PROLOGIS INC	149.77	142.54	16,537	1,798,782	6.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37.86	44.59	8,718	948,331	3.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	59.69	23.59	2,894	314,808	1.2
EQUINIX INC	15.48	14.51	10,352	1,126,004	4.3
COUSINS PROPERTIES INC	161.545	151.465	5,469	594,906	2.3
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	42.89	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	31.421	38.191	11,032	1,200,017	4.6
EQUITY RESIDENTIAL	93.495	94.765	7,017	763,276	2.9
FEDERAL REALTY INVST TRUST	51.36	48.16	5,604	609,588	2.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	193.536	181.466	6,082	661,619	2.5
HIGHWOODS PROPERTIES INC	89.85	85.66	3,808	414,244	1.6
WELLTOWER INC	141.62	85.97	6,421	698,516	2.7
EAST GROUP	8.58	—	—	—	—
ACADIA REALTY TRUST	295.36	253.96	5,576	606,606	2.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	573.3	537.51	9,449	1,027,814	3.9
UDR INC	—	55.82	2,583	281,051	1.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	53.82	67.5	8,433	917,306	3.5
LIFE STORAGE INC	38	53.44	5,128	557,841	2.1
PUBLIC STORAGE	45.15	37.57	10,417	1,133,060	4.3
SUN COMMUNITIES INC	—	15.03	2,489	270,774	1.0
VENTAS INC	95.89	68.7	3,762	409,268	1.6
VORNADO REALTY TRUST	49.426	47.116	2,167	235,792	0.9
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	136.375	127.855	5,853	636,652	2.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	40.19	28.27	4,162	452,752	1.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	424.02	404.25	5,150	560,181	2.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	36.02	33.77	5,105	555,308	2.1
DOUGLAS EMMETT INC	143.59	136.89	4,440	483,016	1.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	325.44	280.18	5,050	549,315	2.1
TERRENO REALTY CORP	176.763	140.093	8,988	977,664	3.7
CORESITE REALTY CORP	35.1	23.305	2,770	301,347	1.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	278.59	261.2	7,227	786,124	3.0
CYRUSONE INC	85.935	65.085	4,560	496,046	1.9
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	—	84.1	2,379	258,784	1.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	16.33	1,289	140,303	0.5
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	219.35	164.06	9,028	981,999	3.8
AMERICAN HOMES 4 RENT	128.3	122.31	4,575	497,689	1.9
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	544.7	488.05	11,083	1,205,564	4.6
VICI PROPERTIES INC	—	73.62	2,311	251,440	1.0
合計	4,933.78	4,627.071	233,054	25,349,295	—
□数・金額 銘柄数<比率>	36銘柄<96.2%>	39銘柄<97.2%>	—	—	97.2

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5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、2021年5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 (13,054,124,339円) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2020年11月9日現在	2021年5月10日現在			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
<b>不動産ファンド</b>		千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
<b>(カナダ)</b>						
	CANADIAN APT PPTYS REIT	374.539	361.939	20,688	1,856,373	4.6
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,269.27	884.97	18,849	1,691,398	4.2
	ALLIED PROPERTIES REIT	303.9	303.9	13,292	1,192,743	2.9
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	480.8	386.8	8,463	759,401	1.9
	CROMBIE REAL ESTATE INV	1,145.6	1,012.4	17,069	1,531,607	3.8
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	318.8	318.8	5,097	457,408	1.1
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	771.8	12,889	1,156,535	2.9
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,110.75	1,110.75	21,404	1,920,594	4.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,775.459 8銘柄<24.1%>	5,151.359 8銘柄<26.1%>	117,753 -	10,566,062 -	- 26.1
<b>(オーストラリア)</b>		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
	MIRVAC GROUP	8,871.748	5,174.747	14,385	1,229,122	3.0
	CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658	3,230.658	11,921	1,018,541	2.5
	STOCKLAND	3,075.869	3,075.869	14,087	1,203,634	3.0
	GOODMAN GROUP	404.577	791.805	15,234	1,301,621	3.2
	VICINITY CENTRES	5,853.855	5,853.855	9,014	770,236	1.9
	CHARTER HALL GROUP	732.518	732.518	10,394	888,100	2.2
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	6,291.085	9,252.813	35,345	3,019,940	7.5
	NATIONAL STORAGE REIT	6,154.17	6,154.17	12,616	1,077,915	2.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	34,614.48 8銘柄<23.3%>	34,266.435 8銘柄<25.9%>	122,999 -	10,509,110 -	- 25.9
<b>(香港)</b>		千□	千□	千香港・ドル	千円	%
	LINK REIT	1,504	884.7	65,556	918,443	2.3
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,504 1銘柄<3.7%>	884.7 1銘柄<2.3%>	65,556 -	918,443 -	- 2.3
<b>(シンガポール)</b>		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
	ASCENDAS REAL ESTATE INVT	2,533.091	1,570.591	4,790	393,188	1.0
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	7,958.442	4,719.542	9,344	767,012	1.9
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	10,797	886,294	2.2
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,108.44	1,674.54	4,638	380,726	0.9
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	16,116.973 4銘柄<10.1%>	10,481.673 4銘柄<6.0%>	29,571 -	2,427,220 -	- 6.0
<b>(ニュージーランド)</b>		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872	11,602.872	26,918	2,133,304	5.3
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.9%>	11,602.872 1銘柄<5.3%>	26,918 -	2,133,304 -	- 5.3

銘 柄	2020年11月9日現在		2021 年 5 月 10 日 現 在		比 率	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(イギリス)	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC	629.834	629.834	7,391	1,128,251	2.8	
SEGRO PLC	1,803.914	1,803.914	18,246	2,785,341	6.9	
小 計	□ 数 ・ 金 額	2,433.748	2,433.748	25,637	3,913,593	-
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<9.1%>	2銘柄<9.7%>	-	-	9.7
(オランダ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL	452.507	452.507	11,086	1,466,955	3.6	
小 計	□ 数 ・ 金 額	452.507	452.507	11,086	1,466,955	-
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.8%>	1銘柄<3.6%>	-	-	3.6
(ベルギー)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	34.726	34.726	4,524	598,721	1.5	
WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	20,429	2,703,177	6.7	
小 計	□ 数 ・ 金 額	724.898	724.898	24,953	3,301,898	-
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<9.3%>	2銘柄<8.1%>	-	-	8.1
(フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	43.793	43.793	5,592	739,981	1.8	
ICADE	90.256	90.256	6,322	836,584	2.1	
小 計	□ 数 ・ 金 額	134.049	134.049	11,914	1,576,566	-
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄<3.3%>	2銘柄<3.9%>	-	-	3.9
(ドイツ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	827.22	827.22	11,945	1,580,569	3.9	
小 計	□ 数 ・ 金 額	827.22	827.22	11,945	1,580,569	-
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<3.4%>	1銘柄<3.9%>	-	-	3.9
(スペイン)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,544	204,307	0.5	
小 計	□ 数 ・ 金 額	174.863	174.863	1,544	204,307	-
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.4%>	1銘柄<0.5%>	-	-	0.5
合 計	□ 数 ・ 金 額	74,361.069	67,134.324	-	38,598,032	-
	銘 柄 数<比 率>	31銘柄<96.3%>	31銘柄<95.2%>	-	-	95.2

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5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、2021年5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

2021年5月10日現在

項 目	第 28 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	639,623	31.6
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	683,822	33.7
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	268,507	13.3
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	408,103	20.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	26,291	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,026,349	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、2021年5月10日現在、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは127,926,385千円、99.9%、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは36,485,067千円、98.9%、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは25,891,144千円、97.3%、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40,005,422千円、97.5%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、2021年5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.77円、1カナダ・ドル=89.73円、1オーストラリア・ドル=85.44円、1香港・ドル=14.01円、1シンガポール・ドル=82.08円、1ニュージーランド・ドル=79.25円、1台湾・ドル=3.897円、1イギリス・ポンド=152.65円、1スイス・フラン=120.71円、1ノルウェー・クローネ=13.26円、1スウェーデン・クローナ=13.10円、1ユーロ=132.32円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年12月8日)、(2021年1月8日)、(2021年2月8日)、(2021年3月8日)、(2021年4月8日)、(2021年5月10日)現在

項 目	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,909,886,247円</b>	<b>1,899,639,898円</b>	<b>1,901,812,882円</b>	<b>1,912,810,497円</b>	<b>1,973,278,150円</b>	<b>2,026,349,015円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	30,841,595	27,397,856	37,724,383	38,412,376	31,423,431	26,291,379
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)	604,523,102	599,433,521	599,483,756	604,180,763	611,992,363	639,623,245
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド(評価額)	625,818,409	630,480,870	618,970,862	636,545,302	669,767,692	683,822,597
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド(評価額)	253,445,085	244,036,046	263,832,179	251,369,638	264,621,145	268,507,966
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)	395,258,056	398,291,605	381,801,702	382,302,418	395,473,519	408,103,828
<b>(B) 負 債</b>	<b>6,311,242</b>	<b>6,140,877</b>	<b>10,749,361</b>	<b>8,211,232</b>	<b>6,793,449</b>	<b>8,381,586</b>
未払収益分配金	3,483,227	3,423,073	3,379,989	3,332,839	3,286,314	3,251,104
未払解約金	837,818	598,164	5,250,099	2,956,981	1,317,471	2,838,866
未払信託報酬	1,984,328	2,113,384	2,113,015	1,915,741	2,183,204	2,284,854
その他未払費用	5,869	6,256	6,258	5,671	6,460	6,762
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,903,575,005</b>	<b>1,893,499,021</b>	<b>1,891,063,521</b>	<b>1,904,599,265</b>	<b>1,966,484,701</b>	<b>2,017,967,429</b>
元 本	2,322,151,408	2,282,048,762	2,253,326,256	2,221,892,890	2,190,876,145	2,167,403,310
次期繰越損益金	△418,576,403	△388,549,741	△362,262,735	△317,293,625	△224,391,444	△149,435,881
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,322,151,408口</b>	<b>2,282,048,762口</b>	<b>2,253,326,256口</b>	<b>2,221,892,890口</b>	<b>2,190,876,145口</b>	<b>2,167,403,310口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,197円	8,297円	8,392円	8,572円	8,976円	9,311円

(注) 第161期末における元本額は2,342,709,685円、当作成期間(第162期～第167期)中における追加設定元本額は16,314,969円、同解約元本額は191,621,344円です。

## ■損益の状況

〔自 2020年11月10日 至 2020年12月8日〕〔自 2020年12月9日 至 2021年1月8日〕〔自 2021年1月9日 至 2021年2月8日〕〔自 2021年2月9日 至 2021年3月8日〕〔自 2021年3月9日 至 2021年4月8日〕〔自 2021年4月9日 至 2021年5月10日〕

項 目	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期
(A) 配 当 等 収 益	△601円	△588円	△214円	△314円	△334円	△250円
受 取 利 息	7	15	3	-	1	-
支 払 利 息	△608	△603	△217	△314	△335	△250
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	108,385,225	28,336,344	26,897,740	45,156,133	93,933,945	78,091,836
売 買 益	109,201,498	37,731,047	26,874,881	45,323,481	94,456,598	78,222,756
売 買 損	△816,273	△9,394,703	22,859	△167,348	△522,653	△130,920
(C) 信 託 報 酬 等	△1,990,197	△2,119,640	△2,119,273	△1,921,412	△2,189,664	△2,291,616
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	106,394,427	26,216,116	24,778,253	43,234,407	91,743,947	75,799,970
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△343,986,356	△236,585,893	△210,919,684	△186,653,646	△144,613,611	△55,522,253
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△177,501,247	△174,756,891	△172,741,315	△170,541,547	△168,235,466	△166,462,494
(配 当 等 相 当 額)	(25,236,698)	(25,049,484)	(24,890,142)	(24,752,208)	(24,517,168)	(24,355,323)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△202,737,945)	(△199,806,375)	(△197,631,457)	(△195,293,755)	(△192,752,634)	(△190,817,817)
(G) 合 計 (D+E+F)	△415,093,176	△385,126,668	△358,882,746	△313,960,786	△221,105,130	△146,184,777
(H) 収 益 分 配 金	△3,483,227	△3,423,073	△3,379,989	△3,332,839	△3,286,314	△3,251,104
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△418,576,403	△388,549,741	△362,262,735	△317,293,625	△224,391,444	△149,435,881
追 加 信 託 差 損 益 金	△177,501,247	△174,756,891	△172,741,315	△170,541,547	△168,235,466	△166,462,494
(配 当 等 相 当 額)	(25,240,278)	(25,052,279)	(24,891,051)	(24,755,153)	(24,518,285)	(24,356,124)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△202,741,525)	(△199,809,170)	(△197,632,366)	(△195,296,700)	(△192,753,751)	(△190,818,618)
分 配 準 備 積 立 金	181,234,236	179,607,430	176,311,261	175,688,849	174,624,072	176,163,088
繰 越 損 益 金	△422,309,392	△393,400,280	△365,832,681	△322,440,927	△230,780,050	△159,136,475

(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162期から第167期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド638,875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975,962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 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,303,310円	5,171,186円	2,497,566円	5,378,314円	4,781,670円	6,760,760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	25,240,278	25,052,279	24,891,051	24,755,153	24,518,285	24,356,124
(d) 分 配 準 備 積 立 金	180,414,153	177,859,317	177,193,684	173,643,374	173,128,716	172,653,432
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	209,957,741	208,082,782	204,582,301	203,776,841	202,428,671	203,770,316
(f) 1万口当たり当期分配対象額	904.15	911.82	907.91	917.13	923.96	940.16
(g) 分 配 金	3,483,227	3,423,073	3,379,989	3,332,839	3,286,314	3,251,104
(h) 1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期
1 万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

# 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17期（決算日 2020年6月5日）

（計算期間 2019年6月6日～2020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17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 円	期 騰 落 中 率		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額 %
		期 騰 落	中 率			
13期 (2016年6月6日)	20,167	△12.7	%	98.1	—	百万円 244,548
14期 (2017年6月5日)	20,934	3.8	%	98.0	—	211,988
15期 (2018年6月5日)	21,494	2.7	%	97.1	—	186,790
16期 (2019年6月5日)	21,536	0.2	%	96.5	—	156,810
17期 (2020年6月5日)	22,639	5.1	%	98.5	—	137,252

(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)。

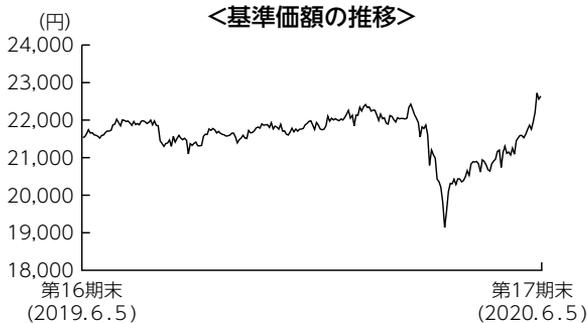
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	債 券 組 入 率 %	債 券 先 物 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2019年 6 月 5 日	21,536	—	96.5	—
6 月 末	21,892	1.7	96.4	—
7 月 末	21,859	1.5	96.5	—
8 月 末	21,414	△0.6	96.9	—
9 月 末	21,650	0.5	96.4	—
10 月 末	21,929	1.8	98.0	—
11 月 末	21,967	2.0	98.2	—
12 月 末	22,259	3.4	98.9	—
2020年 1 月 末	22,061	2.4	98.2	—
2 月 末	21,934	1.8	98.2	—
3 月 末	20,435	△5.1	97.9	—
4 月 末	21,164	△1.7	98.2	—
5 月 末	21,756	1.0	98.0	—
(期 末) 2020年 6 月 5 日	22,639	5.1	98.5	—

(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（2019年6月6日から2020年6月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は22,639円となり、前期末比で5.1%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

米中の通商面等での対立や新型コロナウイルスの感染拡大により世界経済の減速懸念が強まったことを背景に、各国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことから、投資対象国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。為替市場においては、新型コロナウイルスの感染動向や資源価格が乱高下したこと等を背景に、当ファンドの投資対象国の通貨は対円でまちまちな動きとなりました。こうした中、基準価額は投資対象国の国債利回り低下を主因に前期末比で上昇しました。

## 投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りが低下しました。2019年は米中通商対立の激化から世界経済の先行き不透明感が強まり、F R B（米連邦準備理事会）が利下げに転じるなど主要国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことが利回り低下要因となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの罹患患者数の大幅増加を背景に世界の経済活動が制限され、主要国の中央銀行が過去にない規模の金融緩和策を実施したことで利回りが一段と低下しました。

為替市場では、オーストラリアドルとカナダドルが対円で小幅に上昇したものの、他の投資対象国の通貨は対円で下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大や、O P E C（石油輸出国機構）による協調減産の枠組みが崩壊したこと等から原油等の資源価格が急落したことなどを背景に、2020年3月上旬にかけて投資対象国の通貨の下落が進みました。しかしその後は、新型コロナウイルス感染拡大ペースが主要先進国で鈍化したこと等を背景に、投資対象国の通貨は買い戻される動きとなりました。

## ポートフォリオについて

基本国別投資比率を概ね維持しました。基本国別投資比率は、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%となっています。デュレーション<sup>\*</sup>については、世界経済の減速と国債利回りの低位推移を見込み、期末は期初と比較して長期化しました。

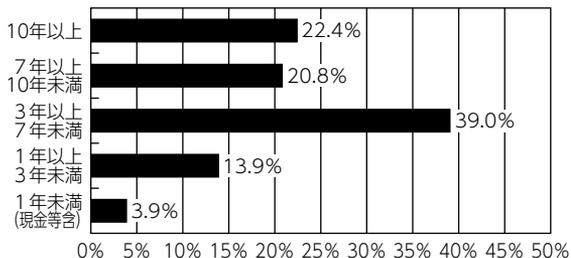
<sup>\*</sup>金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

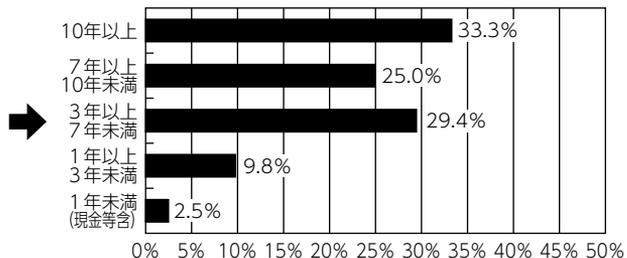
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

期首 (前期末)

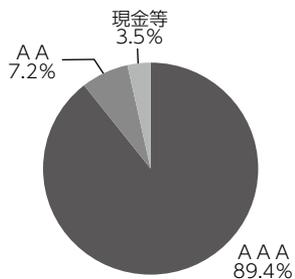


期末

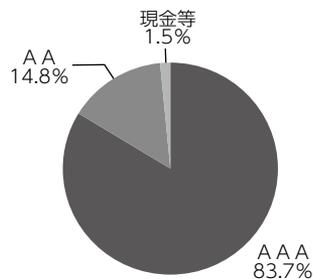


### ○格付別構成比

期首 (前期末)

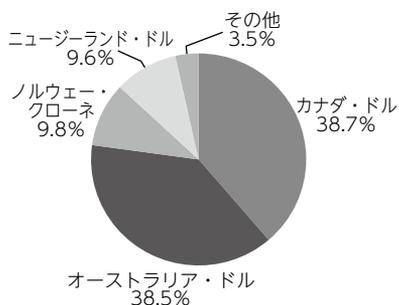


期末

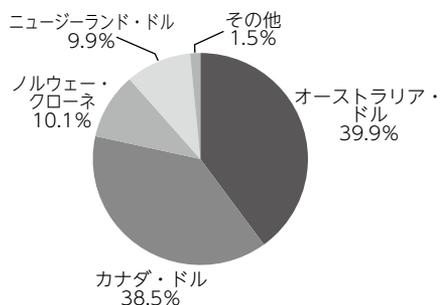


### ○通貨別構成比

期首 (前期末)

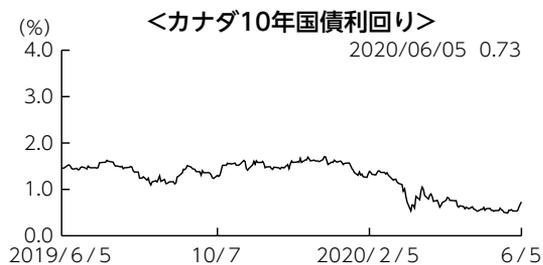
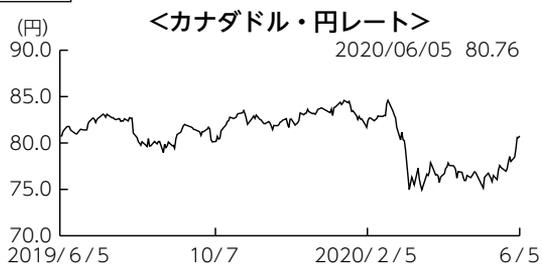


期末

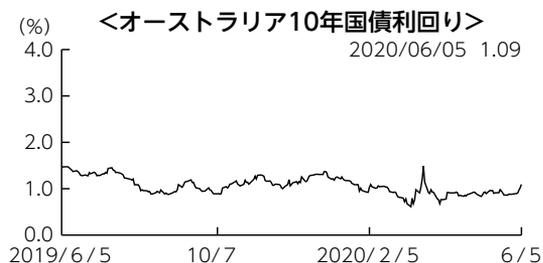
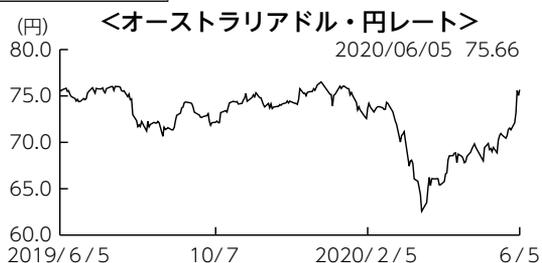


## 【各国の為替・金利動向】

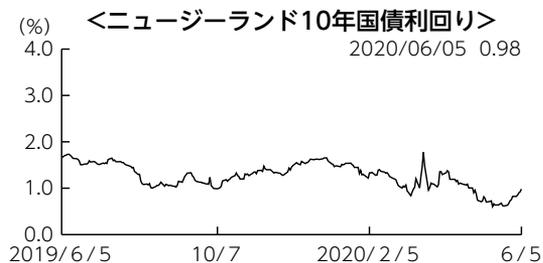
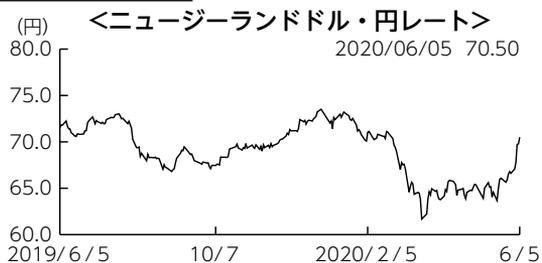
### カナダ



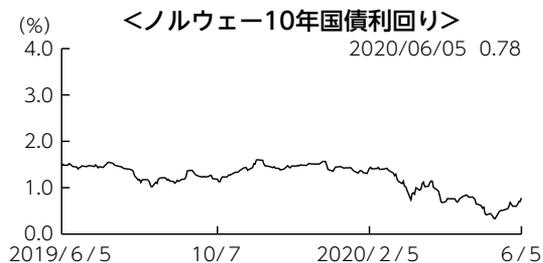
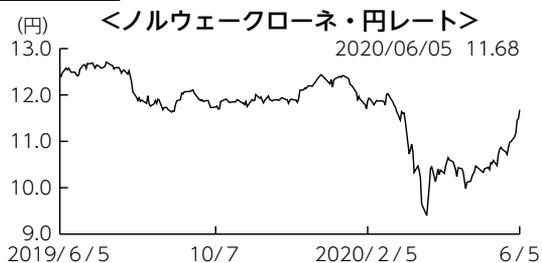
### オーストラリア



### 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。新型コロナウイルスの感染収束後に世界経済が急速に回復するのは難しいと見ており、利回り上昇（価格は下落）はあっても一時的と予想します。こうした認識の下、デフレーションは長期化を基本に利回り上昇が進んだ局面ではさらに長期化することで期待収益率の向上をめざします。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	2円	0.009%
（保 管 費 用）	(2)	(0.009)
（そ の 他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.009

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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（21,602円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ（1万口当たりの費用明細）をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況（2019年6月6日から2020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 117,484	千カナダ・ドル 241,058 (-)
		地 方 債 証 券	49,307	81,820 (-)
		特 殊 債 券	52,645	14,352 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 109,449	千オーストラリア・ドル 330,683 (-)
		地 方 債 証 券	87,250	16,403 (-)
		特 殊 債 券	68,894	4,304 (-)
国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 48,151	千ニュージーランド・ドル 114,544 (-)
		地 方 債 証 券	37,495	- (-)
		特 殊 債 券	2,299	- (-)
ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 334,752	千ノルウェー・クローネ 556,516 (-)	
	特 殊 債 券	153,645	- (-)	

(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（2019年6月6日から2020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BB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 501,300	千カナダ・ドル 654,719	千円 52,875,147	% 38.5	% -	% 28.4	% 7.5	% 2.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 613,299	千オーストラリア・ドル 724,512	千円 54,816,647	39.9	-	32.7	6.8	0.4
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 159,200	千ニュージーランド・ドル 192,910	千円 13,600,207	9.9	-	8.8	1.1	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,110,000	千ノルウェー・クローネ 1,186,661	千円 13,860,200	10.1	-	4.7	4.1	1.3
合 計	-	-	千円 135,152,202	98.5	-	74.6	19.6	4.3

(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	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	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,108	1,381,706	2024/03/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,228	99,179	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,858	3,057,479	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	54,926	4,435,881	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	49,409	3,990,303	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	41,300	66,520	5,372,176	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	75,000	114,619	9,256,670	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,048	84,680	2022/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,087	895,458	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,087	87,845	2025/06/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	5,975	482,576	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10,000	13,580	1,096,769	2048/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	8,000	12,076	975,296	2064/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,353	1,320,740	2021/05/15
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,379	1,807,396	2032/06/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	13,001	1,049,993	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,403	1,809,298	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,015	2,343,317	2023/09/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	15,000	16,551	1,336,682	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,567	1,499,481	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,071	2,105,514	2021/12/18
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,820	2,166,003	2022/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95 12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	11,282	911,190	2028/12/18
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	27,298	2,204,647	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,918	962,573	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,526	2,142,280	2025/12/15
小 計	—	—	501,300	654,719	52,875,147	—
<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	16,000	19,786	1,497,045	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	71,264	5,391,847	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,715	2,021,280	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	167,000	199,651	15,105,646	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	59,863	4,529,263	2037/04/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	25,000	31,435	2,378,392	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	21,500	24,721	1,870,431	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,262	1,003,474	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	地方債証券	6.0000	6,500	7,127	539,259	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	15,000	15,198	1,149,936	2033/03/08
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,851	291,405	2023/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,436	486,963	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,139	86,242	2026/05/20

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>(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	
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	19,277	1,458,504	2027/08/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	6,938	524,998	2029/08/21	
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,475	565,576	2030/11/20	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,376	860,708	2024/11/27	
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	65,382	4,946,806	2024/12/17	
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	32,201	2,436,349	2032/12/20	
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,289	1,005,520	2023/04/17	
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,623	803,764	2023/05/31	
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,747	888,785	2024/07/15	
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,566	572,446	2022/07/18	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	8,000	7,729	584,821	2034/07/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	50,299	50,451	3,817,173	2031/08/21	
小 計	—	—	613,299	724,512	54,816,647	—	
<b>(ニュージーランド)</b>			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	43,000	54,196	3,820,855	2027/04/15	
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	9,200	10,566	744,968	2023/04/15	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	12,963	913,907	2033/04/14	
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	50,000	61,726	4,351,700	2037/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	15,000	18,448	1,300,613	2027/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,184	718,016	2029/04/20	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	10,000	10,950	771,991	2025/04/15	
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	13,874	978,153	2025/08/20	
小 計	—	—	159,200	192,910	13,600,207	—	
<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	205,000	217,607	2,541,655	2026/02/19	
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	115,000	126,705	1,479,924	2024/03/14	
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	85,342	996,796	2025/03/13	
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,548	64,800	2028/04/26	
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	260,000	273,517	3,194,683	2023/05/24	
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	295,000	324,727	3,792,813	2029/09/06	
KOMBNK 1.5 04/19/22	特殊債券	1.5000	150,000	153,213	1,789,527	2022/04/19	
小 計	—	—	1,110,000	1,186,661	13,860,200	—	
合 計	—	—	—	—	135,152,202	—	

## ■投資信託財産の構成

2020年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	135,152,202	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,661,550	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	137,813,752	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、136,834,380千円、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、2020年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.76円、1オーストラリア・ドル=75.66円、1ニュージーランド・ドル=70.50円、1ノルウェー・クローネ=11.68円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	138,154,177,524円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,947,031,943
公 社 債(評価額)	135,152,202,209
未 収 入 金	340,893,000
未 収 利 息	649,652,796
前 払 費 用	64,397,576
(B) 負 債	901,455,000
未 払 金	340,425,000
未 払 解 約 金	561,030,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	137,252,722,524
元 本	60,626,853,456
次 期 繰 越 損 益 金	76,625,869,068
(D) 受 益 権 総 口 数	60,626,853,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,639円

(注1) 期首元本額 72,813,554,366円

追加設定元本額 1,237,758,941円

一部解約元本額 13,424,459,851円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 54,805,787,843円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,133,815,823円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 683,421,838円

自然環境保護ファンド 375,197,725円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 858,173,005円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 283,793,166円

D I A M高格付インカム私募オープン (3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 2,155,664,588円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 40,995,652円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 290,003,816円

期末元本合計 60,626,853,456円

## ■損益の状況

当期 自2019年6月6日 至2020年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,646,201,289円
受 取 利 息	4,646,634,282
支 払 利 息	△432,993
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,181,141,676
売 買 益	4,810,799,219
売 買 損	△2,629,657,543
(C) そ の 他 費 用	△12,542,717
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,814,800,248
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	83,996,674,910
(F) 解 約 差 損 益 金	△15,621,162,149
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,435,556,059
(H) 合 計(D+E+F+G)	76,625,869,068
次 期 繰 越 損 益 金(H)	76,625,869,068

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

# D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2020年5月26日）

（計算期間 2019年5月28日～2020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15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		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		騰	落			
11期（2016年5月26日）	円		%	%	%	百万円
	21,948	△	13.2	98.3	—	36,995
12期（2017年5月26日）	25,040		14.1	97.1	—	35,150
13期（2018年5月28日）	25,679		2.6	97.8	—	36,097
14期（2019年5月27日）	25,645	△	0.1	97.7	—	36,715
15期（2020年5月26日）	23,045	△	10.1	96.6	—	30,171

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドは、日本を除く世界各国の好配当が期待できる銘柄を選別し、高水準で安定した分配金の確保と中長期的な株価値上がり益を追求することを目的に運用いたします。

上記当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

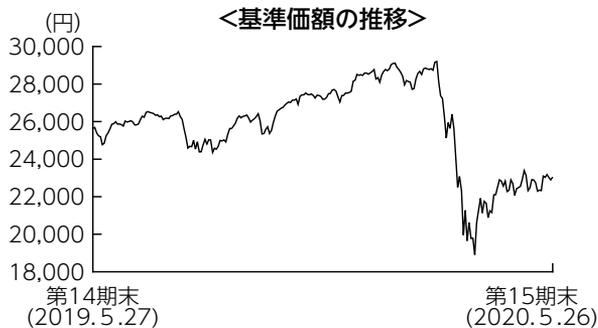
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	株 式 組 入 率 %	株 式 先 物 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2019年 5 月27日	25,645	—	97.7	—
5 月 末	25,199	△1.7	97.6	—
6 月 末	25,877	0.9	97.4	—
7 月 末	26,269	2.4	97.3	—
8 月 末	24,998	△2.5	97.5	—
9 月 末	26,270	2.4	97.6	—
10 月 末	27,206	6.1	98.2	—
11 月 末	27,709	8.0	98.0	—
12 月 末	28,776	12.2	98.3	—
2020年 1 月 末	28,109	9.6	97.4	—
2 月 末	26,232	2.3	97.4	—
3 月 末	21,755	△15.2	96.4	—
4 月 末	23,388	△8.8	97.0	—
(期 末) 2020年 5 月26日	23,045	△10.1	96.6	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2019年5月28日から2020年5月26日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は23,045円となり、前期末比で10.1%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和などから上昇しましたが、2月下旬以降には新型コロナウイルスの感染が米国や欧州へと波及したことから大きく下落しました。その後は、先進国を中心に感染拡大ペースが鈍化傾向となったことや、経済活動再開への期待感などから反発しましたが、前期末比で外国株式市場は下落しました。為替市場では主要通貨に対して前期末比で円高が進行しました。こうした中、当ファンドの基準価額は下落しました。

## 投資環境

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和や堅調な米国経済を好感し上昇しました。しかし、2月下旬には新型コロナウイルスの感染が米国や欧州へと波及したことから下落に転じ、世界経済の悪化懸念や原油先物市場の急落等から外国株式市場は更に下落しました。その後、先進国での感染拡大ペースの鈍化傾向や、経済活動の再開期待等から外国株式市場は上昇に転じましたが、前期末比では下落して期末を終えました。

為替市場では主要通貨に対して前期末比で円高が進みました。米ドルについては、期初から2020年2月中旬にかけては米中貿易摩擦の懸念緩和や堅調な米国経済が好感され買われる展開となりました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大が米国へと波及したことから一転し、円高が進みました。ユーロ、英ポンドについても同様で、2月中旬の新型コロナウイルスの感染拡大が欧州にも波及したことから円高が進行しました。

## 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、概ね前期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、ヘルスケアや公益、生活必需品セクターに対する投資比率を高めとしました。

## 今後の運用方針

今後の外国株式市場は、目先は新型コロナウイルスが世界経済へ与える悪影響の度合い、特に企業業績への影響を睨みながら、値動きの荒い相場環境が続くことを想定します。一方で、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す当ファンドにとっては、比較的銘柄選別を行いやすい市場環境だと考えます。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	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	6円 ( 6)	0.025% (0.025)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	0 ( 0)	0.000 (0.000)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 ( 4) ( 0)	0.018 (0.017) (0.001)
合 計	11	0.043

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(25,740円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年5月28日から2020年5月26日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 2,026.44 (-)	千アメリカ・ドル 12,973 (-)	百株 2,451.92	千アメリカ・ドル 13,146
	カ ナ ダ	百株 - (-)	千カナダ・ドル - (-)	百株 630.56	千カナダ・ドル 2,074
	イ ギ リ ス	百株 - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 19,757.24	千イギリス・ポンド 5,285
	ス イ ス	百株 - (-)	千スイス・フラン - (-)	百株 164.95	千スイス・フラン 948
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 - (-)	千スウェーデン・クローナ - (-)	百株 2,064.09	千スウェーデン・クローナ 28,755
国	ユ	百株 284.71 (-)	千ユーロ 1,027 (-)	百株 3,273.87	千ユーロ 1,645
	イ	- (-)	- (-)	9,724.56	8,642
	ロ	5,921.62 (-)	6,547 (-)	1,900.34	5,280
	-	- (19,242.9)	- (-)	30,068.9	1,660
	フィンランド	1,135.8 (-)	1,723 (-)	-	-

(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	7,324,493	千円
(b)	期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	35,101,917	千円
(c)	売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.20	

(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（2019年5月28日から2020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		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	204.89	204.89	2,425	261,416		情報技術サービス
AMEREN CORP	284.99	284.99	1,989	214,440		総合公益事業
CAMPBELL SOUP CO	1,004.22	1,004.22	4,855	523,266		食品
SEAGATE TECHNOLOGY	334.74	334.74	1,705	183,837		コンピュータ・周辺機器
CISCO SYSTEMS INC	906.48	906.48	4,070	438,634		通信機器
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,394	150,244		機械
DTE ENERGY CO	153.23	153.23	1,564	168,636		総合公益事業
EATON CORP PLC	239.5	239.5	1,884	203,054		電気設備
EXXON MOBIL CORP	733.11	733.11	3,269	352,372		石油・ガス・消耗燃料
GILEAD SCIENCES INC	—	294.44	2,159	232,721		バイオテクノロジー
HP INC	491.28	491.28	835	90,006		コンピュータ・周辺機器
CENTERPOINT ENERGY INC	1,177.52	1,177.52	1,992	214,717		総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	—	270.33	3,902	420,599		医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	301.21	165.28	2,309	248,908		家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	118.09	118.09	4,357	469,610		航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	413.08	7,617	820,949		ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	377.18	1,063.33	3,545	382,059		保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	912.34	597.02	3,350	361,080		半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	1,086.11	1,086.11	8,294	893,911		医薬品
MICROSOFT CORP	347.09	347.09	6,369	686,435		ソフトウェア
PACWEST BANCORP	307.15	307.15	500	53,988		銀行
WELLS FARGO & CO	1,013.77	1,013.77	2,450	264,066		銀行
PACCAR INC	1,062.39	621.61	4,253	458,351		機械
PPL CORPORATION	893.92	893.92	2,292	247,106		電力
PFIZER INC	1,325.42	1,325.42	4,970	535,651		医薬品
ALTRIA GROUP INC	433.64	433.64	1,636	176,325		タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	852.83	852.83	9,602	1,034,900		家庭用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,009.41	640.1	3,181	342,848		食品
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,205	129,963		ガス
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	1,195.07	3,978	428,750		銀行
AT&T INC	1,256.74	1,256.74	3,755	404,691		各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	245.8	245.8	2,219	239,150		石油・ガス・消耗燃料
VALLEY NATIONAL BANCORP	1,286.38	1,286.38	972	104,806		銀行
LAS VEGAS SANDS CORP	528.45	528.45	2,478	267,100		ホテル・レストラン・レジャー
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	637.34	4,490	483,893		タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	369.16	2,230	240,377		化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,125.69	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
GENERAL MOTORS CO	—	710.63	1,846	198,966		自動車
ABBVIE INC	655.93	655.93	6,041	651,050		バイオテクノロジー
AVANGRID INC	361.59	361.59	1,481	159,615		電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,177.07 37銘柄	23,751.59 39銘柄	127,479 —	13,738,511 <45.5%>	

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	
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	400.66	400.66	2,164	167,110	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	3,140.56	5,913	456,594	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	193.26	193.26	1,596	123,267	銀行
RUSSEL METALS INC	768.67	768.67	1,163	89,854	商社・流通業
POWER FINANCIAL CORP	630.56	—	—	—	保険
GIBSON ENERGY INC	2,382.76	2,382.76	5,065	391,126	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP	860.16	860.16	2,280	176,060	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	2,042.99	2,042.99	6,222	480,473	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>	10,419.62 8銘柄	9,789.06 7銘柄	24,407 —	1,884,488 <6.2%>
<b>(オーストラリア)</b>	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD	581.27	581.27	2,020	142,909	金属・鉱業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	285.97	285.97	1,686	119,317	銀行
AGL ENERGY LTD	776.72	776.72	1,284	90,866	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,643.96 3銘柄	1,643.96 3銘柄	4,992 —	353,093 <1.2%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	7,620	7,620	16,611	230,901	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	21,880	21,880	17,372	241,480	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,500 2銘柄	29,500 2銘柄	33,984 —	472,382 <1.6%>
<b>(シンガポール)</b>	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,307	1,307	2,543	192,664	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	2,543 —	192,664 <0.6%>
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BT GROUP PLC	17,462.51	—	—	—	各種電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC	5,418.8	5,418.8	4,771	628,350	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	769.32	401.83	1,262	166,279	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,637.2	2,475	325,966	タバコ
UNILEVER PLC	808.44	808.44	3,326	438,063	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	3,384.49	2,985	393,169	水道
RIO TINTO PLC	906.4	906.4	3,863	508,749	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	10,084.8	1,311	172,635	無線通信サービス
SSE PLC	1,848.36	1,179.15	1,395	183,762	電力
BP PLC	4,168.37	4,168.37	1,292	170,156	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	3,452.5	2,194.47	1,784	234,988	資本市場
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,670.2	2,670.2	4,441	584,800	医薬品
ASTRAZENECA PLC	558.09	558.09	5,020	661,109	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	53,169.48 13銘柄	33,412.24 12銘柄	33,930 —	4,468,032 <14.8%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	203.38	203.38	7,097	787,802	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	824.79	6,854	760,817	医薬品

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	
(スイス) ALCON INC	百株 164.95	百株 -	千スイス・フラン -	千円 -	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,193.12 3銘柄	1,028.17 2銘柄	13,952 -	1,548,620 <5.1%>
(ノルウェー) DNB ASA	百株 1,340.75	百株 1,340.75	千ノルウェー・クローネ 16,377	千円 175,564	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,340.75 1銘柄	1,340.75 1銘柄	16,377 -	175,564 <0.6%>
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 2,064.09	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	千円 -	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,064.09 1銘柄	- -銘柄	- -	- <- %>
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV-CVA NN GROUP NV	百株 3,273.87 -	百株 - 284.71	千ユーロ - 747	千円 - 87,860	銀行 保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,273.87 1銘柄	284.71 1銘柄	747 -	87,860 <0.3%>
(ユーロ…フランス) AXA BOUYGUES NATIXIS TOTAL SA SANOFI CREDIT AGRICOLE SA ENGIE	百株 2,250.72 971.28 3,965.72 1,166.89 620.01 3,096.68 1,442.13	百株 2,250.72 - - 918.14 620.01 - -	千ユーロ 3,419 - - 3,054 5,435 - -	千円 401,972 - - 359,050 639,012 - -	保険 建設・土木 資本市場 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 銀行 総合公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	13,513.43 7銘柄	3,788.87 3銘柄	11,909 -	1,400,035 <4.6%>
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG RWE AG E.ON SE SIEMENS AG-REG DAIMLER AG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	百株 2,349.1 2,246.81 - 275.79 199.9 256.47 222.89 2,006.47	百株 1,706.71 988.86 4,209.62 275.79 199.9 256.47 222.89 3,718.47	千ユーロ 4,860 2,963 4,127 2,647 637 1,197 3,551 5,142	千円 571,425 348,402 485,282 311,185 74,907 140,833 417,517 604,569	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 総合公益事業 コンプロマリット 自動車 化学 保険 各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,557.43 7銘柄	11,578.71 8銘柄	25,128 -	2,954,122 <9.8%>
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA REPSOL SA ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA CAIXABANK	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 10,826	百株 5,817.73 2,641.02 423.32 752.35 739.38 -	千ユーロ 5,319 2,217 929 1,190 1,783 -	千円 625,387 260,739 109,235 139,966 209,654 -	電力 石油・ガス・消耗燃料 建設・土木 電力 建設・土木 銀行

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等		
			株数	株数		期末	
						外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	建設・土木 建設・土木		
FERROVIAL SA-RTS	739.38	—	—	—			
FERROVIAL SA-RTS	—	739.38	24	2,937			
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	21,939.18 7銘柄	11,113.18 6銘柄	11,465 —	1,347,921 <4.5%>		
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	紙製品・林産品 電力		
UPM-KYMMENE OYJ	653.83	653.83	1,641	193,006			
FORTUM OYJ	638.45	1,774.25	2,838	333,729			
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,292.28 2銘柄	2,428.08 2銘柄	4,480 —	526,735 <1.7%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	172,391.28 93銘柄	130,966.32 87銘柄	— —	29,150,031 <96.6%>		

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2020年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	29,150,031	96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,021,207	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	30,171,238	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、29,459,312千円、97.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.77円、1カナダ・ドル=77.21円、1オーストラリア・ドル=70.73円、1香港・ドル=13.90円、1シンガポール・ドル=75.75円、1台湾・ドル=3.58円、1イギリス・ポンド=131.68円、1スイス・フラン=110.99円、1ノルウェー・クローネ=10.72円、1スウェーデン・クローナ=11.15円、1ユーロ=117.56円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	30,171,238,858円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	961,873,705
株 式(評価額)	29,150,031,548
未 収 配 当 金	59,333,605
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	30,171,238,858
元 本	13,092,092,972
次 期 繰 越 損 益 金	17,079,145,886
(D) 受 益 権 総 口 数	13,092,092,972口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	23,045円

(注1) 期首元本額 14,316,761,394円

追加設定元本額 336,835,930円

一部解約元本額 1,561,504,352円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M 世界好配当株オープン (毎月決算コース) 4,437,836,821円

D I A M 世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 7,742,368,314円

D I A M 世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 39,977,395円

D I A M 世界6資産バランスファンド 84,351,777円

D I A M グローバル・アクティブ・バランスファンド 119,990,215円

D I A M 世界インカム・オープン (毎月決算コース) 393,209,852円

D I A M 世界3資産オープン (毎月決算型) 274,358,598円

期末元本合計 13,092,092,972円

## ■損益の状況

当期 自2019年5月28日 至2020年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,294,930,075円
受 取 配 当 金	1,292,746,076
受 取 利 息	1,795,545
そ の 他 収 益 金	657,376
支 払 利 息	△268,922
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,411,733,234
売 買 益	1,964,234,283
売 買 損	△6,375,967,517
(C) そ の 他 費 用	△6,338,865
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,123,142,024
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,399,219,488
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,694,095,648
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	497,164,070
(H) 合 計(D+E+F+G)	17,079,145,886
次 期 繰 越 損 益 金(H)	17,079,145,886

(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》

■欧州地域の株式の銘柄選定に関する投資助言元を Asset Management One International Ltd.から Asset Management One USA Inc.に変更したため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年6月26日)

# DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2020年12月9日）

（計算期間 2019年12月10日～2020年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資 組入 証 比	券 率	純 総 資 産 額
		期 中 騰 落 率	額			
13期 (2016年12月9日)	円	%		%		百万円
	30,066	3.0		95.5		39,233
14期 (2017年12月11日)						
	32,493	8.1		94.5		35,615
15期 (2018年12月10日)						
	33,842	4.2		94.3		31,066
16期 (2019年12月9日)						
	38,048	12.4		97.0		29,121
17期 (2020年12月9日)						
	33,190	△12.8		96.5		23,446

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

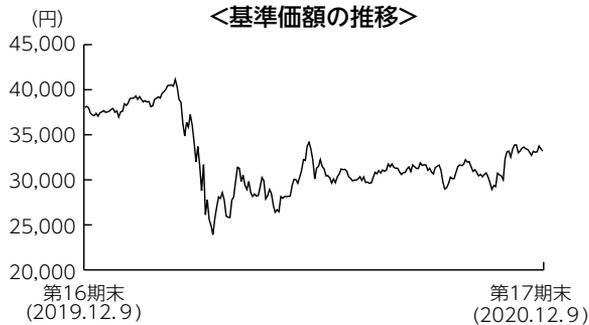
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 証 比	券 率
		騰	落		
(期 首) 2019 年 12 月 9 日	円 38,048	% -			% 97.0
12 月 末	37,922		△0.3		94.5
2020 年 1 月 末	38,688		1.7		95.1
2 月 末	36,262		△4.7		96.0
3 月 末	28,582		△24.9		92.9
4 月 末	30,251		△20.5		92.2
5 月 末	30,014		△21.1		93.5
6 月 末	30,341		△20.3		93.3
7 月 末	30,668		△19.4		94.2
8 月 末	31,442		△17.4		94.2
9 月 末	30,129		△20.8		93.0
10 月 末	29,358		△22.8		94.9
11 月 末	33,067		△13.1		96.1
(期 末) 2020 年 12 月 9 日	33,190		△12.8		96.5

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2019年12月10日から2020年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は33,190円となり、前期末比で12.8%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大を受けて経済環境が急速に悪化し、小売りやホテルなどをはじめテナントの業況の大幅な悪化を主因にリート市場が下落したことが、基準価額にマイナスに寄与しました。また、米ドルに対して円高が進行したこともマイナスに寄与しました。保有銘柄では、アバロンベイ・コミュニティーズ（住居施設）やサイモン・プロパティ・グループ（小売り）などが主にマイナスに寄与しました。

## 投資環境

米国リート市場は下落しました。世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大したことから、リート市場は大幅に下落しました。期半ば以降は、経済活動再開の動きを受けて値を戻したものの、新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念や、米国大統領選挙を控えた先行き不透明感から上値が重くなりました。セクター別では、移動制限の影響を受けやすいと見られる、ホテルリートや小売りリートの下落がとりわけ大きくなりました。

為替市場は、円高米ドル安が進みました。期前半は、米中関係の悪化に対する懸念や新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けてリスク回避の動きが高まり、安全通貨と見なされた円が買われる展開となりました。期後半は、米国の経済活動再開への期待から円が米ドルに対して下落する局面もありましたが、新型コロナウイルスの感染が再び拡大したことや米国大統領選挙への警戒感などを背景に円高が進みました。

## 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。その他（データセンター、倉庫等）やヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、住居施設や小売りなどの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

経済活動再開への期待と新型コロナウイルス感染再拡大への不安が混在し、変動の大きな市場環境が当面は続く予想されます。テナントの質や財務体質、手元資金確保に向けた取り組みのスピードや巧拙によって、リート間の格差は広がっていくと見えています。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。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	14円 (14)	0.044% (0.044)
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)	0.011 (0.011) (0.000)
合 計	18	0.056

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(32,284円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年12月10日から2020年12月9日まで)

### 投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	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		12.47		2,000		20.03		2,959
		(-)		(-)		(-)		(-)
BOSTON PROPERTIES INC		6.17		648		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
SL GREEN		3.21		236		20.38		948
		(-)		(-)		(-)		(-)
PROLOGIS INC		21.73		2,089		28.6		2,248
		(-)		(-)		(-)		(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		5.9		1,071		31.86		4,796
		(-)		(-)		(-)		(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		3.92		403		25.03		1,982
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUINIX INC		1.65		1,160		2.82		2,002
		(-)		(-)		(-)		(-)
COUSINS PROPERTIES INC		22.74		703		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		6.04		972		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC		3.67		897		1.23		246
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY RESIDENTIAL		7.51		474		34.56		2,064
		(-)		(-)		(-)		(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST		4.38		374		10.17		1,303
		(-)		(-)		(-)		(-)
FIRST INDUSTRIAL RT		-		-		21.88		893
		(-)		(-)		(-)		(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		48.95		1,380		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC		89.85		3,380		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
WELLTOWER INC		68.73		3,122		14.4		917
		(-)		(-)		(-)		(-)
EAST GROUP		0.32		39		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST		-		-		297.421		3,949
		(-)		(-)		(-)		(-)
THE MACERICH COMPANY		-		-		27.04		664
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		-		-		40.09		2,556
		(-)		(-)		(-)		(-)
ACADIA REALTY TRUST		111.69		1,340		129.95		2,761
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>		千□ 千アメリカ・ドル		千□ 千アメリカ・ドル
HOST HOTELS & RESORTS INC	264.84 (-)	3,500 (-)	- (-)	- (-)
MID AMERICA	- (-)	- (-)	14.23 (-)	1,838 (-)
EPR PROPERTIES PFD 5.75	34.73 (-)	498 (-)	34.73 (-)	597 (-)
REGENCY CENTERS CORP	- (-)	- (-)	78.73 (-)	4,773 (-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	54.18 (-)	2,866 (-)	98.25 (-)	8,519 (-)
LIFE STORAGE INC	3.68 (-)	379 (-)	- (-)	- (-)
PUBLIC STORAGE	7.93 (-)	1,660 (-)	5.13 (-)	815 (-)
SUN COMMUNITIES INC	- (-)	- (-)	19.44 (-)	3,191 (-)
VENTAS INC	52.63 (-)	2,419 (-)	- (-)	- (-)
VORNADO REALTY TRUST	5.54 (-)	281 (-)	51.79 (-)	1,890 (-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	15.29 (-)	616 (-)	67.579 (-)	2,265 (-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	4.6 (-)	476 (-)	12.74 (-)	1,316 (-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	232.15 (-)	2,754 (-)	- (-)	- (-)
CUBESMART	- (-)	- (-)	84.06 (-)	1,869 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	5.16 (-)	726 (-)	20.69 (-)	2,719 (-)
DOUGLAS EMMETT INC	143.59 (-)	5,413 (-)	- (-)	- (-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	142.03 (-)	1,355 (-)	16.8 (-)	225 (-)
TERRENO REALTY CORP	15.27 (-)	831 (-)	3.9 (-)	228 (-)
CORESITE REALTY CORP	13.12 (-)	1,544 (-)	- (-)	- (-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	39.23 (-)	984 (-)	- (-)	- (-)
CYRUSONE INC	57.335 (-)	3,902 (-)	16.52 (-)	1,142 (-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	- (-)	- (-)	63.09 (-)	1,395 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	- (-)	- (-)	25.14 (-)	703 (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	18.95 (-)	851 (-)	16.45 (-)	807 (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	128.3 (-)	3,207 (-)	83.77 (-)	1,778 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	242.73 (-)	2,726 (-)	- (-)	- (-)
STORE CAPITAL CORP	- (-)	- (-)	86.99 (-)	1,309 (-)
JERNIGAN CAPITAL INC	224.66 (-)	4,177 (-)	224.66 (-)	3,863 (-)

(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（2019年12月10日から2020年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	48.204	40.644	6,941	723,035		3.1
BOSTON PROPERTIES INC	47.72	53.89	5,467	569,513		2.4
SL GREEN	54	36.83	2,272	236,694		1.0
PROLOGIS INC	156.64	149.77	14,514	1,511,800		6.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC	63.82	37.86	6,411	667,831		2.8
CAMDEN PROPERTY TRUST	80.8	59.69	5,933	618,062		2.6
EQUINIX INC	16.65	15.48	10,762	1,121,067		4.8
COUSINS PROPERTIES INC	138.805	161.545	5,327	554,938		2.4
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	36.85	42.89	6,919	720,729		3.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	28.981	31.421	7,933	826,352		3.5
EQUITY RESIDENTIAL	120.545	93.495	5,833	607,581		2.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	57.15	51.36	4,604	479,650		2.0
FIRST INDUSTRIAL RT	21.88	—	—	—		—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	144.586	193.536	5,976	622,500		2.7
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	89.85	3,484	362,933		1.5
WELLTOWER INC	72.89	127.22	8,262	860,667		3.7
EAST GROUP	8.26	8.58	1,147	119,513		0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	297.421	—	—	—		—
THE MACERICH COMPANY	27.04	—	—	—		—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40.09	—	—	—		—
ACADIA REALTY TRUST	297.22	278.96	4,081	425,096		1.8
HOST HOTELS & RESORTS INC	308.46	573.3	8,679	904,084		3.9
MID AMERICA	14.23	—	—	—		—
REGENCY CENTERS CORP	78.73	—	—	—		—
SIMON PROPERTY GROUP INC	97.89	53.82	4,849	505,146		2.2
LIFE STORAGE INC	34.32	38	4,253	443,027		1.9
PUBLIC STORAGE	42.35	45.15	10,017	1,043,462		4.5
SUN COMMUNITIES INC	19.44	—	—	—		—
VENTAS INC	43.26	95.89	4,709	490,505		2.1
VORNADO REALTY TRUST	95.676	49.426	1,978	206,082		0.9
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	188.664	136.375	5,865	610,949		2.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	48.33	40.19	4,564	475,467		2.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	191.87	424.02	4,659	485,383		2.1
CUBESMART	84.06	—	—	—		—
DIGITAL REALTY TRUST INC	51.55	36.02	4,803	500,383		2.1
DOUGLAS EMMETT INC	—	143.59	4,501	468,881		2.0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	183.41	308.64	4,270	444,766		1.9

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	
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
TERRENO REALTY CORP	161.493	172.863	9,844	1,025,408	4.4	
CORESITE REALTY CORP	21.98	35.1	4,301	448,008	1.9	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	239.36	278.59	7,218	751,854	3.2	
CYRUSONE INC	28.6	69.415	4,771	497,008	2.1	
ALEXANDER & BALDWIN INC	63.09	—	—	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.14	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	200.4	202.9	9,658	1,005,981	4.3	
AMERICAN HOMES 4 RENT	83.77	128.3	3,721	387,681	1.7	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	301.97	544.7	8,720	908,342	3.9	
STORE CAPITAL CORP	86.99	—	—	—	—	
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	4,454.585 45銘柄<97.0%>	4,849.31 36銘柄<96.5%>	217,265 —	22,630,395 —	— 96.5

(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

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	22,630,395	96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	816,391	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	23,446,786	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、22,804,882千円、97.3%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、2020年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=104.16円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	23,446,786,864円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	726,130,897
投 資 証 券 (評価額)	22,630,395,787
未 収 入 金	81,338,597
未 収 配 当 金	8,921,583
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	23,446,786,864
元 本	7,064,439,934
次 期 繰 越 損 益 金	16,382,346,930
(D) 受 益 権 総 口 数	7,064,439,934口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,190円

(注1) 期首元本額 7,653,920,444円  
追加設定元本額 32,362,757円  
一部解約元本額 621,843,267円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I A M世界6資産バランスファンド 21,739,595円  
D I A Mグローバル・アクティブ・バランスファンド 24,821,993円  
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) 6,484,034,297円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 106,407,688円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 241,476,442円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 75,818,202円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 110,141,717円  
期末元本合計 7,064,439,934円

## ■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	702,752,361円
受 取 配 当 金	701,605,413
受 取 利 息	1,451,599
支 払 利 息	△304,651
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,540,805,276
売 買 益	794,059,729
売 買 損	△5,334,865,005
(C) そ の 他 費 用	△2,710,864
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△3,840,763,779
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	21,467,380,199
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,313,406,733
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	69,137,243
(H) 合 計 (D+E+F+G)	16,382,346,930
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	16,382,346,930

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

# DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド 運用報告書

第17期 (決算日 2020年12月9日)

(計算期間 2019年12月10日～2020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17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			
13期 (2016年12月9日)	円		%	%	百万円
	21,392	△5.1		96.6	57,212
14期 (2017年12月11日)		25,713	20.2	95.8	54,616
15期 (2018年12月10日)		25,036	△2.6	95.4	45,994
16期 (2019年12月9日)		28,681	14.6	96.0	45,328
17期 (2020年12月9日)		26,456	△7.8	96.0	36,364

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

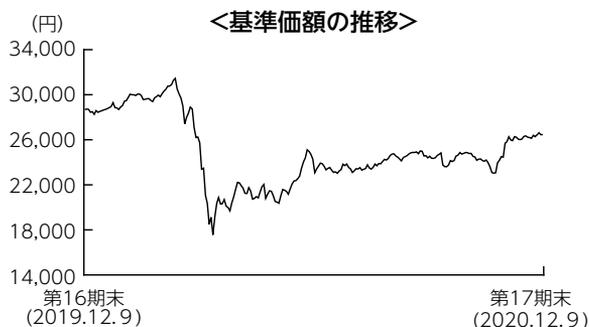
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
		騰	落	
(期 首) 2019 年 12 月 9 日	円 28,681	% -		% 96.0
12 月 末	29,290	2.1		95.2
2020 年 1 月 末	29,652	3.4		96.3
2 月 末	29,003	1.1		95.3
3 月 末	20,327	△29.1		94.2
4 月 末	21,831	△23.9		95.6
5 月 末	22,368	△22.0		95.3
6 月 末	23,027	△19.7		94.9
7 月 末	23,695	△17.4		94.6
8 月 末	24,869	△13.3		95.3
9 月 末	24,067	△16.1		94.8
10 月 末	23,030	△19.7		95.3
11 月 末	26,197	△8.7		95.3
(期 末) 2020 年 12 月 9 日	26,456	△7.8		96.0

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2019年12月10日から2020年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は26,456円となり、前期末比で7.8%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大を受けて経済環境が急速に悪化し、小売りやオフィスなどをはじめテナントの業況の大幅な悪化を主因にリート市場が下落したことが、基準価額にマイナスに寄与しました。また、英ポンドや香港ドル等に対して円高が進行したこともマイナスに寄与しました。保有銘柄では、リオカン・リート（カナダ・小売り）や、ドリーム・オフィス・リート（カナダ・オフィス）などが主にマイナスに寄与しました。

## 投資環境

リート市場は下落しましたが、期後半にはやや回復しました。欧州リート市場は、新型コロナウイルスの感染が欧州全域に広がったことを受け、混乱長期化への懸念が高まりました。アジアリート市場では、新型コロナウイルスの感染拡大や米中の関係悪化が逆風となりました。オーストラリアリート市場は、感染拡大の影響が懸念され一時大きく下落しましたが、政府による大規模な景気刺激策や経済活動再開への期待から、期後半には買い戻されました。

為替市場は、まちまちの展開となりました。新型コロナウイルスの感染拡大の影響から安全通貨と見なされた円が買われ、期前半には主要通貨に対して円高が進みました。しかし期半ば以降は、経済活動再開への期待の高まりを受けて円安が進み、ユーロや豪ドルなどは前期末比でも円安水準で期末を迎えました。

## 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、ベルギーや香港などの組入比率を引き上げた一方、オランダやシンガポールなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、工業や混合型などの組入比率を引き上げた一方、小売りや倉庫などの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

新型コロナウイルスの感染が再拡大する一方、ワクチン実用化により中期的な回復の道筋も見えつつあります。こうした中、欧州リート市場は、物流をはじめ、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に重点的に投資を行っていく方針です。オーストラリアリート市場は、倉庫や物流、オフィス、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、物流など構造的な成長要因があるセクターに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	期	
	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 ( 3) ( 2)	0.019% (0.012) (0.007)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	1 ( 1) ( 1)	0.005 (0.002) (0.002)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	20 ( 5) (14)	0.080 (0.022) (0.058)
合 計	26	0.104

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(24,899円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については9ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年12月10日から2020年12月9日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
<b>カナダ</b>		千□		千カナダ・ドル		千□		千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT		223.3 (-)		10,872 (-)		- (-)		- (-)
ALLIED PROPERTIES REIT		- (-)		- (-)		25.4 (-)		857 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST		74.1 (-)		1,425 (-)		252.3 (-)		5,009 (-)
CROMBIE REAL ESTATE INV		- (-)		- (-)		653.3 (-)		10,308 (-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		318.8 (-)		3,980 (-)		- (-)		- (-)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		- (-)		- (-)		65.2 (-)		1,055 (-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		304.4 (-)		5,493 (-)		- (-)		- (-)
<b>オーストラリア</b>		千□		千オーストラリア・ドル		千□		千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP		- (-)		- (-)		2,147.309 (-)		5,595 (-)
CHARTER HALL RETAIL REIT		- (-)		- (-)		1,688.532 (-)		6,885 (-)
GPT GROUP		- (-)		- (-)		1,146.437 (-)		4,554 (-)
STOCKLAND		3,075.869 (-)		10,426 (-)		- (-)		- (-)
DEXUS		- (-)		- (-)		1,112.792 (-)		10,227 (-)
VICINITY CENTRES		- (-)		- (-)		1,706.28 (-)		2,322 (-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		6,291.085 (-)		20,893 (-)		- (-)		- (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>オーストラリア</b>	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
NATIONAL STORAGE REIT	—	—	8,065.441	15,175
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	835.2	56,484	—	—
	(-)	(-)	(-)	(-)
<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
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	2,249.2	4,347
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	—	—	162.7	525
	(-)	(△70)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	2,205.9	4,332
	(-)	(△117)	(-)	(-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	—	5,555.763	13,835
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	—	—	—	—
	(-)	(△58)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	—	2,256	6,641
	(-)	(△4)	(-)	(-)
<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	—	—	285.884	623
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>イギリス</b>	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
UNITE GROUP PLC	—	—	656.7	6,152
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	—	591.299	5,825
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW	—	—	—	—
	(591.576)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	—	—
	(-)	(△438)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	—	—	—	—
	(-)	(△7)	(-)	(-)

(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 (2019年12月10日から2020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	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
<b>(カナダ)</b>		千□	千□	千カナダ・ドル	千円		%
CANADIAN APT PPTYS REIT		151.239	374.539	18,775	1,526,271		4.2
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		1,269.27	1,269.27	22,593	1,836,585		5.1
ALLIED PROPERTIES REIT		329.3	303.9	12,426	1,010,147		2.8
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU		565	386.8	8,250	670,678		1.8
CROMBIE REAL ESTATE INV		1,798.9	1,145.6	16,737	1,360,568		3.7
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		-	318.8	4,144	336,898		0.9
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		837	771.8	11,762	956,151		2.6
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		806.35	1,110.75	19,282	1,567,484		4.3
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,757.059	5,681.459	113,972	9,264,786		-
		7銘柄<24.6%>	8銘柄<25.5%>	-	-		25.5
<b>(オーストラリア)</b>		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円		%
MIRVAC GROUP		8,871.748	6,724.439	17,887	1,381,771		3.8
CHARTER HALL RETAIL REIT		4,919.19	3,230.658	12,114	935,881		2.6
GPT GROUP		1,146.437	-	-	-		-
STOCKLAND		-	3,075.869	13,564	1,047,863		2.9
DEXUS		1,112.792	-	-	-		-
GOODMAN GROUP		404.577	404.577	7,452	575,690		1.6
VICINITY CENTRES		7,560.135	5,853.855	10,244	791,368		2.2
CHARTER HALL GROUP		732.518	732.518	10,445	806,930		2.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		-	6,291.085	22,459	1,734,971		4.8
NATIONAL STORAGE REIT		14,219.611	6,154.17	12,123	936,556		2.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	38,967.008	32,467.171	106,291	8,211,034		-
		8銘柄<21.8%>	8銘柄<22.6%>	-	-		22.6
<b>(香港)</b>		千□	千□	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT		1,504	2,339.2	161,404	2,169,280		6.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,504	2,339.2	161,404	2,169,280		-
		1銘柄<3.7%>	1銘柄<6.0%>	-	-		6.0
<b>(シンガポール)</b>		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円		%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		2,249.2	-	-	-		-
ASCENDAS REAL ESTATE INV		2,695.791	2,533.091	7,421	578,170		1.6
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		7,958.442	5,752.542	10,987	855,914		2.4
FRASERS CENTREPOINT TRUST		5,555.763	-	-	-		-
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	9,589	747,043		2.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		3,930.54	1,674.54	4,805	374,381		1.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	24,906.736	12,477.173	32,805	2,555,510		-
		6銘柄<10.8%>	4銘柄<7.0%>	-	-		7.0
<b>(ニュージーランド)</b>		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円		%
GOODMAN PROPERTY TRUST		11,888.756	11,602.872	27,614	2,026,928		5.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,888.756	11,602.872	27,614	2,026,928		-
		1銘柄<4.1%>	1銘柄<5.6%>	-	-		5.6
<b>(イギリス)</b>		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円		%
UNITE GROUP PLC		1,286.534	629.834	6,833	951,797		2.6
SEGRO PLC		1,803.914	1,803.914	16,289	2,268,779		6.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,090.448	2,433.748	23,123	3,220,577		-
		2銘柄<10.0%>	2銘柄<8.9%>	-	-		8.9

銘柄	期首(前期末)		当期			末
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV VASTNED RETAIL	千□ 591.299 452.507	千円 — —	千□ — 452.507	千ユーロ — 10,566	千円 — 1,333,011	% — 3.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,043.806 2銘柄<7.3%>	452.507 1銘柄<3.7%>	10,566 —	1,333,011 —	— 3.7
(ベルギー) COFINIMMO SA WAREHOUSES DE PAUW	千□ 34.726 98.596	千円 — —	千□ 34.726 690.172	千ユーロ 4,264 19,269	千円 537,990 2,431,053	% 1.5 6.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	133.322 2銘柄<5.5%>	724.898 2銘柄<8.2%>	23,533 —	2,969,043 —	— 8.2
(フランス) GECINA SA ICADE	千□ 43.793 90.256	千円 — —	千□ 43.793 90.256	千ユーロ 5,623 5,902	千円 709,400 744,689	% 2.0 2.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	134.049 2銘柄<4.1%>	134.049 2銘柄<4.0%>	11,525 —	1,454,090 —	— 4.0
(ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千□ 827.22	千円 —	千□ 827.22	千ユーロ 11,994	千円 1,513,250	% 4.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	827.22 1銘柄<3.7%>	827.22 1銘柄<4.2%>	11,994 —	1,513,250 —	— 4.2
(スペイン) INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	千□ 174.863	千円 —	千□ 174.863	千ユーロ 1,444	千円 182,221	% 0.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.5%>	174.863 1銘柄<0.5%>	1,444 —	182,221 —	— 0.5
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	88,427.267 33銘柄<96.0%>	69,315.16 31銘柄<96.0%>	— —	34,899,734 —	— 96.0

(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

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券及び投資証券	34,899,734	96.0
コール・ローン等、その他	1,464,746	4.0
投資信託財産総額	36,364,481	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、35,377,580千円、97.3%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、2020年12月9日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=81.29円、1オーストラリア・ドル=77.25円、1香港・ドル=13.44円、1シンガポール・ドル=77.90円、1ニュージーランド・ドル=73.40円、1イギリス・ポンド=139.28円、1ユーロ=126.16円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	36,364,481,058円
コール・ローン等	1,373,795,389
投資信託受益証券(評価額)	10,766,544,785
投資証券(評価額)	24,133,190,124
未 収 入 金	2,032,476
未 収 配 当 金	88,918,284
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	36,364,481,058
元 本	13,745,032,168
次 期 繰 越 損 益 金	22,619,448,890
(D) 受 益 権 総 口 数	13,745,032,168口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,456円

(注1) 期首元本額 15,804,413,748円

追加設定元本額 71,579,110円

一部解約元本額 2,130,960,690円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM世界6資産バランスファンド 47,315,885円

DIAMグローバル・アクティブ・バランスファンド

58,201,129円

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)

12,585,658,505円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース)

221,453,992円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型)

468,694,721円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 149,435,938円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金>

214,271,998円

期末元本合計 13,745,032,168円

## ■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,202,404,175円
受 取 配 当 金	1,200,999,695
受 取 利 息	1,545,867
そ の 他 収 益 金	295,480
支 払 利 息	△436,867
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,723,271,466
売 買 益	2,648,215,795
売 買 損	△7,371,487,261
(C) そ の 他 費 用	△29,265,513
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,550,132,804
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	29,523,850,114
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,439,289,310
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	85,020,890
(H) 合 計(D+E+F+G)	22,619,448,890
次 期 繰 越 損 益 金(H)	22,619,448,890

(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。