

## 運用報告書 (全体版)

### D I A M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	D I A M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。
	D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
	D I A M世界好配当株オープン・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。
	D I A M 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。
	D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	各マザーファンド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、D I A M US・リート・オープン・マザーファンド受益証券および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。	
分配方針	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186期	<決算日	2022年12月8日>
第187期	<決算日	2023年1月10日>
第188期	<決算日	2023年2月8日>
第189期	<決算日	2023年3月8日>
第190期	<決算日	2023年4月10日>
第191期	<決算日	2023年5月8日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A M世界3資産オープン(毎月決算型)」は、2023年5月8日に第191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28作成期	162期 (2020年12月8日)	円 8,197	円 15	% 5.9	% 32.2	% -	% 31.4	% -	% 32.8	百万円 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
第29作成期	168期 (2021年6月8日)	9,480	15	2.0	33.2	-	31.1	-	32.2	2,014
	169期 (2021年7月8日)	9,392	15	△0.8	32.7	-	31.0	-	32.3	1,985
	170期 (2021年8月10日)	9,437	15	0.6	33.2	-	31.2	-	32.0	1,961
	171期 (2021年9月8日)	9,510	15	0.9	32.3	-	31.1	-	32.6	1,968
	172期 (2021年10月8日)	9,355	15	△1.5	32.6	-	31.9	-	32.0	1,929
173期 (2021年11月8日)	9,806	15	5.0	33.3	-	31.4	-	31.9	1,970	
第30作成期	174期 (2021年12月8日)	9,611	15	△1.8	32.7	-	32.0	-	32.0	1,901
	175期 (2022年1月11日)	9,884	15	3.0	33.3	-	31.8	-	31.1	1,937
	176期 (2022年2月8日)	9,636	15	△2.4	33.6	-	32.5	-	30.1	1,874
	177期 (2022年3月8日)	9,264	15	△3.7	31.4	-	33.4	-	31.1	1,792
	178期 (2022年4月8日)	10,227	15	10.6	32.6	-	32.1	-	31.1	1,939
	179期 (2022年5月9日)	9,942	15	△2.6	34.2	-	32.3	-	29.3	1,864
第31作成期	180期 (2022年6月8日)	10,298	15	3.7	33.4	-	32.8	-	29.4	1,913
	181期 (2022年7月8日)	9,811	15	△4.6	33.0	-	34.1	-	28.8	1,819
	182期 (2022年8月8日)	10,045	15	2.5	33.1	-	33.9	-	29.4	1,856
	183期 (2022年9月8日)	10,206	15	1.8	33.5	-	33.3	-	29.6	1,868
	184期 (2022年10月11日)	9,276	15	△9.0	34.8	-	33.7	-	27.5	1,687
	185期 (2022年11月8日)	9,946	15	7.4	35.3	-	32.4	-	28.2	1,808
第32作成期	186期 (2022年12月8日)	9,734	15	△2.0	35.1	-	32.4	-	27.9	1,763
	187期 (2023年1月10日)	9,511	15	△2.1	35.2	-	32.7	-	28.1	1,713
	188期 (2023年2月8日)	9,646	15	1.6	33.5	-	32.6	-	29.2	1,724
	189期 (2023年3月8日)	9,725	15	1.0	34.6	-	32.3	-	28.8	1,736
	190期 (2023年4月10日)	9,589	15	△1.2	34.3	-	33.4	-	27.8	1,707
	191期 (2023年5月8日)	9,856	15	2.9	33.7	-	33.3	-	28.6	1,752

(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186期	(期 首) 2022年11月8日	9,946	% -	% 35.3	% -	% 32.4	% -	% 28.2
	11月 末	9,859	△0.9	35.5	-	32.0	-	28.0
	(期 末) 2022年12月8日	9,749	△2.0	35.1	-	32.4	-	27.9
第187期	(期 首) 2022年12月8日	9,734	-	35.1	-	32.4	-	27.9
	12月 末	9,382	△3.6	35.4	-	32.4	-	28.1
	(期 末) 2023年1月10日	9,526	△2.1	35.2	-	32.7	-	28.1
第188期	(期 首) 2023年1月10日	9,511	-	35.2	-	32.7	-	28.1
	1月 末	9,674	1.7	33.5	-	32.7	-	28.9
	(期 末) 2023年2月8日	9,661	1.6	33.5	-	32.6	-	29.2
第189期	(期 首) 2023年2月8日	9,646	-	33.5	-	32.6	-	29.2
	2月 末	9,768	1.3	34.2	-	32.2	-	28.9
	(期 末) 2023年3月8日	9,740	1.0	34.6	-	32.3	-	28.8
第190期	(期 首) 2023年3月8日	9,725	-	34.6	-	32.3	-	28.8
	3月 末	9,562	△1.7	34.0	-	33.4	-	27.7
	(期 末) 2023年4月10日	9,604	△1.2	34.3	-	33.4	-	27.8
第191期	(期 首) 2023年4月10日	9,589	-	34.3	-	33.4	-	27.8
	4月 末	9,691	1.1	34.0	-	32.9	-	28.4
	(期 末) 2023年5月8日	9,871	2.9	33.7	-	33.3	-	28.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

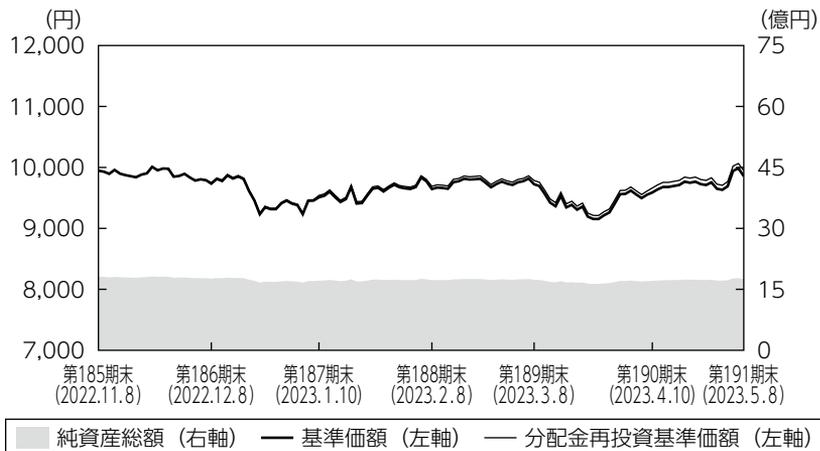
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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186期～第191期の運用経過（2022年11月9日から2023年5月8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

日銀が2022年12月の金融政策決定会合で長期金利の許容変動幅を拡大したことや内外金利差の縮小等から主要通貨に対して円高が進んだことがマイナスに寄与しました。一方、インフレ鈍化により米国で利上げペース減速観測が強まったことや、米地方銀行の破綻等から金融不安が広がったことなどを背景に主要国の長期金利が低下（債券価格は上昇）したこと、米国の利上げペース減速観測や長期金利の低下を好感したことなどから外国リートが上昇したことがプラスに寄与し、基準価額は概ね横ばいとなりました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	△0.8%
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	3.0%
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	△4.3%
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	2.4%

## 投資環境

外国債券市場では、いずれの投資国でも国債利回りが低下しました。米国でのインフレ減速などから当局の積極的な金融引き締め姿勢が後退し、将来の利上げ幅の縮小や利上げ休止が意識されたこと、ここまでの積極的な利上げによる高金利が景気を下押しすると見込まれたこと、米地方銀行の破綻や欧州大手行の救済合併などから金融不安が広がったことなどが、主要国および投資国の国債利回りの低下要因となりました。

外国株式市場は上昇しました。米地方銀行の破綻などを受けて下落する局面も見られましたが、堅調な企業決算や中国のゼロコロナ政策解除を受けた景気回復期待、米欧におけるインフレ鈍化を背景とした利上げ停止期待の高まりなどを受け、上昇基調で推移しました。

米国リート市場は上昇しました。作成期初からF R B（米連邦準備理事会）による利上げ緩和への期待感から上昇しました。作成期中ではF R B高官によるタカ派発言や、米地方銀行の破綻などを受けて上げ幅を縮小する局面もありましたが、米長期金利が低下したことなどから上昇しました。セクター別では、工業や倉庫などが大きく上昇しました。

米国以外の海外リート市場は、上昇しました。欧州市場はインフレの鎮静化期待や、中国経済正常化への期待などから上昇しました。アジア市場では中国でゼロコロナ政策が変更されたことなどを背景に、香港、シンガポールが上昇しました。オーストラリア市場では、同国中央銀行による利上げペース減速期待などから上昇しました。

ドル／円相場は、日銀が2022年12月の金融政策決定会合で長期金利の許容変動幅を拡大したことや、米国の利上げペース鈍化観測、内外金利差の縮小等を背景に、円高米ドル安の動きとなりました。その他主要通貨においては、利上げ観測により主要通貨に対してユーロが強含む中、ユーロ／円相場は円安ユーロ高となるなど、通貨によってまちまちの動きとなりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

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。

### ●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション<sup>※</sup>については、投資国および世界経済・インフレ見通し、主要国および投資国の金融政策を勘案して、機動的に調整を行いました。当作成期末のデュレーションは、主要国でインフレがピークアウトし、近い将来に利上げ休止されることや高金利による景気減速を見込み、作成期初と比較して長期化しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

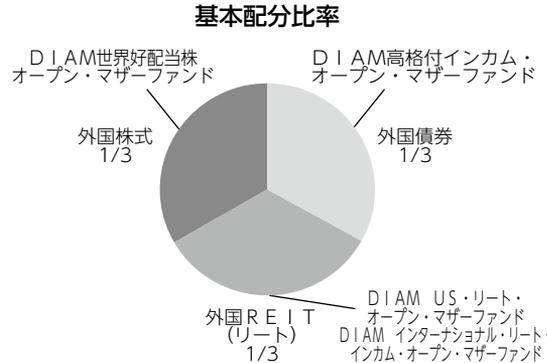
銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前作成期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、ヘルスケアセクターや金融セクターに対する投資比率を高位に維持しました。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

適正価格に到達したと見られる銘柄については、適宜入れ替えを行いました。また、米国景気の先行きや米長期金利の動向も注視しつつ、保守的な財務体質かつ長期的に見て成長見込みがある銘柄や、割安な水準にある銘柄を選別して投資しました。ヘルスケア、住居施設などの組入比率を引き上げた一方、小売り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、イギリスやシンガポールなどの組入比率を引き上げた一方、カナダなどの組入比率を引き下げました。また、セクター別では、小売りなどの組入比率を引き上げた一方、複合などの組入比率を引き下げました。

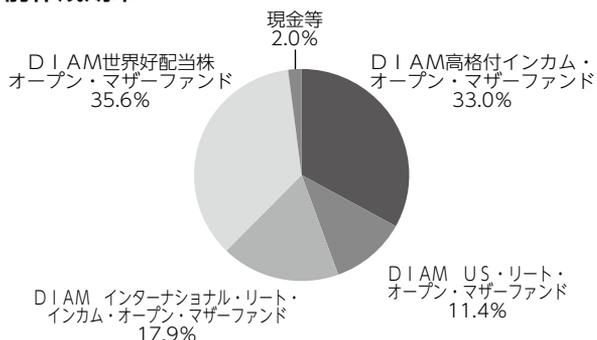


※各マザーファンドの時価の変動などにより、時価構成比率が変化した場合には、定期的に基本配分比率に修正します。

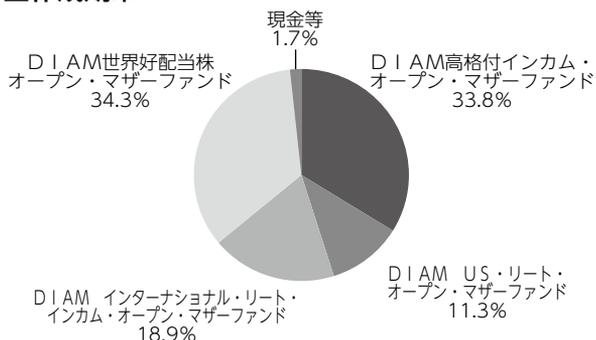
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



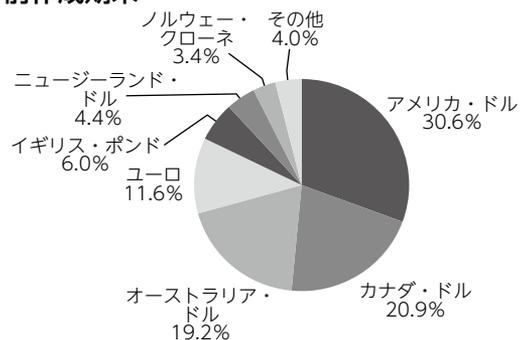
当作成期末



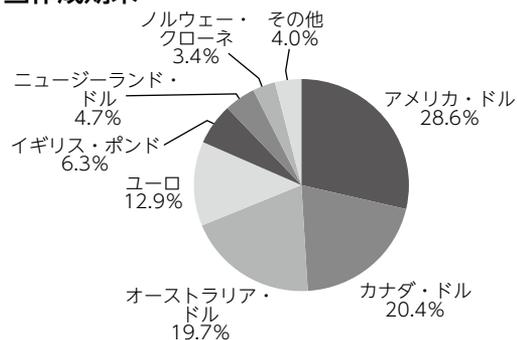
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 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。

(注2) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

## 分配金

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

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
	2022年11月9日 ~2022年12月8日	2022年12月9日 ~2023年1月10日	2023年1月11日 ~2023年2月8日	2023年2月9日 ~2023年3月8日	2023年3月9日 ~2023年4月10日	2023年4月11日 ~2023年5月8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	0.15%	0.16%	0.16%	0.15%	0.16%	0.15%
当期の収益	12円	15円	11円	15円	15円	15円
当期の収益以外	2円	-円	3円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,204円	1,209円	1,206円	1,215円	1,226円	1,237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（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。デフレーションについては、主要国および投資国の中央銀行がインフレの抑制に主眼を置いていることから、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

### ●D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

外国株式市場は、各国の金融政策を巡る思惑や企業業績への懸念などから短期的には不安定な相場展開が想定され、銘柄選択の重要性がより高まると考えます。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別する運用方針を継続します。

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

経済活動の正常化が進む一方で、インフレの進行や金利の上昇により米国経済の成長鈍化懸念が強まっており、米国リート市場は目先神経質な展開が予想されます。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

世界的なインフレの進行や金利上昇に対する警戒感から、リート市場は不安定な展開になることが予想されます。こうした中、欧州市場は、工業、住居施設など、安定したキャッシュフローが期待しやすい銘柄に重点的に投資を行っていく方針です。オーストラリア市場は、住居施設や工業、小売り等のうち財務体質や成長性、配当利回りなどで選別し投資する方針です。アジア市場は、優れた収益成長見通しと健全な資本管理を持つ銘柄を選別し投資を行っていく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第186期～第191期 (2022年11月9日 ～2023年5月8日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	63円	
(投信会社)	(30)	(0.316)	
(販売会社)	(29)	(0.305)	
(受託会社)	( 3)	(0.032)	
(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)	(0.003)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.003)	
(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)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(d) その他費用	1	0.011	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 1)	(0.007)	
(監査費用)	( 0)	(0.002)	
(その他)	( 0)	(0.002)	
合計	65	0.674	

(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。

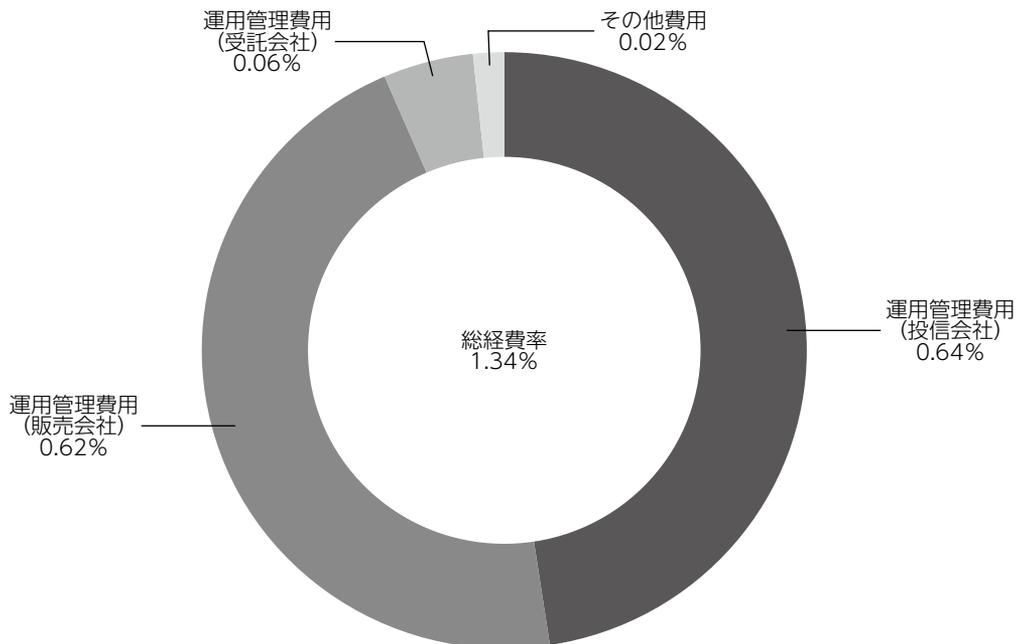
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2022年11月9日から2023年5月8日まで）

	第 186 期 ~ 第 191 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	—	—	—	—
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	15,728	60,000
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	—	—
D I A M イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ・ リ ー ト ・ イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	—	—

## ■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 186 期 ~ 第 191 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	9,993,575千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,491,455千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.28

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2022年11月9日から2023年5月8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 31 作 成 期 末	第 32 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	233,775	233,775	592,409
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	166,681	150,952	601,275
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	43,332	43,332	198,033
D I A M イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ・ リ ー ト ・ イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	98,557	98,557	330,798

<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 (39,164,281,849口) の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国 (外貨建) 公社債

区 分	2023 年 5 月 8 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 411,200	千カナダ・ドル 385,664	千円 38,936,655	% 39.2	% -	% 26.4	% 12.9	% -
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 464,000	千オーストラリア・ドル 431,287	千円 39,307,551	39.6	-	32.1	5.2	2.3
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 130,500	千ニュージーランド・ドル 116,397	千円 9,907,749	10.0	-	7.0	1.8	1.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 797,000	千ノルウェー・クローネ 745,680	千円 9,537,248	9.6	-	4.8	3.5	1.4
合 計	-	-	千円 97,689,205	98.4	-	70.2	23.3	4.9

(注1) 邦貨換算金額は、2023年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2023年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国 (外貨建) 公社債銘柄別

銘 柄	2023 年 5 月 8 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 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	25,000	22,898	2,311,847	2026/03/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	15,900	19,783	1,997,362	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,893	897,852	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,598	565,271	2041/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	32,000	28,700	2,897,603	2030/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	8,000	7,206	727,584	2031/06/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	38,000	35,425	3,576,558	2025/09/01	
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	45,000	44,385	4,481,162	2027/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,738	1,286,047	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	37,000	29,452	2,973,567	2051/12/01	
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	9,000	6,673	673,805	2053/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,621	466,594	2064/12/01	
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	35,000	31,342	3,164,342	2031/12/01	
PROVINCE OF QUEBEC 2.75 09/01/28	地方債証券	2.7500	50,000	48,428	4,889,316	2028/09/01	
PROVINCE OF QUEBEC 1.9 09/01/30	地方債証券	1.9000	30,000	26,921	2,718,005	2030/09/01	
PROVINCE OF QUEBEC 3.25 09/01/32	地方債証券	3.2500	12,000	11,637	1,174,927	2032/09/01	

銘 柄	2023 年 5 月 8 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
PROVINCE OF QUEBEC 1.5 09/01/31	地方債証券	1.5000	20,000	17,036	1,719,972	2031/09/01
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	23,918	2,414,831	2025/12/15
小 計	—	—	411,200	385,664	38,936,655	—
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	13,000	11,267	1,026,927	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	5,000	5,328	485,594	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	9,326	850,037	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	13,115	1,195,321	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	18,000	18,339	1,671,460	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	15,000	14,393	1,311,800	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	23,000	22,034	2,008,254	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	24,000	20,750	1,891,231	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	9,247	842,837	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	25,000	25,886	2,359,318	2034/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	10,000	9,448	861,167	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	10,246	933,905	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	17,000	10,647	970,376	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,916	265,805	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	30,000	29,092	2,651,516	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	50,000	41,574	3,789,100	2031/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	14,468	1,318,626	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	10,092	919,854	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	8,000	7,926	722,415	2036/02/20
PROVINCE OF QUEBEC 4.2 03/10/25	地方債証券	4.2000	10,000	10,062	917,085	2025/03/10
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	22,353	2,037,304	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,420	494,051	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,934	996,536	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,520	320,876	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	14,179	1,292,344	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	13,257	1,208,263	2032/11/22
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	10,006	911,946	2024/11/27
KOMBNK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	10,190	928,782	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	20,000	20,344	1,854,187	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,703	337,519	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	5,000	5,068	461,943	2024/07/15
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,807	529,258	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	10,334	941,897	2028/09/06
小 計	—	—	464,000	431,287	39,307,551	—
<b>(ニュージーランド)</b>		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	8,000	8,121	691,340	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,526	810,935	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	9,207	783,703	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	8,500	8,035	683,970	2029/04/20

銘 柄	2023 年 5 月 8 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 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	6,000	4,455	379,270	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	11,000	7,361	626,650	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国 債 証 券	1.5000	10,000	8,251	702,325	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	10,000	8,451	719,383	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国 債 証 券	0.2500	2,000	1,660	141,371	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国 債 証 券	0.5000	1,000	895	76,200	2026/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国 債 証 券	4.5000	10,000	10,268	874,033	2030/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	15,000	14,369	1,223,156	2025/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	8,951	761,929	2028/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	6,000	5,125	436,260	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	11,715	997,219	2025/08/20
小 計	—	—	130,500	116,397	9,907,749	—
<b>(ノルウェー)</b>		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	120,000	114,549	1,465,081	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国 債 証 券	1.7500	72,000	68,492	876,019	2027/02/17
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	110,000	106,766	1,365,545	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	90,000	85,671	1,095,732	2028/04/26
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	50,000	46,032	588,755	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	95,000	84,338	1,078,684	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国 債 証 券	3.0000	80,000	78,720	1,006,828	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	95,000	87,780	1,122,706	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	85,000	73,330	937,895	2031/09/17
小 計	—	—	797,000	745,680	9,537,248	—
合 計	—	—	—	—	97,689,205	—

## ■D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド（8,997,354,199口）の内容です。

外国株式

銘柄	2022年11月8日現在		2023年5月8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	
APPLE INC	-	258.78	4,491	607,000	コンピュータ・周辺機器
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	346.85	346.85	2,363	319,394	医薬品
JPMORGAN CHASE & CO	345.77	339.51	4,642	627,382	銀行
CISCO SYSTEMS INC	779.8	1,268	5,864	792,528	通信機器
CUMMINS INC	112.15	42.81	969	130,968	機械
BANK OF AMERICA CORP	1,206.61	516.73	1,431	193,501	銀行
EATON CORP PLC	116.51	116.51	1,992	269,320	電気設備
NEXTERA ENERGY INC	426.55	344.18	2,598	351,215	電力
GILEAD SCIENCES INC	340.71	340.71	2,717	367,197	バイオテクノロジー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	86.25	34.11	640	86,536	航空宇宙・防衛
JOHNSON & JOHNSON	311.61	264.67	4,305	581,865	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	356.58	299.81	4,352	588,215	家庭用品
LOCKHEED MARTIN CORP	25.69	25.69	1,170	158,151	航空宇宙・防衛
MCDONALD'S CORPORATION	404.64	424.25	12,583	1,700,501	ホテル・レストラン・レジャー
METLIFE INC	1,218.2	-	-	-	保険
MERCK & CO.INC.	879.27	754.49	8,878	1,199,886	医薬品
MICROSOFT CORP	313.99	260.46	8,091	1,093,443	ソフトウェア
PACCAR INC	304.73	457.09	3,325	449,446	機械
PAYCHEX INC	524.48	524.48	5,655	764,279	専門サービス
PPL CORPORATION	831.02	831.02	2,389	322,874	電力
PEPSICO INC	66.15	155.27	3,016	407,640	飲料
PFIZER INC	855.26	586.82	2,258	305,236	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	139.35	91.51	1,427	192,957	家庭用品
TRUIST FINANCIAL CORP	440.86	-	-	-	銀行
AT&T INC	1,593.32	1,593.32	2,729	368,845	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	371.82	338.7	5,426	733,311	石油・ガス・消耗燃料
STARBUCKS CORP	-	421.29	4,516	610,380	ホテル・レストラン・レジャー
TEXAS INSTRUMENTS INC	45.36	-	-	-	半導体・半導体製造装置
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	346.59	346.59	1,114	150,678	生活必需品流通・小売り
CME GROUP INC	127.92	204.94	3,794	512,728	資本市場
MASTERCARD INC	176.93	130.31	5,012	677,389	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	591.84	669.41	6,396	864,474	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	294.91	2,724	368,252	化学
ABBVIE INC	269.58	269.58	3,990	539,288	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	21	99.57	6,274	847,882	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	43.45	-	-	-	コンピュータ・周辺機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,315.75 34銘柄	12,652.37 32銘柄	127,147 17,182,778 <47.9%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	717.64	717.64	7,288	735,832	銀行

銘 柄	2022年11月8日現在		2023 年 5 月 8 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> ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE RUSSEL METALS INC CAPITAL POWER CORP	百株 2,460.25 595.75 651.98 842.72	百株 — 374.96 1,056.82 842.72	千カナダ・ドル — 2,083 3,583 3,838	千円 — 210,327 361,807 387,544	総合公益事業 銀行 商社・流通業 独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,268.34 5銘柄	2,992.14 4銘柄	16,793 —	1,695,511 <4.7%>
<b>(オーストラリア)</b> BHP GROUP LTD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	百株 743.7 134.38	百株 743.7 134.38	千オーストラリア・ドル 3,275 444	千円 298,574 40,538	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	878.08 2銘柄	878.08 2銘柄	3,720 —	339,113 <0.9%>
<b>(香港)</b> BOC HONG KONG HOLDINGS LTD NEW WORLD DEVELOPMENT	百株 5,045 1,540	百株 7,280 7,700	千香港・ドル 17,872 16,093	千円 307,762 277,121	銀行 不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,585 2銘柄	14,980 2銘柄	33,965 —	584,884 <1.6%>
<b>(シンガポール)</b> UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,307	千シンガポール・ドル 3,658	千円 372,853	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,658 —	372,853 <1.0%>
<b>(イギリス)</b> NATIONAL GRID PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC UNILEVER PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC RIO TINTO PLC VODAFONE GROUP PLC SSE PLC BP PLC 3I GROUP PLC GSK PLC ASTRAZENECA PLC	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 287.09 3,024.85 453.25 12,402.54 1,437.68 5,964.93 572.23 2,136.16 367.04	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 287.09 2,153.01 453.25 — 1,437.68 5,964.93 572.23 2,235.93 311.37	千イギリス・ポンド 3,157 1,257 2,196 1,262 2,356 2,262 — 2,676 2,936 1,014 3,269 3,712	千円 538,994 214,646 374,855 215,553 402,202 386,184 — 456,780 501,207 173,165 558,093 633,590	総合公益事業 タバコ タバコ パーソナルケア用品 水道 金属・鉱業 無線通信サービス 電力 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品 医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	30,995.02 12銘柄	17,764.74 11銘柄	26,103 —	4,455,275 <12.4%>
<b>(スイス)</b> ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 99.01 730.45	百株 86.78 607.3	千スイス・フラン 2,461 5,660	千円 373,625 859,059	医薬品 医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	829.46 2銘柄	694.08 2銘柄	8,122 —	1,232,684 <3.4%>
<b>(スウェーデン)</b> TELE2 AB-B SHS	百株 836.54	百株 2,133.28	千スウェーデン・クローナ 22,623	千円 300,665	無線通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	836.54 1銘柄	2,133.28 1銘柄	22,623 —	300,665 <0.8%>

銘 柄	2022年11月8日現在		2023 年 5 月 8 日 現 在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
STMICROELECTRONICS NV	244.72	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	244.72 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA	2,624.8	1,240.33	3,579	533,072	保険
DANONE	353.68	353.68	2,135	318,074	食品
BNP PARIBAS	240.76	240.76	1,393	207,558	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	94.65	103.16	9,046	1,347,145	繊維・アパレル・贅沢品
TOTALENERGIES SE	902.13	864.34	4,851	722,491	石油・ガス・消耗燃料
SANOFI	469.31	412.25	4,186	623,499	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,685.33 6銘柄	3,214.52 6銘柄	25,193 —	3,751,842 <10.5%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	1,576.58	1,576.58	6,601	983,159	航空貨物・物流サービス
SAP SE	—	170.25	2,080	309,770	ソフトウェア
E.ON SE	2,473.24	2,473.24	2,995	446,029	総合公益事業
SIEMENS AG-REG	328.85	328.85	4,948	736,935	コングロマリット
BASF SE	173.27	244.71	1,162	173,191	化学
ALLIANZ SE	132.27	132.27	2,856	425,370	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,955.37	2,955.37	6,327	942,283	各種電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	281.18	531.86	1,764	262,840	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,920.76 7銘柄	8,413.13 8銘柄	28,737 —	4,279,581 <11.9%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	2,413.68	1,776.33	2,096	312,146	電力
FERROVIAL SA	1,029	1,029	2,988	445,005	建設・土木
FERROVIAL SA-RTS	1,029	—	—	—	建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,471.68 3銘柄	2,805.33 2銘柄	5,084 —	757,151 <2.1%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ	477.99	477.99	1,441	214,685	紙製品・林産品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	477.99 1銘柄	477.99 1銘柄	1,441 —	214,685 <0.6%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	78,815.67 77銘柄	68,312.66 72銘柄	— —	35,167,026 <98.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、2023年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2023年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

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

## ■DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド(4,827,372,603口)の内容です。

### 外国投資証券

銘柄	2022年11月8日現在		2023年5月8日現在		比率
	口数	金額	口数	金額	
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	44.064	52.324	6,469	874,266	4.0
BOSTON PROPERTIES INC	41.57	55.71	2,893	390,962	1.8
PROLOGIS INC	99.927	105.487	13,423	1,814,014	8.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	35.88	40.5	7,279	983,802	4.5
CAMDEN PROPERTY TRUST	23.47	20.93	2,309	312,122	1.4
EQUINIX INC	11.33	10.11	7,481	1,011,036	4.6
COUSINS PROPERTIES INC	131.105	318.645	6,777	915,922	4.2
CROWN CASTLE INC	37.34	33.32	3,948	533,589	2.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24.431	27.811	6,118	826,843	3.7
EQUITY RESIDENTIAL	73.765	63.915	4,050	547,443	2.5
FEDERAL REALTY INVST TRUST	28.06	21.44	2,065	279,135	1.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	69.426	84.946	1,824	246,581	1.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	85.2	75.02	1,669	225,575	1.0
WELLTOWER INC	72.13	89.71	7,065	954,839	4.3
ACADIA REALTY TRUST	90.92	-	-	-	-
HOST HOTELS & RESORTS INC	187.46	-	-	-	-
UDR INC	85.34	111.58	4,611	623,211	2.8
SIMON PROPERTY GROUP INC	53.93	53.93	5,908	798,411	3.6
LIFE STORAGE INC	19.95	19.95	2,718	367,389	1.7
PUBLIC STORAGE	25.24	29.6	8,758	1,183,682	5.4
SUN COMMUNITIES INC	14.96	15.79	2,159	291,784	1.3
VENTAS INC	92.69	107.65	5,151	696,113	3.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	20.86	-	-	-	-
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	352.74	372.36	3,805	514,277	2.3
CUBESMART	-	40.7	1,874	253,339	1.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	48.32	46.71	4,503	608,640	2.8
DOUGLAS EMMETT INC	225.53	238.08	2,878	388,985	1.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	268.2	283.12	3,683	497,773	2.3
TERRENO REALTY CORP	97.883	103.323	6,435	869,759	3.9
AMERICOLD REALTY TRUST	40.2	-	-	-	-
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	197.813	290.373	1,515	204,838	0.9
AMERICAN TOWER CORP	30.96	28.74	5,654	764,161	3.5
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	100.13	100.13	5,676	767,104	3.5
AMERICAN HOMES 4 RENT	106.05	111.95	3,926	530,571	2.4
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	14.22	-	-	-	-
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	305.31	263.64	5,631	761,020	3.4
NETSTREIT CORP	111.16	68.59	1,236	167,124	0.8
STORE CAPITAL CORP	45.89	-	-	-	-
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	-	22.56	823	111,310	0.5
VICI PROPERTIES INC	63.24	63.24	2,074	280,402	1.3
合計	3,376.694	3,371.884	152,405	20,596,037	-
口数・金額 銘柄数<比率>	38銘柄<95.3%>	34銘柄<93.4%>	-	-	93.4

(注1) 邦貨換算金額は、2023年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) <>内は、2023年5月8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 (10,511,875,747円) の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	2022年11月8日現在		2023年5月8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□	千アメリカ・ドル	千円	%
<b>(シンガポール)</b>						
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		-	12,484.5	5,305	717,041	2.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	-	12,484.5	5,305	717,041	-
		-銘柄<-%>	1銘柄<2.0%>	-	-	2.0
<b>(カナダ)</b>		千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		421.539	421.539	20,866	2,106,649	6.0
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		777.67	819.87	16,995	1,715,906	4.9
ALLIED PROPERTIES REIT		303.9	271.4	6,079	613,772	1.7
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU		326.6	-	-	-	-
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	8,787	887,140	2.5
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		318.8	-	-	-	-
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	12,063	1,217,904	3.5
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,110.75	1,162.95	20,619	2,081,704	5.9
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4,607.259	4,023.759	85,410	8,623,077	-
		8銘柄<27.9%>	6銘柄<24.4%>	-	-	24.4
<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		1,296.144	-	-	-	-
CHARTER HALL RETAIL REIT		3,230.658	3,230.658	12,341	1,124,769	3.2
GPT GROUP		-	2,757.12	12,214	1,113,187	3.2
STOCKLAND		3,075.869	944.822	4,270	389,222	1.1
GOODMAN GROUP		791.805	597.337	11,946	1,088,825	3.1
VICINITY CENTRES		9,650.042	6,302.094	13,045	1,188,951	3.4
CHARTER HALL GROUP		291.519	-	-	-	-
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		9,252.813	3,578.152	11,772	1,072,911	3.0
REGION RE LTD		-	8,722.312	22,067	2,011,227	5.7
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	7,135.696	17,981	1,638,875	4.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	34,724.546	33,268.191	105,639	9,627,970	-
		8銘柄<28.5%>	8銘柄<27.3%>	-	-	27.3
<b>(香港)</b>		千□	千□	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<-%>	-	-	-
<b>(シンガポール)</b>		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPLAND ASCENDAS REIT		1,570.591	1,570.591	4,491	457,813	1.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		4,719.542	4,282.242	7,536	768,145	2.2
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	9,791	997,911	2.8
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,674.54	1,674.54	3,918	399,365	1.1
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		2,918.9	-	-	-	-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	13,400.573	10,044.373	25,738	2,623,236	-
		5銘柄<8.4%>	4銘柄<7.4%>	-	-	7.4

銘柄		2022年11月8日現在	2023年5月8日現在			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ニュージーランド)		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		11,602.872	11,602.872	24,714	2,103,665	6.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.8%>	11,602.872 1銘柄<6.0%>	24,714 -	2,103,665 -	- 6.0
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC		629.834	984.214	9,364	1,598,383	4.5
SEGRO PLC		1,185.138	1,185.138	9,810	1,674,468	4.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,814.972 2銘柄<6.9%>	2,169.352 2銘柄<9.3%>	19,175 -	3,272,851 -	- 9.3
(オランダ)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL		452.507	452.507	9,231	1,374,701	3.9
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	452.507 1銘柄<3.8%>	452.507 1銘柄<3.9%>	9,231 -	1,374,701 -	- 3.9
(ベルギー)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA		34.726	34.726	3,010	448,360	1.3
WAREHOUSES DE PAUW		690.172	690.172	18,538	2,760,681	7.8
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	724.898 2銘柄<8.7%>	724.898 2銘柄<9.1%>	21,548 -	3,209,041 -	- 9.1
(フランス)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		43.793	43,793	4,357	648,904	1.8
ICADE		90.256	90.256	3,709	552,421	1.6
KLEPIERRE		285.887	285.887	6,312	940,040	2.7
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	419.936 3銘柄<5.4%>	419.936 3銘柄<6.1%>	14,379 -	2,141,366 -	- 6.1
(スペイン)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		174.863	174.863	995	148,301	0.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.4%>	174.863 1銘柄<0.4%>	995 -	148,301 -	- 0.4
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	68,342.626 32銘柄<96.8%>	75,365.251 29銘柄<95.9%>	- -	33,841,254 -	- 95.9

(注1) 邦貨換算金額は、2023年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2023年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2023年5月8日現在

項 目	第 32 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	592,409	33.7
D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド	601,275	34.2
D I A M U S・リート・オープン・マザーファンド	198,033	11.3
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	330,798	18.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	34,445	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,756,963	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2023年5月8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98,784,618千円、99.3%、D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドは35,385,828千円、98.7%、D I A M U S・リート・オープン・マザーファンドは21,459,154千円、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34,405,626千円、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、2023年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.14円、1カナダ・ドル=100.96円、1オーストラリア・ドル=91.14円、1香港・ドル=17.22円、1シンガポール・ドル=101.92円、1ニュージーランド・ドル=85.12円、1台湾・ドル=4.405円、1イギリス・ポンド=170.68円、1スイス・フラン=151.76円、1ノルウェー・クローネ=12.79円、1スウェーデン・クローナ=13.29円、1ユーロ=148.92円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月8日)、(2023年1月10日)、(2023年2月8日)、(2023年3月8日)、(2023年4月10日)、(2023年5月8日)現在

項 目	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,767,959,583円</b>	<b>1,718,634,245円</b>	<b>1,728,580,802円</b>	<b>1,743,376,753円</b>	<b>1,715,275,248円</b>	<b>1,756,963,105円</b>
コール・ローン等	29,444,555	25,771,220	31,807,177	28,133,729	29,679,489	34,445,615
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)	587,149,528	572,374,942	571,650,239	572,258,055	580,323,295	592,409,468
D I A M 世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	626,008,596	612,735,343	587,457,102	607,470,639	596,805,023	601,275,639
D I A M U S・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	200,494,959	193,028,776	207,922,142	204,607,209	192,560,785	198,033,675
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)	314,861,945	314,723,964	329,744,142	330,907,121	315,906,656	330,798,708
未 収 入 金	10,000,000	—	—	—	—	—
<b>(B) 負 債</b>	<b>4,673,141</b>	<b>4,763,736</b>	<b>4,493,402</b>	<b>7,357,609</b>	<b>7,833,125</b>	<b>4,458,350</b>
未 払 収 益 分 配 金	2,717,237	2,703,123	2,680,969	2,677,757	2,671,016	2,667,267
未 払 解 約 金	—	—	—	2,911,945	3,152,917	30,616
未 払 信 託 報 酬	1,950,133	2,054,535	1,807,086	1,762,688	2,003,267	1,755,276
そ の 他 未 払 費 用	5,771	6,078	5,347	5,219	5,925	5,191
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,763,286,442</b>	<b>1,713,870,509</b>	<b>1,724,087,400</b>	<b>1,736,019,144</b>	<b>1,707,442,123</b>	<b>1,752,504,755</b>
純 資 本	1,811,491,434	1,802,082,408	1,787,313,139	1,785,171,912	1,780,677,952	1,778,178,402
次 期 繰 越 損 益 金	△48,204,992	△88,211,899	△63,225,739	△49,152,768	△73,235,829	△25,673,647
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>1,811,491,434口</b>	<b>1,802,082,408口</b>	<b>1,787,313,139口</b>	<b>1,785,171,912口</b>	<b>1,780,677,952口</b>	<b>1,778,178,402口</b>
1口当たり基準価額(C/D)	9,734円	9,511円	9,646円	9,725円	9,589円	9,856円

(注) 第185期末における元本額は1,818,636,048円、当作成期間(第186期～第191期)中における追加設定元本額は14,965,516円、同解約元本額は55,423,162円です。

## ■損益の状況

〔自 2022年11月9日 至 2022年12月8日〕〔自 2022年12月9日 至 2023年1月10日〕〔自 2023年1月11日 至 2023年2月8日〕〔自 2023年2月9日 至 2023年3月8日〕〔自 2023年3月9日 至 2023年4月10日〕〔自 2023年4月11日 至 2023年5月8日〕

項 目	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,384円	△1,703円	△339円	△414円	△505円	△993円
受 取 利 息	6	51	29	11	32	-
支 払 利 息	△2,390	△1,754	△368	△425	△537	△993
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△33,769,537	△35,415,793	28,763,341	18,419,951	△19,498,630	51,877,955
売 買 益	37,697	248,211	29,923,914	21,784,332	8,191,706	51,921,731
売 買 損	△33,807,234	△35,664,004	△1,160,573	△3,364,381	△27,690,336	△43,776
(C) 信 託 報 酬 等	△1,955,904	△2,060,613	△1,812,433	△1,767,907	△2,009,192	△1,760,467
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△35,727,825	△37,478,109	26,950,569	16,651,630	△21,508,327	50,116,495
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	125,874,885	86,809,630	46,174,271	70,234,615	83,923,919	59,617,110
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△135,634,815	△134,840,297	△133,669,610	△133,361,256	△132,980,405	△132,739,985
(配 当 等 相 当 額)	(26,677,053)	(26,904,708)	(26,982,406)	(27,285,832)	(27,383,845)	(27,487,381)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△162,311,868)	(△161,745,005)	(△160,652,016)	(△160,647,088)	(△160,364,250)	(△160,227,366)
(G) 合 計 (D+E+F)	△45,487,755	△85,508,776	△60,544,770	△46,475,011	△70,564,813	△23,006,380
(H) 収 益 分 配 金	△2,717,237	△2,703,123	△2,680,969	△2,677,757	△2,671,016	△2,667,267
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△48,204,992	△88,211,899	△63,225,739	△49,152,768	△73,235,829	△25,673,647
追 加 信 託 差 損 益 金	△135,634,815	△134,840,297	△133,669,610	△133,361,256	△132,980,405	△132,739,985
(配 当 等 相 当 額)	(26,679,520)	(26,907,995)	(26,983,779)	(27,289,049)	(27,386,359)	(27,488,751)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△162,314,335)	(△161,748,292)	(△160,653,389)	(△160,650,305)	(△160,366,764)	(△160,228,736)
分 配 準 備 積 立 金	191,529,391	191,058,545	188,659,006	189,681,754	191,096,413	192,525,865
繰 越 損 益 金	△104,099,568	△144,430,147	△118,215,135	△105,473,266	△131,351,837	△85,459,527

(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186期から第191期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド493,428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796,238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 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,206,955円	3,590,911円	2,142,205円	4,260,923円	4,726,676円	4,504,427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	26,679,520	26,907,995	26,983,779	27,289,049	27,386,359	27,488,751
(d) 分 配 準 備 積 立 金	192,039,673	190,170,757	189,197,770	188,098,588	189,040,753	190,688,705
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	220,926,148	220,669,663	218,323,754	219,648,560	221,153,788	222,681,883
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,219.58	1,224.53	1,221.52	1,230.41	1,241.96	1,252.30
(g) 分 配 金	2,717,237	2,703,123	2,680,969	2,677,757	2,671,016	2,667,267
(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 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 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19期（決算日 2022年6月6日）

（計算期間 2021年6月8日～2022年6月6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19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2003年7月15日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主要投資対象	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率			
15期 (2018年6月5日)	円	%	%	%	百万円
16期 (2019年6月5日)	21,494	2.7	97.1	—	186,790
17期 (2020年6月5日)	21,536	0.2	96.5	—	156,810
18期 (2021年6月7日)	22,639	5.1	98.5	—	137,252
19期 (2022年6月6日)	25,062	10.7	98.0	—	125,601
	25,405	1.4	98.0	—	112,677

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドは高格付資源国の公社債を投資対象としており、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

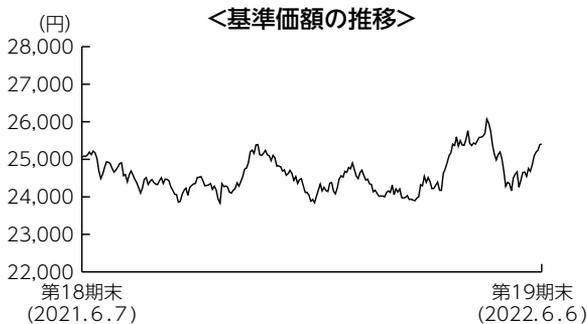
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年 6 月 7 日	円 25,062	% -	% -	% 98.0	% -
6 月 末	24,657	△1.6		97.9	-
7 月 末	24,459	△2.4		98.5	-
8 月 末	24,302	△3.0		98.2	-
9 月 末	24,122	△3.8		98.4	-
10 月 末	25,093	0.1		98.1	-
11 月 末	24,118	△3.8		98.1	-
12 月 末	24,781	△1.1		98.5	-
2022年 1 月 末	24,000	△4.2		98.7	-
2 月 末	23,997	△4.2		98.7	-
3 月 末	25,498	1.7		98.2	-
4 月 末	25,131	0.3		98.6	-
5 月 末	25,091	0.1		97.9	-
(期 末) 2022年 6 月 6 日	25,405	1.4		98.0	-

(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（2021年6月8日から2022年6月6日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は25,405円となり、前期末比で1.4%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルス禍から世界経済の正常化が見込まれたことや、資源価格の上昇などからインフレが高進したことを背景に、主要中央銀行が金融引き締めへ転じたことなどによって国債利回りは上昇（価格は下落）し、基準価額にマイナスに寄与しました。一方、為替市場では、内外金利差の拡大見通しなどから投資対象国の通貨が対円で上昇し、基準価額に対してプラスとなりました。この結果、投資対象国の通貨の上昇を主因に基準価額が上昇しました。

## 投資環境

外国債券市場では、いずれの投資対象国でも10年国債利回りが上昇しました。新型コロナウイルスの変異株に対する懸念などから国債利回りが低下（価格は上昇）する場面もありましたが、その後変異株に対する懸念が後退し、景気見通しが改善したこと、インフレの高進などを背景に、投資対象国の中央銀行が量的緩和策の停止や利上げなどを発表したことなどから国債利回りが上昇しました。

為替市場では、全ての投資対象国の通貨が対円で上昇しました。景気回復やインフレの高進から、投資対象国の政策金利の引き上げが見込まれたことで内外金利差の拡大が意識されたこと、エネルギー価格の高騰などから日本の経常収支悪化が意識されたことなどを背景に、投資対象国の通貨に対して円安が大きく進みました。

## ポートフォリオについて

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション\*については、新型コロナウイルスの感染動向と投資対象国および世界経済見通し、主要国および投資対象国の金融政策を勘案して、機動的に調整を行いました。当期末のデュレーションは、利回り上昇が一定程度進んだとの判断から、前期末と比較して長期化しました。

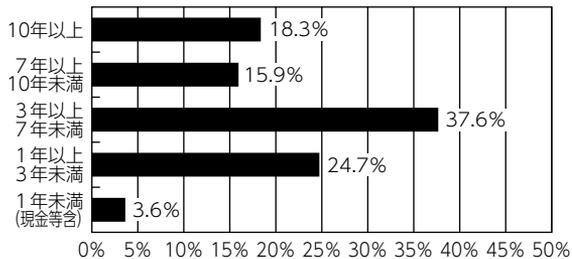
\*金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

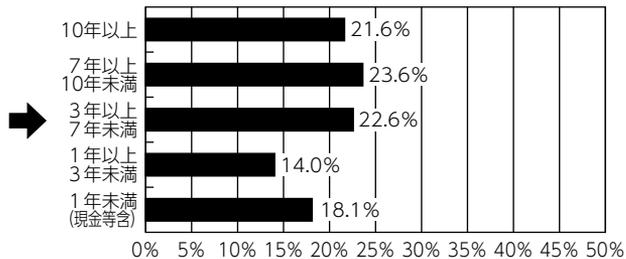
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

期首 (前期末)

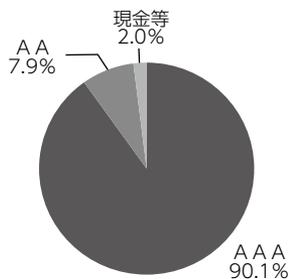


期末

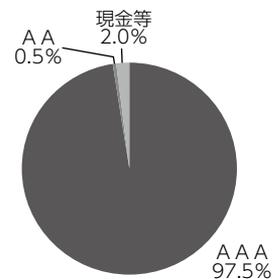


### ○格付別構成比

期首 (前期末)

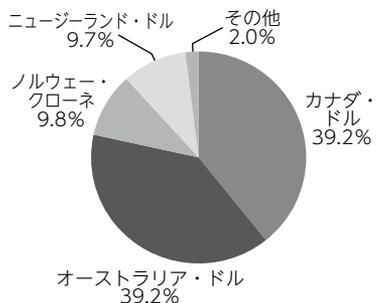


期末

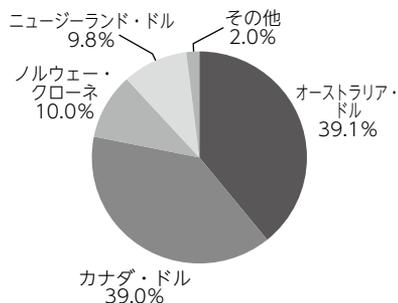


### ○通貨別構成比

期首 (前期末)

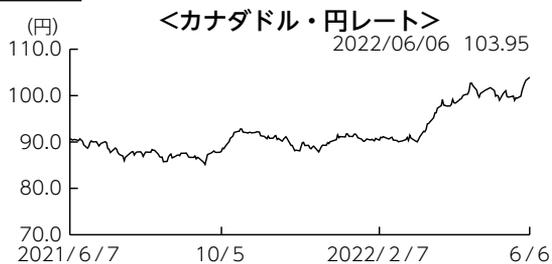


期末

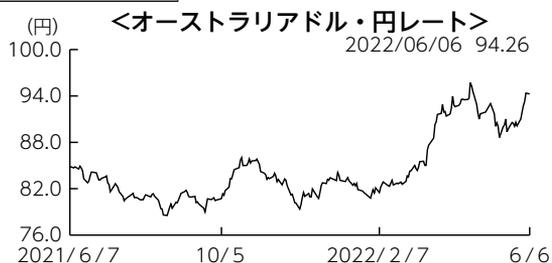


## 【各国の為替・金利動向】

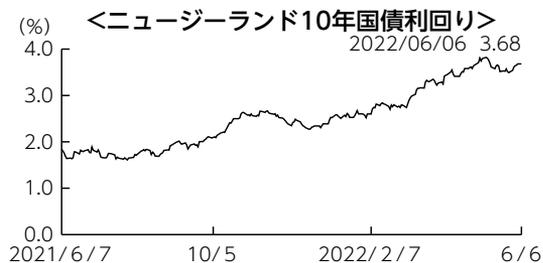
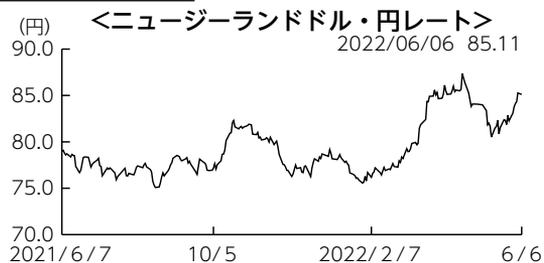
### カナダ



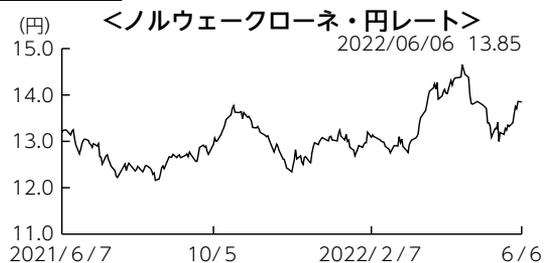
### オーストラリア



### ニュージーランド



### ノルウェー



## 今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。デフレーションについては、中央銀行がインフレの抑制に主眼を置いていることから、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2円	0.010%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.010	
期中の平均基準価額は24,592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 (2021年6月8日から2022年6月6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 479,812	千カナダ・ドル 457,153 (-)
		地方債証券	-	28,381 (-)
		特殊債証券	-	63,610 (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 766,644	千オーストラリア・ドル 739,212 (-)
		地方債証券	108,540	162,065 (-)
		特殊債証券	22,965	41,242 (-)
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 56,876	千ニュージーランド・ドル 66,355 (-)
		地方債証券	9,933	9,211 (-)
		特殊債証券	5,481	- (-)
ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 267,823	千ノルウェー・クローネ 179,588 (-)	
	特殊債証券	-	- (150,000)	

(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 (2021年6月8日から2022年6月6日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年末満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 438,300	千カナダ・ドル 422,912	千円 43,961,742	% 39.0	% -	% 17.4	% 6.9	% 14.7
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 509,500	千オーストラリア・ドル 467,917	千円 44,105,941	39.1	-	23.8	11.9	3.5
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 145,500	千ニューージーランド・ドル 130,325	千円 11,091,974	9.8	-	6.1	2.9	0.9
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 853,000	千ノルウェー・クローネ 816,989	千円 11,315,308	10.0	-	4.3	2.7	3.0
合 計	-	-	千円 110,474,966	98.0	-	51.7	24.4	22.0

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

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
(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	15,840	1,646,604	2024/03/01
CANADA 0.25 05/01/23	国債証券	0.2500	25,000	24,457	2,542,312	2023/05/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	15,100	18,589	1,932,397	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	8,000	9,369	973,931	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	15,900	19,782	2,056,357	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,959	931,352	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,659	588,283	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	4,000	3,783	393,313	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	981	102,029	2025/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	30,000	26,164	2,719,802	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	27,000	23,679	2,461,510	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	10,000	9,082	944,099	2032/06/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	65,000	64,880	6,744,371	2022/09/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	31,453	3,269,580	2025/09/01
CANADA 0.25 11/01/22	国債証券	0.2500	38,000	37,705	3,919,486	2022/11/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,935	1,344,652	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	56,000	45,484	4,728,135	2051/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,694	488,015	2064/12/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	24,000	19,398	2,016,424	2030/12/01

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	16,047	1,668,127	2023/11/30
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	23,962	2,490,951	2025/12/15
小計	—	—	438,300	422,912	43,961,742	—
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	8,000	6,950	655,169	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	30,000	32,103	3,026,087	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	9,371	883,387	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	23,000	22,851	2,153,965	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	25,000	25,192	2,374,647	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	20,000	18,819	1,773,878	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	38,000	35,586	3,354,416	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	14,000	12,037	1,134,685	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	25,000	20,339	1,917,233	2032/05/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	18,000	11,403	1,074,846	2051/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	19,000	19,100	1,800,370	2022/07/15
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	18,000	16,093	1,516,993	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	13,000	12,411	1,169,870	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	15,000	14,259	1,344,080	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	20,000	16,951	1,597,865	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	20,000	16,044	1,512,368	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	17,000	15,435	1,454,964	2025/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	34,500	32,401	3,054,121	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	32,000	26,241	2,473,481	2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,324	501,922	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	988	93,217	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,428	323,173	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,974	1,317,228	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	13,170	1,241,493	2032/11/22
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	10,118	953,722	2024/11/27
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	12,187	1,148,797	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,002	942,823	2023/05/31
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,622	341,501	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	25,846	2,436,267	2024/07/15
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,658	533,359	2031/08/18
小計	—	—	509,500	467,917	44,105,941	—
<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	10,000	10,454	889,803	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,764	831,049	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	9,522	810,451	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	11,500	11,110	945,597	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	6,000	4,618	393,116	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	19,000	13,191	1,122,751	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	8,370	712,370	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	8,611	732,915	2032/05/15

銘	柄	当				期		末								
		種	類	利	率	額	面	金	額		償	還	年	月	日	
									外	貨						建
<b>(ニュージーランド)</b>				%	千	ニュージーランド・ドル	千	ニュージーランド・ドル	千	円						
	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国	債	証	券	0.2500	2,000	1,652	140,603							2028/05/15
	NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国	債	証	券	0.5000	1,000	891	75,915							2026/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地	方	債	証	券	2.2500	12,000	11,658	992,285						2024/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地	方	債	証	券	2.7500	15,000	14,485	1,232,844						2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地	方	債	証	券	2.2500	10,000	8,941	760,989						2028/05/15
	HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特	殊	債	証	券	2.1830	6,000	5,118	435,648						2030/04/24
	KOMBANK 4.0 08/20/25	特	殊	債	証	券	4.0000	12,000	11,933	1,015,631						2025/08/20
	小				計	—	—	145,500	130,325	11,091,974						—
<b>(ノルウェー)</b>				%	千	ノルウェー・クローネ	千	ノルウェー・クローネ	千	円						
	NORWAY 1.5 02/19/26	国	債	証	券	1.5000	120,000	115,172	1,595,144							2026/02/19
	NORWAY 3.0 03/14/24	国	債	証	券	3.0000	160,000	161,854	2,241,689							2024/03/14
	NORWAY 1.75 03/13/25	国	債	証	券	1.7500	110,000	107,549	1,489,557							2025/03/13
	NORWAY 2.0 04/26/28	国	債	証	券	2.0000	5,000	4,799	66,466							2028/04/26
	NORWAY 2.0 05/24/23	国	債	証	券	2.0000	80,000	80,081	1,109,130							2023/05/24
	NORWAY 2.125 05/18/32	国	債	証	券	2.1250	50,000	47,005	651,019							2032/05/18
	NORWAY 1.375 08/19/30	国	債	証	券	1.3750	70,000	62,801	869,806							2030/08/19
	NORWAY 1.75 09/06/29	国	債	証	券	1.7500	205,000	191,254	2,648,877							2029/09/06
	NORWAY 1.25 09/17/31	国	債	証	券	1.2500	53,000	46,470	643,616							2031/09/17
	小				計	—	—	853,000	816,989	11,315,308						—
	合				計	—	—	—	—	110,474,966						—

## ■投資信託財産の構成

2022年6月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	110,474,966	95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,035,476	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	115,510,442	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、112,185,351千円、97.1％です。

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

なお、2022年6月6日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=103.95円、1オーストラリア・ドル=94.26円、1ニュージーランド・ドル=85.11円、1ノルウェー・クローネ=13.85円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	115,510,442,702円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,474,037,416
公 社 債(評価額)	110,474,966,219
未 収 入 金	3,050,093,036
未 収 利 息	418,263,896
前 払 費 用	93,082,135
(B) 負 債	2,832,751,588
未 払 金	2,553,861,588
未 払 解 約 金	278,890,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	112,677,691,114
元 本	44,353,039,204
次 期 繰 越 損 益 金	68,324,651,910
(D) 受 益 権 総 口 数	44,353,039,204口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,405円

(注1) 期首元本額 50,117,263,636円

追加設定元本額 1,055,748,093円

一部解約元本額 6,819,972,525円

(注2) 期末における元本の内訳

DIA M高格付インカム・オープン(毎月決算コース) 39,493,461,972円

DIA M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,047,493,073円

DIA M高格付インカム・オープン(1年決算コース) 483,281,186円

自然環境保護ファンド 324,462,162円

DIA M世界インカム・オープン(毎月決算コース) 739,820,778円

DIA M世界3資産オープン(毎月決算型) 249,057,263円

DIA 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)

1,821,020,290円

DIA 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) 24,203,758円

DIA 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) 170,238,722円

期末元本合計 44,353,039,204円

## ■損益の状況

当期 自2021年6月8日 至2022年6月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,807,717,937円
受 取 利 息	2,807,851,621
支 払 利 息	△133,684
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,525,904,814
売 買 益	13,786,418,696
売 買 損	△15,312,323,510
(C) そ の 他 費 用	△11,157,389
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,270,655,734
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	75,484,733,744
(F) 解 約 差 損 益 金	△9,991,218,475
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,560,480,907
(H) 合 計(D+E+F+G)	68,324,651,910
次 期 繰 越 損 益 金(H)	68,324,651,910

(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17期（決算日 2022年5月26日）

（計算期間 2021年5月27日～2022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	2005年6月1日から無期限です。
運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
		期騰	中落率			
13期 (2018年5月28日)	円		%	%	%	百万円 36,097
14期 (2019年5月27日)	25,679		2.6	97.8	—	36,715
15期 (2020年5月26日)	25,645	△0.1		97.7	—	30,171
16期 (2021年5月26日)	23,045	△10.1		96.6	—	36,299
17期 (2022年5月26日)	31,514	36.7		97.5	—	35,042
	35,715	13.3		98.6	—	

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

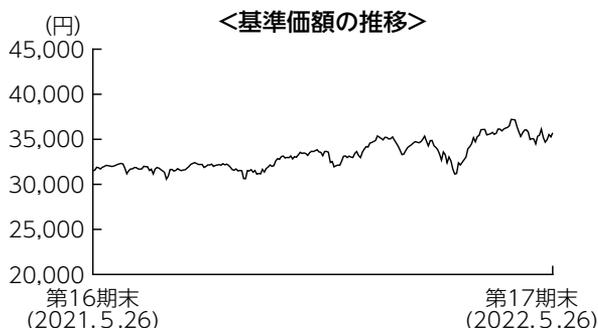
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年 5 月26日	円 31,514	% -	% -	% 97.5	% -
5 月 末	31,841	1.0		98.1	-
6 月 末	31,689	0.6		98.2	-
7 月 末	31,742	0.7		98.3	-
8 月 末	32,147	2.0		98.4	-
9 月 末	31,527	0.0		98.7	-
10 月 末	33,070	4.9		99.0	-
11 月 末	32,531	3.2		98.8	-
12 月 末	34,761	10.3		98.8	-
2022年 1 月 末	34,239	8.6		98.6	-
2 月 末	33,591	6.6		98.3	-
3 月 末	36,082	14.5		98.6	-
4 月 末	35,711	13.3		99.1	-
(期 末) 2022年 5 月26日	35,715	13.3		98.6	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2021年5月27日から2022年5月26日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は35,715円となり、前期末比で13.3%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

期初から2021年末までは米国など主要国における経済活動正常化への期待などを背景に上昇しました。2022年1月以降は欧米など主要国における金融引き締め加速への懸念やロシアによるウクライナ侵攻などを受けて、株式市場全体が下落基調で推移する中、当ファンドは景気感応度が比較的低い銘柄を中心に保有していたことなどから堅調に推移し、基準価額は上昇しました。また、為替市場において、主要通貨に対して円安が進行したことも基準価額にプラスとなりました。

## 投資環境

外国株式市場は下落しました。期初から2021年末にかけては、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普及を背景にした経済活動正常化への期待感、良好な経済指標と企業業績等に支えられながら上昇しました。しかしその後は、インフレを背景とした欧米など主要国における金融引き締め加速への懸念に加え、ロシアによるウクライナ侵攻、さらには中国における行動制限措置などから景気減速に対する警戒感が強まり、下落基調で推移しました。

為替市場では主要通貨に対し円安が進みました。対米ドルでは、期初から2021年9月にかけては一進一退の推移となりましたが、その後は米国における良好な経済指標への好感や早期利上げ観測から円安基調で推移しました。対ユーロや対ポンドは、期初から2022年3月中旬にかけては欧州での新型コロナウイルス感染再拡大やウクライナ情勢の悪化から概ね円高基調で推移しましたが、その後は欧州の金融政策の正常化観測から円安基調で推移しました。

## 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利益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、概ね前期末と同様の資産配分を維持しました。業種別では、幅広い業種に分散投資を行う中、金融セクターやヘルスケアセクターに対する投資比率を高位に維持しました。

## 今後の運用方針

外国株式市場は、インフレなどを背景とした先行き不透明感の高まりから、値動きの荒い相場展開が予想され、銘柄選択の重要性がより高まると考えます。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別する運用方針を継続します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式)	13円 (13)	0.038% (0.038)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式)	9 (9)	0.026 (0.026)	(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)	6 (6) (0)	0.019 (0.018) (0.001)	(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	28	0.084	
期中の平均基準価額は33,264円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年5月27日から2022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 7,005.04 (381.22)	千アメリカ・ドル 71,815 (-)	百株 11,792.9	千アメリカ・ドル 89,121	
	カ ナ ダ	百株 821.26 (481.14)	千カナダ・ドル 8,057 (-)	百株 2,701.33	千カナダ・ドル 13,047	
	オーストラリア	百株 1,650.72 (134.38)	千オーストラリア・ドル 2,087 (-)	百株 -	千オーストラリア・ドル -	
	香 港	百株 5,649 (-)	千香港・ドル 29,887 (△219)	百株 7,530	千香港・ドル 23,325	
	イ ギ リ ス	百株 6,149.33 (-)	千イギリス・ポンド 3,265 (-)	百株 5,774.76	千イギリス・ポンド 8,666	
	ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 163.81	千スイス・フラン 3,278	
	ス ウ ェー デ ン	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	百株 651.71	千スウェーデン・クローナ 8,018	
	国	ユ	百株 825.46 (-)	千ユーロ 2,989 (-)	百株 344.6	千ユーロ 1,192
		イ	1,658.07 (20.4)	12,733 (-)	2,767.01	9,660
		ド	914.2 (-)	3,889 (△189)	3,713.6	11,734
ス		1,733.3 (6,174.42)	2,725 (-)	8,320.26	3,700	
口		- (-)	- (-)	175.84	602	

(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	30,527,331千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,810,139千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.87

(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 (2021年5月27日から2022年5月26日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細  
外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期			業種等	
	株数	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	181.48	—	—	—	情報技術サービス	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	389.63	—	—	—	食品	
AMEREN CORP	97.24	—	—	—	総合公益事業	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	304.15	346.85	2,679	341,608	医薬品	
CAMPBELL SOUP CO	668.83	—	—	—	食品	
JPMORGAN CHASE & CO	—	322.44	4,102	523,138	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	1,560.07	779.8	3,431	437,502	通信機器	
CLOROX COMPANY	67.38	—	—	—	家庭用品	
CUMMINS INC	89.92	89.92	1,821	232,317	機械	
DTE ENERGY CO	71.05	—	—	—	総合公益事業	
BANK OF AMERICA CORP	—	815.83	2,923	372,830	銀行	
EATON CORP PLC	239.5	116.51	1,562	199,191	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	—	326.8	2,444	311,651	電力	
GILEAD SCIENCES INC	449.44	250.74	1,630	207,849	バイオテクノロジー	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	52.43	1,240	158,208	航空宇宙・防衛	
HP INC	945.45	—	—	—	コンピュータ・周辺機器	
CENTERPOINT ENERGY INC	330.42	—	—	—	総合公益事業	
JOHNSON & JOHNSON	194.14	354.66	6,370	812,290	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	165.28	308.36	4,050	516,533	家庭用品	
LOCKHEED MARTIN CORP	91.18	18.28	818	104,316	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	413.08	404.64	9,873	1,258,985	ホテル・レストラン・レジャー	
METLIFE INC	1,309.04	1,218.2	7,869	1,003,449	保険	
MERCK & CO.INC.	847.56	822.24	7,708	982,910	医薬品	
MICROSOFT CORP	347.09	330.31	8,671	1,105,677	ソフトウェア	
PACCAR INC	255.42	304.73	2,545	324,526	機械	
PAYCHEX INC	—	347.06	4,094	522,148	情報技術サービス	
PPL CORPORATION	893.92	636.97	1,907	243,172	電力	
PFIZER INC	1,325.42	855.26	4,593	585,730	医薬品	
ALTRIA GROUP INC	433.64	—	—	—	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	239.48	184.41	2,677	341,448	家庭用品	
QUALCOMM INC	—	100.07	1,313	167,448	半導体・半導体製造装置	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	136.66	—	—	—	食品	
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	441.41	441.41	1,526	194,630	ガス	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,195.07	774.53	3,688	470,296	銀行	
AT&T INC	1,256.74	1,593.32	3,393	432,739	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	301.37	371.82	6,522	831,632	石油・ガス・消耗燃料	
TEXAS INSTRUMENTS INC	184.12	46.97	798	101,821	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	734.05	346.59	1,471	187,646	食品・生活必需品小売り	
MASTERCARD INC	—	217.61	7,502	956,621	情報技術サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	637.34	428.18	4,648	592,762	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	369.16	294.91	3,214	409,920	化学	
ABBVIE INC	655.93	269.58	4,096	522,349	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	79.24	41.71	2,217	282,744	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	391.45	262.63	2,170	276,811	コンピュータ・周辺機器	
AVANGRID INC	190.06	—	—	—	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	18,482.41 38銘柄	14,075.77 34銘柄	125,581 —	16,012,913 <45.7%>	

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(カナダ)</b>	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	584.27	757.71	7,166	713,345	銀行
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	3,140.56	2,036.59	3,800	378,279	総合公益事業
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	390.39	962.28	6,745	671,455	銀行
RUSSEL METALS INC	1,573.75	1,216.48	3,813	379,612	商社・流通業
MAGNA INTERNATIONAL INC	388.94	—	—	—	自動車部品
CAPITAL POWER CORP	860.16	842.72	3,822	380,499	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NORTHLAND POWER INC	276.64	—	—	—	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 >	7,214.71 7銘柄	5,815.78 5銘柄	25,348 —	2,523,192 <7.2%>
<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	743.7	3,199	289,865	金属・鉱業
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	—	134.38	392	35,526	石油・ガス・消耗燃料
AGL ENERGY LTD	776.72	2,265.01	1,950	176,685	総合公益事業
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,357.99 2銘柄	3,143.09 3銘柄	5,541 —	502,077 <1.4%>
<b>(香港)</b>	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,490	7,495	22,297	362,113	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	5,470	1,540	4,527	73,528	不動産管理・開発
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	—	804	7,806	126,783	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	6,720	3,960	10,375	168,493	専門小売り
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	15,680 3銘柄	13,799 4銘柄	45,007 —	730,917 <2.1%>
<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	3,768	349,828	銀行
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,768 —	349,828 <1.0%>
<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	2,744.83	3,367	541,323	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	401.83	448.5	1,605	258,108	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	1,637.2	1,155.92	2,128	342,134	タバコ
UNILEVER PLC	696.17	287.09	1,002	161,180	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,384.49	2,757.89	3,068	493,144	水道
RIO TINTO PLC	906.4	618.76	3,493	561,513	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	10,084.8	14,990.87	1,951	313,714	無線通信サービス
SSE PLC	1,179.15	1,437.68	2,684	431,538	電力
BP PLC	5,964.93	5,964.93	2,551	410,150	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC	2,194.47	1,790.74	2,213	355,752	資本市場
GSK PLC	2,670.2	2,670.2	4,739	761,796	医薬品
ASTRAZENECA PLC	321.44	367.04	3,890	625,339	医薬品
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	34,859.88 12銘柄	35,234.45 12銘柄	32,698 —	5,255,697 <15.0%>
<b>(スイス)</b>	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	168.48	99.01	3,297	437,186	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS	824.79	730.45	6,414	850,604	医薬品
小 計	株 数 : 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	993.27 2銘柄	829.46 2銘柄	9,711 —	1,287,790 <3.7%>
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
TELE2 AB-B SHS	1,488.25	836.54	9,988	129,348	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	836.54 1銘柄	9,988 —	129,348 <0.4%>

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オランダ) STMICROELECTRONICS NV	百株 -	百株 480.86	千ユーロ 1,720	千円 234,866	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	- 1銘柄	- -	1,720 <0.7%>	
(ユーロ…フランス) AXA SA DANONE BNP PARIBAS LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE TOTALENERGIES SE SANOFI EUROAPI SASU	百株 3,479.79 416.6 - - 1,181.28 620.01 -	百株 2,249.23 353.68 548.37 66.02 902.13 469.31 20.4	千ユーロ 5,316 1,943 2,844 3,637 4,866 4,867 27	千円 725,588 265,312 388,231 496,509 664,295 664,390 3,689	保険 食品 銀行 繊維・アパレル・贅沢品 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 医薬品
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	5,697.68 4銘柄	4,609.14 7銘柄	23,503 -	3,208,017 <9.2%>
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG INFINEON TECHNOLOGIES AG	百株 1,706.71 4,209.62 393.08 256.47 297.39 3,718.47 -	百株 1,155.42 2,473.24 328.85 256.47 132.27 2,955.37 480.72	千ユーロ 4,333 2,455 3,775 1,268 2,612 5,564 1,290	千円 591,544 335,142 515,366 173,155 356,521 759,561 176,139	航空貨物・物流サービス 総合公益事業 コングロマリット 化学 保険 各種電気通信サービス 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	10,581.74 6銘柄	7,782.34 7銘柄	21,301 -	2,907,430 <8.3%>
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA RED ELECTRICA DE CORPORACION SA FERROVIAL SA FERROVIAL SA-RTS FERROVIAL SA-RTS	百株 2,361.49 752.35 1,106.4 971.52 -	百株 2,413.68 - 1,182.77 - 1,182.77	千ユーロ 2,755 - 2,855 - 31	千円 376,059 - 389,707 - 4,358	電力 電力 建設・土木 建設・土木 建設・土木
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	5,191.76 4銘柄	4,779.22 3銘柄	5,642 -	770,125 <2.2%>
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ FORTUM OYJ	百株 653.83 1,774.25	百株 477.99 1,774.25	千ユーロ 1,599 3,133	千円 218,361 427,667	紙製品・林産品 電力
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	2,428.08 2銘柄	2,252.24 2銘柄	4,733 -	646,028 <1.8%>
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	105,282.77 82銘柄	94,944.89 82銘柄	- -	34,558,234 <98.6%>

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

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

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

## ■投資信託財産の構成

2022年5月26日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	34,558,235	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,041,220	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	35,599,455	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、34,826,380千円、97.8%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、2022年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=127.51円、1カナダ・ドル=99.54円、1オーストラリア・ドル=90.60円、1香港・ドル=16.24円、1シンガポール・ドル=92.84円、1台湾・ドル=4.319円、1イギリス・ポンド=160.73円、1スイス・フラン=132.60円、1ノルウェー・クローネ=13.35円、1スウェーデン・クローナ=12.95円、1ユーロ=136.49円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月26日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,599,455,179円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	311,692,836
株 式(評価額)	34,558,235,003
未 収 入 金	660,941,900
未 収 配 当 金	68,585,440
(B) 負 債	556,900,843
未 払 金	556,900,843
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	35,042,554,336
元 本	9,811,624,078
次 期 繰 越 損 益 金	25,230,930,258
(D) 受 益 権 総 口 数	9,811,624,078口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,715円

(注1) 期首元本額 11,518,532,199円

追加設定元本額 36,362,077円

一部解約元本額 1,743,270,198円

(注2) 期末における元本の内訳

D I AM世界好配当株オープン (毎月決算コース) 3,454,328,003円

D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 5,734,187,336円

D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり) 37,708,836円

D I AM世界6資産バランスファンド 59,963,922円

D I AMグローバル・アクティブ・バランスファンド 76,127,060円

D I AM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 269,231,597円

D I AM世界3資産オープン (毎月決算型) 180,077,324円

期末元本合計 9,811,624,078円

## ■損益の状況

当期 自2021年5月27日 至2022年5月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,223,446,235円
受 取 配 当 金	1,223,502,261
受 取 利 息	4,264
支 払 利 息	△60,290
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,195,950,922
売 買 益	6,464,473,666
売 買 損	△3,268,522,744
(C) そ の 他 費 用	△6,837,184
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,412,559,973
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,781,462,164
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,042,729,802
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	79,637,923
(H) 合 計(D+E+F+G)	25,230,930,258
次 期 繰 越 損 益 金(H)	25,230,930,258

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日 2022年12月9日）

（計算期間 2021年12月10日～2022年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第19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			
15期（2018年12月10日）	円	%		%		百万円
	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
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

（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。

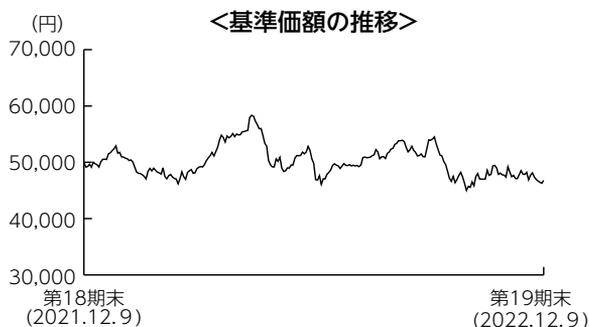
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■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		%		%
2021 年	12 月	9 日	49,994		-		97.3
	12 月	末	52,068		4.1		96.6
2022 年	1 月	末	48,392		△3.2		97.3
	2 月	末	48,311		△3.4		97.1
	3 月	末	54,387		8.8		97.2
	4 月	末	56,013		12.0		94.7
	5 月	末	51,209		2.4		96.4
	6 月	末	49,352		△1.3		96.1
	7 月	末	52,250		4.5		95.3
	8 月	末	51,132		2.3		93.9
	9 月	末	46,380		△7.2		95.1
	10 月	末	49,352		△1.3		95.2
	11 月	末	47,730		△4.5		94.6
(期 末)							
2022 年	12 月	9 日	46,794		△6.4		94.5

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2021年12月10日から2022年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は46,794円となり、前期末比で6.4%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

インフレに伴うF R B（米連邦準備理事会）のタカ派姿勢を嫌気して長期金利が上昇したことなどを背景に米国リート市場が下落したことが、基準価額にマイナスに影響しました。一方、米ドルに対して円安が進行したことは、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、ダグラス・エメット（オフィス）やエセックス・プロパティー・トラスト（住居施設）などが主にマイナスに影響しました。

## 投資環境

米国リート市場は大きく下落しました。期初こそ新型コロナウイルスに対する警戒感の後退などから堅調な動きとなりましたが、2022年に入ると徐々に利上げ見通しが強まる中で長期金利が上昇し、米国リート市場は下落しました。その後もウクライナ情勢や、F R Bのタカ派姿勢を嫌気して長期金利が上昇したことを受けて下落しました。セクター別では、特にオフィスや住居施設が大きく下落しました。

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。その他や小売りなどの組入比率を引き上げた一方、住居施設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

米国では、経済活動の正常化が進む一方で、インフレの進行や金利の上昇により米国経済の成長鈍化懸念が強まっており、米国リート市場は目先神経質な展開が予想されます。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。

## ■ 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)	17円 (17)	0.034% (0.034)	(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)	7 (6)	0.015 (0.012)	(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
(その他)	(1)	(0.003)	
合 計	25	0.049	
期中の平均基準価額は50,088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 (2021年12月10日から2022年12月9日まで)

### 投資証券

	買		付		売		付	
	□	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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		14.01		2,931		2.63		466
		(-)		(-)		(-)		(-)
BOSTON PROPERTIES INC		12.44		1,046		20.48		1,521
		(-)		(-)		(-)		(-)
SL GREEN		-		-		26.896		1,260
		(△0.03)		(63)		(-)		(-)
PROLOGIS INC		4.92		772		28.56		4,467
		(9.447)		(-)		(-)		(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4.23		814		2		432
		(-)		(-)		(-)		(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		1.28		201		1.4		209
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUINIX INC		0.62		452		0.67		462
		(-)		(-)		(-)		(-)
COUSINS PROPERTIES INC		76.97		1,908		92.43		2,649
		(-)		(-)		(-)		(-)
DUKE REALTY TRUST		19.89		1,014		-		-
		(△19.89)		(-)		(-)		(-)
CROWN CASTLE INC		5.29		1,002		2.23		401
		(-)		(-)		(-)		(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC		4.78		1,159		1.25		387
		(-)		(-)		(-)		(-)
EQUITY RESIDENTIAL		4.72		398		31.41		2,010
		(-)		(-)		(-)		(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST		2.05		244		11.89		1,190
		(-)		(-)		(-)		(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		7.86		258		83.81		1,915
		(-)		(-)		(-)		(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC		4.63		194		19.22		599
		(-)		(-)		(-)		(-)
WELLTOWER INC		14.83		1,223		40.2		2,609
		(-)		(-)		(-)		(-)
ACADIA REALTY TRUST		4.94		103		183.63		3,264
		(-)		(-)		(-)		(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC		12.93		262		64.77		1,061
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
UDR INC	34.01	1,760	4.49	227
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.32	160	3.25	412
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	8.5	883	9.21	1,340
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	4.17	1,333	1.51	498
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	0.82	144	0.89	149
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	34.79	1,647	1.51	78
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	-	-	47.116	1,650
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	-	-	179.085	11,458
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.13	227	1.25	223
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	24	289	115.15	1,282
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	40.7	1,632	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	7.27	1,250	0.79	116
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	96.78	1,851	8.14	237
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	14.58	276	47.85	917
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	-	-	24.4	2,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	-	-	18.475	3,141
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	106.88	1,432	56.237	1,453
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	1.89	472	5.93	1,283
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	75.8	2,248	203.9	5,482
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	-	-	25.6	2,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	5.76	227	6.34	232
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	18.47	3,132	0.62	81
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16.6	420	55.05	1,264
	(-)	(-)	(-)	(-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	14.69	122	282.06	3,076
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	116.01	2,656	4.85	99
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	39.34	1,313	29.81	921
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	3.98	118	14.36	422
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2021年12月10日から2022年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.057	百万円 0.057	% 100.0	百万円 0.057	百万円 0.057	% 100.0

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

## ■組入資産の明細

外国投資証券

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	32.684	44.064	6,550	897,098	4.0
BOSTON PROPERTIES INC	30.97	22.93	1,519	208,105	0.9
SL GREEN	26.926	—	—	—	—
PROLOGIS INC	114.12	99.927	11,751	1,609,356	7.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	33.65	35.88	6,085	833,374	3.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	23.59	23.47	2,727	373,524	1.7
EQUINIX INC	11.38	11.33	7,742	1,060,300	4.7
COUSINS PROPERTIES INC	162.975	147.515	3,634	497,781	2.2
CROWN CASTLE INC	34.28	37.34	5,198	711,879	3.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20.901	24.431	5,225	715,638	3.2
EQUITY RESIDENTIAL	87.235	60.545	3,796	519,968	2.3
FEDERAL REALTY INVS TRUST	37.9	28.06	3,022	413,909	1.8
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.376	69.426	1,771	242,641	1.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	85.66	71.07	1,977	270,773	1.2
WELLTOWER INC	97.5	72.13	4,738	648,997	2.9
ACADIA REALTY TRUST	178.69	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	239.3	187.46	3,316	454,149	2.0
UDR INC	55.82	85.34	3,426	469,245	2.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	55.86	53.93	6,316	865,014	3.8
LIFE STORAGE INC	20.66	19.95	2,138	292,859	1.3
PUBLIC STORAGE	25.38	28.04	8,487	1,162,314	5.1
SUN COMMUNITIES INC	15.03	14.96	2,139	293,056	1.3
VENTAS INC	68.7	101.98	4,603	630,432	2.8
VORNADO REALTY TRUST	47.116	—	—	—	—
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	179.085	—	—	—	—

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	%	
EXTRA SPACE STORAGE INC	20.98	20.86	3,284	449,828	2.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	443.89	352.74	3,640	498,535	2.2	
CUBESMART	-	40.7	1,739	238,171	1.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	41.84	48.32	5,185	710,181	3.1	
DOUGLAS EMMETT INC	136.89	225.53	3,473	475,649	2.1	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	301.47	268.2	4,141	567,111	2.5	
TERRENO REALTY CORP	122.283	97.883	5,638	772,132	3.4	
AMERICOLD REALTY TRUST	40.2	40.2	1,171	160,372	0.7	
CORESITE REALTY CORP	18.475	-	-	-	-	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	147.17	197.813	1,954	267,654	1.2	
AMERICAN TOWER CORP	35	30.96	6,571	899,934	4.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	128.1	-	-	-	-	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	125.73	100.13	5,487	751,461	3.3	
AMERICAN HOMES 4 RENT	106.63	106.05	3,496	478,841	2.1	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	-	17.85	2,084	285,499	1.3	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	306.96	268.51	6,068	831,057	3.7	
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	267.37	-	-	-	-	
NETSTREIT CORP	-	111.16	2,152	294,724	1.3	
STORE CAPITAL CORP	36.36	45.89	1,467	200,919	0.9	
VICI PROPERTIES INC	73.62	63.24	2,129	291,692	1.3	
合 計	□ 数 ・ 金 額	4,183.756	3,275.814	155,853	21,344,190	-
	銘 柄 数<比 率>	42銘柄<97.3%>	38銘柄<94.5%>	-	-	94.5

(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

2022年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	21,344,190	94.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,242,832	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	22,587,022	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、21,984,868千円、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、2022年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.95円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,587,022,311円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,218,547,412
投 資 証 券(評価額)	21,344,190,090
未 収 配 当 金	24,284,809
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,587,022,311
元 本	4,826,944,885
次 期 繰 越 損 益 金	17,760,077,426
(D) 受 益 権 総 口 数	4,826,944,885口
1万口当たり基準価額(C/D)	46,794円

(注1) 期首元本額 5,596,677,309円  
追加設定元本額 26,555,242円  
一部解約元本額 796,287,666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) 4,475,417,143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) 116,854,069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> 123,628,846円  
期末元本合計 4,826,944,885円

## ■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	858,702,389円
受 取 配 当 金	855,552,639
受 取 利 息	3,364,559
支 払 利 息	△214,809
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,341,771,374
売 買 益	5,773,757,104
売 買 損	△8,115,528,478
(C) そ の 他 費 用	△3,996,645
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,487,065,630
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,383,402,488
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,240,204,190
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	103,944,758
(H) 合 計(D+E+F+G)	17,760,077,426
次 期 繰 越 損 益 金(H)	17,760,077,426

(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19期 (決算日 2022年12月9日)

(計算期間 2021年12月10日～2022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19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			
15期 (2018年12月10日)	円		%	%	百万円
	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
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

(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。

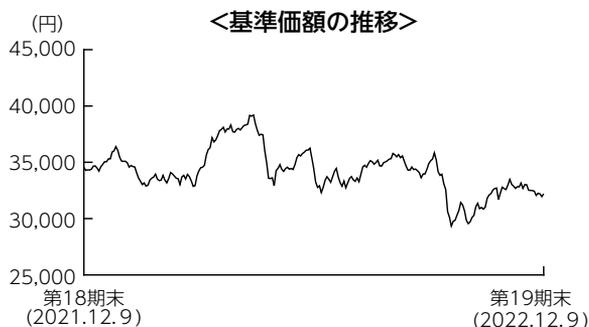
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■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) 2021 年 12 月 9 日	円 34,547	% -		% 96.3
12 月 末	35,916	4.0		96.4
2022 年 1 月 末	32,978	△4.5		95.8
2 月 末	33,694	△2.5		93.6
3 月 末	38,116	10.3		93.8
4 月 末	37,489	8.5		94.7
5 月 末	35,405	2.5		94.7
6 月 末	33,675	△2.5		94.9
7 月 末	34,978	1.2		95.6
8 月 末	34,256	△0.8		95.7
9 月 末	29,850	△13.6		94.7
10 月 末	32,529	△5.8		95.6
11 月 末	32,501	△5.9		95.0
(期 末) 2022 年 12 月 9 日	32,197	△6.8		95.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2021年12月10日から2022年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は32,197円となり、前期末比で6.8%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

米国をはじめとして各国中央銀行による利上げへの警戒感や長期金利の上昇などを受けて各国リート市場が下落したことは、基準価額にマイナスに影響しました。一方、各国で利上げ姿勢が強まる中、日銀が緩和姿勢を継続したことを背景に円安が進行したことは、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、セグロ（英・工業）や、ウェアハウス・ド・ポウ（ベルギー・工業）などが主にマイナスに影響しました。

## 投資環境

米国以外の市場についてもリートは下落しました。欧州リート市場は、ECB（欧州中央銀行）やBOE（イングランド銀行）による利上げが進められたことから大きく下落しました。アジアリート市場では、中国のゼロコロナ政策維持への懸念などから香港の下げが目立ちました。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）による利上げを受けて下落しました。

為替市場では、主要通貨に対して円安が進みました。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、日銀が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、フランスやオーストラリアなどの組入比率を引き上げた一方、ドイツや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、小売りや住居施設などの組入比率を引き上げた一方、混合型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

新型コロナウイルス対策の制限緩和が進む一方で、主要国における金融引き締め懸念によって、市場は不安定な展開になることが予想されます。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、住居施設や工業、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)	0.014% (0.011) (0.002)	(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 (0) (5)	0.014 (0.001) (0.014)	(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)	8 (6) (2)	0.024 (0.019) (0.005)	(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	18	0.052	
期中の平均基準価額は34,197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 (2021年12月10日から2022年12月9日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	3,516.7 (-)	2,057 (-)	- (-)	- (-)
<b>カナダ</b>	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	59.6 (-)	3,326 (-)	- (-)	- (-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	42.2 (-)	862 (-)	- (-)	- (-)
ALLIED PROPERTIES REIT	- (-)	- (-)	32.5 (-)	846 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	- (-)	- (-)	229.6 (-)	3,532 (-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	- (-)	- (-)	318.8 (-)	7,157 (-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	52.2 (-)	859 (-)	- (-)	- (-)
<b>オーストラリア</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP	- (-)	- (-)	5,174.747 (-)	12,057 (-)
GPT GROUP	1,455.336 (-)	6,243 (-)	- (-)	- (-)
STOCKLAND	- (-)	- (-)	2,131.047 (-)	7,809 (-)

	買 付		売 付	
	□ 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
VICINITY CENTRES	3,796.187	6,215	402.886	808
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	-	-	440.999	7,474
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	-	3,201.064	10,341
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGION RE LTD	5,600.335	14,908	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>シンガポール</b>	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPLAND ASCENDAS REIT	-	-	-	-
	(-)	(△57)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	-	437.3	708
	(-)	(△127)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	-	-	-	-
	(-)	(△51)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△1)	(-)	(-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	-	-	2,918.9	4,770
	(-)	(△18)	(-)	(-)
<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	354.38	3,301	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	-	-	-	-
	(-)	(△82)	(-)	(-)
KLEPIERRE	285.887	6,429	-	-
	(-)	(△486)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	-	-
	(△569.772)	(△11,116)	(-)	(-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	569.772	11,110
	(569.772)	(11,116)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	-	-	-	-
	(-)	(△30)	(-)	(-)

(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（2021年12月10日から2022年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.100	百万円 0.100	% 100.0	百万円 0.100	百万円 0.100	% 100.0

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

## ■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

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
(シンガポール)	千口	千円	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	-	-	3,516.7	2,127	291,375		0.8
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	□ 金 額 銘 柄 数<比 率>	-	3,516.7	2,127	291,375	-
			-	1銘柄<0.8%>	-	-	0.8
(カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円		%
CANADIAN APT PPTYS REIT	361.939	361,939	421.539	18,180	1,830,824		5.2
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	777.67	777,670	819.87	17,036	1,715,615		4.9
ALLIED PROPERTIES REIT	303.9	303,900	271.4	7,363	741,462		2.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	326.6	326,600	97	1,460	147,104		0.4
CROMBIE REAL ESTATE INV	576.2	576,200	576.2	9,219	928,373		2.6
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	318.8	318,800	-	-	-		-
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	771.8	771,800	771.8	11,816	1,189,897		3.4
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	1,110.75	1,110,750	1,162.95	19,200	1,933,470		5.5
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	□ 金 額 銘 柄 数<比 率>	4,547.659	4,120.759	84,277	8,486,748	-
			8銘柄<24.9%>	7銘柄<24.1%>	-	-	24.1
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円		%
MIRVAC GROUP	5,174.747	5,174,747	-	-	-		-
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,230.658	3,230,658	3,230.658	12,858	1,191,295		3.4
GPT GROUP	-	-	1,455.336	6,301	583,843		1.7
STOCKLAND	3,075.869	3,075,869	944.822	3,647	337,895		1.0
GOODMAN GROUP	791.805	791,805	791.805	14,434	1,337,366		3.8
VICINITY CENTRES	5,853.855	5,853,855	9,247.156	18,401	1,704,930		4.8
CHARTER HALL GROUP	732.518	732,518	291.519	3,722	344,907		1.0
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	9,252.813	9,252,813	6,051.749	19,123	1,771,794		5.0
REGION RE LTD	-	-	5,600.335	15,120	1,400,951		4.0
NATIONAL STORAGE REIT	7,135.696	7,135,696	7,135.696	16,697	1,547,026		4.4
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	□ 金 額 銘 柄 数<比 率>	35,247.961	34,749.076	110,307	10,220,012	-
			8銘柄<28.2%>	9銘柄<29.1%>	-	-	29.1
(香港)	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	420.2	420,200	420.2	22,858	402,087		1.1
小 計	□ 数 銘 柄 数<比 率>	□ 金 額 銘 柄 数<比 率>	420.2	420.2	22,858	402,087	-
			1銘柄<1.0%>	1銘柄<1.1%>	-	-	1.1

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	
<b>(シンガポール)</b>		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		%
	CAPLAND ASCENDAS REIT	1,570.591	1,570.591	4,334	438,945		1.2
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,719.542	4,282.242	6,894	698,127		2.0
	PARKWAY LIFE REIT	2,517	2,517	9,413	953,219		2.7
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,674.54	1,674.54	3,700	374,736		1.1
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	2,918.9	-	-	-		-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	13,400.573 5銘柄<7.4%>	10,044.373 4銘柄<7.0%>	24,343 -	2,465,028 -		- 7.0
<b>(ニュージーランド)</b>		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円		%
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11,602.872	11,602.872	23,843	2,081,334		5.9
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	11,602.872 1銘柄<5.6%>	11,602.872 1銘柄<5.9%>	23,843 -	2,081,334 -		- 5.9
<b>(イギリス)</b>		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		%
	UNITE GROUP PLC	629.834	984.214	9,025	1,511,728		4.3
	SEGRO PLC	1,185.138	1,185.138	9,504	1,592,055		4.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,814.972 2銘柄<8.6%>	2,169.352 2銘柄<8.8%>	18,530 -	3,103,783 -		- 8.8
<b>(オランダ)</b>		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	VASTNED RETAIL	452.507	452.507	9,638	1,393,134		4.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	452.507 1銘柄<3.2%>	452.507 1銘柄<4.0%>	9,638 -	1,393,134 -		- 4.0
<b>(ベルギー)</b>		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	COFINIMMO SA	34.726	34.726	2,944	425,636		1.2
	WAREHOUSES DE PAUW	690.172	690.172	18,248	2,637,587		7.5
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	724.898 2銘柄<10.2%>	724.898 2銘柄<8.7%>	21,192 -	3,063,223 -		- 8.7
<b>(フランス)</b>		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	GECINA SA	43.793	43.793	4,180	604,183		1.7
	ICADE	90.256	90.256	3,613	522,345		1.5
	KLEPIERRE	-	285.887	6,338	916,111		2.6
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	134.049 2銘柄<3.4%>	419.936 3銘柄<5.8%>	14,132 -	2,042,640 -		- 5.8
<b>(ドイツ)</b>		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	569.772	-	-	-		-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	569.772 1銘柄<3.5%>	- -銘柄<-%>	- -	- -		- -
<b>(スペイン)</b>		千口	千口	千ユーロ	千円		%
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863	174.863	1,037	150,005		0.4
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	174.863 1銘柄<0.4%>	174.863 1銘柄<0.4%>	1,037 -	150,005 -		- 0.4
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	69,090.326 32銘柄<96.3%>	68,395.536 32銘柄<95.9%>	- -	33,699,372 -		- 95.9

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

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

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

## ■投資信託財産の構成

2022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	33,699,372	95.9
コール・ローン等、その他	1,458,626	4.1
投資信託財産総額	35,157,999	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、34,143,223千円、97.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.95円、1カナダ・ドル=100.70円、1オーストラリア・ドル=92.65円、1香港・ドル=17.59円、1シンガポール・ドル=101.26円、1ニュージーランド・ドル=87.29円、1イギリス・ポンド=167.50円、1ユーロ=144.54円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,157,999,031円
コール・ローン等	1,395,019,714
投資信託受益証券(評価額)	12,976,415,691
投資証券(評価額)	20,722,956,809
未 収 入 金	6,462,418
未 収 配 当 金	57,144,399
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	35,157,999,031
元 本	10,919,663,091
次 期 繰 越 損 益 金	24,238,335,940
(D) 受 益 権 総 口 数	10,919,663,091口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,197円

(注1) 期首元本額 12,002,161,901円  
追加設定元本額 61,565,463円  
一部解約元本額 1,144,064,273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) 10,137,742,028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) 262,801,966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> 271,614,018円  
期末元本合計 10,919,663,091円

## ■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,379,524,326円
受 取 配 当 金	1,377,201,280
受 取 利 息	2,603,314
そ の 他 収 益 金	46,686
支 払 利 息	△326,954
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,995,784,308
売 買 益 損	5,694,702,273
売 買 損 益	△9,690,486,581
(C) そ の 他 費 用	△9,626,498
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△2,625,886,480
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	29,462,197,578
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,753,909,695
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	155,934,537
(H) 合 計(D+E+F+G)	24,238,335,940
次 期 繰 越 損 益 金(H)	24,238,335,940

(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。