

## 運用報告書 (全体版)

### D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／資産複合	
信託期間	2005年9月29日から無期限です。	
運用方針	安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。	
主要投資対象	D I A M世界インカム・オープン(毎月決算コース)	以下の各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
	D I A M世界対応株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
	D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド	米国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
	D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	米国および日本を除く世界各国の証券取引所に上場もしくは上場に準ずる不動産投信等の投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に外国債券、外国不動産投資信託証券および外国株式に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。中長期的なリスク水準等を勘案し、各マザーファンド受益証券への基本配分を決定し、投資を行います。各マザーファンド受益証券の時価の変動等により、時価構成比が変化した場合には、定期的に基本配分に修正します。実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	決算日（原則として毎月26日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等のうち、原則として利子・配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。また、毎年6月および12月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。分配金額につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断により決定します。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。	

愛称：世界三重奏

第224期	<決算日	2024年7月26日>
第225期	<決算日	2024年8月26日>
第226期	<決算日	2024年9月26日>
第227期	<決算日	2024年10月28日>
第228期	<決算日	2024年11月26日>
第229期	<決算日	2024年12月26日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A M世界インカム・オープン（毎月決算コース）」は、2024年12月26日に第229期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

# DIAM世界インカム・オープン（毎月決算コース）

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	投資信託・債券・投資証券組入率	純資産額
		(分配落)	税金込み	騰落率						
		円	円	%	%	%	%	%	百万円	
第35作成期	200期(2022年7月26日)	9,752	20	2.9	24.7	-	50.1	-	22.0	3,766
	201期(2022年8月26日)	9,716	20	△0.2	25.3	-	48.4	-	22.2	3,734
	202期(2022年9月26日)	9,237	20	△4.7	24.4	-	50.1	-	21.2	3,520
	203期(2022年10月26日)	9,488	20	2.9	25.8	-	48.8	-	21.1	3,607
	204期(2022年11月28日)	9,616	20	1.6	25.8	-	48.3	-	21.4	3,638
	205期(2022年12月26日)	8,978	20	△6.4	25.4	-	49.0	-	21.4	3,379
第36作成期	206期(2023年1月26日)	9,245	20	3.2	25.0	-	49.3	-	21.8	3,479
	207期(2023年2月27日)	9,308	20	0.9	24.5	-	49.1	-	22.1	3,485
	208期(2023年3月27日)	8,857	20	△4.6	24.0	-	51.1	-	20.6	3,306
	209期(2023年4月26日)	9,236	20	4.5	25.2	-	49.2	-	21.7	3,439
	210期(2023年5月26日)	9,285	20	0.7	24.7	-	49.5	-	21.6	3,443
	211期(2023年6月26日)	9,638	20	4.0	25.2	-	49.6	-	21.4	3,556
第37作成期	212期(2023年7月26日)	9,784	20	1.7	24.7	-	48.8	-	22.8	3,576
	213期(2023年8月28日)	9,605	20	△1.6	24.4	-	48.8	-	22.5	3,506
	214期(2023年9月26日)	9,596	20	0.1	24.5	-	48.9	-	22.5	3,484
	215期(2023年10月26日)	9,238	20	△3.5	25.1	-	49.3	-	22.0	3,333
	216期(2023年11月27日)	9,818	20	6.5	24.8	-	48.7	-	23.1	3,508
	217期(2023年12月26日)	9,989	20	1.9	24.0	-	48.7	-	23.8	3,532
第38作成期	218期(2024年1月26日)	10,092	20	1.2	24.5	-	48.3	-	23.8	3,542
	219期(2024年2月26日)	10,295	20	2.2	24.7	-	48.4	-	24.1	3,528
	220期(2024年3月26日)	10,431	20	1.5	24.6	-	48.5	-	23.2	3,542
	221期(2024年4月26日)	10,413	20	0.0	24.5	-	48.9	-	22.6	3,506
	222期(2024年5月27日)	10,748	20	3.4	24.5	-	49.0	-	23.0	3,601
	223期(2024年6月26日)	11,018	20	2.7	24.5	-	48.8	-	23.2	3,643
第39作成期	224期(2024年7月26日)	10,640	20	△3.2	24.5	-	47.9	-	24.3	3,484
	225期(2024年8月26日)	10,476	20	△1.4	24.5	-	48.0	-	23.6	3,399
	226期(2024年9月26日)	10,709	20	2.4	24.7	-	47.2	-	24.0	3,463
	227期(2024年10月28日)	10,905	20	2.0	25.6	-	46.8	-	23.4	3,525
	228期(2024年11月26日)	10,764	20	△1.1	25.4	-	47.0	-	23.3	3,474
	229期(2024年12月26日)	10,704	20	△0.4	24.8	-	48.5	-	22.9	3,389

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 当ファンドは、外国債券、外国不動産投資信託証券（リート）、外国株式に投資を行い、安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。

上記資産を組み合わせた適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。

(注6) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率					
第224期	(期 首) 2024年 6 月 26 日	11,018	—	24.5	—	48.8	—	23.2
	6 月 末	11,015	△0.0	24.6	—	48.6	—	23.2
	(期 末) 2024年 7 月 26 日	10,660	△3.2	24.5	—	47.9	—	24.3
第225期	(期 首) 2024年 7 月 26 日	10,640	—	24.5	—	47.9	—	24.3
	7 月 末	10,616	△0.2	24.4	—	47.7	—	23.9
	(期 末) 2024年 8 月 26 日	10,496	△1.4	24.5	—	48.0	—	23.6
第226期	(期 首) 2024年 8 月 26 日	10,476	—	24.5	—	48.0	—	23.6
	8 月 末	10,543	0.6	24.6	—	48.1	—	23.5
	(期 末) 2024年 9 月 26 日	10,729	2.4	24.7	—	47.2	—	24.0
第227期	(期 首) 2024年 9 月 26 日	10,709	—	24.7	—	47.2	—	24.0
	9 月 末	10,628	△0.8	24.7	—	47.3	—	23.4
	(期 末) 2024年 10 月 28 日	10,925	2.0	25.6	—	46.8	—	23.4
第228期	(期 首) 2024年 10 月 28 日	10,905	—	25.6	—	46.8	—	23.4
	10 月 末	10,877	△0.3	25.7	—	46.8	—	23.3
	(期 末) 2024年 11 月 26 日	10,784	△1.1	25.4	—	47.0	—	23.3
第229期	(期 首) 2024年 11 月 26 日	10,764	—	25.4	—	47.0	—	23.3
	11 月 末	10,646	△1.1	25.4	—	47.4	—	23.4
	(期 末) 2024年 12 月 26 日	10,724	△0.4	24.8	—	48.5	—	22.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

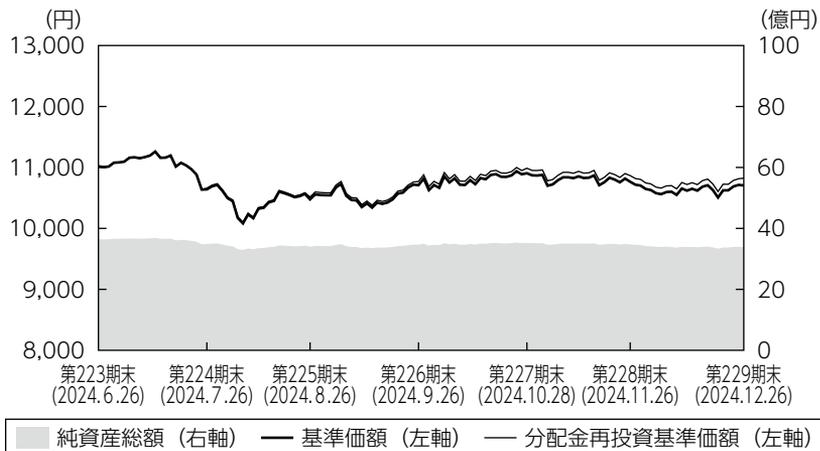
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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224期～第229期の運用経過（2024年6月27日から2024年12月26日まで）

### 基準価額等の推移



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

### 基準価額の主な変動要因

米国の底堅い景況感や、FRB（米連邦準備理事会）が利下げを開始したこと、米大統領選をこなし今後の政策期待が高まったことなどから米国の株式やリートが上昇したことがプラスに寄与したほか、景気減速などから利下げに踏み切ったカナダやニュージーランドで10年国債利回りが低下（価格は上昇）したことなどもプラスに寄与したものの、オーストラリアやノルウェーで10年国債利回りが上昇（価格は下落）したことや主要通貨に対して円高となったことなどがマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。

### ◆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
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	△5.3%
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド	5.8%
DIAM US・リート・オープン・マザーファンド	7.6%
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	△5.1%

## 投資環境

外国債券市場では10年国債利回りの動きはまちまちでした。ユーロ圏ではインフレ鈍化や中央銀行による利下げから利回りが低下したものの、米国では堅調な経済やトランプ氏の大統領再選、インフレの下げ渋りなどから利回りが上昇しました。投資国の10年国債利回りは、利下げを実施したカナダ、ニュージーランドで低下、据え置きを続けたオーストラリアやノルウェーでは上昇しました。

外国株式市場は上昇しました。作成期初から2024年7月中旬までは、インフレ懸念の後退などもあり上昇しました。その後12月にかけては、米国の景気後退懸念などもあり売られる局面があったものの、F R Bが利下げに転じたことや米大統領選をこなし今後の政策期待が高まったことなどから上昇基調となりました。作成期末にかけては、F R Bによるタカ派的な見通しが相場の重石となり株価は伸び悩みました。

米国リート市場は上昇しました。作成期初から2024年9月にかけては、F R Bによる利下げ期待が高まり、上昇基調で推移しました。利下げが決定されると、その後は大統領選挙や新政権の政策に対する思惑から米長期金利が上昇したことなどから米国リート市場は横ばい圏で推移しました。12月にはF R Bの金利見通しが引き上げられたことで上げ幅を縮小して作成期末を迎えました。セクター別では、ヘルスケアや小売りなどが相対的に大きく上昇しました。

米国以外のリート市場については、まちまちの展開となりました。欧州リート市場はE C B（欧州中央銀行）の利下げを受けて上昇する局面もありましたが、各国の政治情勢に対する懸念などを受けて下落しました。アジア・オセアニアリート市場では中国の景気刺激策期待から香港が相対的に大きく上昇しました。シンガポールやオーストラリアも同様の理由などから上昇しました。

為替市場では円は主要通貨に対して値動きの大きい展開となりました。米ドル／円相場は、内外の金融政策の方向性の違いが意識されたこと等を背景に作成期初は円安米ドル高となりましたが、2024年7月に入ると日銀の想定以上の金融引き締め姿勢や米景気後退懸念等から急速に円高米ドル安が進みました。その後、米景気後退懸念が和らいだこと等から円高が縮小しました。その他主要通貨においても、7月に急速に円高が進みましたが、その後は円高が縮小しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

当ファンドでは、外国債券（D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド）50%、外国株式（D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド）25%、外国リート（D I A M US・リート・オープン・マザーファンド、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド）25%を基本資産配分比率とし、各資産の組入比率が概ね基本資産配分比率に維持されるように資産配分を行いました。

### ●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション\*については、投資国および世界経済見通し、主要国および投資国のインフレ動向や金融政策を勘案して調整を行いました。当作成期末のデュレーションは、前作成期末対比で小幅に短期化した水準としました。

\*金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

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

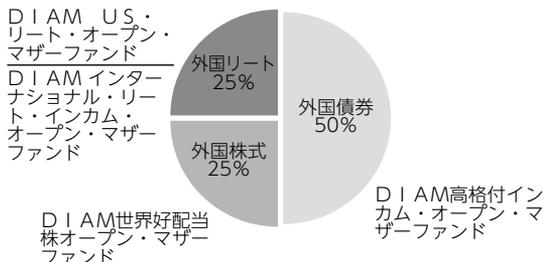
### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

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金利の動向も注視しつつ、保守的な財務体質かつ長期的に見て成長見込みがある銘柄や、割安な水準にある銘柄を選別して投資しました。ヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、オフィス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。国・地域別では、スペインやイギリスなどの組入比率を引き上げた一方、カナダやオーストラリアなどの組入比率を引き下げました。また、セクター別では、混合型やヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、住居施設などの組入比率を引き下げました。

当ファンドの基本資産配分比率



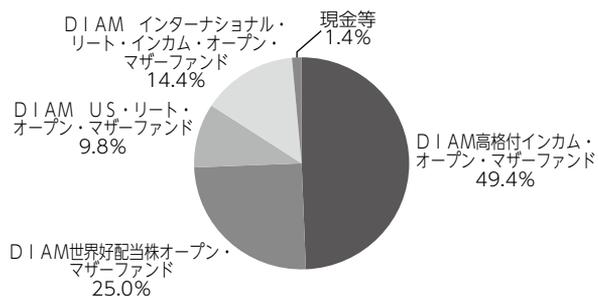
※基本資産配分比率は、市場動向等により変更する場合があります。

※上記外国債券、外国株式、外国リートは、各マザーファンドの主要投資対象を示します。

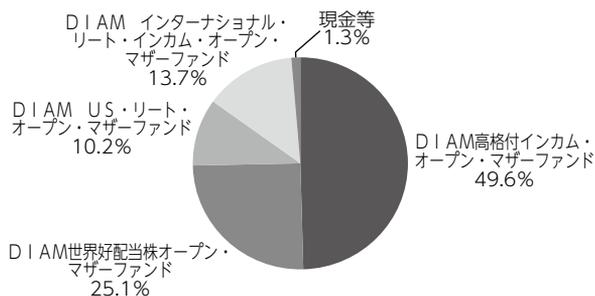
## 【運用状況】

### ○マザーファンド組入比率

前作成期末



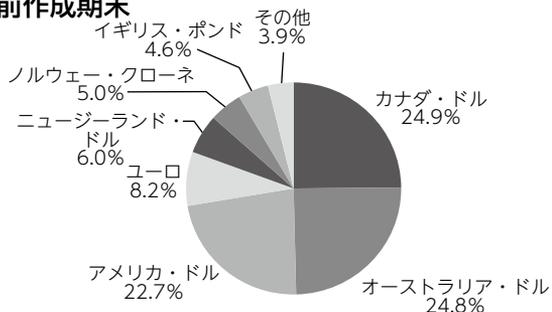
当作成期末



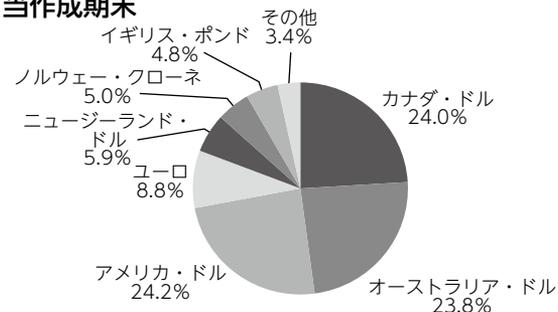
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券の時価総額に対する割合です。

(注2) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

## 分配金

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224期	第225期	第226期	第227期	第228期	第229期
	2024年6月27日 ～2024年7月26日	2024年7月27日 ～2024年8月26日	2024年8月27日 ～2024年9月26日	2024年9月27日 ～2024年10月28日	2024年10月29日 ～2024年11月26日	2024年11月27日 ～2024年12月26日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.19%	0.19%	0.19%	0.18%	0.19%	0.19%
当期の収益	20円	13円	20円	20円	11円	17円
当期の収益以外	-円	6円	-円	-円	8円	2円
翌期繰越分配対象額	1,228円	1,221円	1,228円	1,233円	1,224円	1,222円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

各マザーファンドを基本資産配分比率に従い配分します。また、時価の変動などにより時価構成比が変化した場合には、定期的に基本資産配分比率に修正します。マザーファンドの組入比率についても高位組入れを維持します。

### ●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。デュレーションについては、主要国や投資国のインフレや景気見通しと金融政策動向の変化を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整します。

### ●D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド

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

### ●D I A M US・リート・オープン・マザーファンド

トランプ氏が大統領選挙で勝利し、共和党が上下両院を掌握したことで、次期政権の政策がファンダメンタルズに影響を及ぼす可能性があります。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

### ●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

欧州では利下げが始まっていますが、オフィスなどでは厳しいファンダメンタルズが予想されます。こうした中、欧州リート市場は、強力な価格決定力を持つ銘柄などへの投資を行っていく方針です。アジア・オセアニアリート市場は、景気動向や米中対立などが懸念材料となっており、優れた収益成長見通しと健全な資本管理を持つ銘柄を選別し投資を行っていく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第224期～第229期 (2024年6月27日 ～2024年12月26日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	71円	
(投信会社)	(38)	(0.352)	
(販売会社)	(29)	(0.275)	
(受託会社)	( 4)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.013	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 1)	(0.009)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.001)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.009	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.004)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 1)	(0.005)	
(d) その他費用	1	0.008	(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)	(0.000)	
合計	74	0.689	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

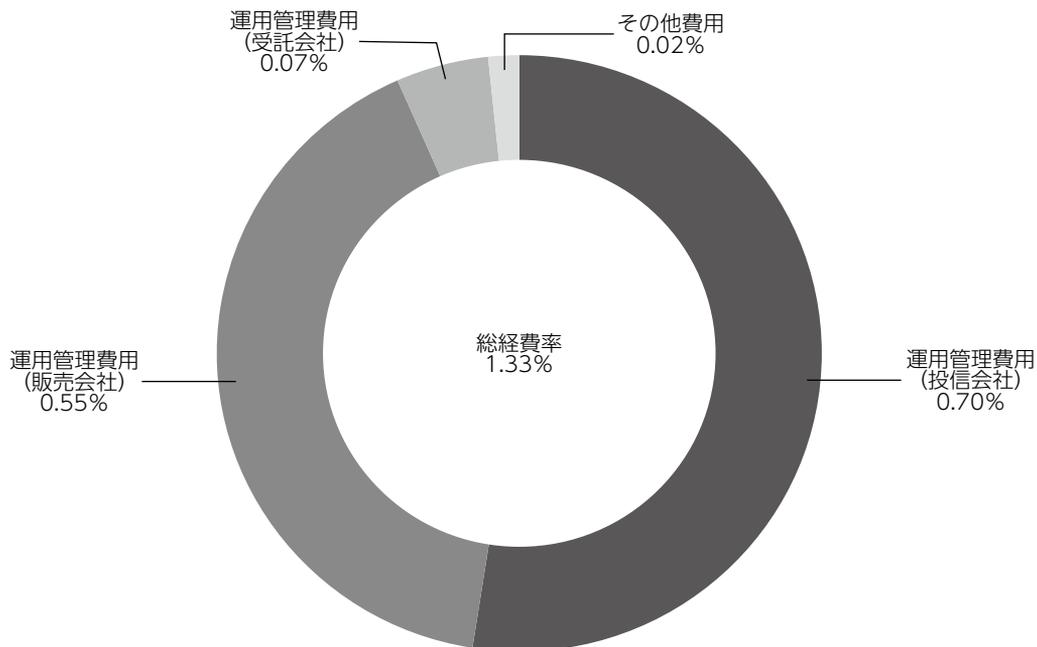
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.33%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年6月27日から2024年12月26日まで）

	第 224 期 ~ 第 229 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	—	—	8,789	25,000
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	20,051	110,000
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	5,928	35,000
D I A M イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ・ リ ー ト ・ イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	—	—	8,536	35,000

## ■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 224 期 ~ 第 229 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	20,333,432千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	40,040,322千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.50

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2024年6月27日から2024年12月26日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 38 作 成 期 末	第 39 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	609,014	600,224	1,679,788
D I A M 世 界 好 配 当 株 オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	170,566	150,514	850,963
D I A M U S ・ リ ー ト ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	62,138	56,210	347,249
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	132,772	124,236	465,487

<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 (31,957,667,063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	2024 年 12 月 26 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 329,700	千カナダ・ドル 319,439	千円 35,026,510	% 39.2	% -	% 25.5	% 2.8	% 10.8
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 389,498	千オーストラリア・ドル 356,109	千円 34,994,891	39.1	-	19.5	2.2	17.4
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 110,000	千ニューージーランド・ドル 98,640	千円 8,774,063	9.8	-	4.7	0.9	4.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 679,000	千ノルウェー・クローネ 629,484	千円 8,737,243	9.8	-	5.6	2.8	1.4
合 計	-	-	千円 87,532,709	97.9	-	55.4	8.8	33.7

(注1) 邦貨換算金額は、2024年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2024年12月26日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国 (外貨建) 公社債銘柄別

銘 柄	2024 年 12 月 26 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	44,000	42,596	4,670,676	2026/03/01
CANADA 3.75 05/01/25	国債証券	3.7500	20,000	20,042	2,197,687	2025/05/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	10,900	12,867	1,410,946	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,535	935,916	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,416	593,874	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	44,000	39,946	4,380,088	2030/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	8,000	7,818	857,257	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	14,000	12,661	1,388,356	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	20,000	18,405	2,018,111	2032/06/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	23,000	23,186	2,542,453	2028/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	34,000	34,708	3,805,829	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	12,000	9,092	996,948	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	7,500	5,267	577,528	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,427	485,521	2064/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	30,000	29,961	3,285,314	2033/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	20,000	18,978	2,081,011	2032/12/01

銘 柄	2024 年 12 月 26 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
KOMBNK 4.9 10/05/26	特 殊 債 券	4.9000	20,000	20,581	2,256,746	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特 殊 債 券	1.9500	5,000	4,945	542,240	2025/12/15
小 計	—	—	329,700	319,439	35,026,510	—
<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	31,000	23,101	2,270,185	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国 債 証 券	3.2500	106,000	105,640	10,381,307	2025/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	21,000	19,440	1,910,401	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	4,000	3,098	304,448	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国 債 証 券	1.2500	20,000	16,188	1,590,873	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国 債 証 券	3.7500	7,000	6,643	652,807	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国 債 証 券	4.7500	2,000	1,949	191,624	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	5,000	4,274	420,064	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国 債 証 券	2.7500	11,000	9,427	926,412	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	7,000	3,724	365,971	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国 債 証 券	4.2500	15,000	14,801	1,454,518	2034/06/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	40,000	32,331	3,177,226	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国 債 証 券	0.2500	10,000	9,667	949,985	2025/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国 債 証 券	4.2500	10,000	9,800	963,046	2035/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国 債 証 券	3.5000	22,000	20,342	1,999,081	2034/12/21
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	11,000	10,899	1,071,079	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,476	341,610	2030/05/17
KOMBNK 4.35 01/18/28	特 殊 債 券	4.3500	10,000	10,002	982,906	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特 殊 債 券	4.4000	10,000	10,002	982,926	2026/02/17
NATIONAL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	3,514	345,365	2036/06/30
KOMBNK 4.25 07/16/25	特 殊 債 券	4.2500	21,998	21,940	2,156,122	2025/07/16
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特 殊 債 券	1.4650	7,000	5,781	568,162	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特 殊 債 券	4.5000	10,000	10,061	988,763	2028/09/06
小 計	—	—	389,498	356,109	34,994,891	—
<b>(ニュージーランド)</b>		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,371	833,587	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	11,000	8,973	798,237	2037/04/15
NEW ZEALAND 2.75 04/15/25	国 債 証 券	2.7500	30,000	29,880	2,657,851	2025/04/15
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	11,000	7,240	644,057	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国 債 証 券	5.0000	5,000	4,881	434,198	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	11,000	7,079	629,687	2041/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,452	840,760	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	7,042	626,456	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	3,000	2,711	241,184	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	12,007	1,068,041	2025/08/20
小 計	—	—	110,000	98,640	8,774,063	—
<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	90,000	87,515	1,214,719	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国 債 証 券	1.7500	72,000	69,022	958,031	2027/02/17
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	50,000	47,367	657,460	2028/04/26

銘	柄	2024 年 12 月 26 日 現 在					
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ノルウェー)			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 3.625 04/13/34		国 債 証 券	3.6250	45,000	44,489	617,521	2034/04/13
NORWAY 2.125 05/18/32		国 債 証 券	2.1250	70,000	62,798	871,646	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30		国 債 証 券	1.3750	85,000	75,004	1,041,055	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33		国 債 証 券	3.0000	82,000	77,490	1,075,568	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29		国 債 証 券	1.7500	70,000	64,139	890,249	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31		国 債 証 券	1.2500	85,000	72,689	1,008,935	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42		国 債 証 券	3.5000	30,000	28,966	402,055	2042/10/06
小	計	—	—	679,000	629,484	8,737,243	—
合	計	—	—	—	—	87,532,709	—

## ■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（7,408,950,791口）の内容です。

外国株式

銘柄	2024年6月26日現在		2024年12月26日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
AMAZON.COM INC	—	128.61	2,945	463,759	大規模小売り	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.77	118.85	2,667	419,883	情報技術サービス	
AMGEN INC	41.34	41.34	1,093	172,134	バイオテクノロジー	
APPLE INC	149.73	395.72	10,217	1,608,539	コンピュータ・周辺機器	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	101.29	101.29	585	92,104	医薬品	
JPMORGAN CHASE & CO	299.68	316.58	7,671	1,207,653	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	368.59	1,010.64	6,048	952,243	通信機器	
MORGAN STANLEY	—	465.52	5,914	931,182	資本市場	
BANK OF AMERICA CORP	449.28	—	—	—	銀行	
EATON CORP PLC	196.05	194.13	6,630	1,043,810	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	656.69	650.26	4,741	746,382	電力	
GILEAD SCIENCES INC	101.52	101.52	953	150,153	バイオテクノロジー	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	108.82	6,341	998,408	資本市場	
JOHNSON & JOHNSON	155.46	74.97	1,093	172,139	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	260.01	257.46	3,403	535,751	家庭用品	
LAM RESEARCH CORP	56.75	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
MCDONALD'S CORPORATION	38.06	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO.INC.	261.32	129.95	1,292	203,455	医薬品	
MICROSOFT CORP	300.79	217.65	9,562	1,505,348	ソフトウェア	
3M CO	283.03	—	—	—	コングロメリット	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	108.82	5,141	809,379	通信機器	
PPL CORPORATION	577.29	577.29	1,881	296,277	電力	
PEPSICO INC	143.16	—	—	—	飲料	
PFIZER INC	475.45	475.45	1,271	200,149	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	91.51	91.51	1,545	243,382	家庭用品	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	148.57	3,570	562,046	ホテル・レストラン・レジャー	
AT&T INC	2,394.41	2,370.96	5,441	856,632	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	383.91	198.17	2,850	448,750	石油・ガス・消耗燃料	
STARBUCKS CORP	102.14	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
NETFLIX INC	—	34.63	3,227	508,173	娯楽	
CME GROUP INC	347.32	343.92	8,235	1,296,570	資本市場	
TRANSDIGM GROUP INC	24.22	6.01	782	123,157	航空宇宙・防衛	
MASTERCARD INC	113.39	112.28	6,014	946,933	金融サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	669.41	662.85	8,147	1,282,596	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	200.13	1,483	233,525	化学	
ABBVIE INC	334.65	331.37	5,964	939,016	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	93.3	494.9	11,861	1,867,397	半導体・半導体製造装置	
ARAMARK	—	499.54	1,881	296,246	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数 銘柄数	9,969.43 31銘柄	10,969.71 32銘柄	140,463 —	22,113,185 <52.8%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
NATIONAL BANK OF CANADA	445.77	441.4	5,857	642,261	銀行	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	573.6	567.98	5,255	576,267	銀行	
RUSSEL METALS INC	1,406.01	500.05	2,124	232,974	商社・流通業	

銘柄	柄	2024年6月26日現在		2024年12月26日現在		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CAPITAL POWER CORP		842.72	834.47	5,342	585,780	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,268.1 4銘柄	2,343.9 4銘柄	18,579 -	2,037,284 <4.9%>	
<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	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料
BHP GROUP LTD		743.7	743.7	2,954	290,360	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		134.38	-	-	-	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	878.08 2銘柄	743.7 1銘柄	2,954 -	290,360 <0.7%>	
<b>(香港)</b>		百株	百株	千香港・ドル	千円	銀行 建設・土木 繊維・アパレル・贅沢品
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		12,690	12,565	31,663	641,825	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD		28,140	31,700	37,786	765,930	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD		2,656	-	-	-	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	43,486 3銘柄	44,265 2銘柄	69,450 -	1,407,755 <3.4%>	
<b>(シンガポール)</b>		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,307	1,294	4,689	543,507	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,294 1銘柄	4,689 -	543,507 <1.3%>	
<b>(イギリス)</b>		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	総合公益事業 タバコ タバコ パーソナルケア用品 水道 金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品
NATIONAL GRID PLC		2,744.83	1,898.25	1,792	354,002	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		448.5	792.68	2,282	450,899	
IMPERIAL BRANDS PLC		1,155.92	1,144.6	2,930	578,739	
UNILEVER PLC		264.5	495.43	2,260	446,500	
UNITED UTILITIES GROUP PLC		2,153.01	1,698.43	1,772	350,049	
RIO TINTO PLC		453.25	399.63	1,878	370,975	
BP PLC		5,964.93	5,000.42	1,906	376,485	
3I GROUP PLC		939.85	791.43	2,834	559,765	
GSK PLC		2,235.93	2,214.03	2,965	585,754	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,360.72 9銘柄	14,434.9 9銘柄	20,622 -	4,073,170 <9.7%>	
<b>(スイス)</b>		百株	百株	千スイス・フラン	千円	医薬品 医薬品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		51.98	51.98	1,304	228,217	
NOVARTIS AG-REG SHS		624.38	624.38	5,474	957,610	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	676.36 2銘柄	676.36 2銘柄	6,779 -	1,185,828 <2.8%>	
<b>(デンマーク)</b>		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	医薬品
NOVO NORDISK A/S-B		348.52	250.16	15,574	341,558	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	348.52 1銘柄	250.16 1銘柄	15,574 -	341,558 <0.8%>	
<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	無線通信サービス
TELE2 AB-B SHS		2,475.68	2,475.68	26,910	382,938	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,475.68 1銘柄	2,475.68 1銘柄	26,910 -	382,938 <0.9%>	
<b>(ユーロ…オランダ)</b>		百株	百株	千ユーロ	千円	建設・土木
FERROVIAL SE		1,029	1,018.92	4,130	675,989	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,029 1銘柄	1,018.92 1銘柄	4,130 -	675,989 <1.6%>	

銘 柄	2024年6月26日現在		2024年12月26日現在		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA	1,692.38	989.29	3,321	543,489	保険
DANONE	160.31	50	320	52,417	食品
BNP PARIBAS	599.13	593.26	3,413	558,638	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	15.03	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
TOTALENERGIES SE	923.86	831.8	4,326	707,981	石油・ガス・消耗燃料
SANOFI	—	250.15	2,295	375,597	医薬品
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	—	324.7	1,175	192,356	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,390.71 5銘柄	3,039.2 6銘柄	14,851 —	2,430,480 <5.8%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	602.52	—	—	—	航空貨物・物流サービス
SAP SE	337.31	358.22	8,466	1,385,547	ソフトウェア
E.ON SE	2,473.24	1,798.34	2,012	329,319	総合公益事業
SIEMENS AG-REG	449.4	349.99	6,614	1,082,399	コンプロマリット
BASF SE	244.71	149.86	634	103,837	化学
ALLIANZ SE	120.72	120.72	3,551	581,216	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,706.4	2,706.4	7,802	1,276,887	各種電気通信サービス
SCOUT24 SE	—	170.41	1,461	239,136	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,934.3 7銘柄	5,653.94 7銘柄	30,542 —	4,998,343 <11.9%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	2,169.47	1,598.53	2,100	343,741	電力
AMADEUS IT GROUP SA	411.73	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
AENA SME SA	—	148.39	2,952	483,252	運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,581.2 2銘柄	1,746.92 2銘柄	5,053 —	826,993 <2.0%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ	399.54	199.82	513	84,105	紙製品・林産品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	399.54 1銘柄	199.82 1銘柄	513 —	84,105 <0.2%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	93,104.64 70銘柄	89,112.21 70銘柄	— —	41,391,503 <98.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2024年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2024年12月26日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

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

## ■DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、DIAM US・リート・オープン・マザーファンド (3,631,853,111円) の内容です。

### 外国投資証券

銘柄	2024年6月26日現在		2024年12月26日現在		比率
	□数	□金額	□数	□金額	
<b>不動産ファンド (アメリカ)</b>	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	64.644	67.094	6,671	1,050,345	4.7
BXP INC	70.4	67.32	5,125	806,840	3.6
PROLOGIS INC	105.007	74.297	7,778	1,224,631	5.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	26.39	24.84	5,546	873,150	3.9
CAMDEN PROPERTY TRUST	28.64	27.59	3,212	505,712	2.3
EQUINIX INC	7.51	8.07	7,666	1,206,949	5.4
COUSINS PROPERTIES INC	316.515	212.895	6,495	1,022,574	4.6
CROWN CASTLE INC	19	18.31	1,666	262,311	1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	19.971	13.601	3,900	614,076	2.7
EQUITY RESIDENTIAL	49.165	41.015	2,962	466,323	2.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	30.15	28.38	3,199	503,662	2.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	121.226	114.116	2,326	366,312	1.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC	78.31	61.71	1,879	295,919	1.3
WELLTOWER INC	39.45	11.95	1,512	238,152	1.1
EAST GROUP	—	19.08	3,090	486,549	2.2
MID AMERICA	—	15.64	2,420	381,050	1.7
REGENCY CENTERS CORP	55.74	52.47	3,909	615,396	2.7
UDR INC	95.11	89.53	3,908	615,374	2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	35.7	33.61	5,826	917,233	4.1
PUBLIC STORAGE	25.2	22.61	6,801	1,070,695	4.8
SUN COMMUNITIES INC	12.96	—	—	—	—
VENTAS INC	123.12	103.62	6,141	966,865	4.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	26.605	26.095	3,902	614,412	2.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	353.37	332.64	4,031	634,694	2.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	46.4	39.34	7,096	1,117,270	5.0
DOUGLAS EMMETT INC	56.73	54.24	1,020	160,704	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	266.32	—	—	—	—
TERRENO REALTY CORP	75.173	47.903	2,829	445,393	2.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	539.223	979.383	2,977	468,720	2.1
AMERICAN TOWER CORP	34.99	38.49	7,109	1,119,246	5.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	93.1	147.86	5,717	900,144	4.0
AMERICAN HOMES 4 RENT	95.58	89.98	3,342	526,250	2.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	249.81	203.9	5,652	889,811	4.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	99.4	95.04	1,739	273,807	1.2
VICI PROPERTIES INC	60.02	56.5	1,652	260,083	1.2
合計	□数	□金額	□数	□金額	比率
	3,320.929	3,219.119	139.113	21,900,667	—
	33銘柄<96.0%>	33銘柄<97.6%>	—	—	97.6

(注1) 邦貨換算金額は、2024年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2024年12月26日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

## ■D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド (8,719,228,531円) の内容です。

### 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	柄	2024年6月26日現在		2024年12月26日現在		
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
<b>不動産ファンド</b>		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
<b>(シンガポール)</b>						
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		14,435.4	-	-	-	-
小計	口数・金額	14,435.4	-	-	-	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<3.8%>	-銘柄<-%>	-	-	-
<b>(カナダ)</b>		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		421.539	51.139	2,173	238,370	0.7
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		733.47	733.47	13,473	1,477,406	4.5
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	7,761	851,039	2.6
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	11,106	1,217,795	3.7
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	1,162.95	19,874	2,179,273	6.7
小計	口数・金額	3,665.959	3,295.559	54,390	5,963,884	-
	銘柄数<比率>	5銘柄<22.6%>	5銘柄<18.3%>	-	-	18.3
<b>(オーストラリア)</b>		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT		2,724.945	2,059.724	6,508	639,612	2.0
GPT GROUP		485.603	485.603	2,262	222,376	0.7
STOCKLAND		944.822	944.822	4,705	462,381	1.4
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	2,199.852	10,251	1,007,396	3.1
GOODMAN GROUP		597.337	221.816	8,102	796,275	2.4
VICINITY CENTRES		6,302.094	6,302.094	13,486	1,325,316	4.1
REGION RE LTD		8,722.312	8,722.312	19,014	1,868,568	5.7
NATIONAL STORAGE REIT		7,135.696	7,135.696	17,411	1,710,988	5.2
小計	口数・金額	29,112.661	28,071.919	81,743	8,032,916	-
	銘柄数<比率>	8銘柄<28.8%>	8銘柄<24.6%>	-	-	24.6
<b>(香港)</b>		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		1,856	1,856	60,969	1,235,853	3.8
小計	口数・金額	1,856	1,856	60,969	1,235,853	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<3.4%>	1銘柄<3.8%>	-	-	3.8
<b>(シンガポール)</b>		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	9,388	1,088,116	3.3
小計	口数・金額	2,517	2,517	9,388	1,088,116	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<3.0%>	1銘柄<3.3%>	-	-	3.3
<b>(ニュージーランド)</b>		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		10,701.792	10,701.792	22,152	1,970,483	6.0
小計	口数・金額	10,701.792	10,701.792	22,152	1,970,483	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<6.1%>	1銘柄<6.0%>	-	-	6.0
<b>(イギリス)</b>		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
UNITE GROUP PLC		318.475	318.475	2,566	506,990	1.6
SEGRO PLC		649.531	299.115	2,088	412,484	1.3
ASSURA PLC		-	8,958.107	3,395	670,570	2.1

銘柄	2024年6月26日現在		2024年12月26日現在			
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(イギリス)	千口		千口	千イギリス・ポンド	千円	%
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	-		3,538.581	6,351	1,254,534	3.8
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	4,792.979		4,792.979	6,024	1,189,953	3.6
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,830.553		4,830.553	6,303	1,245,077	3.8
小計	□数・金額	10,591.538	22,737.81	26,730	5,279,610	-
	銘柄数<比率>	4銘柄<13.1%>	6銘柄<16.2%>	-	-	16.2
(ガーンジー)	千口		千口	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD	-		116.686	4,212	689,353	2.1
小計	□数・金額	-	116.686	4,212	689,353	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<-%>	1銘柄<2.1%>	-	-	2.1
(オランダ)	千口		千口	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL	452.507		452.507	9,728	1,592,134	4.9
小計	□数・金額	452.507	452.507	9,728	1,592,134	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<5.1%>	1銘柄<4.9%>	-	-	4.9
(ベルギー)	千口		千口	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA	15.778		-	-	-	-
WAREHOUSES DE PAUW	320.887		320.887	6,055	990,923	3.0
AEDIFICA	-		70.212	3,949	646,323	2.0
小計	□数・金額	336.665	391.099	10,004	1,637,246	-
	銘柄数<比率>	2銘柄<4.4%>	2銘柄<5.0%>	-	-	5.0
(フランス)	千口		千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	32.875		32.875	2,957	483,930	1.5
KLEPIERRE	285.887		285.887	7,953	1,301,570	4.0
小計	□数・金額	318.762	318.762	10,910	1,785,500	-
	銘柄数<比率>	2銘柄<5.0%>	2銘柄<5.5%>	-	-	5.5
(スペイン)	千口		千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863		174.863	903	147,803	0.5
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	-		840.676	8,457	1,384,020	4.2
小計	□数・金額	174.863	1,015.539	9,360	1,531,824	-
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.5%>	2銘柄<4.7%>	-	-	4.7
合計	□数・金額	74,163.147	71,474.673	-	30,806,924	-
	銘柄数<比率>	27銘柄<95.7%>	30銘柄<94.3%>	-	-	94.3

(注1) 邦貨換算金額は、2024年12月26日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2024年12月26日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2024年12月26日現在

項 目	第 39 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	1,679,788	49.3
D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンド	850,963	25.0
D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンド	347,249	10.2
D I A M インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンド	465,487	13.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,224	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	3,407,713	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2024年12月26日現在、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドは89,172,820千円、98.0％、D I A M 世界好配当株オープン・マザーファンドは41,934,023千円、99.5％、D I A M U S ・ リート・オープン・マザーファンドは22,097,324千円、98.5％、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31,758,071千円、97.2％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年12月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.43円、1カナダ・ドル=109.65円、1オーストラリア・ドル=98.27円、1香港・ドル=20.27円、1シンガポール・ドル=115.90円、1ニュージーランド・ドル=88.95円、1台湾・ドル=4.809円、1イギリス・ポンド=197.51円、1スイス・フラン=174.92円、1デンマーク・クローネ=21.93円、1ノルウェー・クローネ=13.88円、1スウェーデン・クローナ=14.23円、1ユーロ=163.65円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月26日)、(2024年8月26日)、(2024年9月26日)、(2024年10月28日)、(2024年11月26日)、(2024年12月26日)現在

項 目	第 224 期 末	第 225 期 末	第 226 期 末	第 227 期 末	第 228 期 末	第 229 期 末
(A) 資 産	3,494,725,609円	3,409,664,181円	3,474,295,088円	3,536,046,996円	3,484,828,387円	3,407,713,496円
コール・ローン等	46,441,283	65,403,288	44,552,805	57,363,781	41,716,665	64,224,246
D I A M 高格付 インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	1,699,957,294	1,662,621,801	1,683,869,747	1,702,776,818	1,677,447,345	1,679,788,221
D I A M 世界好配当株オープン・ マザーファンド(評価額)	864,245,392	842,068,567	868,550,599	915,924,570	889,767,095	850,963,749
D I A M U S ・ リート・オープン・ マザーファンド(評価額)	363,559,344	331,319,610	342,921,390	357,024,522	363,016,526	347,249,573
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)	520,522,296	508,250,915	534,400,547	502,957,305	482,880,756	465,487,707
未 収 入 金	-	-	-	-	30,000,000	-
(B) 負 債	10,515,119	10,322,245	10,297,561	10,568,023	10,128,077	18,471,698
未 払 収 益 分 配 金	6,549,058	6,489,609	6,469,484	6,465,884	6,456,405	6,332,395
未 払 解 約 金	5,096	300	612	50,156	299	8,445,404
未 払 信 託 報 酬	3,950,447	3,822,156	3,817,303	4,041,221	3,661,627	3,684,088
そ の 他 未 払 費 用	10,518	10,180	10,162	10,762	9,746	9,811
(C) 純資産総額(A-B)	3,484,210,490	3,399,341,936	3,463,997,527	3,525,478,973	3,474,700,310	3,389,241,798
元 本	3,274,529,301	3,244,804,840	3,234,742,333	3,232,942,149	3,228,202,896	3,166,197,544
次 期 繰 越 損 益 金	209,681,189	154,537,096	229,255,194	292,536,824	246,497,414	223,044,254
(D) 受 益 権 総 口 数	3,274,529,301口	3,244,804,840口	3,234,742,333口	3,232,942,149口	3,228,202,896口	3,166,197,544口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,640円	10,476円	10,709円	10,905円	10,764円	10,704円

(注) 第223期末における元本額は3,307,148,867円、当作成期間(第224期~第229期)中における追加設定元本額は4,367,346円、同解約元本額は145,318,669円です。

## ■損益の状況

〔自 2024年6月27日 至 2024年7月26日〕〔自 2024年7月27日 至 2024年8月26日〕〔自 2024年8月27日 至 2024年9月26日〕〔自 2024年9月27日 至 2024年10月28日〕〔自 2024年10月29日 至 2024年11月26日〕〔自 2024年11月27日 至 2024年12月26日〕

項 目	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期	第 228 期	第 229 期
(A) 配 当 等 収 益	2,834円	8,704円	9,491円	10,435円	8,114円	8,861円
受 取 利 息	2,834	8,704	9,491	10,435	8,114	8,861
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△113,129,791	△42,924,896	85,484,701	73,916,728	△35,489,903	△8,698,670
売 買 益	7,132,757	3,878,880	85,490,897	80,798,781	9,942,255	24,544,560
売 買 損	△120,262,548	△46,803,776	△6,196	△6,882,053	△45,432,158	△33,243,230
(C) 信 託 報 酬 等	△3,960,965	△3,832,336	△3,827,465	△4,051,983	△3,671,373	△3,693,899
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△117,087,922	△46,748,528	81,666,727	69,875,180	△39,153,162	△12,383,708
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	323,066,647	197,582,688	143,867,877	218,904,061	281,848,758	231,654,050
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,251,522	10,192,545	10,190,074	10,223,467	10,258,223	10,106,307
(配 当 等 相 当 額)	(78,850,839)	(78,195,678)	(78,017,475)	(78,031,373)	(77,975,014)	(76,541,312)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△68,599,317)	(△68,003,133)	(△67,827,401)	(△67,807,906)	(△67,716,791)	(△66,435,005)
(G) 合 計 (D+E+F)	216,230,247	161,026,705	235,724,678	299,002,708	252,953,819	229,376,649
(H) 収 益 分 配 金	△6,549,058	△6,489,609	△6,469,484	△6,465,884	△6,456,405	△6,332,395
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	209,681,189	154,537,096	229,255,194	292,536,824	246,497,414	223,044,254
追 加 信 託 差 損 益 金	10,251,522	10,192,545	10,190,074	10,223,467	10,258,223	10,106,307
(配 当 等 相 当 額)	(78,851,991)	(78,195,930)	(78,017,723)	(78,031,707)	(77,975,166)	(76,541,659)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△68,600,469)	(△68,003,385)	(△67,827,649)	(△67,808,240)	(△67,716,943)	(△66,435,352)
分 配 準 備 積 立 金	323,342,718	318,313,772	319,282,396	320,774,334	317,463,789	310,458,893
繰 越 損 益 金	△123,913,051	△173,969,221	△100,217,276	△38,460,977	△81,224,598	△97,520,946

(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する権限を委託するために要する費用は、第224期から第229期まででD I A M U S ・ リート ・ オープン ・ マザーファンド874,439円、D I A M インターナショナル ・ リート ・ インカム ・ オープン ・ マザーファンド1,262,915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 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期	第 228 期	第 229 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,825,129円	4,455,237円	8,489,290円	8,192,564円	3,673,752円	5,489,122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	78,851,991	78,195,930	78,017,723	78,031,707	77,975,166	76,541,659
(d) 分 配 準 備 積 立 金	323,066,647	320,348,144	317,262,590	319,047,654	320,246,442	311,302,166
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	408,743,767	402,999,311	403,769,603	405,271,925	401,895,360	393,332,947
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,248.25	1,241.98	1,248.23	1,253.57	1,244.95	1,242.29
(g) 分 配 金	6,549,058	6,489,609	6,469,484	6,465,884	6,456,405	6,332,395
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

## ■分配金のお知らせ

決算期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期	第 228 期	第 229 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■当ファンドが投資対象とする「D I A M U S ・リート・オープン・マザーファンド」において、運用の指図に関する権限の委託先であるDavis Selected Advisers, LPの所在地を変更しました。

【旧】 2949 East Elvira Road, Suite 101, Tucson, Arizona 85706, USA

【新】 2949 East Elvira Road, Suite 101, Tucson, Arizona 85756, USA

(2024年10月8日)

# 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21期（決算日 2024年6月5日）

（計算期間 2023年6月6日～2024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21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	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			
17期（2020年6月5日）	円 22,639	% 5.1	% 98.5	% -	百万円 137,252
18期（2021年6月7日）	25,062	10.7	98.0	-	125,601
19期（2022年6月6日）	25,405	1.4	98.0	-	112,677
20期（2023年6月5日）	25,346	△0.2	98.7	-	98,072
21期（2024年6月5日）	28,558	12.7	98.0	-	97,439

（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）。

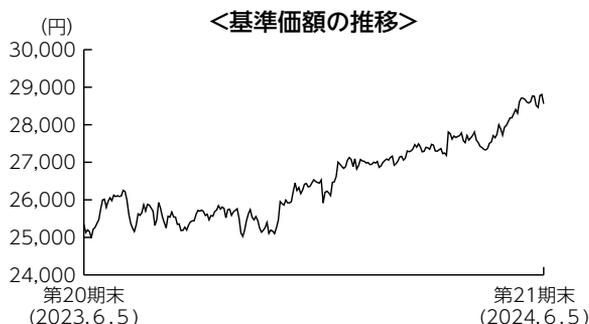
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2023年 6 月 5 日	円 25,346	% -	% -	% 98.7	% -
6 月 末	26,088	2.9		99.1	-
7 月 末	25,469	0.5		98.7	-
8 月 末	25,717	1.5		98.0	-
9 月 末	25,722	1.5		98.1	-
10 月 末	25,099	△1.0		98.5	-
11 月 末	26,450	4.4		98.4	-
12 月 末	27,074	6.8		98.3	-
2024年 1 月 末	27,088	6.9		98.7	-
2 月 末	27,279	7.6		97.8	-
3 月 末	27,709	9.3		97.9	-
4 月 末	27,998	10.5		97.5	-
5 月 末	28,461	12.3		98.6	-
(期 末) 2024年 6 月 5 日	28,558	12.7		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（2023年6月6日から2024年6月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は28,558円となり、前期末比で12.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

日銀の緩和的な金融政策姿勢や、主要国や投資国での高インフレ長期化から内外金利差が意識されたことなどを背景に投資国通貨が対円で上昇しました。この結果、投資国通貨の上昇を主因に基準価額が上昇しました。債券保有についても主要国や投資国のインフレ高止まりから国債利回りが上昇（価格は下落）したものの、投資債券の金利収入が上回り基準価額にプラスに寄与しました。

## 投資環境

外国債券市場では、いずれの投資国でも10年国債利回りが上昇しました。2023年10～12月には主要国および投資国でインフレがピークアウトしたことなどを背景に早期利下げが意識され、利回りが低下（価格は上昇）する場面はあったものの、その時期を除けばインフレ高止まりを示す経済指標や堅調な経済指標の発表などから高金利の長期化が意識されたことで利回りが上昇しました。

為替市場では、全ての投資国通貨が対円で上昇しました。日銀がマイナス金利の解除に踏み切るなど緩和的な金融政策の修正を進めたものの、その動きは緩やかに留まるとの見方や、米国でインフレ高止まりを示す経済指標が相次いだことから内外金利差が意識されたことなどを背景に米ドル高円安が進みました。当ファンドの投資国通貨についても、米ドル高円安の進展や工業金属などを中心に資源価格が上昇したことなどに連れていずれも対円で上昇しました。

## ポートフォリオについて

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション\*については、投資国および世界経済見通し、主要国および投資国のインフレ動向や金融政策を勘案して調整を行いました。当期末のデュレーションは、高金利の長期化が見込まれる中で利回り上昇のリスクが強まったとの判断などから、前期末と比較して短期化しました。

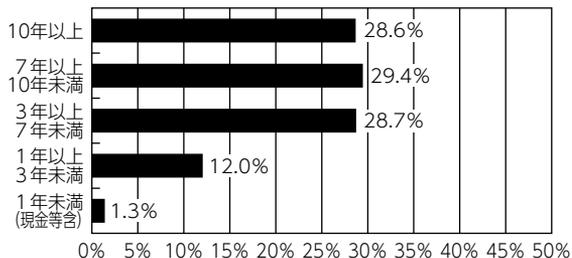
\*金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

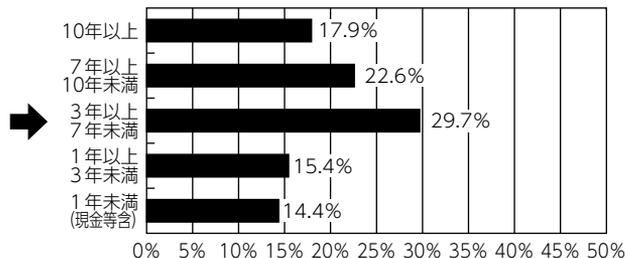
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

#### 期首 (前期末)

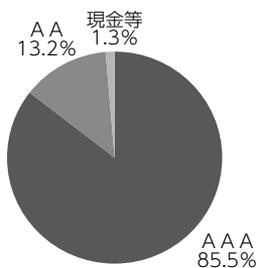


#### 期末

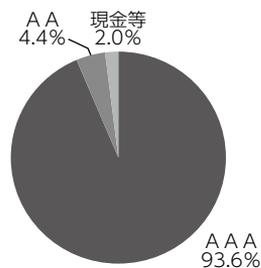


### ○格付別構成比

#### 期首 (前期末)

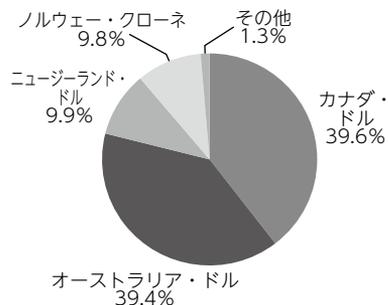


#### 期末

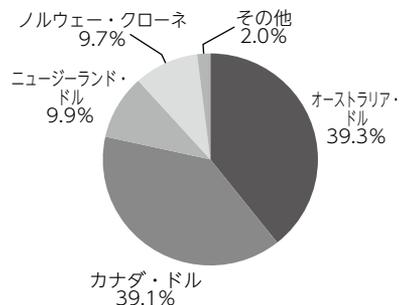


### ○通貨別構成比

#### 期首 (前期末)

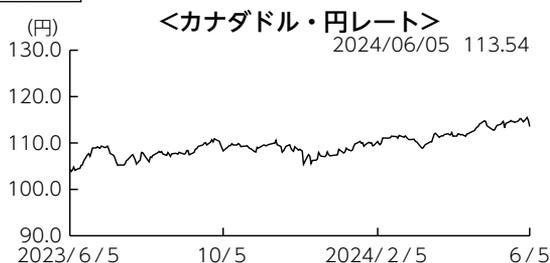


#### 期末

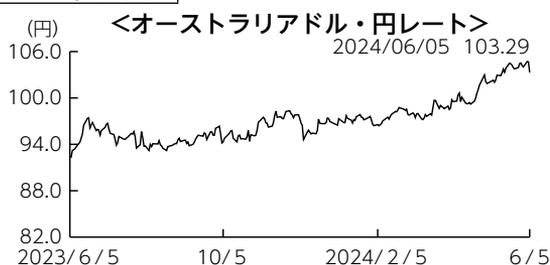


## 【各国の為替・金利動向】

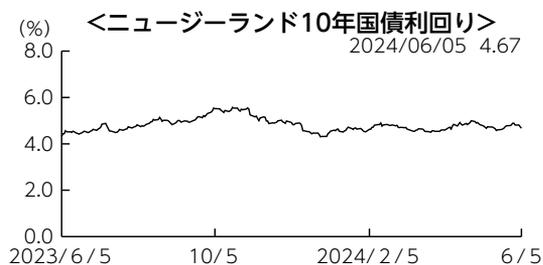
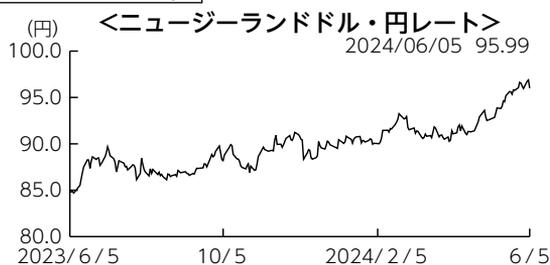
### カナダ



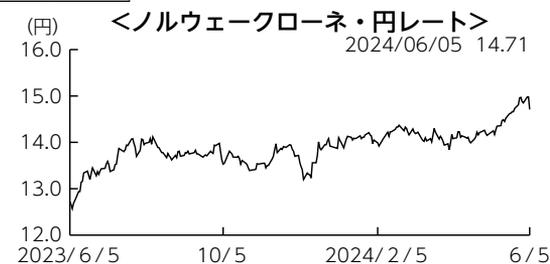
### オーストラリア



### 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、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。

## ■ 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	2円	0.009%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
（保 管 費 用）	(2)	(0.009)	
（そ の 他）	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.009	
期中の平均基準価額は26,538円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■売買及び取引の状況 (2023年6月6日から2024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 353,162	千カナダ・ドル 286,578 (-)
		地 方 債 証 券	35,380	145,805 (-)
		特 殊 債 券	19,954	9,409 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 320,413	千オーストラリア・ドル 357,638 (-)
		地 方 債 証 券	16,548	15,945 (-)
	国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 5,306
地 方 債 証 券			6,599	7,755 (-)
特 殊 債 券			-	2,568 (-)
ノルウェー		国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 107,821	千ノルウェー・クローネ 222,670 (-)

(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 (2023年6月6日から2024年6月5日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 349,700	千カナダ・ドル 335,673	千円 38,112,385	% 39.1	% -	% 16.8	% 9.7	% 12.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 413,000	千オーストラリア・ドル 371,052	千円 38,325,970	39.3	-	24.9	6.8	7.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 120,500	千ニュージーランド・ドル 100,163	千円 9,614,696	9.9	-	6.4	2.3	1.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 692,000	千ノルウェー・クローネ 642,544	千円 9,451,829	9.7	-	6.6	1.7	1.3
合 計	-	-	千円 95,504,882	98.0	-	54.7	20.6	22.7

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

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

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	47,000	44,035	4,999,738	2026/03/01
CANADA 3.75 05/01/25	国債証券	3.7500	60,000	59,605	6,767,579	2025/05/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	10,900	12,823	1,455,940	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,483	963,232	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,367	609,401	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	30,000	26,477	3,006,214	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	14,000	12,322	1,399,116	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	20,000	17,989	2,042,502	2032/06/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	25,000	24,319	2,761,260	2027/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	39,000	38,564	4,378,604	2028/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,203	1,385,567	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	12,000	9,103	1,033,584	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	7,500	5,286	600,177	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,426	502,535	2064/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	30,000	29,543	3,354,339	2033/12/01
KOMBANK 4.9 10/05/26	特殊債券	4.9000	20,000	20,292	2,304,043	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	5,000	4,831	548,548	2025/12/15
小 計	-	-	349,700	335,673	38,112,385	-

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	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	10,000	7,647	789,934	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	26,000	25,765	2,661,270	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	10,000	10,210	1,054,615	2027/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	12,565	1,297,905	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	8,000	7,489	773,582	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	43,000	39,427	4,072,448	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	4,000	3,137	324,096	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	8,804	909,454	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	7,000	6,689	690,925	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	4,000	4,051	418,507	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	5,000	4,322	446,482	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	9,473	978,468	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	12,000	6,616	683,395	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国債証券	4.2500	15,000	15,046	1,554,152	2034/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,811	290,401	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	8,000	7,204	744,130	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	30,000	23,915	2,470,260	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	26,000	25,540	2,638,103	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	13,980	1,444,048	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,308	961,482	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	14,000	12,720	1,313,891	2036/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	21,531	2,223,947	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,167	533,699	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,803	1,115,923	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,402	351,453	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,333	1,377,171	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	12,519	1,293,159	2032/11/22
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	9,000	8,532	881,352	2032/12/20
KOMBANK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	9,923	1,025,038	2028/01/18
KOMBANK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	10,000	9,962	1,029,027	2026/02/17
NATIONAL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,463	357,772	2036/06/30
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,684	587,134	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	9,998	1,032,732	2028/09/06
小計	—	—	413,000	371,052	38,325,970	—
<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	6,000	5,965	572,636	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,134	876,811	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	8,771	841,963	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	7,500	6,982	670,210	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	11,000	7,383	708,740	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国債証券	5.0000	4,000	3,997	383,710	2054/05/15

銘	柄	当				期		末										
		種	類	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日	
																		外
<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 1.75	05/15/41	国	債	証	券	1.7500	23,000	14,547	1,396,421									2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5	05/15/31	国	債	証	券	1.5000	4,000	3,256	312,620									2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0	05/15/32	国	債	証	券	2.0000	10,000	8,239	790,927									2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25	05/15/28	国	債	証	券	0.2500	2,000	1,686	161,903									2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.25 05/15/28	地	方	債	証	券	2.2500	10,000	9,026	866,456								2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.5 05/15/30	地	方	債	証	券	4.5000	7,000	6,809	653,687								2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD	2.183 04/24/30	特	殊	債	証	券	2.1830	3,000	2,568	246,527								2030/04/24
KOMBNK 4.0	08/20/25	特	殊	債	証	券	4.0000	12,000	11,793	1,132,081								2025/08/20
小	計	—				—	120,500	100,163	9,614,696									—
<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	90,000	86,563	1,273,351									2026/02/19
NORWAY 1.75	02/17/27	国	債	証	券	1.7500	72,000	68,547	1,008,332									2027/02/17
NORWAY 2.0	04/26/28	国	債	証	券	2.0000	50,000	47,150	693,576									2028/04/26
NORWAY 3.625	04/13/34	国	債	証	券	3.6250	45,000	45,112	663,604									2034/04/13
NORWAY 2.125	05/18/32	国	債	証	券	2.1250	70,000	63,048	927,440									2032/05/18
NORWAY 1.375	08/19/30	国	債	証	券	1.3750	85,000	74,812	1,100,494									2030/08/19
NORWAY 3.0	08/15/33	国	債	証	券	3.0000	95,000	90,744	1,334,845									2033/08/15
NORWAY 1.75	09/06/29	国	債	証	券	1.7500	70,000	64,054	942,244									2029/09/06
NORWAY 1.25	09/17/31	国	債	証	券	1.2500	85,000	72,523	1,066,820									2031/09/17
NORWAY 3.5	10/06/42	国	債	証	券	3.5000	30,000	29,987	441,119									2042/10/06
小	計	—				—	692,000	642,544	9,451,829									—
合	計	—				—	—	—	95,504,882									—

## ■投資信託財産の構成

2024年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	95,504,882	96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,693,280	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	99,198,162	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、97,018,760千円、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、2024年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=113.54円、1オーストラリア・ドル=103.29円、1ニュージーランド・ドル=95.99円、1ノルウェー・クローネ=14.71円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	99,198,162,890円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	914,170,760
公 社 債(評価額)	95,504,882,214
未 収 入 金	2,309,437,446
未 収 利 息	409,831,558
前 払 費 用	59,840,912
(B) 負 債	1,759,045,860
未 払 金	1,543,725,860
未 払 解 約 金	215,320,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	97,439,117,030
元 本	34,120,247,584
次 期 繰 越 損 益 金	63,318,869,446
(D) 受 益 権 総 口 数	34,120,247,584口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,558円

(注1) 期首元本額 38,692,608,704円

追加設定元本額 374,679,233円

一部解約元本額 4,947,040,353円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM高格付インカム・オープン(毎月決算コース) 30,578,746,184円

DIAM高格付インカム・オープン<DC年金> 974,608,095円

DIAM高格付インカム・オープン(1年決算コース) 371,340,472円

尾瀬紀行 400,994,172円

DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース) 615,873,043円

DIAM世界3資産オープン(毎月決算型) 208,090,576円

DIAM高格付インカム私募オープン(3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 843,270,700円

DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定) 12,442,691円

DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定) 114,881,651円

期末元本合計 34,120,247,584円

## ■損益の状況

当期 自2023年6月6日 至2024年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,832,307,550円
受 取 利 息	2,832,449,855
支 払 利 息	△142,305
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,697,292,533
売 買 益	11,264,131,864
売 買 損	△2,566,839,331
(C) そ の 他 費 用	△8,822,790
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	11,520,777,293
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	59,379,501,033
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,200,359,647
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	618,950,767
(H) 合 計(D+E+F+G)	63,318,869,446
次 期 繰 越 損 益 金(H)	63,318,869,446

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## 《お知らせ》

### 約款変更お知らせ

- 新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。  
(2023年11月24日)

# D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日 2024年5月27日）

（計算期間 2023年5月27日～2024年5月27日）

D I A M世界好配当株オープン・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	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
		円	中率			
15期（2020年5月26日）	23,045	△10.1	%	%	%	百万円 30,171
16期（2021年5月26日）	31,514	36.7		96.6	—	36,299
17期（2022年5月26日）	35,715	13.3		97.5	—	35,042
18期（2023年5月26日）	39,789	11.4		98.6	—	35,489
19期（2024年5月27日）	52,023	30.7		97.7	—	41,171

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

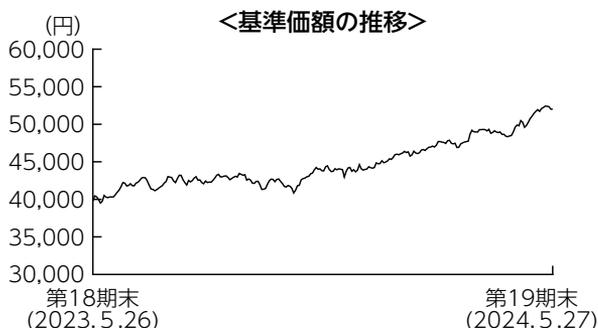
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年 5 月26日	円 39,789	% -	% -	% 98.6	% -
5 月 末	39,987	0.5		98.6	-
6 月 末	42,522	6.9		98.3	-
7 月 末	42,768	7.5		98.1	-
8 月 末	43,337	8.9		98.6	-
9 月 末	42,395	6.5		98.3	-
10 月 末	41,210	3.6		98.4	-
11 月 末	43,731	9.9		98.7	-
12 月 末	44,154	11.0		98.5	-
2024年 1 月 末	46,322	16.4		99.1	-
2 月 末	47,577	19.6		98.5	-
3 月 末	49,283	23.9		98.5	-
4 月 末	50,493	26.9		98.5	-
(期 末) 2024年 5 月27日	52,023	30.7		97.7	-

(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（2023年5月27日から2024年5月27日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は52,023円となり、前期末比で30.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

基準価額は上昇しました。欧米の物価動向、金融政策への思惑や地政学リスクにより一進一退となる場面も見られましたが、米国の金融引き締めが最終局面との観測や米経済が2024年以降も底堅いとの見方が高まり、基準価額は上昇しました。また業績好調な半導体・ソフトウェア関連株の株価が大幅に上昇したこと、為替市場で主要通貨に対して前期末比で円安が進行したこともプラスに寄与しました。

## 投資環境

外国株式市場は上昇しました。期初から2023年7月までは、主要企業の堅調な決算が好感され上昇しました。8月から10月にかけては、堅調な米経済指標を受けて長期金利が上昇する中、株価は下落しました。11月以降は、半導体・ソフトウェア関連株の大幅な上昇が牽引し上昇基調となりました。その後中東の情勢や主要国におけるインフレの高止まり懸念から下落する局面もありましたが、期末にかけ主要企業の堅調な決算を受け反発しました。

為替市場では主要通貨に対して円安が進みました。期初から2023年11月にかけては、日銀と米欧中央銀行の金融政策スタンスの違いを反映した内外金利差から、概ね円安基調で推移しました。その後、米欧における利下げ期待や日銀による金融政策の修正から円高に推移する局面も見られましたが、期末にかけ堅調な米経済指標の結果を受け、利下げ時期の後退観測などを背景に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、金融セクターや情報技術セクターに対する投資比率を高位に維持しました。

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式)	19円 (19)	0.042% (0.042)	(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)	0.019 (0.019)	(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)	9 (9) (0)	0.019 (0.019) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	36	0.080	
期中の平均基準価額は44,723円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年5月27日から2024年5月27日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 4,124.37 (55.72)	千アメリカ・ドル 46,418 (-)	百株 6,863.03	千アメリカ・ドル 68,451
	カ ナ ダ	百株 709.55 (-)	千カナダ・ドル 4,141 (-)	百株 433.59	千カナダ・ドル 3,802
	香 港	百株 36,206 (-)	千香港・ドル 56,234 (-)	百株 7,700	千香港・ドル 9,022
	イ ギ リ ス	百株 518.92 (800.57)	千イギリス・ポンド 1,452 (-)	百株 1,922.94	千イギリス・ポンド 6,683
	ス イ ス	百株 138.25 (121.46)	千スイス・フラン 1,293 (-)	百株 277.43	千スイス・フラン 2,167
	デ ン マ ー ク	百株 348.52 (-)	千デンマーク・クローネ 26,416 (-)	百株 -	千デンマーク・クローネ -
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 342.4 (-)	千スウェーデン・クローナ 2,927 (-)	百株 -	千スウェーデン・クローナ -
	ユ ー ロ	百株 - (1,029)	千ユーロ - (-)	百株 -	千ユーロ -
	1,044 (-)	5,978 (-)	867.81	12,812	

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ユ ー ロ	ド イ ツ	百株 675.79 (-)	千ユーロ 5,788 (△227)	百株 2,154.62	千ユーロ 7,707
		ス ペ イ ン	1,115.13 (3,309.94)	5,043 (-)	4,649.2	1,803
	フ ィ ン ラ ン ド	- (-)	- (-)	78.45	226	

(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	28,038,431千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	37,078,284千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.75

(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 (2023年5月27日から2024年5月27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	—	204.77	3,499	548,937	情報技術サービス	
AMGEN INC	—	41.34	1,264	198,337	バイオテクノロジー	
APPLE INC	258.78	149.73	2,844	446,227	コンピュータ・周辺機器	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	346.85	101.29	417	65,527	医薬品	
JPMORGAN CHASE & CO	339.51	299.68	6,014	943,553	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	1,268	368.59	1,710	268,403	通信機器	
CUMMINS INC	42.81	—	—	—	機械	
BANK OF AMERICA CORP	516.73	449.28	1,783	279,799	銀行	
EATON CORP PLC	116.51	196.05	6,683	1,048,385	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	344.18	656.69	5,030	789,197	電力	
GILEAD SCIENCES INC	340.71	101.52	666	104,598	バイオテクノロジー	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	34.11	—	—	—	航空宇宙・防衛	
JOHNSON & JOHNSON	264.67	155.46	2,284	358,415	医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	299.81	260.01	3,430	538,153	家庭用品	
LAM RESEARCH CORP	—	56.75	5,507	864,037	半導体・半導体製造装置	
LOCKHEED MARTIN CORP	25.69	—	—	—	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	424.25	38.06	982	154,103	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO.INC.	754.49	261.32	3,383	530,821	医薬品	
MICROSOFT CORP	260.46	300.79	12,938	2,029,706	ソフトウェア	
3M CO	—	283.03	2,820	442,523	コングロマリット	
PACCAR INC	457.09	—	—	—	機械	
PAYCHEX INC	524.48	—	—	—	専門サービス	
PPL CORPORATION	831.02	577.29	1,655	259,724	電力	
PEPSICO INC	155.27	143.16	2,548	399,721	飲料	
PFIZER INC	586.82	475.45	1,373	215,398	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	91.51	91.51	1,512	237,334	家庭用品	
AT&T INC	1,593.32	2,394.41	4,190	657,319	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	338.7	383.91	6,056	950,032	石油・ガス・消耗燃料	
STARBUCKS CORP	421.29	102.14	805	126,371	ホテル・レストラン・レジャー	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	346.59	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
CME GROUP INC	204.94	347.32	7,464	1,170,972	資本市場	
TRANSDIGM GROUP INC	—	24.22	3,270	513,035	航空宇宙・防衛	
MASTERCARD INC	130.31	113.39	5,115	802,535	金融サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	669.41	669.41	6,689	1,049,368	タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	294.91	2,906	455,870	化学	
ABBVIE INC	269.58	334.65	5,256	824,510	バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	99.57	93.3	13,135	2,060,510	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,652.37 32銘柄	9,969.43 31銘柄	123,244 —	19,333,438 <47.0%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
NATIONAL BANK OF CANADA	717.64	445.77	5,113	586,816	銀行	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	374.96	573.6	3,808	437,021	銀行	
RUSSEL METALS INC	1,056.82	1,406.01	5,469	627,665	商社・流通業	
CAPITAL POWER CORP	842.72	842.72	3,201	367,403	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,992.14 4銘柄	3,268.1 4銘柄	17,592 —	2,018,907 <4.9%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) BHP GROUP LTD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	百株 743.7 134.38	百株 743.7 134.38	千オーストラリア・ドル 3,319 375	千円 345,067 39,011	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	3,695 -	384,079 <0.9%>
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD NEW WORLD DEVELOPMENT CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	百株 7,280 7,700 - -	百株 12,690 - 28,140 2,656	千香港・ドル 31,788 - 27,605 20,331	千円 638,312 - 554,315 408,260	銀行 不動産管理・開発 建設・土木 繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,980 2銘柄	43,486 3銘柄	79,725 -	1,600,887 <3.9%>
(シンガポール) UNITED OVERSEAS BANK LTD	百株 1,307	百株 1,307	千シンガポール・ドル 3,992	千円 464,132	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,307 1銘柄	3,992 -	464,132 <1.1%>
(イギリス) NATIONAL GRID PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC IMPERIAL BRANDS PLC UNILEVER PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC RIO TINTO PLC SSE PLC BP PLC 3I GROUP PLC GSK PLC ASTRAZENECA PLC NATIONAL GRID PLC-RTS	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 -	百株 2,744.83 448.5 1,155.92 264.5 2,153.01 453.25 - 5,964.93 939.85 2,235.93 - 800.57	千イギリス・ポンド 2,441 1,071 2,237 1,136 2,169 2,563 - 2,881 2,772 3,967 - 160	千円 487,859 214,211 447,214 227,076 433,484 512,215 - 575,751 554,067 792,896 - 31,997	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 電力 石油・ガス・消耗燃料 資本市場 医薬品 医薬品 総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,764.74 11銘柄	17,161.29 10銘柄	21,400 -	4,276,775 <10.4%>
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN NOVARTIS AG-REG SHS	百株 86.78 607.3	百株 51.98 624.38	千スイス・フラン 1,197 5,728	千円 205,391 982,362	医薬品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	694.08 2銘柄	676.36 2銘柄	6,925 -	1,187,754 <2.9%>
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	百株 -	百株 348.52	千デンマーク・クローネ 32,370	千円 738,371	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	348.52 1銘柄	32,370 -	738,371 <1.8%>
(スウェーデン) TELE2 AB-B SHS	百株 2,133.28	百株 2,475.68	千スウェーデン・クローナ 25,016	千円 367,746	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,133.28 1銘柄	2,475.68 1銘柄	25,016 -	367,746 <0.9%>
(ユーロ…オランダ) FERROVIAL SE	百株 -	百株 1,029	千ユーロ 3,737	千円 635,981	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	1,029 1銘柄	3,737 -	635,981 <1.5%>
(ユーロ…フランス) AXA SA	百株 1,240.33	百株 1,692.38	千ユーロ 5,686	千円 967,654	保険

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…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DANONE	353.68	160.31	948	161,442	食品
BNP PARIBAS	240.76	599.13	4,026	685,232	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	103.16	15.03	1,127	191,824	繊維・アパレル・贅沢品
TOTALENERGIES SE	864.34	923.86	6,096	1,037,450	石油・ガス・消耗燃料
SANOFI	412.25	—	—	—	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,214.52 6銘柄	3,390.71 5銘柄	17,885 —	3,043,603 <7.4%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	1,576.58	602.52	2,346	399,255	航空貨物・物流サービス
SAP SE	170.25	337.31	6,073	1,033,545	ソフトウェア
E.ON SE	2,473.24	2,473.24	3,054	519,775	総合公益事業
SIEMENS AG-REG	328.85	449.4	7,967	1,355,891	コングロマリット
BASF SE	244.71	244.71	1,179	200,799	化学
ALLIANZ SE	132.27	120.72	3,197	544,182	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,955.37	2,706.4	5,889	1,002,152	各種電気通信サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	531.86	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,413.13 8銘柄	6,934.3 7銘柄	29,709 —	5,055,601 <12.3%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	1,776.33	2,169.47	2,607	443,752	電力
FERROVIAL SA	1,029	—	—	—	建設・土木
AMADEUS IT GROUP SA	—	411.73	2,634	448,270	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,805.33 2銘柄	2,581.2 2銘柄	5,241 —	892,022 <2.2%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ	477.99	399.54	1,402	238,643	紙製品・林産品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	477.99 1銘柄	399.54 1銘柄	1,402 —	238,643 <0.6%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	68,312.66 72銘柄	93,905.21 71銘柄	—	40,237,946 <97.7%>

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

(注2) < >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

2024年5月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	40,237,946千円	97.7%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	933,446	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	41,171,392	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、40,528,816千円、98.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年5月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.87円、1カナダ・ドル=114.76円、1オーストラリア・ドル=103.94円、1香港・ドル=20.08円、1シンガポール・ドル=116.24円、1台湾・ドル=4.861円、1イギリス・ポンド=199.84円、1スイス・フラン=171.50円、1デンマーク・クローネ=22.81円、1ノルウェー・クローネ=14.81円、1スウェーデン・クローナ=14.70円、1ユーロ=170.17円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月27日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	41,171,392,837円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	877,924,429
株 式(評価額)	40,237,946,065
未 収 配 当 金	55,522,343
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	41,171,392,837
元 本	7,914,022,295
次 期 繰 越 損 益 金	33,257,370,542
(D) 受 益 権 総 口 数	7,914,022,295口
1万口当たり基準価額(C/D)	52,023円

(注1) 期首元本額 8,919,453,450円  
追加設定元本額 2,960,307円  
一部解約元本額 1,008,391,462円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I AM世界好配当株オープン (毎月決算コース) 2,838,467,144円  
D I AM世界好配当株式ファンド (毎月決算型) 4,763,927,611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) 23,318,644円  
D I AM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 173,421,335円  
D I AM世界3資産オープン (毎月決算型) 114,887,561円  
期末元本合計 7,914,022,295円

## ■損益の状況

当期 自2023年5月27日 至2024年5月27日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,252,790,211円
受 取 配 当 金	1,247,251,643
受 取 利 息	5,596,359
そ の 他 収 益 金	62,830
支 払 利 息	△120,621
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,973,613,783
売 買 益	10,575,184,700
売 買 損	△1,601,570,917
(C) そ の 他 費 用	△7,331,262
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	10,219,072,732
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	26,570,095,655
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,541,837,538
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,039,693
(H) 合 計(D+E+F+G)	33,257,370,542
次 期 繰 越 損 益 金(H)	33,257,370,542

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含まず。

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

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

# DIAM US・リート・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日 2024年12月9日）

（計算期間 2023年12月12日～2024年12月9日）

DIAM US・リート・オープン・マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資 組入 証 比	券 率	純 総 資 産 額
		期 中 騰 落 率	額			
17期（2020年12月9日）	円	%		%	百万円	
	33,190	△12.8		96.5	23,446	
18期（2021年12月9日）	49,994	50.6		97.3	27,980	
19期（2022年12月9日）	46,794	△6.4		94.5	22,587	
20期（2023年12月11日）	50,574	8.1		97.7	22,409	
21期（2024年12月9日）	61,541	21.7		96.8	22,672	

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

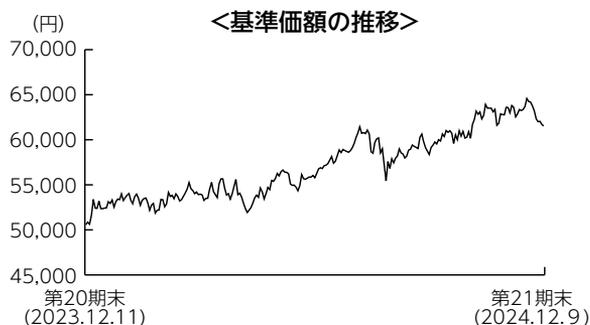
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 資 証 比	券 率
				騰 落	率		
(期 首)			円		%		%
2023 年	12 月	11 日	50,574		-		97.7
	12 月	末	53,318		5.4		97.5
2024 年	1 月	末	53,012		4.8		96.7
	2 月	末	53,708		6.2		97.0
	3 月	末	55,654		10.0		96.9
	4 月	末	54,643		8.0		95.9
	5 月	末	54,889		8.5		96.6
	6 月	末	58,224		15.1		96.0
	7 月	末	60,203		19.0		97.2
	8 月	末	59,027		16.7		96.6
	9 月	末	59,589		17.8		97.2
	10 月	末	63,371		25.3		95.9
	11 月	末	63,750		26.1		96.2
(期 末)							
2024 年	12 月	9 日	61,541		21.7		96.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2023年12月12日から2024年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は61,541円となり、前期末比で21.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

F R B（米連邦準備理事会）による利下げ期待などを受けて米国リート市場が上昇したことが、基準価額にプラスに影響しました。また、米ドルに対して円安が進行したことも、基準価額にプラスに寄与しました。保有銘柄では、カズンズ・プロパティーズやデジタル・リアルティ・トラストなどが主にプラスに影響しました。

## 投資環境

米国リート市場は利下げ期待を背景に上昇しました。C P I（消費者物価指数）の上振れなどを受けて過度な利下げ観測が後退する局面もありましたが、2024年9月にかけて利下げ期待が高まり、上昇しました。利下げが決定された後は大統領選挙や新政権の政策に対する思惑で米長期金利が上昇したことなどから米国リート市場は横ばい圏で推移しました。セクター別では、ヘルスケアや住居施設などが上昇しました。

為替市場では、米ドルに対して円安となりました。前半は過度な利下げ観測が後退したことにより米長期金利が上昇した一方、日銀は緩和姿勢を維持したことから、円安となりました。後半はF R Bによる利下げ期待が高まった一方、日銀は利上げを行ったことから、円高方向の値動きとなりました。

## ポートフォリオについて

適正価格に到達したと見られる銘柄については、適宜入れ替えを行いました。また、米国景気の先行きや金利の動向も注視しつつ、保守的な財務体質かつ長期的に見て成長見込みがある銘柄や、割安な水準にある銘柄を選別して投資しました。ヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、オフィスや小売りなどの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

トランプ氏が大統領選挙で勝利し、共和党が上下両院を掌握したことで、次期政権の政策による影響が出る可能性があります。引き続き財務体質が良好で、長期的な成長が期待できる銘柄を選別して投資する方針です。また、割安な水準にある銘柄にも投資することにより、比較的高い配当利回りを維持できるポートフォリオを構築していきます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	12円 (12)	0.021% (0.021)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (0)	0.010 (0.010) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	18	0.031	
期中の平均基準価額は57,141円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年12月12日から2024年12月9日まで) 投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	(-)	(-)	1.69	194
BXP INC	(-)	(-)	3.55	232
SL GREEN	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	30.92	3,543	38.51	1,999
AVALONBAY COMMUNITIES INC	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	11.79	1,166	9.19	1,769
EQUINIX INC	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	1.02	808	1.22	135
CROWN CASTLE INC	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	(-)	(-)	0.86	692
EQUITY RESIDENTIAL	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	(-)	(-)	93.22	2,801
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	(-)	(-)	0.82	88
WELLTOWER INC	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	(-)	(-)	10.85	2,964
MID AMERICA	(-)	(-)	22.9	1,506
REGENCY CENTERS CORP	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	1.97	208
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	30.9	552
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	5.12	146
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	45.26	4,879
	(-)	(-)	(-)	(-)
	19.38	3,606	0.3	51
	(-)	(-)	(-)	(-)
	15.87	2,324	0.23	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	3.65	239
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 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	—	—	6.22	253
	(—)	(—)	(—)	(—)
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	14.65	2,164
	(—)	(—)	(—)	(—)
PUBLIC STORAGE	1.23	356	3.88	1,217
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUN COMMUNITIES INC	—	—	23.05	2,806
	(—)	(—)	(—)	(—)
VENTAS INC	—	—	8.05	441
	(—)	(—)	(—)	(—)
EXTRA SPACE STORAGE INC	9.66	1,526	1.42	225
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	—	39.72	417
	(—)	(—)	(—)	(—)
CUBESMART	—	—	31.03	1,349
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	7.37	1,255
	(—)	(—)	(—)	(—)
DOUGLAS EMMETT INC	—	—	61.06	815
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	—	—	268.12	4,047
	(—)	(—)	(—)	(—)
TERRENO REALTY CORP	—	—	46.07	3,039
	(—)	(—)	(—)	(—)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	451.94	1,940	13.51	78
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN TOWER CORP	15.84	3,106	4.1	855
	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	40.43	1,969	0.84	43
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	—	—	21.97	789
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	112.98	2,567
	(—)	(—)	(—)	(—)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	—	—	5.03	121
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	—	—	6.74	206
	(—)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## ■利害関係人との取引状況等（2023年12月12日から2024年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		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□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	65.084	63.394	6,583	986,532		4.4
BXP INC	70.87	67.32	5,408	810,462		3.6
SL GREEN	38.51	—	—	—		—
PROLOGIS INC	87.737	87.987	9,854	1,476,703		6.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	34.03	24.84	5,627	843,281		3.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	17.02	27.59	3,363	503,978		2.2
EQUINIX INC	7.91	8.07	7,948	1,191,150		5.3
COUSINS PROPERTIES INC	318.645	225.425	6,913	1,036,030		4.6
CROWN CASTLE INC	19.13	18.31	1,864	279,451		1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24.451	13.601	4,081	611,636		2.7
EQUITY RESIDENTIAL	63.915	41.015	3,024	453,274		2.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	30.35	28.38	3,232	484,344		2.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	145.016	114.116	2,439	365,604		1.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC	78.84	73.72	2,331	349,304		1.5
WELLTOWER INC	57.21	11.95	1,569	235,245		1.0
EAST GROUP	—	19.08	3,205	480,335		2.1
MID AMERICA	—	15.64	2,485	372,500		1.6
REGENCY CENTERS CORP	56.12	52.47	3,889	582,856		2.6
UDR INC	95.75	89.53	4,014	601,576		2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	48.26	33.61	6,178	925,902		4.1
PUBLIC STORAGE	25.26	22.61	7,551	1,131,628		5.0
SUN COMMUNITIES INC	23.05	—	—	—		—
VENTAS INC	123.95	115.9	7,145	1,070,713		4.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	17.855	26.095	4,267	639,496		2.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	372.36	332.64	4,014	601,642		2.7
CUBESMART	31.03	—	—	—		—
DIGITAL REALTY TRUST INC	46.71	39.34	7,580	1,135,926		5.0
DOUGLAS EMMETT INC	115.3	54.24	1,058	158,655		0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	268.12	—	—	—		—
TERRENO REALTY CORP	93.973	47.903	2,844	426,173		1.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	305.163	743.593	2,647	396,681		1.7
AMERICAN TOWER CORP	26.75	38.49	7,971	1,194,496		5.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	70.98	110.57	4,426	663,253		2.9
AMERICAN HOMES 4 RENT	111.95	89.98	3,352	502,395		2.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	316.88	203.9	6,063	908,688		4.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	100.07	95.04	1,724	258,345		1.1

銘	柄	期首(前期末)	当期			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	%
VICI PROPERTIES INC		63.24	56.5	1,788	267,965	1.2
合計	□数・金額	3,371.489	2,992.849	146,454	21,946,233	-
	銘柄数<比率>	35銘柄<97.7%>	33銘柄<96.8%>	-	-	96.8

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	21,946,233	96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	726,089	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	22,672,323	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、22,012,991千円、97.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,672,323,275円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	716,482,091
投 資 証 券(評価額)	21,946,233,644
未 収 配 当 金	9,607,540
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,672,323,275
元 本	3,684,105,687
次 期 繰 越 損 益 金	18,988,217,588
(D) 受 益 権 総 口 数	3,684,105,687口
1万口当たり基準価額(C/D)	61,541円

(注1) 期首元本額 4,431,085,977円  
追加設定元本額 4,573,531円  
一部解約元本額 751,553,821円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I A M ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 3,409,477,701円  
D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 56,210,171円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 83,574,187円  
D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 36,500,919円  
D I A M ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 98,342,709円  
期末元本合計 3,684,105,687円

## ■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	811,486,749円
受 取 配 当 金	801,460,287
受 取 利 息	10,040,659
支 払 利 息	△14,197
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,776,294,852
売 買 益	4,724,926,604
売 買 損	△948,631,752
(C) そ の 他 費 用	△2,442,801
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	4,585,338,800
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,978,598,498
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,597,046,179
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,326,469
(H) 合 計(D+E+F+G)	18,988,217,588
次 期 繰 越 損 益 金(H)	18,988,217,588

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

《お知らせ》  
約款変更のお知らせ

■運用の指図に関する権限の委託先であるデービス・セレクトド・アドバイザーズの所在地を変更しました。  
(2024年10月8日)

# 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21期 (決算日 2024年12月9日)

(計算期間 2023年12月12日～2024年12月9日)

DIAM インターナショナル・リート・インカム・オープン・マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資信託受益証券、 投資証券組入比率	純総資産額
		期中騰落率			
17期 (2020年12月9日)	円		%	%	百万円
17期 (2020年12月9日)	26,456	△7.8		96.0	36,364
18期 (2021年12月9日)	34,547	30.6		96.3	41,464
19期 (2022年12月9日)	32,197	△6.8		95.8	35,157
20期 (2023年12月11日)	35,186	9.3		95.8	34,367
21期 (2024年12月9日)	37,476	6.5		94.6	32,675

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

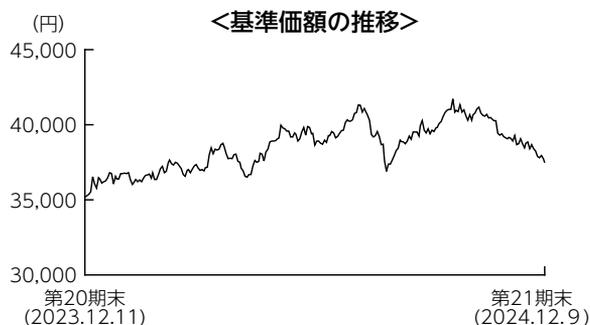
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
		騰	落	
(期 首) 2023 年 12 月 11 日	円 35,186	% -	% -	% 95.8
12 月 末	36,741	4.4		95.7
2024 年 1 月 末	36,660	4.2		96.0
2 月 末	36,683	4.3		97.2
3 月 末	38,690	10.0		97.1
4 月 末	38,098	8.3		94.3
5 月 末	39,079	11.1		95.6
6 月 末	39,213	11.4		95.3
7 月 末	39,222	11.5		95.2
8 月 末	39,252	11.6		94.7
9 月 末	40,837	16.1		94.2
10 月 末	40,282	14.5		95.7
11 月 末	38,397	9.1		95.2
(期 末) 2024 年 12 月 9 日	37,476	6.5		94.6

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2023年12月12日から2024年12月9日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は37,476円となり、前期末比で6.5%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

各国中央銀行による利下げ期待などを受けて大陸欧州や豪州などのリート市場が上昇したことは、基準価額にプラスに影響しました。また、ユーロをはじめ幅広い通貨に対して円安となったことも、基準価額にプラスに影響しました。保有銘柄では、グッドマン・グループやヴァスネッド・リテールなどが主にプラスに影響しました。

## 投資環境

米国以外の市場について、リートはまちまちの展開となりました。欧州リート市場は、各国中央銀行による利下げ期待などを受けて概ね上昇しました。オーストラリアリート市場は、時価総額の大きいグッドマン・グループの上昇や、減税政策に対する期待などを受けて上昇しました。一方で、アジアリート市場では、中国景気への懸念などから香港が下落しました。

為替市場では、幅広い通貨に対して円安となりました。前半は各国中央銀行に対する過度な利下げ観測が後退したことにより多くの国で長期金利が上昇した一方、日銀は緩和姿勢を維持したことから、円安となりました。後半はECB（欧州中央銀行）をはじめ、各国で利下げが始まった一方、日銀は利上げを行ったことから、円高方向の値動きとなりました。

## ポートフォリオについて

保守的な財務体質かつ配当成長の見込めるキャッシュフローの安定した銘柄を選別して投資を行いました。また、適正価格に到達した銘柄は適宜入れ替えを行いました。地域別では、英国やスペインなどの組入比率を引き上げた一方、豪州やカナダなどの組入比率を引き下げました。また、用途別では、小売やヘルスケアなどの組入比率を引き上げた一方、工業などの組入比率を引き下げました。

## 今後の運用方針

米国以外において、欧州では利下げが始まっていますが、オフィスなどでは厳しいファンダメンタルズが予想されます。こうした中、欧州リート市場は、強力な価格決定力を持つ銘柄などへの投資を行っていく方針です。アジア・オセアニアリート市場は、景気動向や米中対立などが懸念材料となっており、優れた収益成長見通しと健全な資本管理を持つ銘柄を選別し投資を行っていく方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	8円 (4) (4)	0.021% (0.010) (0.012)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	26 (1) (25)	0.067 (0.002) (0.065)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	14 (8) (6)	0.036 (0.020) (0.016)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	48	0.124	
期中の平均基準価額は38,546円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年12月12日から2024年12月9日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買 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	1,950.9 (-)	1,197 (△275)	14,435.4 (-)	8,764 (-)
<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	- (-)	- (-)	370.4 (-)	16,766 (-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	- (-)	- (-)	86.4 (-)	1,580 (-)
<b>オーストラリア</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
CHARTER HALL RETAIL REIT	- (-)	- (-)	1,170.934 (-)	3,930 (-)
GPT GROUP	- (-)	- (-)	2,271.517 (-)	9,765 (-)
GOODMAN GROUP	- (-)	- (-)	375.521 (-)	12,704 (-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	- (-)	- (-)	2,991.532 (-)	6,982 (-)
<b>香港</b>	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	1,856 (-)	60,910 (-)	- (-)	- (-)
<b>シンガポール</b>	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPLAND ASCENDAS REIT	- (-)	- (△4)	1,109.991 (-)	3,148 (-)
PARKWAY LIFE REIT	- (-)	- (△115)	- (-)	- (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<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	-	-	665.739	6,314
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRE PLC	-	-	350.416	2,788
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSURA PLC	8,958.107	3,510	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	3,538.581	6,785	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,367.661	1,799	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	4,830.553	7,273	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ガーンジー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	116.686	4,764	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	-	-	34.726	2,087
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW	-	-	369.285	9,454
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA	70.212	4,319	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	-	-	45.296	1,129
	(-)	(-)	(-)	(-)
KLEPIERRE	-	-	-	-
	(-)	(△29)	(-)	(-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	840.676	8,725	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## ■利害関係人との取引状況等（2023年12月12日から2024年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)		当期				期末	
		口数	金額	口数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
<b>(シンガポール)</b>		千口	千円	千口	千円	千アメリカ・ドル	千円	%	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		12,484.5	—	—	—	—	—	—	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	12,484.5 1銘柄<3.4%>	—	—	—	—	—	—	
<b>(カナダ)</b>		千口	千円	千口	千円	千カナダ・ドル	千円	%	
CANADIAN APT PPTYS REIT		421.539	51,139	2,297	243,231	—	—	0.7	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		819.87	733.47	13,657	1,445,752	—	—	4.4	
CROMBIE REAL ESTATE INV		576.2	576.2	8,210	869,200	—	—	2.7	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		771.8	771.8	11,615	1,229,626	—	—	3.8	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		1,162.95	1,162.95	21,049	2,228,288	—	—	6.8	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,752.359 5銘柄<23.5%>	3,295.559	56,830	6,016,100	—	—	18.4	
<b>(オーストラリア)</b>		千口	千円	千口	千円	千オーストラリア・ドル	千円	%	
CHARTER HALL RETAIL REIT		3,230.658	2,059,724	6,776	649,255	—	—	2.0	
GPT GROUP		2,757.12	485.603	2,262	216,809	—	—	0.7	
STOCKLAND		944.822	944.822	4,846	464,385	—	—	1.4	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2,199.852	2,199.852	10,625	1,018,008	—	—	3.1	
GOODMAN GROUP		597.337	221.816	8,111	777,192	—	—	2.4	
VICINITY CENTRES		6,302.094	6,302.094	13,423	1,286,101	—	—	3.9	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA REGION RE LTD		2,991.532	—	—	—	—	—	—	
NATIONAL STORAGE REIT		8,722.312	8,722.312	18,927	1,813,435	—	—	5.5	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	34,881.423 9銘柄<29.4%>	28,071.919	82,099	7,865,999	—	—	24.1	
<b>(香港)</b>		千口	千円	千口	千円	千香港・ドル	千円	%	
LINK REIT		—	1,856	63,289	1,218,957	—	—	3.7	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄<—%>	1,856	63,289	1,218,957	—	—	3.7	
<b>(シンガポール)</b>		千口	千円	千口	千円	千シンガポール・ドル	千円	%	
CAPLAND ASCENDAS REIT		1,109.991	—	—	—	—	—	—	
PARKWAY LIFE REIT		2,517	2,517	9,539	1,065,554	—	—	3.3	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3,626.991 2銘柄<3.8%>	2,517	9,539	1,065,554	—	—	3.3	
<b>(ニュージーランド)</b>		千口	千円	千口	千円	千ニュージーランド・ドル	千円	%	
GOODMAN PROPERTY TRUST		10,701.792	10,701.792	22,152	1,936,368	—	—	5.9	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	10,701.792 1銘柄<5.9%>	10,701.792	22,152	1,936,368	—	—	5.9	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)	千□		千□	千イギリス・ポンド	千円
UNITE GROUP PLC	984.214		318.475	2,691	513,948
SEGRO PLC	649.531		299.115	2,246	429,008
ASSURA PLC	-		8,958.107	3,610	689,460
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	-		3,538.581	6,663	1,272,528
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	3,425.318		4,792.979	6,604	1,261,370
TRITAX BIG BOX REIT PLC	-		4,830.553	6,642	1,268,491
小計	□数・金額	5,059.063	22,737.81	28,457	5,434,807
	銘柄数<比率>	3銘柄<10.3%>	6銘柄<16.6%>	-	-
(ガーンジー)	千□		千□	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD	-		116.686	4,439	702,392
小計	□数・金額	-	116.686	4,439	702,392
	銘柄数<比率>	-銘柄<-%>	1銘柄<2.1%>	-	-
(オランダ)	千□		千□	千ユーロ	千円
VASTNED RETAIL	452.507		452.507	10,520	1,664,388
小計	□数・金額	452.507	452.507	10,520	1,664,388
	銘柄数<比率>	1銘柄<4.1%>	1銘柄<5.1%>	-	-
(ベルギー)	千□		千□	千ユーロ	千円
COFINIMMO SA	34.726		-	-	-
WAREHOUSES DE PAUW	690.172		320.887	6,507	1,029,500
AEDIFICA	-		70.212	3,995	632,018
小計	□数・金額	724.898	391.099	10,502	1,661,519
	銘柄数<比率>	2銘柄<9.7%>	2銘柄<5.1%>	-	-
(フランス)	千□		千□	千ユーロ	千円
GECINA SA	32.875		32.875	3,072	486,017
ICADE	45.296		-	-	-
KLEPIERRE	285.887		285.887	8,256	1,306,165
小計	□数・金額	364.058	318.762	11,328	1,792,182
	銘柄数<比率>	3銘柄<5.4%>	2銘柄<5.5%>	-	-
(スペイン)	千□		千□	千ユーロ	千円
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	174.863		174.863	957	151,456
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	-		840.676	8,835	1,397,776
小計	□数・金額	174.863	1,015.539	9,792	1,549,233
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.5%>	2銘柄<4.7%>	-	-
合計	□数・金額	72,222.454	71,474.673	-	30,907,503
	銘柄数<比率>	28銘柄<95.8%>	30銘柄<94.6%>	-	-

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

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

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

## ■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券及び投資証券	30,907,503	94.6
コール・ローン等、その他	1,768,753	5.4
投資信託財産総額	32,676,256	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、31,764,430千円、97.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1カナダ・ドル=105.86円、1オーストラリア・ドル=95.81円、1香港・ドル=19.26円、1シンガポール・ドル=111.70円、1ニュージーランド・ドル=87.41円、1イギリス・ポンド=190.98円、1ユーロ=158.20円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	32,893,898,716円
コール・ローン等	1,549,003,164
投資信託受益証券(評価額)	8,931,553,677
投資証券(評価額)	21,975,949,798
未 収 入 金	218,053,672
未 収 配 当 金	219,338,405
(B) 負 債	218,050,989
未 払 金	218,050,989
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	32,675,847,727
元 本	8,719,228,531
次 期 繰 越 損 益 金	23,956,619,196
(D) 受 益 権 総 口 数	8,719,228,531口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,476円

(注1) 期首元本額 9,767,471,616円

追加設定元本額 7,986,411円

一部解約元本額 1,056,229,496円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM ワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース) 8,077,558,203円

DIAM世界インカム・オープン (毎月決算コース) 124,236,070円

DIAM ワールドREITアクティブファンド (毎月決算型) 197,609,211円

DIAM世界3資産オープン (毎月決算型) 86,702,964円

DIAM ワールドREITアクティブファンド<DC年金> 233,122,083円

期末元本合計 8,719,228,531円

## ■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,496,231,986円
受 取 配 当 金	1,469,413,920
受 取 利 息	26,620,333
そ の 他 収 益 金	225,278
支 払 利 息	△27,545
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	838,589,138
売 買 益	2,659,501,667
売 買 損	△1,820,912,529
(C) そ の 他 費 用	△12,544,214
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,322,276,910
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,600,499,201
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,988,470,504
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	22,313,589
(H) 合 計(D+E+F+G)	23,956,619,196
次 期 繰 越 損 益 金(H)	23,956,619,196

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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