

# D | AM世界好配当株オープン (毎月決算コース)

## <愛称：世界配当倶楽部>

追加型投信／海外／株式

### 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。

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じ、実質的に世界各国の株式（日本を除く）へ投資し、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

当作成対象期間につきましても、これに沿った運用を行いました。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。

作成対象期間 2023年11月28日～2024年5月27日

|                        |                 |           |
|------------------------|-----------------|-----------|
| 第221期                  | 決算日：2023年12月26日 |           |
| 第222期                  | 決算日：2024年1月26日  |           |
| 第223期                  | 決算日：2024年2月26日  |           |
| 第224期                  | 決算日：2024年3月26日  |           |
| 第225期                  | 決算日：2024年4月26日  |           |
| 第226期                  | 決算日：2024年5月27日  |           |
| 第226期末<br>(2024年5月27日) | 基準価額            | 12,635円   |
|                        | 純資産総額           | 14,840百万円 |
| 第221期～<br>第226期        | 騰落率             | 16.2%     |
|                        | 分配金合計           | 120円      |

(注1) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率を表示しています。

(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

当ファンドは投資信託約款において、運用報告書（全体版）を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、下記のホームページにアクセスし、「基準価額一覧」等から当ファンドの名称を選択いただき、ファンドの詳細ページから閲覧、ダウンロードすることができます。また、運用報告書（全体版）は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

### ■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)

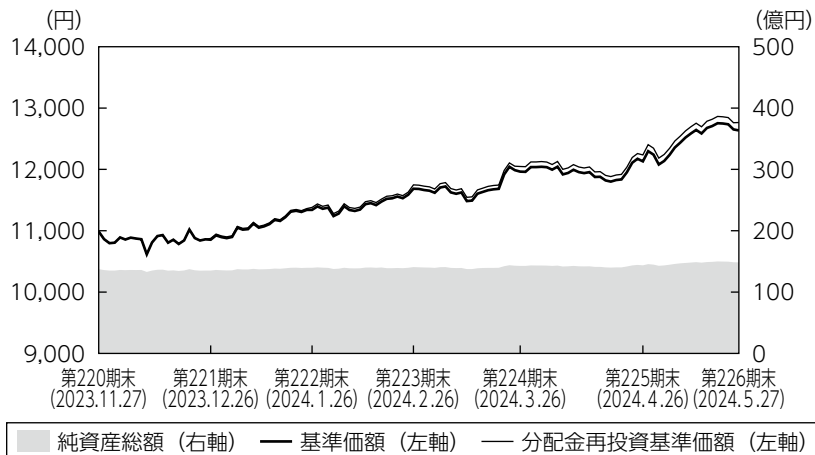
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

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/>

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移



第221期首：10,987円  
 第226期末：12,635円  
 (既払分配金120円)  
 騰落率：16.2%  
 (分配金再投資ベース)

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

### 基準価額の主な変動要因

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、半導体などハイテク関連銘柄をはじめ、主要企業の決算が堅調なことなどを背景に株式市場は上昇し、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。

## 1 万口当たりの費用明細

| 項目                            | 第221期～第226期<br>(2023年11月28日<br>～2024年5月27日) |                             | 項目の概要                                                                                   |
|-------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|                               | 金額                                          | 比率                          |                                                                                         |
|                               | (a) 信託報酬<br>(投信会社)<br>(販売会社)<br>(受託会社)      | 70円<br>(33)<br>(33)<br>( 4) |                                                                                         |
| (b) 売買委託手数料<br>(株式)           | 3<br>( 3)                                   | 0.024<br>(0.024)            | (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<br>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                      |
| (c) 有価証券取引税<br>(株式)           | 1<br>( 1)                                   | 0.010<br>(0.010)            | (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<br>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                    |
| (d) その他費用<br>(保管費用)<br>(監査費用) | 1<br>( 1)<br>( 0)                           | 0.011<br>(0.009)<br>(0.002) | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>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 |
| 合計                            | 75                                          | 0.647                       |                                                                                         |

(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。

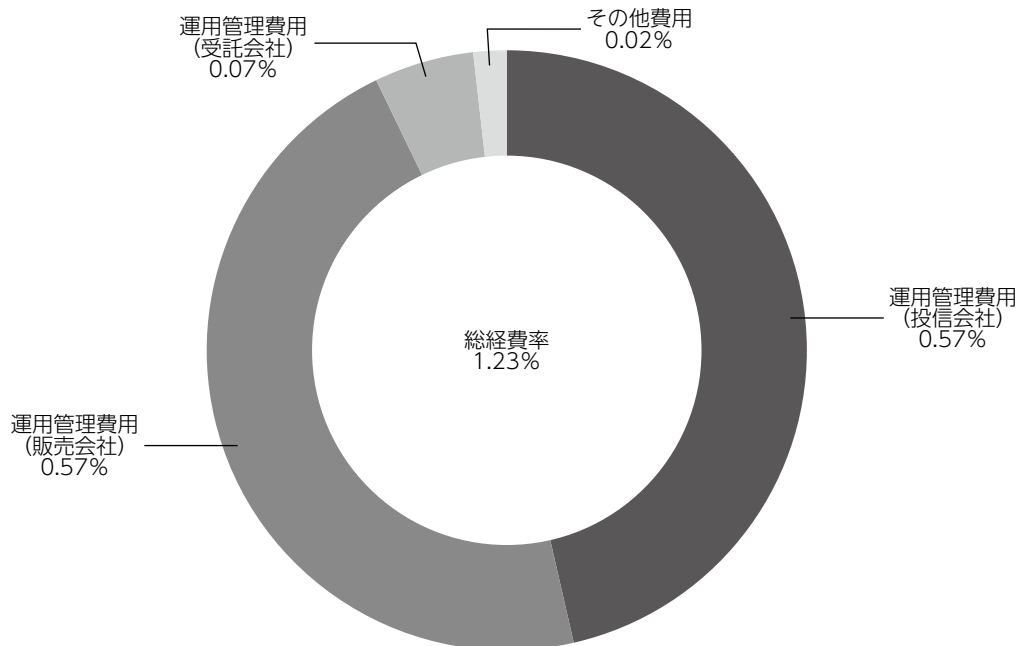
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.23%です。



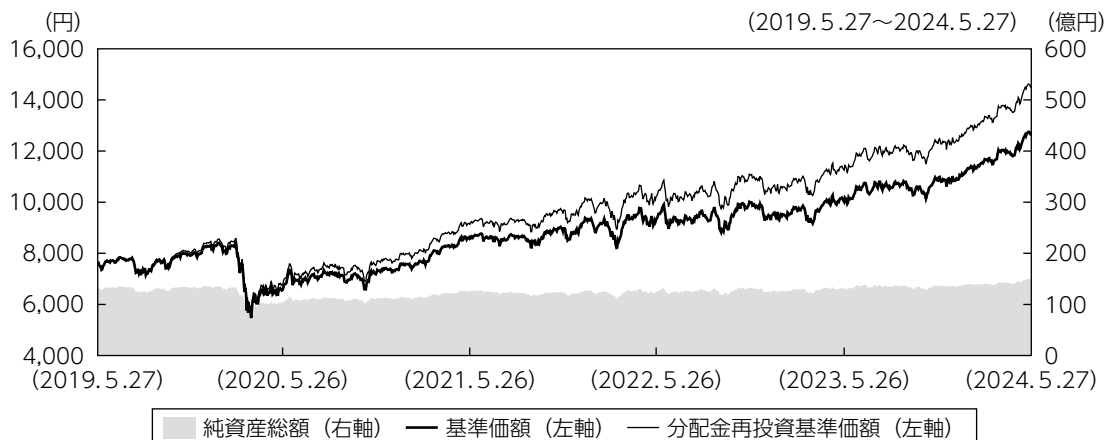
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

## 最近5年間の基準価額等の推移



- (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、2019年5月27日の基準価額に合わせて指数化しています。

|                |       | 2019年5月27日<br>期首 | 2020年5月26日<br>決算日 | 2021年5月26日<br>決算日 | 2022年5月26日<br>決算日 | 2023年5月26日<br>決算日 | 2024年5月27日<br>決算日 |
|----------------|-------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (分配落)     | (円)   | 7,613            | 6,567             | 8,564             | 9,331             | 10,011            | 12,635            |
| 期間分配金合計 (税引前)  | (円)   | —                | 240               | 240               | 240               | 240               | 240               |
| 分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | —                | △10.9             | 34.7              | 11.9              | 10.0              | 29.0              |
| 純資産総額          | (百万円) | 13,197           | 10,329            | 12,500            | 12,436            | 12,962            | 14,840            |

(注) 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。

## 投資環境

外国株式市場は上昇しました。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、中国当局の経済対策による景気回復期待や、半導体など米国主要企業の決算が堅調なことなどを背景に、株式市場は概ね上昇基調で推移しました。

為替市場では主要通貨に対して円安が進みました。作成期初から2024年1月中旬頃までは、日銀総裁による金融政策に関する発言を受けて早期マイナス金利解除観測が強まり、円高基調で推移しました。その後は、米国各種統計の比較的堅調な状況を受け、米利下げ時期の後退観測などから概ね円安基調で推移しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

D I A M世界好配当株オープン・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持するよう運用を行いました。

### ●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、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。

### ○組入上位10業種

| No. | 業種                     | 組入比率  |
|-----|------------------------|-------|
| 1   | 資本財                    | 12.5% |
| 2   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 12.1  |
| 3   | 銀行                     | 9.8   |
| 4   | ソフトウェア・サービス            | 8.7   |
| 5   | 公益事業                   | 8.1   |
| 6   | 半導体・半導体製造装置            | 7.1   |
| 7   | エネルギー                  | 6.3   |
| 8   | 金融サービス                 | 6.1   |
| 9   | 食品・飲料・タバコ              | 5.5   |
| 10  | 電気通信サービス               | 4.9   |

(注1) 組入比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

(注2) 業種は決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。

## 分配金

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

## 分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目         | 第221期                       | 第222期                      | 第223期                     | 第224期                     | 第225期                     | 第226期                     |
|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|            | 2023年11月28日<br>~2023年12月26日 | 2023年12月27日<br>~2024年1月26日 | 2024年1月27日<br>~2024年2月26日 | 2024年2月27日<br>~2024年3月26日 | 2024年3月27日<br>~2024年4月26日 | 2024年4月27日<br>~2024年5月27日 |
| 当期分配金（税引前） | 20円                         | 20円                        | 20円                       | 20円                       | 20円                       | 20円                       |
| 対基準価額比率    | 0.18%                       | 0.18%                      | 0.17%                     | 0.17%                     | 0.16%                     | 0.16%                     |
| 当期の収益      | 10円                         | 20円                        | 20円                       | 20円                       | 20円                       | 20円                       |
| 当期の収益以外    | 9円                          | -円                         | -円                        | -円                        | -円                        | -円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 2,656円                      | 3,019円                     | 3,364円                    | 3,643円                    | 3,810円                    | 4,314円                    |

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

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

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

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

引き続き、D I AM世界好配当株オープン・マザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

### ●D I AM世界好配当株オープン・マザーファンド

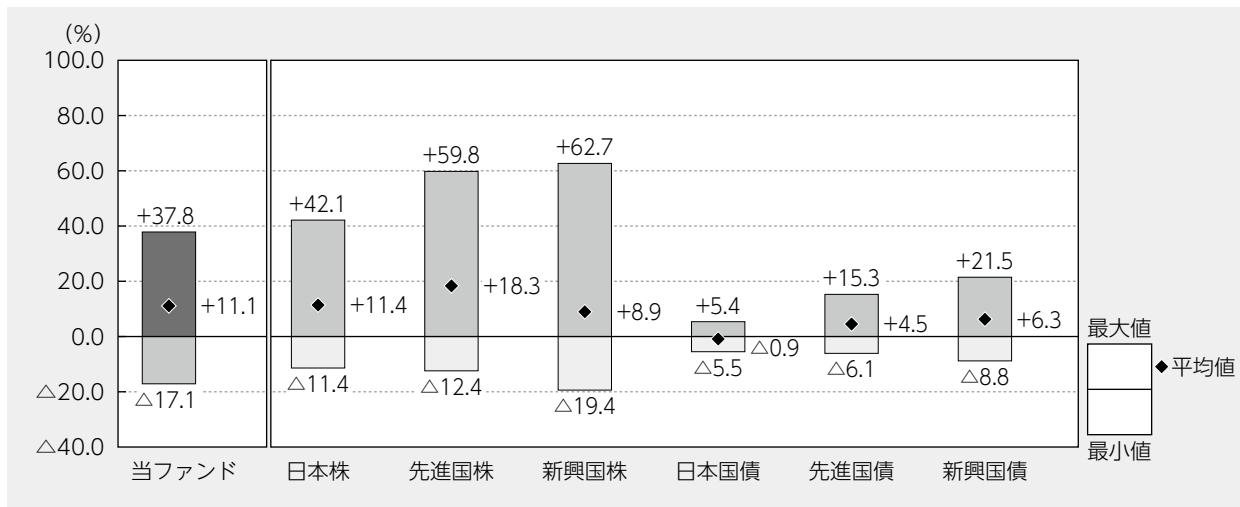
外国株式市場は、各国の金融政策を巡る思惑や企業業績への懸念などから短期的には不安定な相場展開も想定され、銘柄選択の重要性がより高まると考えます。配当利回りが市場平均以上であり、利益およびキャッシュフローの成長性が高く、将来的にも十分な配当が期待できる銘柄を選別する運用方針を継続します。

## 当ファンドの概要

|        |                                                                                                                                                                                                                                                            |                                           |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／株式                                                                                                                                                                                                                                                |                                           |
| 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 | D I A M世界好配当株オープン（毎月決算コース）                                                                                                                                                                                                                                 | D I A M世界好配当株オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
|        | 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。                  |
| 運用方法   | マザーファンドにおける組入銘柄の選定に当たっては、配当利回りの高い銘柄および増配の期待できる銘柄を選定し、安定的な配当収入およびキャピタルゲインを享受することをめざします。<br>実質外貨建資産の為替ヘッジは、原則として行いません。<br>株式の実質組入比率は、原則として高位を維持します。                                                                                                          |                                           |
| 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、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）の中から、原則として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。<br>また、毎年3月、6月、9月および12月の決算時には、原則として配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた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。 |                                           |



## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



2019年5月～2024年4月

(注1) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。なお、上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しています。

### \*各資産クラスの指数

日本株…東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株…MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国債…FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※各指数については後掲の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

## 当ファンドのデータ

### 当ファンドの組入資産の内容（2024年5月27日現在）

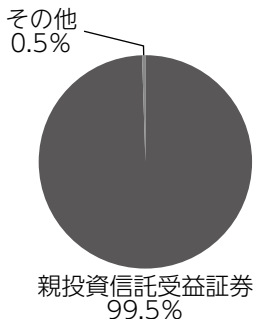
◆組入ファンド等（組入ファンド数：1ファンド）

|                          | 第226期末     |
|--------------------------|------------|
|                          | 2024年5月27日 |
| D I AM世界好配当株オープン・マザーファンド | 99.5%      |
| その他                      | 0.5%       |

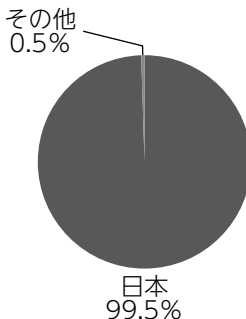
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

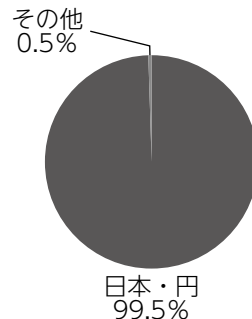
### ◆資産別配分



### ◆国別配分



### ◆通貨別配分



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。

### 純資産等

| 項目         | 第221期末          | 第222期末          | 第223期末          | 第224期末          | 第225期末          | 第226期末          |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|            | 2023年12月26日     | 2024年1月26日      | 2024年2月26日      | 2024年3月26日      | 2024年4月26日      | 2024年5月27日      |
| 純資産総額      | 13,506,600,759円 | 13,954,978,013円 | 14,070,038,028円 | 14,267,331,579円 | 14,371,693,470円 | 14,840,036,369円 |
| 受益権総口数     | 12,444,274,637口 | 12,306,150,942口 | 12,041,173,087口 | 11,925,368,676口 | 11,847,206,356口 | 11,745,065,586口 |
| 1万口当たり基準価額 | 10,854円         | 11,340円         | 11,685円         | 11,964円         | 12,131円         | 12,635円         |

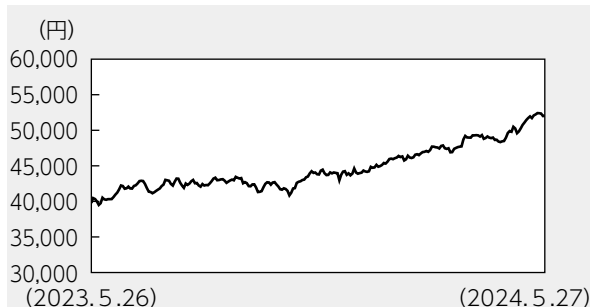
(注) 当作成期間（第221期～第226期）中における追加設定元本額は209,424,269円、同解約元本額は973,267,268円です。

## 組入ファンドの概要

[D I AM世界好配当株オープン・マザーファンド]

(計算期間 2023年5月27日～2024年5月27日)

### ◆基準価額の推移



### ◆組入上位10銘柄

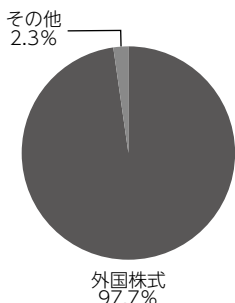
| 銘柄名                         | 通貨      | 比率   |
|-----------------------------|---------|------|
| BROADCOM INC                | アメリカ・ドル | 5.0% |
| MICROSOFT CORP              | アメリカ・ドル | 4.9  |
| SIEMENS AG-REG              | ユーロ     | 3.3  |
| CME GROUP INC               | アメリカ・ドル | 2.8  |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | アメリカ・ドル | 2.5  |
| EATON CORP PLC              | アメリカ・ドル | 2.5  |
| TOTALENERGIES SE            | ユーロ     | 2.5  |
| SAP SE                      | ユーロ     | 2.5  |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG     | ユーロ     | 2.4  |
| NOVARTIS AG-REG SHS         | スイス・フラン | 2.4  |
| 組入銘柄数                       | 71銘柄    |      |

### ◆1万口当たりの費用明細

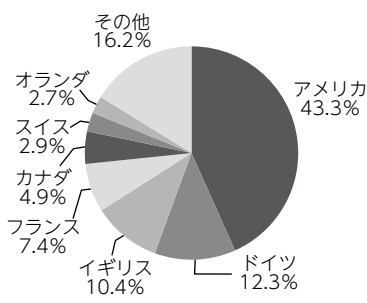
| 項目                           | 当期                |                             |
|------------------------------|-------------------|-----------------------------|
|                              | 金額                | 比率                          |
| (a) 売買委託手数料<br>(株式)          | 19円<br>(19)       | 0.042%<br>(0.042)           |
| (b) 有価証券取引税<br>(株式)          | 9<br>( 9)         | 0.019<br>(0.019)            |
| (c) その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 9<br>( 9)<br>( 0) | 0.019<br>(0.019)<br>(0.000) |
| 合計                           | 36                | 0.080                       |

期中の平均基準価額は44,723円です。

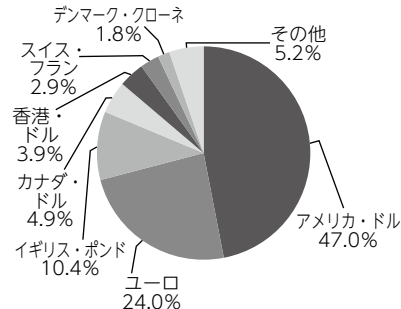
### ◆資産別配分



### ◆国別配分



### ◆通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 「1万口当たりの費用明細」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。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

(注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) 国別配分は、発行国(地域)を表示しています。

(注6) 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。

(注7) 現金等はその他として表示しています。

(注8) 計算期間中の運用経過や組入銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)に記載されています。

### <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

- 「東証株価指数（TOPIX）」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- 「FTSE世界国債インデックス（除く日本）」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。