

運用報告書(全体版)

DIAM世界好配当株式ファンド(毎月決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	2010年2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	DIAM世界好配当株式ファンド(毎月決算型)を主要投資対象とします。
	DIAM世界好配当株式ファンド(毎月決算型)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。 実質外貨建資産の為替ヘッジは、原則として行いません。 株式の実質組入比率は、原則として高位を維持します。
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日(原則として毎月21日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の利子配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。原則として利子配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。 ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

<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

お客様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。

愛称：ノッピーインカム

第179期 <決算日 2025年1月21日>
 第180期 <決算日 2025年2月21日>
 第181期 <決算日 2025年3月21日>
 第182期 <決算日 2025年4月21日>
 第183期 <決算日 2025年5月21日>
 第184期 <決算日 2025年6月23日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM世界好配当株式ファンド(毎月決算型)」は、2025年6月23日に第184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。

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世界好配当株式ファンド（毎月決算型）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額					株式組入率	株式先物率	純総資産額
		(分配落)	税分	込配み金	期騰落	中率			
第27作成期	155期(2023年1月23日)	円 7,714	円 45	% 1.9	% 98.0	% -	百万円 20,196		
	156期(2023年2月21日)	7,986	45	4.1	97.8	-	20,938		
	157期(2023年3月22日)	7,614	45	△4.1	97.3	-	19,931		
	158期(2023年4月21日)	8,089	45	6.8	97.2	-	21,175		
	159期(2023年5月22日)	8,182	45	1.7	97.6	-	21,499		
	160期(2023年6月21日)	8,434	45	3.6	98.2	-	22,114		
第28作成期	161期(2023年7月21日)	8,497	45	1.3	97.2	-	22,264		
	162期(2023年8月21日)	8,386	45	△0.8	97.4	-	22,017		
	163期(2023年9月21日)	8,571	45	2.7	97.3	-	22,528		
	164期(2023年10月23日)	8,211	45	△3.7	97.6	-	21,693		
	165期(2023年11月21日)	8,568	45	4.9	97.5	-	22,559		
	166期(2023年12月21日)	8,563	45	0.5	97.4	-	22,245		
第29作成期	167期(2024年1月22日)	8,872	45	4.1	97.4	-	22,890		
	168期(2024年2月21日)	9,013	45	2.1	98.1	-	23,120		
	169期(2024年3月21日)	9,286	45	3.5	97.9	-	23,785		
	170期(2024年4月22日)	9,192	45	△0.5	97.8	-	23,512		
	171期(2024年5月21日)	9,874	45	7.9	96.9	-	25,219		
	172期(2024年6月21日)	9,977	45	1.5	97.2	-	25,485		
第30作成期	173期(2024年7月22日)	9,889	45	△0.4	97.5	-	25,234		
	174期(2024年8月21日)	9,388	45	△4.6	97.8	-	23,942		
	175期(2024年9月24日)	9,518	45	1.9	97.7	-	24,248		
	176期(2024年10月21日)	9,954	45	5.1	98.4	-	25,276		
	177期(2024年11月21日)	9,981	45	0.7	98.2	-	25,204		
	178期(2024年12月23日)	10,081	45	1.5	98.0	-	25,364		
第31作成期	179期(2025年1月21日)	10,196	45	1.6	98.4	-	25,405		
	180期(2025年2月21日)	10,244	45	0.9	98.1	-	25,381		
	181期(2025年3月21日)	10,012	45	△1.8	98.0	-	24,789		
	182期(2025年4月21日)	9,195	45	△7.7	98.0	-	22,725		
	183期(2025年5月21日)	10,032	45	9.6	98.1	-	24,767		
	184期(2025年6月23日)	10,213	45	2.3	98.3	-	25,167		

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」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) 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、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。

(注5) △(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		株式組入比率	株式先物比率
		騰	落		
第179期	(期首) 2024年12月23日	円 10,081	% —	% 98.0	% —
	12月末	10,280	2.0	97.6	—
	(期末) 2025年1月21日	10,241	1.6	98.4	—
第180期	(期首) 2025年1月21日	10,196	—	98.4	—
	1月末	10,312	1.1	98.1	—
	(期末) 2025年2月21日	10,289	0.9	98.1	—
第181期	(期首) 2025年2月21日	10,244	—	98.1	—
	2月末	10,054	△1.9	98.0	—
	(期末) 2025年3月21日	10,057	△1.8	98.0	—
第182期	(期首) 2025年3月21日	10,012	—	98.0	—
	3月末	9,959	△0.5	97.9	—
	(期末) 2025年4月21日	9,240	△7.7	98.0	—
第183期	(期首) 2025年4月21日	9,195	—	98.0	—
	4月末	9,588	4.3	97.8	—
	(期末) 2025年5月21日	10,077	9.6	98.1	—
第184期	(期首) 2025年5月21日	10,032	—	98.1	—
	5月末	10,009	△0.2	98.0	—
	(期末) 2025年6月23日	10,258	2.3	98.3	—

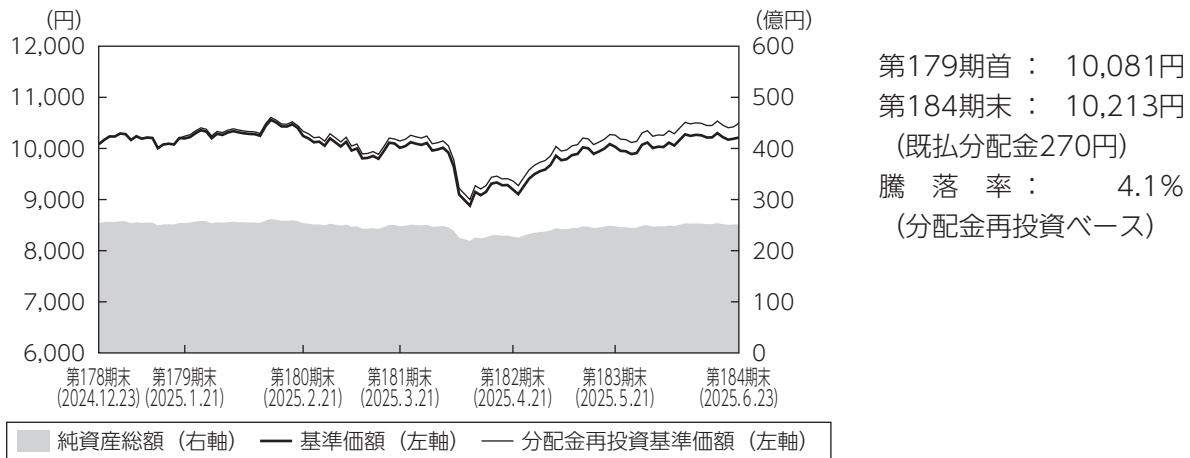
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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」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。

■第179期～第184期の運用経過（2024年12月24日から2025年6月23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

米国トランプ政権による関税政策を巡る影響や中東の地政学リスクの高まりなどが懸念された一方、概ね堅調な企業業績動向や欧州各国の財政拡張政策への期待などを背景に株式市場は上昇し、基準価額も上昇しました。為替市場においては、米ドルに対して円高が進行したことが基準価額にマイナスに影響した一方、ユーロに対しては円安が進行し基準価額に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。作成期初から2025年2月にかけては、トランプ氏の米国大統領選勝利を受けて景気刺激策への期待が高まつたことなどを背景に、上昇しました。3月以降は、米国による追加関税政策や中東の地政学リスクを巡る懸念が高まつたことなどから下落する局面もありましたが、関税交渉進展への期待などから、反発して作成期末を迎えるました。

為替市場では通貨毎に対してまちまちな動きとなりました。作成期初から2025年1月末頃までは、各国の金融政策や景気動向をにらみ概ね横ばいで推移しました。その後は、米国トランプ政権による関税政策の影響が懸念された米ドルに対しては円高が進行した一方、欧州各国の財政拡張への期待が高まつたことなどからユーロに対しては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

DIAM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しました。

●DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド

銘柄選択においては、「地域の分散」、「業種の分散」に着目し、世界の好配当株への投資を通じて、安定した配当収益の確保と中長期的な値上がり益の確保をめざした運用を行いました。地域別では、前作成期末と比較して北米の比率を引き下げた一方、欧州の比率を引き上げました。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。

【運用状況】

(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) 国・地域別配分は、発行国・地域を表示しております。

(注3) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○国・地域別配分

前作成期末

国・地域		組入比率
北米	米国	47.7%
	カナダ	4.9%
	計	52.6%
中南米	ケイマン	1.8%
	計	1.8%
欧州	フィンランド	0.2%
	フランス	5.8%
	ドイツ	11.9%
	アイルランド	2.5%
	オランダ	2.2%
	スペイン	2.0%
	デンマーク	0.8%
	スウェーデン	0.9%
	スイス	2.8%
	英国	9.7%
計		38.8%
アジア・オセアニア	オーストラリア	0.7%
	香港	1.5%
	シンガポール	1.3%
	計	3.5%
アフリカ	リベリア	1.3%
	計	1.3%
	小計	98.0%
現金など		2.0%
合計		100%

当作成期末

国・地域		組入比率
北米	米国	40.3%
	カナダ	4.0%
	計	44.3%
中南米	ケイマン	1.8%
	計	1.8%
欧州	フィンランド	0.2%
	フランス	7.7%
	ドイツ	15.0%
	アイルランド	1.2%
	オランダ	2.2%
	スペイン	3.9%
	デンマーク	0.4%
	スウェーデン	1.2%
	スイス	2.7%
	英国	11.2%
計		45.6%
アジア・オセアニア	オーストラリア	1.1%
	香港	2.0%
	シンガポール	1.0%
	台湾	1.1%
計		5.2%
アフリカ	リベリア	1.4%
	計	1.4%
	小計	98.3%
現金など		1.7%
合計		100%

○組入上位10業種

前作成期末

No.	業種	組入比率
1	金融サービス	11.2%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	10.4
3	銀行	9.9
4	資本財	9.3
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.0
6	ソフトウェア・サービス	7.9
7	公益事業	7.1
8	電気通信サービス	6.0
9	食品・飲料・タバコ	5.7
10	半導体・半導体製造装置	4.1

当作成期末

No.	業種	組入比率
1	食品・飲料・タバコ	11.3%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.1
3	資本財	9.0
4	公益事業	8.9
5	銀行	8.8
6	ソフトウェア・サービス	8.3
7	電気通信サービス	6.7
8	金融サービス	6.6
9	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.5
10	保険	3.8

分配金

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した。なお、収益分配金に充てなかつ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179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
	2024年12月24日 ～2025年1月21日	2025年1月22日 ～2025年2月21日	2025年2月22日 ～2025年3月21日	2025年3月22日 ～2025年4月21日	2025年4月22日 ～2025年5月21日	2025年5月22日 ～2025年6月23日
当期分配金（税引前）	45円	45円	45円	45円	45円	45円
対基準価額比率	0.44%	0.44%	0.45%	0.49%	0.45%	0.44%
当期の収益	45円	45円	13円	8円	45円	45円
当期の収益以外	－円	－円	31円	36円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	4,377円	4,424円	4,392円	4,356円	4,368円	4,400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、ファンドの收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 IAM世界好配当株オープン・マザーファンドを高位に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 IAM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。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第179期～第184期 (2024年12月24日～2025年6月23日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	60円	0.602%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,996円です。
(投信会社)	(28)	(0.285)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(28)	(0.285)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.023	(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)	(2)	(0.023)	
(c) 有価証券取引税	2	0.020	(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)	(2)	(0.020)	
(d) その他費用	1	0.010	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.009)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	65	0.655	

(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。

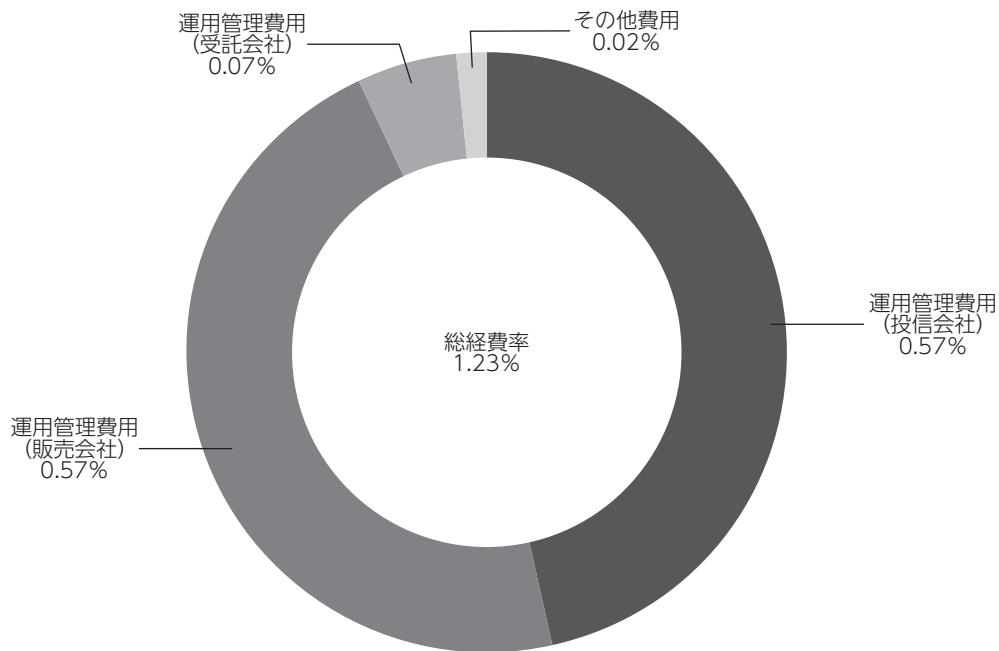
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年12月24日から2025年6月23日まで）

	第 179 期 ～ 第 184 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
DIAM世界好配当株オーブン・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 239,544	千円 1,349,674

■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 179 期 ～ 第 184 期
	DIAM世界好配当株オーブン・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	16,076,434千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	40,308,101千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.39

(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12月24日から2025年6月23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30作成期末	第 31 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
DIAM世界好配当株オーブン・マザーファンド	千口 4,512,878	千口 4,273,334	千円 24,920,805

<補足情報>

■D IAM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 IAM世界好配当株オープン・マザーファンド (7,095,470,976口) の内容です。

外国株式

銘柄	2024年12月23日現在 株 数	2025年6月23日現在			業種等
		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	129.88	—	—	—	大規模小売り
INTL BUSINESS MACHINES CORP	120.03	117.37	3,297	483,119	情報技術サービス
AMGEN INC	41.34	40.26	1,164	170,649	バイオテクノロジー
APPLE INC	399.63	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	—	152.1	3,186	466,843	半導体・半導体製造装置
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	101.29	101.29	474	69,535	医薬品
JPMORGAN CHASE & CO	319.71	119.04	3,273	479,582	銀行
CISCO SYSTEMS INC	1,020.64	1,265.91	8,395	1,229,942	通信機器
COCA-COLA CO/THE	—	532.8	3,667	537,331	飲料
MORGAN STANLEY	470.12	117.98	1,565	229,376	資本市場
EATON CORP PLC	196.05	99.45	3,294	482,583	電気設備
NEXTERA ENERGY INC	656.69	486.89	3,482	510,219	電力
GILEAD SCIENCES INC	101.52	334.38	3,628	531,505	バイオテクノロジー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	109.9	26.41	1,692	247,929	資本市場
JOHNSON & JOHNSON	74.97	73	1,093	160,192	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	260.01	254.25	3,261	477,849	家庭用品
ELI LILLY & CO	—	32.82	2,503	366,730	医薬品
MERCK & CO.INC.	129.95	126.54	1,000	146,562	医薬品
MICROSOFT CORP	219.8	214.04	10,218	1,496,976	ソフトウェア
MOTOROLA SOLUTIONS INC	109.9	107.02	4,347	636,936	通信機器
PPL CORPORATION	577.29	567.11	1,915	280,566	電力
PFIZER INC	475.45	462.98	1,109	162,580	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	91.51	166.62	2,650	388,311	家庭用品
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	150.04	146.11	3,979	583,053	ホテル・レストラン・レジャー
CENCORA INC	—	52.48	1,541	225,775	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AT&T INC	2,394.41	2,328.43	6,466	947,276	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	200.13	195.7	2,926	428,760	石油・ガス・消耗燃料
NETFLIX INC	34.97	—	—	—	娯楽
CME GROUP INC	347.32	242.93	6,656	975,109	資本市場
TJX COMPANIES INC	—	152.73	1,886	276,330	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	6.01	14.92	2,152	315,285	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	113.39	85.53	4,558	667,819	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	669.41	651.86	11,947	1,750,373	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	200.13	196.6	1,146	168,030	化学
ABBVIE INC	334.65	395.05	7,320	1,072,420	バイオテクノロジー
BROADCOM INC	499.8	298.34	7,458	1,092,626	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	499.54	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ALPHABET INC-CL A	—	204.49	3,407	499,216	インターネット・メディアおよびサービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,055.48 32銘柄	10,363.43 34銘柄	126,671 — <44.8%>	

銘柄		2024年12月23日現在	2025年6月23日現在			業種等
			株数	株数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)			百株	百株	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA		445.77	369.78	5,006	533,126	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		573.6	470.12	4,451	474,002	銀行
RUSSEL METALS INC		500.05	488.98	2,051	218,419	商社・流通業
CAPITAL POWER CORP		842.72	736.78	4,153	442,235	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>	2,362.14 4銘柄	2,065.66 4銘柄	15,662 —	1,667,784 <4.0%>	
(オーストラリア)			百株	百株	千円	
BHP GROUP LTD		743.7	730.59	2,645	249,308	金属・鉱業
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		—	744.68	2,114	199,237	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	743.7 1銘柄	1,475.27 2銘柄	4,759 —	448,545 <1.1%>	
(香港)			百株	百株	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		12,690	12,610	44,639	832,971	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD		32,020	32,820	39,384	734,905	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	44,710 2銘柄	45,430 2銘柄	84,023 —	1,567,876 <3.8%>	
(シンガポール)			百株	百株	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,307	1,067	3,722	422,943	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307 1銘柄	1,067 1銘柄	3,722 —	422,943 <1.0%>	
(イギリス)			百株	百株	千円	
NATIONAL GRID PLC		1,898.25	1,988.91	2,086	410,012	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		800.52	1,388.03	5,053	993,176	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		1,155.92	1,125.61	3,323	653,218	タバコ
UNILEVER PLC		500.33	489.25	2,232	438,720	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		1,698.43	1,988.91	2,235	439,327	水道
RIO TINTO PLC		399.63	292.13	1,211	238,162	金属・鉱業
BP PLC		5,000.42	6,463.97	2,486	488,684	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC		799.26	778.3	3,148	618,688	資本市場
GSK PLC		2,235.93	1,466.79	2,057	404,275	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,488.69 9銘柄	15,981.9 9銘柄	23,836 —	4,684,266 <11.3%>	
(スイス)			百株	百株	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		51.98	51.06	1,323	236,834	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS		624.38	535.58	5,082	909,089	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	676.36 2銘柄	586.64 2銘柄	6,406 —	1,145,923 <2.8%>	
(デンマーク)			百株	百株	千円	
NOVO NORDISK A/S-B		250.16	138.85	6,606	148,976	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	250.16 1銘柄	138.85 1銘柄	6,606 —	148,976 <0.4%>	
(スウェーデン)			百株	百株	千円	
TELE2 AB-B SHS		2,475.68	2,410.76	34,112	515,095	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,475.68 1銘柄	2,410.76 1銘柄	34,112 —	515,095 <1.2%>	

銘柄		2024年12月23日現在	2025年6月23日現在			業種等
		株数	株数	評価額 外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ) FERROVIAL SE		百株 1,029	百株 1,002.02	千ユーロ 4,364	千円 734,159	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,029 1銘柄	1,002.02 1銘柄	4,364 —	734,159 <1.8%>	
(ユーロ…フランス) AXA SA DANONE BNP PARIBAS TOTALENERGIES SE SANOFI FDJ UNITED		百株 999.08 50 599.13 840.03 250.15 324.7	百株 1,093.9 671.18 579.42 686.51 195.57 —	千ユーロ 4,660 4,804 4,305 3,752 1,627 —	千円 783,814 808,084 724,116 631,164 273,751 —	保険 食品 銀行 石油・ガス・消耗燃料 医薬品 ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,063.09 6銘柄	3,226.58 5銘柄	19,149 —	3,220,930 <7.8%>	
(ユーロ…ドイツ) SAP SE E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG SCOUT24 SE		百株 358.22 1,798.34 349.99 149.86 120.72 2,706.4 170.41	百株 348.83 2,187.81 367.95 397.78 139.22 2,635.43 248.61	千ユーロ 8,760 3,407 7,701 1,649 4,736 8,038 2,878	千円 1,473,577 573,143 1,295,340 277,528 796,639 1,352,001 484,231	ソフトウェア 総合公益事業 コングロマリット 化学 保険 各種電気通信サービス インターラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,653.94 7銘柄	6,325.63 7銘柄	37,172 —	6,252,463 <15.1%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA AENA SME SA		百株 1,598.53 149.86	百株 3,841.55 1,465.4	千ユーロ 6,315 3,337	千円 1,062,268 561,358	電力 運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,748.39 2銘柄	5,306.95 2銘柄	9,652 —	1,623,627 <3.9%>	
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ		百株 199.82	百株 199.82	千ユーロ 471	千円 79,251	紙製品・林産品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	199.82 1銘柄	199.82 1銘柄	471 —	79,251 <0.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	89,763.45 70銘柄	95,580.51 72銘柄	— —	41,069,249 <99.3%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2025年6月23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、2025年6月23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。

■投資信託財産の構成

2025年6月23日現在

項 目	第31作成期末	
	評価額	比率
DIAM世界好配当株オーブン・マザーファンド	千円 24,920,805	% 98.5
コール・ローン等、その他	385,579	1.5
投資信託財産総額	25,306,384	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) DIAM世界好配当株オーブン・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年6月23日現在、41,363,502千円、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年6月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.50円、1カナダ・ドル=106.48円、1オーストラリア・ドル=94.24円、1香港・ドル=18.66円、1シンガポール・ドル=113.61円、1台湾・ドル=4.958円、1イギリス・ポンド=196.52円、1スイス・フラン=178.88円、1デンマーク・クローネ=22.55円、1ノルウェー・クローネ=14.44円、1スウェーデン・クローナ=15.10円、1ユーロ=168.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月21日)、(2025年2月21日)、(2025年3月21日)、(2025年4月21日)、(2025年5月21日)、(2025年6月23日)現在

項目	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末
(A) 資産	25,567,296,984円	25,533,854,007円	24,937,906,930円	22,864,608,014円	24,921,539,706円	25,306,384,912円
コール・ローン等	256,137,156	273,766,325	249,258,561	202,235,248	216,072,012	195,879,823
DIAM世界好配当株オーブン・マザーファンド(評価額)	25,169,591,828	25,128,530,682	24,551,259,369	22,499,888,766	24,526,555,694	24,920,805,089
未収入金	141,568,000	131,557,000	137,389,000	162,484,000	178,912,000	189,700,000
(B) 負債	161,483,491	152,437,781	147,933,624	138,751,106	153,557,401	138,946,968
未払収益分配金	112,125,371	111,500,469	111,418,797	111,215,833	111,098,588	110,891,345
未払解約金	24,777,328	14,467,770	13,358,936	3,037,333	18,449,647	678,257
未払信託報酬	24,517,175	26,401,261	23,095,311	24,432,523	23,945,419	27,305,842
その他未払費用	63,617	68,281	60,580	65,417	63,747	71,524
(C) 純資産額(A-B)	25,405,813,493	25,381,416,226	24,789,973,306	22,725,856,908	24,767,982,305	25,167,437,944
元本	24,916,749,112	24,777,882,059	24,759,732,873	24,714,629,768	24,688,575,211	24,642,521,162
次期繰越損益金	489,064,381	603,534,167	30,240,433	△1,988,772,860	79,407,094	524,916,782
(D) 受益権総口数	24,916,749,112□ 1万口当たり基準価額(C/D) 10,196円	24,777,882,059□ 10,244円	24,759,732,873□ 10,012円	24,714,629,768□ 9,195円	24,688,575,211□ 10,032円	24,642,521,162□ 10,213円

(注) 第178期末における元本額は25,159,697,621円、当作成期間(第179期～第184期)中における追加設定元本額は634,337,376円、同解約元本額は1,151,513,835円です。

■損益の状況

[自 2024年12月24日] [自 2025年1月22日] [自 2025年2月22日] [自 2025年3月22日] [自 2025年4月22日] [自 2025年5月22日]
 [至 2025年1月21日] [至 2025年2月21日] [至 2025年3月21日] [至 2025年4月21日] [至 2025年5月21日] [至 2025年6月23日]

項目	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
(A) 配当等収益	41,078円	83,892円	97,605円	95,289円	95,626円	103,338円
受取利息	41,078	83,892	97,605	95,289	95,626	103,338
(B) 有価証券売買損益	422,669,387	253,929,042	△437,499,368	△1,876,782,069	2,198,962,404	582,742,667
売買益	425,317,730	256,800,854	2,025,878	11,662,856	2,205,578,928	584,008,556
売買損	△2,648,343	△2,871,812	△439,525,246	△1,888,444,925	△6,616,524	△1,265,889
(C) 信託報酬等	△24,580,792	△26,469,542	△23,155,891	△24,497,940	△24,009,166	△27,377,366
(D) 当期損益金(A+B+C)	398,129,673	227,543,392	△460,557,654	△1,901,184,720	2,175,048,864	555,468,639
(E) 前期繰越損益金	6,011,139,943	6,232,308,845	6,321,911,587	5,709,458,607	3,681,151,792	5,705,087,643
(F) 追加信託差損益金	△5,808,079,864	△5,744,817,601	△5,719,694,703	△5,685,830,914	△5,665,694,974	△5,624,748,155
(配当等相当額)	(4,610,785,086)	(4,614,856,287)	(4,633,309,619)	(4,657,474,013)	(4,672,451,841)	(4,695,010,548)
(売買損益相当額)	(△10,418,864,950)	(△10,359,673,888)	(△10,353,004,322)	(△10,343,304,927)	(△10,338,146,815)	(△10,319,758,703)
(G) 合計(D+E+F)	601,189,752	715,034,636	141,659,230	△1,877,557,027	190,505,682	635,808,127
(H) 収益分配金	△112,125,371	△111,500,469	△111,418,797	△111,215,833	△111,098,588	△110,891,345
次期繰越損益金(G+H)	489,064,381	603,534,167	30,240,433	△1,988,772,860	79,407,094	524,916,782
追加信託差損益金	△5,808,079,864	△5,744,817,601	△5,719,694,703	△5,685,830,914	△5,665,694,974	△5,624,748,155
(配当等相当額)	(4,610,814,565)	(4,614,899,302)	(4,633,340,898)	(4,657,521,421)	(4,672,558,226)	(4,695,098,949)
(売買損益相当額)	(△10,418,894,429)	(△10,359,716,903)	(△10,353,035,601)	(△10,343,352,335)	(△10,338,253,200)	(△10,319,847,104)
分配準備積立金	6,297,144,245	6,348,351,768	6,242,938,011	6,108,204,787	6,111,913,138	6,149,664,937
繰越損益金	-	-	△493,002,875	△2,411,146,733	△366,811,070	-

(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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項目	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
(a) 経費控除後の配当等収益	58,121,453円	39,233,743円	32,445,221円	20,429,619円	141,086,945円	69,275,550円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	340,008,220	188,309,649	0	0	0	121,936,842
(c) 収益調整金	4,610,814,565	4,614,899,302	4,633,340,898	4,657,521,421	4,672,558,226	4,695,098,949
(d) 分配準備積立金	6,011,139,943	6,232,308,845	6,321,911,587	6,198,991,001	6,081,924,781	6,069,343,890
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	11,020,084,181	11,074,751,539	10,987,697,706	10,876,942,041	10,895,569,952	10,955,655,231
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,422.76	4,469.61	4,437.73	4,401.01	4,413.20	4,445.83
(g) 分配金	112,125,371	111,500,469	111,418,797	111,215,833	111,098,588	110,891,345
(h) 1万口当たり分配金	45	45	45	45	45	45

■分配金のお知らせ

決算期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
1万口当たり分配金	45円	45円	45円	45円	45円	45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

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「DIA世界好配当株オープン・マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2025年5月26日）
(計算期間 2024年5月28日～2025年5月26日)

DIAM世界好配当株オープン・マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率	株式先物率	純資産額
		期騰	中落率			
16期（2021年5月26日）	円 31,514	% 36.7		% 97.5	% —	百万円 36,299
17期（2022年5月26日）	35,715	13.3		98.6	—	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
20期（2025年5月26日）	56,154	7.9		99.0	—	40,046

(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）。

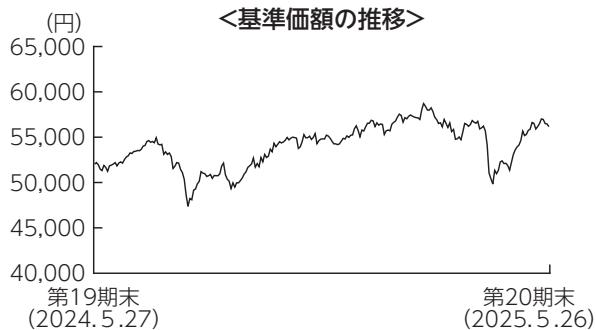
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
				%
(期 首) 2024年 5月 27日	円 52,023	% —	% 97.7	% —
5 月 末	51,317	△1.4	97.9	—
6 月 末	53,507	2.9	98.1	—
7 月 末	51,448	△1.1	98.6	—
8 月 末	50,955	△2.1	98.9	—
9 月 末	51,695	△0.6	98.3	—
10 月 末	54,892	5.5	98.5	—
11 月 末	54,268	4.3	99.1	—
12 月 末	56,801	9.2	98.6	—
2025年 1 月 末	57,301	10.1	98.9	—
2 月 末	56,139	7.9	99.1	—
3 月 末	55,911	7.5	98.9	—
4 月 末	54,129	4.0	98.9	—
(期 末) 2025年 5月 26日	56,154	7.9	99.0	—

(注1) 謄落率は期首比です。

(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（2024年5月28日から2025年5月26日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は56,154円となり、前期末比で7.9%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。欧米の物価動向や金融政策への思惑、米国の関税政策を巡る不透明感などを背景に一進一退となる場面も見られましたが、概ね堅調な企業業績の動向や欧州での財政拡張への期待などを背景に、基準価額が上昇しました。また業績好調な情報技術銘柄や生活必需品銘柄の株価が上昇したこともプラスに寄与しました。為替については主要通貨に対して前期末比で円高が進行したため、マイナスに寄与しました。

投資環境

外国株式市場は上昇しました。2024年5月から9月は、米国の景気後退懸念から下落する局面があったものの、米テクノロジー大手をはじめとした企業決算などから、株価は上昇しました。10月から2025年2月は、トランプ氏の米大統領選挙での勝利を受けて景気刺激策への期待が高まったことなどを背景に上昇基調となりました。3月以降は、米国政権による関税政策を巡る懸念などから調整局面となりましたが、緊張緩和への期待から反発して期末を迎えました。

為替市場では主要通貨に対して円高が進みました。期初から2024年9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などから一時円安が進行したものの、米国のマクロ経済指標の悪化などを受けて円高基調で推移しました。その後は、米大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて景気刺激策への期待が高まる局面はあったものの、関税政策を巡る懸念などから米ドルに対しては概ね横ばいとなりました。各国で財政拡張の期待が高まったユーロに対しては円高の幅は少なくなりました。

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、前期末と比較して、北米の比率を引き下げた一方、欧州の比率を引き上げました。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)	32円 (32)	0.059% (0.059)	(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)	19 (19)	0.035 (0.035)	(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) その他の費用 (保管費用) (その他)	11 (11) (0)	0.020 (0.020) (0.000)	(c) その他の費用=期中のその他の費用÷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	61	0.113	
期中の平均基準価額は54,026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 (2024年5月28日から2025年5月26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 4,926.17 (1,089.54)	千アメリカ・ドル 71,879 (-)	百株 5,261.52	千アメリカ・ドル 84,389
	カナダ	百株 - (-)	千カナダ・ドル - (-)	百株 1,202.44	千カナダ・ドル 5,838
	オーストラリア	百株 - (-)	千オーストラリア・ドル - (-)	百株 147.49	千オーストラリア・ドル 378
	香港	百株 15,536 (-)	千香港・ドル 33,435 (-)	百株 13,592	千香港・ドル 40,635
	シンガポール	百株 - (-)	千シンガポール・ドル - (-)	百株 240	千シンガポール・ドル 764
	イギリス	百株 3,189.31 (-)	千イギリス・ポンド 5,252 (-)	百株 4,368.7	千イギリス・ポンド 4,532
	イスラエル	百株 - (-)	千イスラエル・ペソ - (-)	百株 89.72	千イスラエル・ペソ 830
デ ン マ ー ク	デンマーク	百株 - (-)	千デンマーク・クローネ - (-)	百株 209.67	千デンマーク・クローネ 15,329
	スウェーデン	百株 - (-)	千スウェーデン・クローネ - (-)	百株 64.92	千スウェーデン・クローネ 769

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 ユ リ 国 口	オランダ	百株 － (－)	千ユーロ － (－)	百株 26.98	千ユーロ 109
	フランス	1,380.03 (－)	9,213 (－)	1,544.16	7,445
	ドイツ	990.42 (－)	5,915 (△237)	1,599.09	6,111
	スペイン	2,421.06 (3,768)	6,235 (－)	4,782.17	3,449
	フィンランド	－ (－)	－ (－)	199.72	507

(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	34,170,309千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	40,137,845千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.85

(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5月28日から2025年5月26日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株 数	株 数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)							
INTL BUSINESS MACHINES CORP	百株 204.77	百株 117.37	千アメリカ・ドル 3,035	433,293	千円	情報技術サービス	
AMGEN INC	41.34	40.26	1,093	156,115		バイオテクノロジー	
APPLE INC	149.73	149.54	2,920	416,810		コンピュータ・周辺機器	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	101.29	101.29	474	67,736		医薬品	
JPMORGAN CHASE & CO	299.68	119.04	3,103	442,992		銀行	
CISCO SYSTEMS INC	368.59	1,265.91	7,989	1,140,372		通信機器	
COCA-COLA CO/THE	—	532.8	3,823	545,824		飲料	
MORGAN STANLEY	—	117.98	1,487	212,307		資本市場	
BANK OF AMERICA CORP	449.28	—	—	—		銀行	
EATON CORP PLC	196.05	99.45	3,192	455,760		電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	656.69	486.89	3,299	470,923		電力	
GILEAD SCIENCES INC	101.52	334.38	3,590	512,470		バイオテクノロジー	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	26.41	1,580	225,635		資本市場	
JOHNSON & JOHNSON	155.46	73	1,116	159,363		医薬品	
KIMBERLY-CLARK CORP	260.01	254.25	3,598	513,708		家庭用品	
LAM RESEARCH CORP	56.75	—	—	—		半導体・半導体製造装置	
ELI LILLY & CO	—	32.82	2,342	334,353		医薬品	
MCDONALD'S CORPORATION	38.06	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO. INC.	261.32	126.54	981	140,127		医薬品	
MICROSOFT CORP	300.79	214.04	9,635	1,375,393		ソフトウェア	
3M CO	283.03	—	—	—		コングロマリット	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	107.02	4,483	639,943		通信機器	
PPL CORPORATION	577.29	567.11	1,966	280,651		電力	
PEPSICO INC	143.16	—	—	—		飲料	
PFIZER INC	475.45	462.98	1,079	154,112		医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	91.51	166.62	2,763	394,470		家庭用品	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	146.11	3,508	500,788		ホテル・レストラン・レジャー	
CENCORA INC	—	52.48	1,534	218,999		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
AT&T INC	2,394.41	2,328.43	6,384	911,331		各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	383.91	195.7	2,672	381,413		石油・ガス・消耗燃料	
STARBUCKS CORP	102.14	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー	
CME GROUP INC	347.32	242.93	6,900	985,036		資本市場	
TRANSDIGM GROUP INC	24.22	14.92	2,135	304,863		航空宇宙・防衛	
MASTERCARD INC	113.39	110.27	6,214	887,071		金融サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	669.41	651.86	11,615	1,657,995		タバコ	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	294.91	196.6	1,103	157,515		化学	
ABBVIE INC	334.65	395.05	7,239	1,033,392		バイオテクノロジー	
BROADCOM INC	93.3	298.34	6,823	974,005		半導体・半導体製造装置	
ARAMARK	—	490.74	1,919	274,028		ホテル・レストラン・レジャー	
ALPHABET INC-CL A	—	204.49	3,445	491,745		インターネット・メディアおよびサービス	
小計	株 銘柄 数	：金額 数 <比率>	9,969.43	10,723.62	125,056	17,850,552	
	株 銘柄 数	：	31銘柄	34銘柄	—	<44.6%>	
(カナダ)							
NATIONAL BANK OF CANADA	百株 445.77	百株 369.78	千カナダ・ドル 4,774	496,787	千円	銀行	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	573.6	470.12	4,398	457,662		銀行	
RUSSEL METALS INC	1,406.01	488.98	2,042	212,549		商社・流通業	
CAPITAL POWER CORP	842.72	736.78	3,999	416,157		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株 銘柄 数	：金額 数 <比率>	3,268.1	2,065.66	15,216	1,583,157	
	株 銘柄 数	：	4銘柄	4銘柄	—	<4.0%>	

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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BHP GROUP LTD		743.7	730.59	2,801	260,204	金属・鉱業
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		134.38	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	878.08	730.59	2,801	260,204	
		2銘柄	1銘柄	—	<0.6%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		12,690	12,610	42,306	770,402	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD		28,140	32,820	36,102	657,417	建設・土木
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD		2,656	—	—	—	織維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	43,486	45,430	78,408	1,427,819	
		3銘柄	2銘柄	—	<3.6%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,307	1,067	3,768	418,997	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,307	1,067	3,768	418,997	
		1銘柄	1銘柄	—	<1.0%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC		2,744.83	1,988.91	2,169	419,832	総合公益事業
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		448.5	1,388.03	4,629	895,634	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		1,155.92	1,125.61	3,169	613,276	タバコ
UNILEVER PLC		264.5	489.25	2,297	444,429	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		2,153.01	1,988.91	2,283	441,766	水道
RIO TINTO PLC		453.25	292.13	1,332	257,878	金属・鉱業
BP PLC		5,964.93	6,463.97	2,302	445,481	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC		939.85	778.3	3,204	619,960	資本市場
GSK PLC		2,235.93	1,466.79	2,090	404,549	医薬品
NATIONAL GRID PLC-RTS		800.57	—	—	—	総合公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,161.29	15,981.9	23,479	4,542,808	
		10銘柄	9銘柄	—	<11.3%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		51.98	51.06	1,327	230,389	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS		624.38	535.58	4,968	862,501	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	676.36	586.64	6,295	1,092,890	
		2銘柄	2銘柄	—	<2.7%>	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
NOVO NORDISK A/S-B		348.52	138.85	6,150	134,077	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	348.52	138.85	6,150	134,077	
		1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
TELE2 AB-B SHS		2,475.68	2,410.76	34,497	517,814	無線通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,475.68	2,410.76	34,497	517,814	
		1銘柄	1銘柄	—	<1.3%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FERROVIAL SE		1,029	1,002.02	4,615	750,633	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,029	1,002.02	4,615	750,633	
		1銘柄	1銘柄	—	<1.9%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA		1,692.38	1,093.9	4,481	728,905	保険
DANONE		160.31	671.18	5,076	825,691	食品
BNP PARIBAS		599.13	579.42	4,394	714,692	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		15.03	—	—	—	織維・アパレル・贅沢品
TOTALENERGIES SE		923.86	686.51	3,499	569,100	石油・ガス・消耗燃料

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) SANOFI		百株	百株	千ユーロ	千円	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	195.57	1,801	293,074		医薬品
		5銘柄	5銘柄	—	<7.8%>	
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE POST AG-REG SAP SE E.ON SE SIEMENS AG-REG BASF SE ALLIANZ SE DEUTSCHE TELEKOM AG-REG SCOUT24 SE		百株 602.52 337.31 2,473.24 449.4 244.71 120.72 2,706.4 —	百株 — 348.83 2,187.81 367.95 397.78 139.22 2,635.43 248.61	千ユーロ — 9,088 3,423 7,811 1,647 4,830 8,884 2,951	千円 — 1,478,196 556,866 1,270,475 267,901 785,703 1,444,899 479,950	航空貨物・物流サービス ソフトウェア 総合公益事業 コングロマリット 化学 保険 各種電気通信サービス インターネット・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	6,325.63	38,637	6,283,993	
		7銘柄	7銘柄	—	<15.7%>	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA AMADEUS IT GROUP SA AENA SME SA		百株 2,169.47 411.73 —	百株 3,841.55 — 146.54	千ユーロ 6,229 — 3,490	千円 1,013,096 — 567,708	電力 ホテル・レストラン・レジャー 運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,581.2	3,988.09	9,719	1,580,804	
		2銘柄	2銘柄	—	<3.9%>	
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ		百株 399.54	百株 199.82	千ユーロ 491	千円 79,914	紙製品・林産品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	399.54	199.82	491	79,914	
		1銘柄	1銘柄	—	<0.2%>	
合計		株数・金額 銘柄数<比率>	93,905.21	93,877.16	— 39,655,134	
			71銘柄	71銘柄	— <99.0%>	

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

(注2) <>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

2025年5月26日現在

項 目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 39,655,134	% 99.0
コール・ローン等、その他	390,964	1.0
投資信託財産総額	40,046,098	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、40,043,337千円、100.0%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したもので、なお、2025年5月26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.74円、1カナダ・ドル=104.04円、1オーストラリア・ドル=92.87円、1香港・ドル=18.21円、1シンガポール・ドル=111.18円、1台湾・ドル=4.761円、1イギリス・ポンド=193.48円、1スイス・フラン=173.61円、1デンマーク・クローネ=21.80円、1ノルウェー・クローネ=14.14円、1スウェーデン・クローネ=15.01円、1ユーロ=162.64円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年5月26日)現在

項 目	当期末
(A) 資産	40,046,098,942円
コール・ローン等	339,862,493
株式(評価額)	39,655,134,060
未収配当金	51,102,389
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A-B)	40,046,098,942
元本	7,131,415,427
次期繰越損益金	32,914,683,515
(D) 受益権総口数	7,131,415,427口
1万口当たり基準価額(C/D)	56,154円

(注1) 期首元本額 7,914,022,295円
 追加設定元本額 12,216,192円
 一部解約元本額 794,823,060円

(注2) 期末における元本の内訳
 D IAM世界好配当株オーブン(毎月決算コース) 2,560,342,026円
 D IAM世界好配当株式ファンド(毎月決算型) 4,306,077,407円
 D IAM世界好配当株式ファンド(毎月決算型)(為替ヘッジあり) 25,164,223円
 D IAM世界インカム・オーブン(毎月決算コース) 142,473,049円
 D IAM世界3資産オーブン(毎月決算型) 97,358,722円
 期末元本合計 7,131,415,427円

■損益の状況

当期 自2024年5月28日 至2025年5月26日

項 目	当期
(A) 配当等収益	1,231,053,113円
受取配当金	1,216,201,196
受取利息	9,196,761
その他収益金	5,655,156
(B) 有価証券売買損益	1,921,540,289
売買益	7,473,029,575
売買損	△5,551,489,286
(C) その他費用	△8,218,297
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,144,375,105
(E) 前期繰越損益金	33,257,370,542
(F) 解約差損益金	△3,540,445,940
(G) 追加信託差損益金	53,383,808
(H) 合計(D+E+F+G)	32,914,683,515
次期繰越損益金(H)	32,914,683,515

(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

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)