Asset Management One

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)(為替ヘッジあり)

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	2018年４月５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）（為替ヘッジあり）	ＤＩAM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。
	ＤＩAM世界好配当株オープン・マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
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。 実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。 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	ＤＩAM世界好配当株式ファンド（毎月決算型）（為替ヘッジあり）	ＤＩAM世界好配当株オープン・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。
	ＤＩAM世界好配当株オープン・マザーファンド	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。
分配方針	第７期（2018年11月21日）以降の決算日（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。

愛称：ハッピーインカム(為替ヘッジあり)

第87期　<決算日　2025年７月22日>
第88期　<決算日　2025年８月21日>
第89期　<決算日　2025年９月22日>
第90期　<決算日　2025年10月21日>
第91期　<決算日　2025年11月21日>
第92期　<決算日　2025年12月22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）（為替ヘッジあり）」は、2025年12月22日に第92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）（為替ヘッジあり）

■最近５作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	基準価額 税込み分配金	基準価額 期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		円	円	%	%	%	百万円
第12作成期	63期（2023年７月21日）	11,048	15	1.1	96.0	－	141
	64期（2023年８月21日）	10,620	15	△3.7	96.6	－	139
	65期（2023年９月21日）	10,735	15	1.2	96.3	－	139
	66期（2023年10月23日）	10,216	15	△4.7	96.3	－	135
	67期（2023年11月21日）	10,642	15	4.3	95.6	－	141
	68期（2023年12月21日）	10,919	15	2.7	96.0	－	144
第13作成期	69期（2024年１月22日）	10,968	15	0.6	98.3	－	138
	70期（2024年２月21日）	11,033	15	0.7	98.1	－	135
	71期（2024年３月21日）	11,268	15	2.3	98.3	－	133
	72期（2024年４月22日）	10,994	15	△2.3	97.8	－	118
	73期（2024年５月21日）	11,579	15	5.5	97.5	－	122
	74期（2024年６月21日）	11,540	15	△0.2	96.8	－	121
第14作成期	75期（2024年７月22日）	11,473	15	△0.5	95.2	－	122
	76期（2024年８月21日）	11,657	15	1.7	95.1	－	136
	77期（2024年９月24日）	11,916	15	2.4	97.6	－	128
	78期（2024年10月21日）	12,112	15	1.8	97.2	－	132
	79期（2024年11月21日）	11,844	15	△2.1	97.5	－	129
	80期（2024年12月23日）	11,887	15	0.5	99.2	－	135
第15作成期	81期（2025年１月21日）	12,120	15	2.1	95.9	－	136
	82期（2025年２月21日）	12,568	15	3.8	95.7	－	136
	83期（2025年３月21日）	12,235	15	△2.5	95.9	－	136
	84期（2025年４月21日）	11,612	15	△5.0	95.7	－	138
	85期（2025年５月21日）	12,466	15	7.5	96.2	－	147
	86期（2025年６月23日）	12,413	15	△0.3	98.6	－	144
第16作成期	87期（2025年７月22日）	12,766	15	3.0	99.0	－	149
	88期（2025年８月21日）	12,871	15	0.9	98.3	－	149
	89期（2025年９月22日）	12,924	15	0.5	99.1	－	150
	90期（2025年10月21日）	13,072	15	1.3	97.9	－	150
	91期（2025年11月21日）	12,788	15	△2.1	98.5	－	147
	92期（2025年12月22日）	13,082	15	2.4	98.3	－	150

（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数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）。

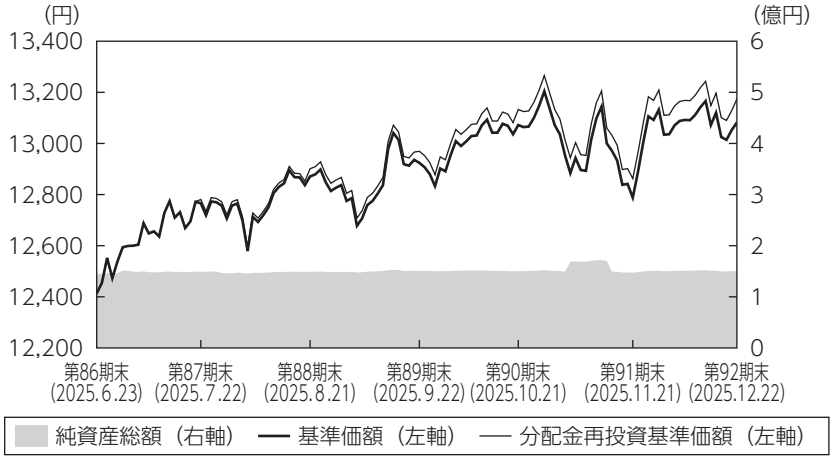
■過去６ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年月日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率
		円	%	%	%
第87期	(期首) 2025年6月23日	12,413	－	98.6	－
	6月末	12,594	1.5	98.6	－
	(期末) 2025年7月22日	12,781	3.0	99.0	－
第88期	(期首) 2025年7月22日	12,766	－	99.0	－
	7月末	12,765	△0.0	98.7	－
	(期末) 2025年8月21日	12,886	0.9	98.3	－
第89期	(期首) 2025年8月21日	12,871	－	98.3	－
	8月末	12,837	△0.3	98.4	－
	(期末) 2025年9月22日	12,939	0.5	99.1	－
第90期	(期首) 2025年9月22日	12,924	－	99.1	－
	9月末	12,891	△0.3	99.3	－
	(期末) 2025年10月21日	13,087	1.3	97.9	－
第91期	(期首) 2025年10月21日	13,072	－	97.9	－
	10月末	13,035	△0.3	99.5	－
	(期末) 2025年11月21日	12,803	△2.1	98.5	－
第92期	(期首) 2025年11月21日	12,788	－	98.5	－
	11月末	13,092	2.4	98.2	－
	(期末) 2025年12月22日	13,097	2.4	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87期～第92期の運用経過（2025年６月24日から2025年12月22日まで）

基準価額等の推移



第87期首：　12,413円
第92期末：　13,082円
（既払分配金90円）
騰　落　率：　　6.1％
（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

米国の雇用関連指標の悪化などから下落する局面もありましたが、ＡＩ（人工知能）関連企業による積極的な設備投資見通しや、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）による利下げ見通し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。

投資環境

外国株式市場は上昇しました。作成期初から７月までは、米国の追加関税政策に対して、ＥＵ（欧州連合）や中国などに対して関税交渉が進展したことなどから、株価は上昇しました。作成期末にかけては、米国の政府閉鎖を受けたマクロ統計発表の遅延や利益確定の売りなどを受けて調整する局面はあったものの、ＡＩ（人工知能）関連企業による積極的な設備投資見通しや、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）による利下げ見通しなどを背景に堅調に推移し、株価は上昇しました。

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。また、実質組入外貨建資産に対して対円で為替ヘッジを行いました。

●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、欧州への投資比率を引き下げた一方、アジア太平洋を引き上げました。業種別では、情報技術セクターへの投資比率を引き下げた一方、ヘルスケアセクターを引き上げました。

【運用状況】

○国・地域別配分

前作成期末

国・地域		比率
北米	米国	40.5%
	カナダ	4.0%
	計	44.5%
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	2.8%
	英国	11.2%
	計	45.7%
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		98.6%
現金など		1.4%
合計		100%

当作成期末

国・地域		比率
北米	米国	41.1%
	カナダ	4.0%
	計	45.2%
欧州	オーストリア	1.1%
	フランス	7.9%
	ドイツ	7.4%
	イタリア	1.0%
	オランダ	1.1%
	スペイン	5.4%
	スイス	4.3%
	英国	13.2%
	ポーランド	1.9%
	計	43.3%
アジア・オセアニア	オーストラリア	3.8%
	香港	2.0%
	シンガポール	1.7%
	台湾	1.4%
	計	8.9%
アフリカ	リベリア	0.9%
	計	0.9%
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	比率
1	食品・飲料・タバコ	11.4%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.2
3	資本財	9.1
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	6.8
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

当作成期末

No.	業種	比率
1	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	13.2%
2	公益事業	12.1
3	食品・飲料・タバコ	9.7
4	銀行	9.4
5	資本財	7.8
6	エネルギー	6.7
7	金融サービス	5.2
8	電気通信サービス	4.1
9	ソフトウェア・サービス	3.9
10	素材	3.7

（注１）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。

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87期 2025年6月24日 ～2025年7月22日	第88期 2025年7月23日 ～2025年8月21日	第89期 2025年8月22日 ～2025年9月22日	第90期 2025年9月23日 ～2025年10月21日	第91期 2025年10月22日 ～2025年11月21日	第92期 2025年11月22日 ～2025年12月22日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.12%	0.12%	0.12%	0.11%	0.12%	0.11%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	9円	15円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円	5円	－円
翌期繰越分配対象額	4,008円	4,114円	4,168円	4,316円	4,311円	4,341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、ＤＩＡＭ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。また、実質組入外貨建資産に対して対円で為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。

●ＤＩＡＭ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今後も十分な配当が期待できる、もしくは将来的に市場平均を上回る配当成長が期待できるような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

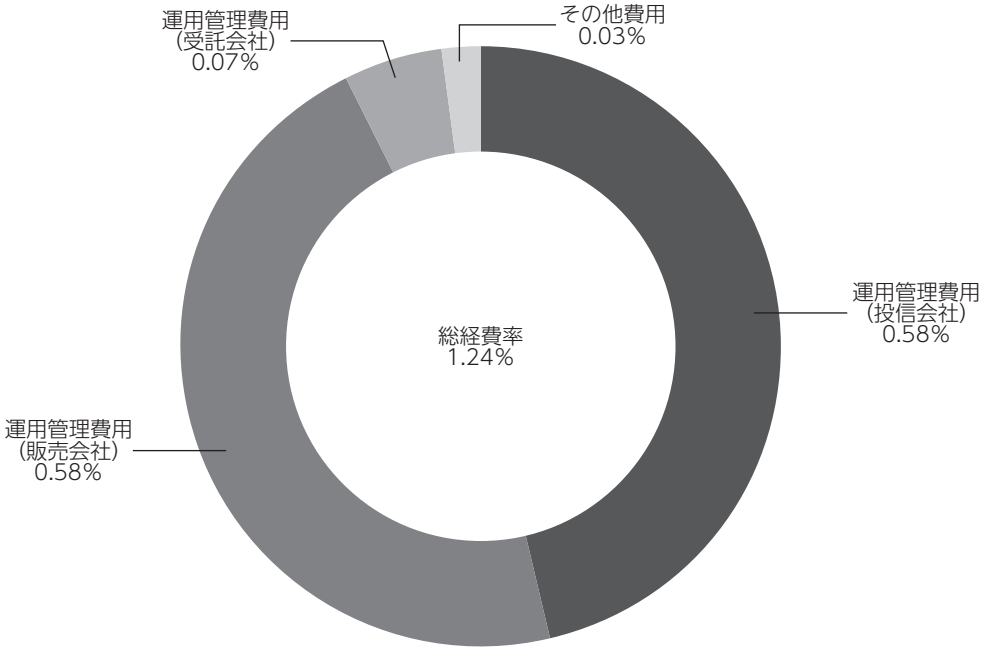
項目	第87期～第92期 (2025年６月24日 ～2025年12月22日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	78円	0.607%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,890円です。
(投信会社)	(37)	(0.287)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(37)	(0.287)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(ｂ) 売買委託手数料	7	0.052	(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)	(7)	(0.052)	
(ｃ) 有価証券取引税	5	0.042	(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)	(5)	(0.042)	
(ｄ) その他費用	2	0.013	(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)	(2)	(0.012)	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
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	92	0.714	

(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1.24%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（2025年６月24日から2025年12月22日まで）

	第　87　期　～　第　92　期			
	設　定		解　約	
	口　数	金　額	口　数	金　額
	千口	千円	千口	千円
ＤＩＡＭ世界好配当株オープン・マザーファンド	3,662	23,500	6,381	41,300

■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　87　期　～　第　92　期
	ＤＩＡＭ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	44,198,837千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	43,369,670千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.01

（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（2025年６月24日から2025年12月22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15作成期末	第　16　作　成　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
ＤＩＡＭ世界好配当株オープン・マザーファンド	24,628	21,908	150,264

＜補足情報＞

■ＤＩＡＭ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、ＤＩＡＭ世界好配当株オープン・マザーファンド（6,727,974,688口）の内容です。

外国株式

銘柄	2025年6月23日現在 株数	2025年12月22日現在 株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	117.37	178.12	5,361	845,009	情報技術サービス
RALPH LAUREN CORP	－	116.89	4,237	667,932	繊維・アパレル・贅沢品
AMGEN INC	40.26	－	－	－	バイオテクノロジー
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	152.1	145.65	4,208	663,352	半導体・半導体製造装置
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	101.29	－	－	－	医薬品
JPMORGAN CHASE & CO	119.04	94.46	2,996	472,287	銀行
CISCO SYSTEMS INC	1,265.91	663.31	5,201	819,888	通信機器
COCA-COLA CO/THE	532.8	853.68	5,980	942,706	飲料
CORNING INC	－	282.19	2,479	390,790	電子装置・機器・部品
MORGAN STANLEY	117.98	154.5	2,734	430,986	資本市場
EATON CORP PLC	99.45	－	－	－	電気設備
EXXON MOBIL CORP	－	343.32	4,006	631,457	石油・ガス・消耗燃料
NEXTERA ENERGY INC	486.89	246.77	1,962	309,377	電力
GILEAD SCIENCES INC	334.38	396.24	4,924	776,257	バイオテクノロジー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	26.41	33.29	2,974	468,824	資本市場
HOME DEPOT INC	－	70.36	2,427	382,609	専門小売り
CENTERPOINT ENERGY INC	－	672.24	2,527	398,403	総合公益事業
JOHNSON & JOHNSON	73	393.01	8,110	1,278,384	医薬品
KIMBERLY-CLARK CORP	254.25	－	－	－	家庭用品
ELI LILLY & CO	32.82	－	－	－	医薬品
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	－	144.42	1,471	232,005	航空貨物・物流サービス
MERCK & CO.INC.	126.54	259.16	2,619	412,940	医薬品
MICROSOFT CORP	214.04	92.71	4,504	710,072	ソフトウェア
MOTOROLA SOLUTIONS INC	107.02	－	－	－	通信機器
EXELON CORP	－	583.37	2,546	401,457	電力
PPL CORPORATION	567.11	－	－	－	電力
PFIZER INC	462.98	1,066.69	2,686	423,523	医薬品
PROCTER & GAMBLE CO	166.62	－	－	－	家庭用品
US BANCORP	－	840.55	4,552	717,552	銀行
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	146.11	86.8	2,548	401,672	ホテル・レストラン・レジャー
CENCORA INC	52.48	－	－	－	ﾍﾙｽｹｱ・ﾌﾟﾛﾊﾞｲﾀﾞｰ／ﾍﾙｽｹｱ・ｻｰﾋﾞｽ
AT&T INC	2,328.43	660.6	1,595	251,458	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	195.7	193.37	2,857	450,326	石油・ガス・消耗燃料
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	－	65.83	1,794	282,790	ライフサイエンス・ツール／サービス
CME GROUP INC	242.93	160.88	4,329	682,355	資本市場
TJX COMPANIES INC	152.73	151.42	2,340	368,981	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	14.92	30.64	3,912	616,642	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	85.53	－	－	－	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	651.86	382.23	5,994	944,915	タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	196.6	－	－	－	化学

銘柄		2025年6月23日現在 株数	2025年12月22日現在 株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
META PLATFORMS INC		–	56.28	3,707	584,385	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ABBVIE INC		395.05	377.3	8,557	1,348,899	バイオテクノロジー
BROADCOM INC		298.34	125.47	4,270	673,115	半導体・半導体製造装置
BLACKSTONE INC		–	161.81	2,452	386,622	資本市場
ALPHABET INC-CL A		204.49	144.3	4,432	698,622	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	10,363.43	10,227.86	127,310	20,066,609	
	銘柄数<比率>	34銘柄	34銘柄	–	<43.5%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA		369.78	272.48	4,796	548,044	銀行
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		470.12	354.27	4,540	518,817	銀行
RUSSEL METALS INC		488.98	–	–	–	商社・流通業
SUNCOR ENERGY INC		–	444.53	2,621	299,571	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL POWER CORP		736.78	728.01	4,340	495,933	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額	2,065.66	1,799.29	16,299	1,862,366	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	–	<4.0%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
FORTESCUE LTD		–	1,160.02	2,538	264,675	金属・鉱業
BHP GROUP LTD		730.59	867.63	3,848	401,353	金属・鉱業
ORIGIN ENERGY LTD		–	3,747.75	4,163	434,195	電力
BRAMBLES LTD		–	1,774.68	4,087	426,201	商業サービス・用品
CAR GROUP LTD		–	709.58	2,150	224,204	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		744.68	–	–	–	銀行
小計	株数・金額	1,475.27	8,259.66	16,787	1,750,631	
	銘柄数<比率>	2銘柄	5銘柄	–	<3.8%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES &CLEAR		–	525	21,367	432,905	資本市場
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		–	8,230	24,097	488,214	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		12,610	–	–	–	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD		32,820	–	–	–	建設・土木
小計	株数・金額	45,430	8,755	45,464	921,119	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	–	<2.0%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		–	679	3,725	454,271	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		–	5,886	2,672	325,826	各種電気通信サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,067	–	–	–	銀行
小計	株数・金額	1,067	6,565	6,397	780,098	
	銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄	–	<1.7%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
NATIONAL GRID PLC		1,988.91	3,749.1	4,279	903,166	総合公益事業
BAE SYSTEMS PLC		–	1,246.48	2,148	453,510	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		1,388.03	828.47	3,509	740,623	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		1,125.61	1,074.9	3,413	720,465	タバコ
UNILEVER PLC		489.25	645.19	3,154	665,826	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		1,988.91	1,965.2	2,334	492,706	水道
RIO TINTO PLC		292.13	290.75	1,697	358,218	金属・鉱業

銘柄		2025年6月23日現在 株数	2025年12月22日現在 株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	業種等
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		－	365.26	2,220	468,673	家庭用品
BP PLC		6,463.97	6,342.25	2,694	568,581	石油・ガス・消耗燃料
3I GROUP PLC		778.3	－	－	－	資本市場
GSK PLC		1,466.79	720.08	1,311	276,881	医薬品
SHELL PLC		－	768.36	2,076	438,304	石油・ガス・消耗燃料
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE		－	145.16	171	36,271	食品
小計	株数・金額	15,981.9	18,141.2	29,014	6,123,229	
	銘柄数<比率>	9銘柄	12銘柄	－	<13.3%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		51.06	－	－	－	医薬品
NOVARTIS AG-REG SHS		535.58	604.1	6,555	1,300,256	医薬品
HOLCIM LTD		－	456.36	3,518	697,866	建設資材
小計	株数・金額	586.64	1,060.46	10,074	1,998,122	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	－	<4.3%>	
(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		138.85	－	－	－	医薬品
小計	株数・金額	138.85	－	－	－	
	銘柄数<比率>	1銘柄	－銘柄	－	<－%>	
(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		2,410.76	－	－	－	無線通信サービス
小計	株数・金額	2,410.76	－	－	－	
	銘柄数<比率>	1銘柄	－銘柄	－	<－%>	
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
BUDIMEX SA		－	135.41	8,774	385,331	建設・土木
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA		－	1,327.45	11,169	490,489	銀行
小計	株数・金額	－	1,462.86	19,943	875,821	
	銘柄数<比率>	－銘柄	2銘柄	－	<1.9%>	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FERROVIAL SE		1,002.02	447.9	2,523	465,832	建設・土木
小計	株数・金額	1,002.02	447.9	2,523	465,832	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<1.0%>	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA		1,093.9	1,044.63	4,303	794,495	保険
DANONE		671.18	752.9	5,854	1,080,750	食品
BNP PARIBAS		579.42	416.89	3,360	620,280	銀行
TOTALENERGIES SE		686.51	678.43	3,786	698,954	石油・ガス・消耗燃料
ORANGE		－	1,803.7	2,508	463,151	各種電気通信サービス
SANOFI		195.57	－	－	－	医薬品
小計	株数・金額	3,226.58	4,696.55	19,813	3,657,631	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	－	<7.9%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAP SE		348.83	58.7	1,225	226,256	ソフトウェア
E.ON SE		2,187.81	1,585.36	2,527	466,642	総合公益事業
SIEMENS AG-REG		367.95	245.54	5,794	1,069,709	コングロマリット
BASF SE		397.78	－	－	－	化学

銘柄		2025年6月23日現在 株数	2025年12月22日現在 株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ALLIANZ SE		139.22	112.38	4,377	808,031	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		2,635.43	1,713.62	4,691	866,123	各種電気通信サービス
SCOUT24 SE		248.61	－	－	－	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	6,325.63	3,715.6	18,617	3,436,762	
	銘柄数<比率>	7銘柄	5銘柄	－	<7.4%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA		3,841.55	3,668.87	6,681	1,233,314	電力
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		－	392.13	3,329	614,567	建設・土木
AENA SME SA		1,465.4	1,448.14	3,414	630,356	運送インフラ
小計	株数・金額	5,306.95	5,509.14	13,424	2,478,238	
	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	－	<5.4%>	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TERNA SPA		－	2,786.55	2,505	462,443	電力
小計	株数・金額	－	2,786.55	2,505	462,443	
	銘柄数<比率>	－銘柄	1銘柄	－	<1.0%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE OYJ		199.82	－	－	－	紙製品・林産品
小計	株数・金額	199.82	－	－	－	
	銘柄数<比率>	1銘柄	－銘柄	－	<－%>	
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BAWAG GROUP AG		－	222.31	2,774	512,159	銀行
小計	株数・金額	－	222.31	2,774	512,159	
	銘柄数<比率>	－銘柄	1銘柄	－	<1.1%>	
合計	株数・金額	95,580.51	73,649.38	－	45,391,066	
	銘柄数<比率>	72銘柄	79銘柄	－	<98.4%>	

（注１）邦貨換算金額は、2025年12月22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12月22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12月22日現在

項目	第16作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
ＤＩＡＭ世界好配当株オープン・マザーファンド	150,264	98.5
コール・ローン等、その他	2,267	1.5
投資信託財産総額	152,531	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ＤＩＡＭ世界好配当株オープン・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、46,125,661千円、96.8％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、2025年12月22日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝157.62円、１カナダ・ドル＝114.26円、１オーストラリア・ドル＝104.28円、１香港・ドル＝20.26円、１シンガポール・ドル＝121.93円、１台湾・ドル＝4.992円、１イギリス・ポンド＝211.04円、１スイス・フラン＝198.34円、１デンマーク・クローネ＝24.71円、１ノルウェー・クローネ＝15.57円、１スウェーデン・クローナ＝17.01円、１ポーランド・ズロチ＝43.914円、１ユーロ＝184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年７月22日)、(2025年８月21日)、(2025年９月22日)、(2025年10月21日)、(2025年11月21日)、(2025年12月22日)現在

項目	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末
(A) 資産	**297,383,797円**	**295,369,364円**	**301,232,891円**	**296,740,538円**	**294,171,008円**	**300,318,896円**
コール・ローン等	2,142,573	1,626,289	1,993,267	1,727,047	3,830,968	2,267,762
DIAM世界好配当株オープン・マザーファンド(評価額)	148,646,031	147,316,674	149,946,223	147,563,799	146,613,934	150,264,107
未収入金	146,595,193	146,426,401	149,293,401	147,449,692	143,726,106	147,787,027
(B) 負債	**148,033,714**	**146,368,927**	**150,472,133**	**146,492,365**	**147,136,457**	**149,915,886**
未払金	147,691,747	146,046,787	150,001,080	146,174,646	146,801,430	149,588,601
未払収益分配金	175,483	173,642	174,972	172,407	172,467	172,459
未払解約金	23,464	999	136,582	－	－	3
未払信託報酬	142,615	147,079	159,051	144,906	162,102	154,389
その他未払費用	405	420	448	406	458	434
(C) 純資産総額(A－B)	**149,350,083**	**149,000,437**	**150,760,758**	**150,248,173**	**147,034,551**	**150,403,010**
元本	116,988,916	115,761,659	116,648,575	114,938,017	114,978,274	114,973,012
次期繰越損益金	32,361,167	33,238,778	34,112,183	35,310,156	32,056,277	35,429,998
(D) 受益権総口数	**116,988,916口**	**115,761,659口**	**116,648,575口**	**114,938,017口**	**114,978,274口**	**114,973,012口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**12,766円**	**12,871円**	**12,924円**	**13,072円**	**12,788円**	**13,082円**

（注）第86期末における元本額は116,481,037円、当作成期間（第87期～第92期）中における追加設定元本額は25,358,597円、同解約元本額は26,866,622円です。

■損益の状況

項目	第87期 自 2025年6月24日 至 2025年7月22日	第88期 自 2025年7月23日 至 2025年8月21日	第89期 自 2025年8月22日 至 2025年9月22日	第90期 自 2025年9月23日 至 2025年10月21日	第91期 自 2025年10月22日 至 2025年11月21日	第92期 自 2025年11月22日 至 2025年12月22日
(A) 配当等収益	**1,128円**	**1,074円**	**983円**	**1,051円**	**1,316円**	**1,386円**
受取利息	1,128	1,074	983	1,051	1,316	1,386
(B) 有価証券売買損益	**4,394,541**	**1,540,960**	**966,374**	**2,014,123**	**△2,768,497**	**3,685,378**
売買益	9,242,380	3,122,152	2,631,964	6,300,301	3,556,399	6,927,785
売買損	△4,847,839	△1,581,192	△1,665,590	△4,286,178	△6,324,896	△3,242,407
(C) 信託報酬等	**△143,020**	**△147,499**	**△159,499**	**△145,312**	**△162,560**	**△154,823**
(D) 当期損益金(A+B+C)	**4,252,649**	**1,394,535**	**807,858**	**1,869,862**	**△2,929,741**	**3,531,941**
(E) 前期繰越損益金	**14,912,437**	**18,568,111**	**19,485,636**	**19,742,883**	**18,835,467**	**15,643,987**
(F) 追加信託差損益金	**13,371,564**	**13,449,774**	**13,993,661**	**13,869,818**	**16,323,018**	**16,426,529**
(配当等相当額)	(27,905,439)	(27,839,100)	(28,507,546)	(28,173,201)	(30,795,543)	(30,907,594)
(売買損益相当額)	(△14,533,875)	(△14,389,326)	(△14,513,885)	(△14,303,383)	(△14,472,525)	(△14,481,065)
(G) 合計(D+E+F)	**32,536,650**	**33,412,420**	**34,287,155**	**35,482,563**	**32,228,744**	**35,602,457**
(H) 収益分配金	**△175,483**	**△173,642**	**△174,972**	**△172,407**	**△172,467**	**△172,459**
次期繰越損益金(G+H)	**32,361,167**	**33,238,778**	**34,112,183**	**35,310,156**	**32,056,277**	**35,429,998**
追加信託差損益金	13,371,564	13,449,774	13,993,661	13,869,818	16,323,018	16,426,529
(配当等相当額)	(27,909,579)	(27,839,273)	(28,510,670)	(28,173,463)	(30,803,344)	(30,907,891)
(売買損益相当額)	(△14,538,015)	(△14,389,499)	(△14,517,009)	(△14,303,645)	(△14,480,326)	(△14,481,362)
分配準備積立金	18,989,603	19,789,004	20,118,522	21,440,338	18,772,144	19,003,469
繰越損益金	−	−	−	−	△3,038,885	−

(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) 分配金の計算過程

項目	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期
(a) 経費控除後の配当等収益	359,137円	253,103円	378,718円	318,034円	109,144円	198,885円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,344,123	1,141,432	429,140	1,551,828	0	311,414
(c) 収益調整金	27,909,579	27,839,273	28,510,670	28,173,463	30,803,344	30,907,891
(d) 分配準備積立金	16,461,826	18,568,111	19,485,636	19,742,883	18,835,467	18,665,629
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	47,074,665	47,801,919	48,804,164	49,786,208	49,747,955	50,083,819
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,023.86	4,129.34	4,183.86	4,331.57	4,326.73	4,356.14
(g) 分配金	175,483	173,642	174,972	172,407	172,467	172,459
(h) 1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

■分配金のお知らせ

決　算　期	第 87 期	第 88 期	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

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		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
16期（2021年５月26日）	31,514	36.7	97.5	－	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

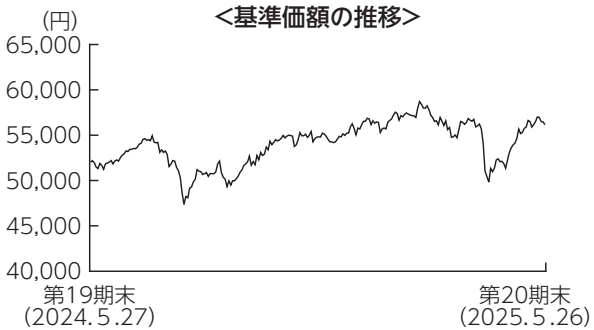
（注１）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		
	円	%	%	%
(期　首) 2024年 5 月27日	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）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（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 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	32円	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
(株式)	(32)	(0.059)	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	19	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
(株式)	(19)	(0.035)	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	11	0.020	(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)	(11)	(0.020)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	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 株数	買付 金額	売付 株数	売付 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
	スイス	百株 － (－)	千スイス・フラン － (－)	百株 89.72	千スイス・フラン 830
	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・クローナ － (－)	百株 64.92	千スウェーデン・クローナ 769

			買付		売付	
			株数	金額	株数	金額
			百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
外国	ユーロ	オランダ	－ (－)	－ (－)	26.98	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) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	204.77	117.37	3,035	433,293	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	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計 株数・金額	9,969.43	10,723.62	125,056	17,850,552	
小計 銘柄数<比率>	31銘柄	34銘柄	–	<44.6%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	445.77	369.78	4,774	496,787	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 株数・金額	3,268.1	2,065.66	15,216	1,583,157	
小計 銘柄数<比率>	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	878.08	730.59	2,801	260,204	
小計 銘柄数<比率>	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	−	−	−	繊維・アパレル・贅沢品
小計 株数・金額	43,486	45,430	78,408	1,427,819	
小計 銘柄数<比率>	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	1,307	1,067	3,768	418,997	
小計 銘柄数<比率>	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	17,161.29	15,981.9	23,479	4,542,808	
小計 銘柄数<比率>	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	676.36	586.64	6,295	1,092,890	
小計 銘柄数<比率>	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	348.52	138.85	6,150	134,077	
小計 銘柄数<比率>	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	2,475.68	2,410.76	34,497	517,814	
小計 銘柄数<比率>	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	1,029	1,002.02	4,615	750,633	
小計 銘柄数<比率>	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	−	−	−	繊維・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)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SANOFI		－	195.57	1,801	293,074	医薬品
小計	株数・金額	3,390.71	3,226.58	19,253	3,131,463	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	－	<7.8%>	
(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	348.83	9,088	1,478,196	ソフトウェア
E.ON SE		2,473.24	2,187.81	3,423	556,866	総合公益事業
SIEMENS AG-REG		449.4	367.95	7,811	1,270,475	コングロマリット
BASF SE		244.71	397.78	1,647	267,901	化学
ALLIANZ SE		120.72	139.22	4,830	785,703	保険
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		2,706.4	2,635.43	8,884	1,444,899	各種電気通信サービス
SCOUT24 SE		－	248.61	2,951	479,950	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	6,934.3	6,325.63	38,637	6,283,993	
	銘柄数<比率>	7銘柄	7銘柄	－	<15.7%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA		2,169.47	3,841.55	6,229	1,013,096	電力
AMADEUS IT GROUP SA		411.73	－	－	－	ホテル・レストラン・レジャー
AENA SME SA		－	146.54	3,490	567,708	運送インフラ
小計	株数・金額	2,581.2	3,988.09	9,719	1,580,804	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	－	<3.9%>	
(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	491	79,914	紙製品・林産品
小計	株数・金額	399.54	199.82	491	79,914	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<0.2%>	
合計	株数・金額	93,905.21	93,877.16	－	39,655,134	
	銘柄数<比率>	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	当期末 比率
	千円	%
株式	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す。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・クローナ＝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
ＤＩＡＭ世界好配当株オープン（毎月決算コース）　2,560,342,026円
ＤＩＡＭ世界好配当株式ファンド（毎月決算型）　4,306,077,407円
ＤＩＡＭ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
ＤＩＡＭ世界インカム・オープン（毎月決算コース）　142,473,049円
ＤＩＡＭ世界３資産オープン（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）