

運用報告書（全体版）

第27期＜決算日2025年11月17日＞

コア30インデックス

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／国内／株式／インデックス型 | |
| 信託期間 | 原則、無期限です。 | |
| 運用方針 | 東京証券取引所のTOPIX Core30（配当込み）採用銘柄（採用予定銘柄を含みます。）に投資を行い、TOPIX Core30（配当込み）に連動する投資成果をめざします。 | |
| 主要投資対象 | コア30インデックス | コア30インデックス マザーファンドならびにわが国の上場株式を主要投資対象とします。 |
| | コア30インデックス マザーファンド | わが国の上場株式を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | <p>①主としてコア30インデックス マザーファンドへの投資を通してわが国の上場株式へ投資します。株式への投資にあたっては、原則としてTOPIX Core30（配当込み）採用銘柄（採用予定銘柄を含みます。）に投資を行います。</p> <p>②資金の流出入にあたっては、ポートフォリオの組入銘柄構成比率がTOPIX Core30（配当込み）の時価構成比率から大きく変化しないように株式の売買を行うよう努めます。</p> <p>③株式の組入比率は高位を保ちますが、資金の流出入の調整等のため株価指数先物取引等を利用する場合があります。</p> | |
| 組入制限 | コア30インデックス | 株式への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | コア30インデックス 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。 |
| 分配方針 | 原則として、配当等収益および売買益（評価益を含みます）等を対象に、収益の分配を行います。分配金額は、基準価額の水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、基本方針にしたがって運用を行います。 | |

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、「コア30インデックス」は、2025年11月17日に第27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/>

コア30インデックス

■最近 5 期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | TOPIX Core30 (配当込み) | | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|------------------|--------------|---------|-----------|---------------------|-----------|----------------|----------------|--------------|
| | | 税 込 分 配 | 期 騰 落 率 | (ベンチマーク) | 期 騰 落 率 | | | |
| 23期(2021年11月15日) | 円 12,674 | 円 5 | % 25.8 | ポイント 1,594.45 | % 26.9 | % 98.6 | % － | 百万円 991 |
| 24期(2022年11月15日) | 12,442 | 5 | △1.8 | 1,578.97 | △1.0 | 98.5 | － | 925 |
| 25期(2023年11月15日) | 15,702 | 5 | 26.2 | 2,014.55 | 27.6 | 98.0 | － | 1,123 |
| 26期(2024年11月15日) | 19,016 | 5 | 21.1 | 2,456.92 | 22.0 | 98.6 | － | 1,273 |
| 27期(2025年11月17日) | 23,732 | 5 | 24.8 | 3,096.06 | 26.0 | 98.7 | － | 1,411 |

(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。
* ベンチマークの変更に伴い、2025年11月17日決算の運用報告書から「配当込み」の指数に変更しました（以下同じ）。
(注 4) TOPIX Core30の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」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準または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません（以下同じ）。
(注 5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

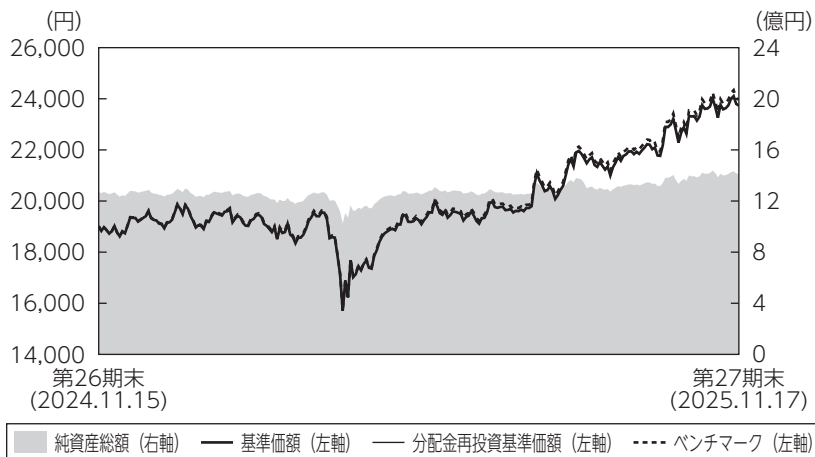
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 騰 落 率 | 価 額 | | TOPIX Core30 (配当込み) (ベンチマーク) | 騰 落 率 | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 |
|----------------------|--------------|--------|---|---------------------------------|-------|----------------|----------------|
| | | 円 | % | ポイント | % | | |
| (期 首) 2024年11月15日 | | 19,016 | － | 2,456.92 | － | 98.6 | － |
| 11月末 | △1.5 | 18,738 | | 2,422.00 | △1.4 | 98.8 | － |
| 12月末 | 3.6 | 19,704 | | 2,549.87 | 3.8 | 99.6 | － |
| 2025年 1 月末 | 3.5 | 19,680 | | 2,548.70 | 3.7 | 99.7 | － |
| 2 月末 | △2.7 | 18,509 | | 2,398.75 | △2.4 | 99.6 | － |
| 3 月末 | △2.5 | 18,544 | | 2,403.77 | △2.2 | 98.5 | － |
| 4 月末 | △1.5 | 18,740 | | 2,430.82 | △1.1 | 98.6 | － |
| 5 月末 | 4.1 | 19,802 | | 2,572.54 | 4.7 | 98.7 | － |
| 6 月末 | 5.0 | 19,974 | | 2,596.83 | 5.7 | 99.3 | － |
| 7 月末 | 8.2 | 20,583 | | 2,678.10 | 9.0 | 99.6 | － |
| 8 月末 | 12.4 | 21,377 | | 2,782.71 | 13.3 | 99.8 | － |
| 9 月末 | 16.2 | 22,091 | | 2,877.04 | 17.1 | 98.6 | － |
| 10月末 | 26.3 | 24,019 | | 3,132.27 | 27.5 | 98.7 | － |
| (期 末) 2025年11月17日 | 24.8 | 23,737 | | 3,096.06 | 26.0 | 98.7 | － |

(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。

■当期の運用経過（2024年11月16日から2025年11月17日まで）

基準価額等の推移



第27期首： 19,016円

第27期末： 23,732円

(既払分配金5円)

騰 落 率： 24.8%

(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およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

期を通してみると、国内株式は企業業績の拡大期待、海外市場の堅調さや高市新首相への政策期待などを要因として上昇しました。ただ、2025年4月には、米国政府による関税政策が嫌気されて一時的に急落する場面もありました。

投資環境

期初から2025年3月までは、ほぼ横ばいの推移となりました。しかし、2025年4月初に米国政府による関税政策が嫌気され、急落しました。その後、日米政府間の交渉が進むなかで、徐々に値を戻しました。8月から期末までは、米国の早期利下げ期待、相互関税の不透明感の払拭、企業業績の拡大期待、石破首相の辞任表明や高市新首相への政策期待などを要因として上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

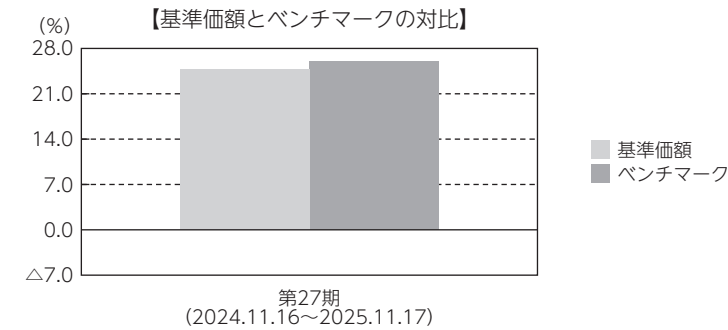
コア30インデックス マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

●コア30インデックス マザーファンド

当ファンドは、トピックスコア30株価指数（2025年2月15日以降は、TOPIX Core30（配当込み））に連動する投資成果をめざす親投資信託です。運用にあたっては、ベンチマーク採用銘柄（採用予定銘柄を含みます。）に投資を行い、株式組入比率は期を通じて概ね高位に保ちました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で26.0%上昇しました。当ファンドはベンチマークを1.2%下回りました。
要因としては、未収配当金などを背景とした現金保有や信託報酬などとなります。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

収益分配金につきましては分配原資等を勘案し、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 | 当期 |
|------------|-----------------------------|
| | 2024年11月16日 ～2025年11月17日 |
| 当期分配金（税引前） | 5円 |
| 対基準価額比率 | 0.02% |
| 当期の収益 | 5円 |
| 当期の収益以外 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 17,917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、コア30インデックス マザーファンドの株式組入比率を高位に保ちます。

●コア30インデックス マザーファンド

引き続き、TOPIX Core30（配当込み）指数に連動した投資成果を目指し、運用を行います。運用にあたっては、株式組入比率を高位に保ちます。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目 | 第27期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------------|---------|--|
| | (2024年11月16日 ～2025年11月17日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 177円 | 0.885% | (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20,055円です。 |
| （投信会社） | (55) | (0.276) | 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） | (100) | (0.498) | 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） | (22) | (0.111) | 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 | 1 | 0.005 | (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) | (0.005) | |
| (c) その他費用 | 0 | 0.002 | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | (0) | (0.002) | 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 | 179 | 0.891 | |

(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。

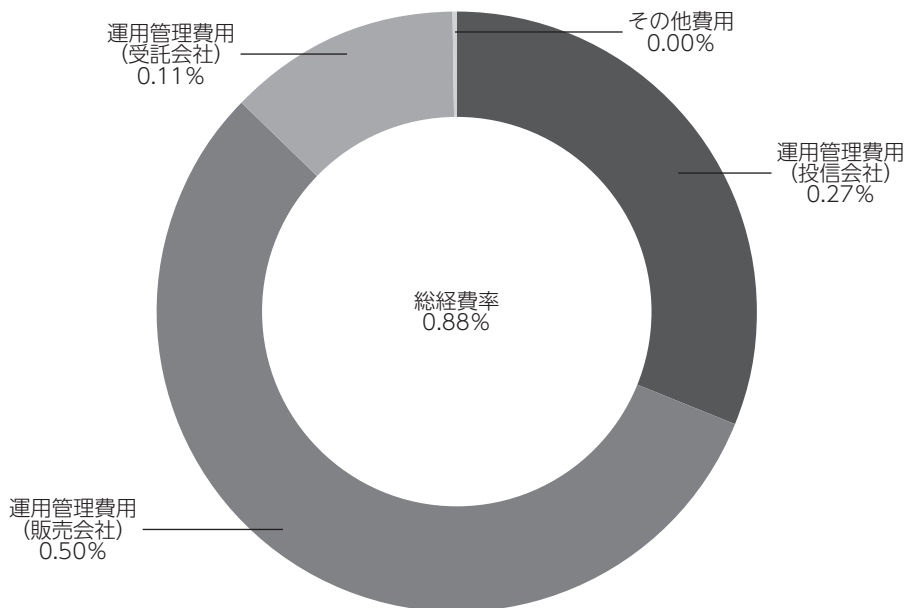
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.88%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11月16日から2025年11月17日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| コア30インデックス マザーファンド | 千口 25,343 | 千円 77,668 | 千口 75,864 | 千円 246,604 |

■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 | コア30インデックス マザーファンド |
|-------------------------------|--------------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 407,899千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 1,270,054千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 0.32 |

(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11月16日から2025年11月17日まで）
【コア30インデックスにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況
期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | 66千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 6千円 |
| (B)／(A) | 9.4% |

(注) 売買委託手数料総額は、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。

【コア30インデックス マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 区 分 | 当 期 | | | 期 末 | | |
|-----|------------|--------------------|----------|------------|--------------------|-----------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B / A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D / C |
| 株 式 | 百万円 134 | 百万円 5 | % 4.4 | 百万円 273 | 百万円 32 | % 11.9 |

平均保有割合 100.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 当 期 | | |
|-----|----------|----------|-------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 末 保 有 額 |
| 株 式 | 百万円 4 | 百万円 7 | 百万円 50 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

| | 期 首 (前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| コ ア 30 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド | 千□ 424,932 | 千□ 374,411 | 千円 1,411,083 |

■投資信託財産の構成

2025年11月17日現在

| 項 目 | 当 期 末 | 比 率 |
|----------------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | |
| コ ア 30 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド | 千円 1,411,083 | % 99.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 6,521 | 0.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,417,604 | 100.0 |

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月17日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,417,604,526円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 6,209,327 |
| コア30インデックス マザーファンド(評価額) | 1,411,083,199 |
| 未 収 入 金 | 312,000 |
| (B) 負 債 | 6,223,894 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 297,354 |
| 未 払 解 約 金 | 6,808 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 5,909,341 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 10,391 |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 1,411,380,632 |
| 元 本 | 594,709,498 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 816,671,134 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 594,709,498口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D) | 23,732円 |

■損益の状況

当期 自2024年11月16日 至2025年11月17日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 14,034円 |
| 受 取 利 息 | 14,034 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 289,073,290 |
| 売 買 益 | 308,458,056 |
| 売 買 損 | △19,384,766 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △11,316,069 |
| (D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C) | 277,771,255 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 417,091,279 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 122,105,954 |
| (配 当 等 相 当 額) | (371,017,317) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△248,911,363) |
| (G) 合 計(D＋E＋F) | 816,968,488 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △297,354 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G＋H) | 816,671,134 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 122,105,954 |
| (配 当 等 相 当 額) | (371,017,317) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△248,911,363) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 694,565,180 |

- (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 | 当 期 |
|-----------------------------------|---------------|
| (a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益 | 14,034円 |
| (b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益 | 277,757,221 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 371,017,317 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 417,091,279 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額(a＋b＋c＋d) | 1,065,879,851 |
| (f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | 17,922.70 |
| (g) 分 配 金 | 297,354 |
| (h) 1 万 口 当 た り 分 配 金 | 5 |

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

5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「コア30インデックス マザーファンド」において、ベンチマークをトピックスコア30からTOPIX Core30（配当込み）に変更しました。

（2025年2月15日）

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「コア30インデックス 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。

コア30インデックス マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日 2025年11月4日）

（計算期間 2024年11月5日～2025年11月4日）

コア30インデックス マザーファンドの第24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 | 原則、無期限です。 |
| 運 用 方 針 | 東京証券取引所のTOPIX Core30（配当込み）採用銘柄（採用予定銘柄を含みます。）に投資を行い、TOPIX Core30（配当込み）に連動する投資成果をめざします。 |
| 主 要 投 資 対 象 | わが国の上場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。 |

■最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | TOPIX Core30 (配当込み) | | 株 式 組 入 率 比 | 株 式 先 物 率 比 | 純 資 産 額 総 |
|-----------------|-------------|-----------|---------------------|-----------|----------------|----------------|--------------|
| | 期 騰 落 中 率 | (ベンチマーク) | 期 騰 落 中 率 | | | | |
| 20期(2021年11月4日) | 円 19,314 | % 34.0 | ポイント 1,580.07 | % 34.2 | % 98.7 | % － | 百万円 983 |
| 21期(2022年11月4日) | 18,735 | △3.0 | 1,533.09 | △3.0 | 98.5 | － | 901 |
| 22期(2023年11月4日) | 23,933 | 27.7 | 1,963.66 | 28.1 | 98.7 | － | 1,108 |
| 23期(2024年11月4日) | 28,688 | 19.9 | 2,352.44 | 19.8 | 98.6 | － | 1,219 |
| 24期(2025年11月4日) | 37,580 | 31.0 | 3,087.04 | 31.2 | 98.1 | － | 1,418 |

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

* ベンチマークの変更に伴い、2025年11月4日決算の運用報告書から「配当込み」の指数に変更しました（以下同じ）。

（注2）TOPIX Core30の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」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準または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません（以下同じ）。

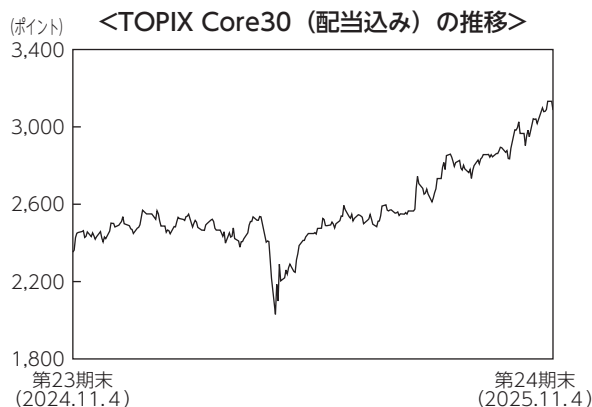
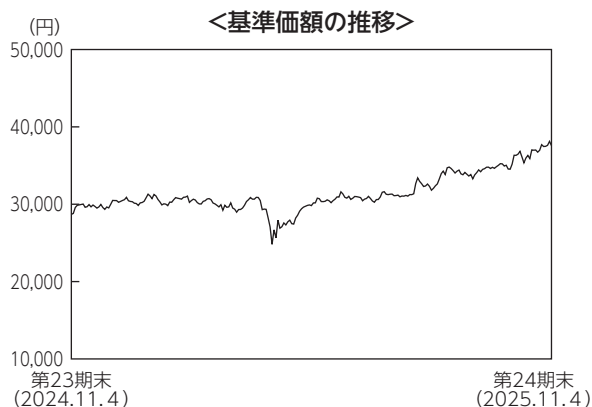
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | TOPIX Core30 (配当込み) | | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 |
|--------------------------|-------------|--------|---------------------|--------|-----------|-----------|
| | | 騰 落 率 | (ベンチマーク) | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2024 年 11 月 4 日 | 円 28,688 | % － | ポイント 2,352.44 | % － | % 98.6 | % － |
| 11 月 末 | 29,524 | 2.9 | 2,422.00 | 3.0 | 98.8 | － |
| 12 月 末 | 31,067 | 8.3 | 2,549.87 | 8.4 | 99.7 | － |
| 2025 年 1 月 末 | 31,051 | 8.2 | 2,548.70 | 8.3 | 99.7 | － |
| 2 月 末 | 29,221 | 1.9 | 2,398.75 | 2.0 | 99.6 | － |
| 3 月 末 | 29,297 | 2.1 | 2,403.77 | 2.2 | 98.6 | － |
| 4 月 末 | 29,628 | 3.3 | 2,430.82 | 3.3 | 98.6 | － |
| 5 月 末 | 31,329 | 9.2 | 2,572.54 | 9.4 | 98.8 | － |
| 6 月 末 | 31,622 | 10.2 | 2,596.83 | 10.4 | 99.4 | － |
| 7 月 末 | 32,608 | 13.7 | 2,678.10 | 13.8 | 99.6 | － |
| 8 月 末 | 33,881 | 18.1 | 2,782.71 | 18.3 | 99.8 | － |
| 9 月 末 | 35,038 | 22.1 | 2,877.04 | 22.3 | 98.7 | － |
| 10 月 末 | 38,122 | 32.9 | 3,132.27 | 33.1 | 98.7 | － |
| (期 末) 2025 年 11 月 4 日 | 37,580 | 31.0 | 3,087.04 | 31.2 | 98.1 | － |

(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11月5日から2025年11月4日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は37,580円となり、前期末比で31.0%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

期を通してみると、国内株式は企業業績の拡大期待、海外市場の堅調さや高市新首相への政策期待などを要因として上昇しました。ただ、2025年4月には、米国政府による関税政策が嫌気されて一時的に急落する場面もありました。

投資環境

期初から2025年3月までは、ほぼ横ばいの推移となりました。しかし、2025年4月初に米国政府による関税政策が嫌気され、急落しました。その後、日米政府間の交渉が進むなかで、徐々に値を戻しました。8月から期末までは、米国の早期利下げ期待、相互関税の不透明感の払拭、企業業績の拡大期待、石破首相の辞任表明や高市新首相への政策期待などを要因として上昇しました。

ポートフォリオについて

当ファンドは、トピックスコア30株価指数（2025年2月15日以降は、TOPIX Core30（配当込み））に連動する投資成果をめざす親投資信託です。運用にあたっては、ベンチマーク採用銘柄に投資を行い、株式組入比率は期を通じて概ね高位に保ちました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で31.2%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.2%下回りました。ベンチマークが上昇するなか、一部未収配当金や現金などの保有もあり、若干ながらマイナスの結果となりました。

今後の運用方針

引き続き、TOPIX Core30（配当込み）指数に連動した投資成果を目指し、運用を行います。運用にあたっては、株式組入比率を高位に保ちます。

■ 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) | 2円 (2) | 0.005% (0.005) | (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 |
| 合 計 | 2 | 0.005 | |
| 期中の平均基準価額は31,429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11月5日から2025年11月4日まで)
株 式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---------|--|----------------|----------------|-------|---------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 国 内 上 場 | | 43.1 (30.5) | 131,611 (-) | 144.5 | 269,339 |

(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 | 400,950千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 1,270,054千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 0.31 |

(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11月5日から2025年11月4日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 当 期 | | | | | |
|-------|------------|--------------------|----------|------------|--------------------|-----------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B／A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D／C |
| 株 式 | 百万円 131 | 百万円 5 | % 4.5 | 百万円 269 | 百万円 32 | % 12.1 |

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 当 期 | | |
|-----|----------|----------|-------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 末 保 有 額 |
| 株 式 | 百万円 4 | 百万円 7 | 百万円 48 |

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | 65千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 6千円 |
| (B)／(A) | 9.6% |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 | 期 | 末 |
|-----------------------|---------|-------|---------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | | 千円 |
| 食料品 (1.6%) | | | | |
| 日本たばこ産業 | 4.6 | 4.1 | 21,660 | |
| 化学 (2.0%) | | | | |
| 信越化学工業 | 7 | 6.1 | 28,328 | |
| 医薬品 (3.4%) | | | | |
| 武田薬品工業 | 6.9 | 6.1 | 25,595 | |
| 第一三共 | 7.3 | 6.3 | 21,231 | |
| 機械 (5.4%) | | | | |
| ダイキン工業 | 1 | 0.9 | 16,263 | |
| 三菱重工業 | 13.7 | 12.9 | 59,288 | |
| 電気機器 (25.9%) | | | | |
| 日立製作所 | 20.1 | 17.5 | 91,367 | |
| 三菱電機 | 8 | 7.5 | 32,490 | |
| ソニーグループ | 27.1 | 23.5 | 100,932 | |
| アドバンテスト | — | 2.2 | 47,916 | |
| キーエンス | 0.8 | 0.7 | 39,564 | |
| 村田製作所 | 6.9 | — | — | |
| 東京エレクトロン | 1.6 | 1.4 | 48,706 | |
| 輸送用機器 (9.9%) | | | | |
| トヨタ自動車 | 41.2 | 36.3 | 114,526 | |
| 本田技研工業 | 18.4 | 14.8 | 23,532 | |
| 精密機器 (2.3%) | | | | |
| HOYA | 1.5 | 1.3 | 32,682 | |
| その他製品 (4.0%) | | | | |
| 任天堂 | 4.9 | 4.3 | 55,663 | |
| 情報・通信業 (11.7%) | | | | |
| NTT | 231.1 | 187.9 | 29,199 | |
| KDDI | 5.7 | 9.6 | 23,563 | |
| ソフトバンク | 124.3 | 110 | 23,859 | |
| ソフトバンクグループ | 3.8 | 3.4 | 85,544 | |
| 卸売業 (9.7%) | | | | |
| 伊藤忠商事 | 5.5 | 4.9 | 43,948 | |
| 三井物産 | 12.3 | 10.4 | 39,062 | |
| 三菱商事 | 15.7 | 14.4 | 51,379 | |
| 小売業 (3.1%) | | | | |
| セブン&アイ・ホールディングス | 9.1 | 8 | 15,580 | |
| ファーストリテイリング | 0.5 | 0.5 | 27,515 | |
| 銀行業 (15.1%) | | | | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 50 | 43.1 | 100,509 | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 15.9 | 14.8 | 61,420 | |
| みずほフィナンシャルグループ | 10.3 | 9.5 | 48,640 | |
| 保険業 (3.1%) | | | | |
| ソニーフィナンシャルグループ | — | 23.5 | 3,619 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 | 期 | 末 |
|---------------------|-----------------|-----------|-----------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | | 千円 |
| 東京海上ホールディングス | 7.5 | 6.9 | 39,447 | |
| サービス業 (2.7%) | | | | |
| リクルートホールディングス | 6.2 | 5.2 | 38,188 | |
| 合計 | 株数・金額 668.9 | 株数 598 | 1,391,221 | 千円 |
| | 銘柄数<比率> 30銘柄 | 31銘柄 | <98.1%> | |

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

■投資信託財産の構成

2025年11月4日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 1,391,221 | % 98.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 27,018 | 1.9 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,418,240 | 100.0 |

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月4日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,418,240,179円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 5,506,263 |
| 株 式(評価額) | 1,391,221,560 |
| 未 収 入 金 | 7,638,506 |
| 未 収 配 当 金 | 13,873,850 |
| (B) 負 債 | — |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 1,418,240,179 |
| 元 本 | 377,395,898 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,040,844,281 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 377,395,898口 |
| 1 万口当たり基準価額(C／D) | 37,580円 |

(注1) 期首元本額 424,976,305円
追加設定元本額 24,854,997円
一部解約元本額 72,435,404円
(注2) 期末における元本の内訳
コア30インデックス 377,395,898円
期末元本合計 377,395,898円

■損益の状況

当期 自2024年11月5日 至2025年11月4日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 29,985,382円 |
| 受 取 配 当 金 | 29,963,270 |
| 受 取 利 息 | 22,112 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 327,018,720 |
| 売 買 益 | 378,129,503 |
| 売 買 損 | △51,110,783 |
| (C) 当 期 損 益 金(A＋B) | 357,004,102 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 794,183,772 |
| (E) 解 約 差 損 益 金 | △160,938,596 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 50,595,003 |
| (G) 合 計(C＋D＋E＋F) | 1,040,844,281 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 1,040,844,281 |

(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) (E)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) (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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■ベンチマークをトピックスコア30からTOPIX Core30（配当込み）に変更しました。

(2025年2月15日)

■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)