

# PayPay投信AIプラス

●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／内外／株式
信託期間	無期限です。ただし、元本金額が10億円を下回った場合などはファンドを終了（繰上償還）させる場合があります。
運用方針	この投資信託は、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。
主要運用対象	主として国内外の金融商品取引所に上場している株式に投資を行ないます。
組入制限	①株式への投資割合には、制限を設けません。 ②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	①毎決算期に収益の分配を行なう方針です。ただし、基準価額の水準や市場動向等を勘案して収益の分配を行わない場合もあります。 ②分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。 ③信託財産に留保した収益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づき元本と同一の運用を行ないます。

## 運用報告書（全体版）

### 第15期

（2024年5月10日決算）

## 受益者のみなさまへ

平素は「PayPay投信AIプラス」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび第15期決算を行ないましたので、期中の運用状況につきまして、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。

## PayPayアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区神田錦町一丁目1番地

サポートダイヤル

0120-580446

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

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

## ■最近10期の運用実績

決算期	基準価額			株式 組入比率	信用 取引比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	収益分配金 (課税前)	期中 騰落率				
6期(2019年11月11日)	円 11,531	円 0	% 11.6	% 89.8	% —	% 8.9	百万円 29,652
7期(2020年5月11日)	9,854	0	△14.5	91.1	—	9.4	22,608
8期(2020年11月10日)	11,171	0	13.4	100.8	—	8.2	23,173
9期(2021年5月10日)	13,234	0	18.5	92.4	—	8.0	16,506
10期(2021年11月10日)	13,536	0	2.3	94.8	—	4.8	13,884
11期(2022年5月10日)	12,873	0	△4.9	91.9	—	7.4	12,339
12期(2022年11月10日)	13,033	0	1.2	94.0	—	6.6	12,031
13期(2023年5月10日)	14,396	0	10.5	94.7	—	6.1	12,331
14期(2023年11月10日)	16,505	0	14.6	94.3	—	6.5	12,642
15期(2024年5月10日)	19,390	0	17.5	92.9	—	7.7	13,812

\*基準価額の騰落率は収益分配金(課税前)込み。

\*信用取引比率は、買建比率-売建比率。

\*株式先物比率は、買建比率-売建比率。

\*当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動することを運用の基本方針とはしていないため、該当するベンチマーク等はありません。

## ■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		株式 組入比率	信用 取引比率	株式 先物比率
		騰落率			
(期首) 2023年11月10日	円 16,505	% —	% 94.3	% —	% 6.5
11月末	16,751	1.5	92.3	—	8.2
12月末	16,708	1.2	92.3	—	7.9
2024年1月末	18,018	9.2	93.3	—	7.2
2月末	18,816	14.0	91.9	—	7.7
3月末	19,669	19.2	91.8	—	7.6
4月末	19,489	18.1	92.4	—	7.7
(期末) 2024年5月10日	19,390	17.5	92.9	—	7.7

\*期末基準価額は収益分配金(課税前)込み。騰落率は期首比。

\*信用取引比率は、買建比率-売建比率。

\*株式先物比率は、買建比率-売建比率。

## ■当期の運用実績

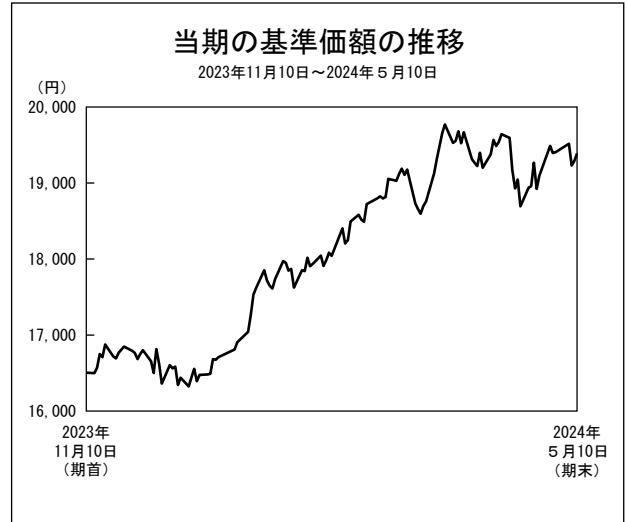
### 〈基準価額の動き〉

当期末の基準価額は、19,390円となり、前期末との比較では17.5%の上昇となりました。

### 〈基準価額の主な変動要因〉

米国株式市場の上昇や円安の進行、新たな少額投資非課税制度（NISA）の開始などを背景に国内株式市場が上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

※当期は外国の株式への投資は行ないませんでした。当ファンドは、国内外の株式を投資対象としていますので、今後、外国の株式への投資を行なう場合があります。



## 〈収益分配金〉

収益分配金（1万口当たり、課税前、以下同じ）については、分配原資の積み上がり状況等を勘案し、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった利益につきましては、信託財産内に留保し元本部分と同一の運用を行ないます。

なお、分配原資の内訳は以下の通りです。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	第15期
	2023年11月11日 ～2024年5月10日
当期分配金(税込み)	－円
(対基準価額比率)	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	9,405円

\* 「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（評価益を含む）」から分配に充当した金額です。

また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

\* 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

\* 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）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。

## 〈市況〉

当期の国内株式市場は堅調に推移しました。

期の初めは米国の利上げ終了期待の高まりや中東情勢の緊張緩和などを受けて上昇しました。12月は日本銀行総裁の発言を受けて円高が進行したことなどから国内株式市場は下落して始まりましたが、その後は堅調な米国の経済指標などを背景に反発に転じました。2024年の年明け以降は米国の利下げ観測の後退による円安ドル高の進行や新NISAの開始などを背景に国内株式市場は大きく上昇し、2月には日本銀行の金融緩和継続や円安、米半導体関連企業の好決算などをを受けて日経平均株価が史上最高値を更新しました。3月は日本銀行の金融政策正常化観測などから一時反落しましたが、金融政策決定会合後の声明を受けて再び上昇しました。その後は中東情勢の不安定化などから軟調に推移する局面もありましたが、期末にかけては米国株式市場の上昇や米国経済の安定感などを背景に投資家の買い意欲の高まりも見られました。

## ■当期の運用経過

当ファンドは、主として国内外の金融商品取引所に上場している株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本としています。運用にあたっては、ビッグデータの解析等を通じて市場の歪み（マーケットアノマリー）を見出し、今後の株価の上昇（市場平均を上回る上昇を含みます。）が高い確度で予測される銘柄の組入れを行なうことを基本としています。また、株式に関連するデリバティブ取引（株価指数先物取引等を含みます。）等を行なう場合があります。

当期も運用の基本方針に則り、ビッグデータの解析等を通じて、株価の季節性により最適な投資タイミングと判断された銘柄の組入れなどを行ないました。また、市場全体の値動きに追随するため、TOPIX先物取引を活用しました。一方、当期は外国の株式への投資は行ないませんでした。

## ■今後の運用方針

今後も主として国内外の金融商品取引所に上場している株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なってまいります。運用にあたっては、ビッグデータの解析等を通じて市場の歪み（マーケットアノマリー）を見出し、今後の株価の上昇（市場平均を上回る上昇を含みます。）が高い確度で予測される銘柄の組入れを行なう方針です。また、株式に関連するデリバティブ取引（株価指数先物取引等を含みます。）等も活用してまいります。

今後も投資環境の変化には注意を払いながら運用にあたり、運用成果の向上に全力で取り組む所存ですので、引き続きご愛顧賜りますようよろしくお願い申し上げます。

※上記は作成日時点の見通しであり、今後予告なしに変更することがあります。また市場の変動等により方針通りの運用が行なわれない場合があります。

## ■ 1 万口 (元本10,000円) 当たりの費用の明細

項 目	第15期		項 目 の 概 要
	(2023. 11. 11～2024. 5. 10)		
	金 額	比 率	
信託報酬	92円	0.503%	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（月末値の平均値）は18,241円です。
（投信会社）	(42)	(0.230)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(45)	(0.246)	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、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(5)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	9	0.049	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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(9)	(0.048)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
その他費用	3	0.015	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）	(1)	(0.007)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（法定開示に係る費用）	(2)	(0.008)	印刷会社等に支払う目論見書、運用報告書等の作成、印刷、交付等に係る費用
合 計	104	0.567	

\* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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。

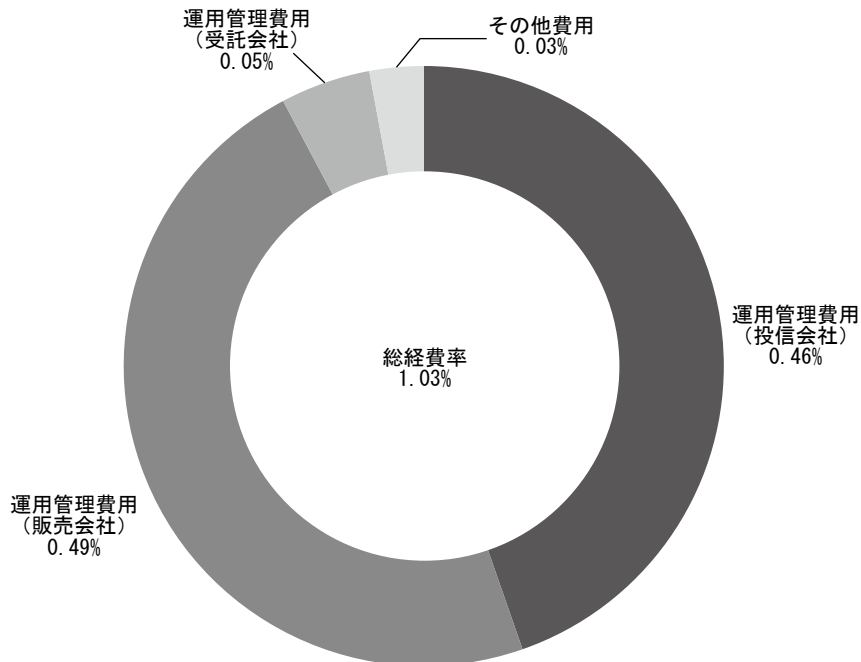
\* 「金額」欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 「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。

## (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1.03%です。



\*費用は、1万口当たりの費用の明細において用いた簡便法により算出したものです。

\*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。

\*各比率は、年率換算した値です。

\*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。

## ■売買及び取引の状況（2023年11月11日から2024年5月10日まで）

### （1）株 式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
上 場	3,209 (358)	7,608,141 (-)	3,758	8,555,534

\*金額は受渡し代金。

\*単位未満は切捨て。

\*（ ）内は増資割当、株式転換・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。

\*－印は該当なし。

### （2）先物取引の銘柄別取引状況

	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引 TOPIX	2,967	2,876	－	－

\*単位未満は切捨て。

\*－印は該当なし。

## ■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	16,163,676千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,256,147千円
(c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )	1.31

\*期中の株式売買金額は、受渡し代金。

\*期中の平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額の単純平均。

\*単位未満は切捨て。



## ■主要な売買銘柄（自2023年11月11日 至2024年5月10日）

### ● 株 式

当 期				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
トヨタ自動車	28.2	93,125	3,302	日本郵船	39	159,831	4,098
キーエンス	1.3	82,102	63,155	大正製薬ホールディングス	19.5	133,451	6,843
富士電機	9	80,513	8,945	フジ・メディア・ホールディングス	76.7	119,832	1,562
石油資源開発	13.1	76,693	5,854	きんでん	44.9	109,663	2,442
大和ハウス工業	17.9	76,163	4,254	I N P E X	50.5	105,005	2,079
浜松ホトニクス	10.7	62,754	5,864	川崎汽船	17.9	104,271	5,825
双日	16.4	62,253	3,795	S U B A R U	32.6	92,815	2,847
リゾートトラスト	24.5	62,200	2,538	トヨタ自動車	32.2	84,530	2,625
I N P E X	31	62,113	2,003	日清製粉グループ本社	40	82,418	2,060
山口フィナンシャルグループ	41.2	62,012	1,505	双日	25.5	81,201	3,184

\*金額は受渡し代金。

\*単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況（自2023年11月11日 至2024年5月10日）

### ● 期中の利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株 式	7,608	—	0.0	8,555	—	0.0
株 式 先 物 取 引	2,967	—	0.0	2,876	—	0.0

\*金額は受渡し代金。単位未満は切捨て。

### ● 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株 式	4	13	248

\*金額は受渡し代金。単位未満は切捨て。

### ● 期中の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)	6,529千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—千円
(B) / (A)	0.0%

\*金額は受渡し代金。単位未満は切捨て。

\*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、当ファンドに係る利害関係人とはLINEヤフー株式会社、ソフトバンクグループ株式会社、ソフトバンク株式会社です。

## ■組入資産の明細 (2024年5月10日現在)

### (1) 国内株式 (上場株式)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評価額		株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.3%)</b>				<b>化学 (4.8%)</b>			
ニッスイ	—	40.6	39,162	旭化成	43.9	54.6	58,640
<b>鉱業 (1.0%)</b>				レゾナック・ホールディングス	—	11.9	43,066
三井松島ホールディングス	1.5	—	—	日産化学	—	5.1	28,111
I N P E X	51	31.5	76,356	石原産業	—	7.7	14,191
石油資源開発	2.3	5	33,450	東ソー	—	17.1	37,970
K&Oエナジーグループ	—	5.3	17,887	東亜合成	—	4.4	7,132
<b>建設業 (3.2%)</b>				信越化学工業	26.7	24.3	140,964
ショーボンドホールディングス	7.2	7.9	48,513	日本触媒	1.9	5.2	7,891
コムシスホールディングス	—	3.2	11,481	三菱瓦斯化学	14.3	—	—
大成建設	5.2	4.6	27,595	J S R	4.8	—	—
大林組	33.5	5.5	9,680	東京応化工業	2.8	7.7	33,171
鹿島建設	4.4	8.2	24,764	日本ゼオン	—	9.8	14,945
鉄建建設	—	4.9	13,896	花王	8	1.6	11,102
戸田建設	—	30.3	32,269	関西ペイント	11.2	—	—
五洋建設	40.7	23.8	19,032	D I C	11.5	9.5	28,338
住友林業	2.2	1.3	7,667	a r t i e n c e	—	1.6	4,840
大和ハウス工業	—	10.3	44,032	富士フィルムホールディングス	4.7	19.2	64,358
積水ハウス	16.5	9.8	35,652	資生堂	7.9	11.4	51,414
関電工	—	8.2	15,440	ライオン	25.1	22.6	29,843
きんでん	44.5	8.3	25,348	日東電工	4.3	—	—
住友電設	—	3.2	11,840	ユニ・チャーム	9	6.8	34,095
エクシオグループ	—	37.8	65,412	<b>医薬品 (4.2%)</b>			
九電工	—	2.1	13,790	武田薬品工業	29.2	28.9	119,328
日揮ホールディングス	18.6	—	—	アステラス製薬	30.1	46.5	71,028
<b>食料品 (2.6%)</b>				塩野義製薬	—	1.1	8,237
日清製粉グループ本社	27.9	—	—	中外製薬	9.6	11.2	55,395
山崎製パン	—	9	31,869	エーザイ	4.7	—	—
寿スピリッツ	13	—	—	小野薬品工業	13.6	1.9	4,357
ヤクルト本社	8.3	—	—	参天製薬	20.6	—	—
明治ホールディングス	7.7	—	—	キッセイ薬品工業	—	1.8	5,733
柿安本店	—	5	13,365	鳥居薬品	1.4	—	—
サッポロホールディングス	7.5	—	—	第一三共	28.5	30.3	163,165
アサヒグループホールディングス	3.8	9.1	49,895	ダイト	—	6.7	17,011
キリンホールディングス	13.3	14.6	33,536	大塚ホールディングス	6.5	9.9	65,201
宝ホールディングス	9.1	—	—	大正製薬ホールディングス	18.9	—	—
味の素	7.4	7	42,623	サワイグループホールディングス	—	4.2	24,360
ハウス食品グループ本社	4.9	—	—	<b>石油・石炭製品 (0.3%)</b>			
カゴメ	10	12.2	48,336	ENEOSホールディングス	113.5	54	38,858
日清食品ホールディングス	2.1	7.9	33,985	<b>ゴム製品 (0.7%)</b>			
日本たばこ産業	14.9	14.3	63,063	TOYO TIRE	—	3.1	9,058
理研ビタミン	—	4.6	11,992	ブリヂストン	11.1	7.5	51,630
<b>繊維製品 (0.8%)</b>				住友ゴム工業	—	5	9,500
帝人	—	9.8	15,464	フコク	—	7.9	14,717
東レ	37.3	84.2	60,573	ニッタ	1.3	—	—
クラウディアホールディングス	3.2	—	—	住友理工	—	7.1	9,258
ゴールドウイン	—	3.2	29,798	<b>ガラス・土石製品 (1.3%)</b>			
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>				A G C	4.9	4.3	23,710
王子ホールディングス	51.3	27.9	17,172	日本電気硝子	14.1	14.4	51,595

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
太平洋セメント	5.9	—	—	—
日本カーボン	—	1.9	10,298	—
TOTO	—	2.2	8,934	—
日本碍子	2.8	—	—	—
日本特殊陶業	12	10.6	51,473	—
ニチアス	—	4	17,160	—
<b>鉄鋼(1.3%)</b>				
日本製鉄	35.5	23.4	77,454	—
神戸製鋼所	17.1	12	23,790	—
中山製鋼所	6.3	—	—	—
共英製鋼	—	4.1	8,946	—
大和工業	6.2	4.8	41,308	—
丸一鋼管	4.2	—	—	—
粟本鐵工所	—	4.3	18,834	—
<b>非鉄金属(0.7%)</b>				
三菱マテリアル	21.7	—	—	—
住友金属鉱山	1.6	1.2	5,932	—
住友電気工業	29.4	30	72,540	—
フジクラ	6.9	—	—	—
SWCC	—	2.4	10,236	—
<b>金属製品(0.5%)</b>				
SUMCO	—	8.8	22,800	—
RS Technologies	—	3.9	12,655	—
三和ホールディングス	18.6	11.5	31,142	—
<b>機械(5.4%)</b>				
タクマ	—	2.4	4,742	—
オークマ	1.6	0.6	4,341	—
ディスコ	2.2	1.5	76,320	—
SMC	0.9	0.8	67,464	—
小松製作所	11.6	11.3	52,341	—
日立建機	6.9	10.4	46,945	—
クボタ	21.6	18.1	44,869	—
荏原製作所	6.2	4.9	65,684	—
ダイキン工業	3.7	3.9	96,271	—
椿本チエイン	—	6	32,580	—
ダイフク	7.8	8.2	27,552	—
フジテック	7.4	—	—	—
SANKYO	0.9	2.1	3,223	—
竹内製作所	—	2.5	16,700	—
ホシザキ	6.2	6.9	36,970	—
ジェイテクト	9	4	4,846	—
THK	—	2.5	8,602	—
日本ビラー工業	—	1.6	10,320	—
マキタ	4.4	—	—	—
日立造船	10.5	—	—	—
三菱重工業	9.2	75	96,075	—
<b>電気機器(17.0%)</b>				
ブラザー工業	12.3	—	—	—
ミネベアミツミ	10.4	6.9	20,782	—
日立製作所	14.2	13.6	196,520	—
東芝	7.5	—	—	—
三菱電機	30.5	26.6	74,027	—
富士電機	—	8	77,872	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
安川電機	4	5.8	37,288	—
明電舎	—	4.9	18,424	—
山洋電気	—	1.7	12,733	—
ニデック	9	12.4	88,684	—
JVCケンウッド	11.5	14.9	12,218	—
オムロン	5.2	7.2	42,696	—
エスケーエレクトロニクス	1.3	—	—	—
日本電気	6.7	6.1	65,422	—
富士通	2.2	21	49,287	—
ルネサスエレクトロニクス	22.6	21.7	54,901	—
セイコーエプソン	1.3	5.4	13,578	—
パナソニック ホールディングス	38.1	51.8	68,479	—
ソニーグループ	21.9	19.7	230,687	—
TDK	5.9	7.6	52,440	—
ホシデン	—	8.4	17,127	—
リオン	—	2.9	8,816	—
堀場製作所	1	—	—	—
アドバンテスト	12.5	15.9	81,360	—
キーエンス	2.1	2.8	196,448	—
シスメックス	3.3	13.5	35,221	—
フェローテックホールディングス	—	2.9	8,511	—
レーザーテック	1.4	1.5	61,410	—
スタンレー電気	12.5	11	30,921	—
山一電機	—	5.4	14,747	—
カシオ計算機	—	5.9	7,708	—
フナック	17.3	12.2	56,998	—
ローム	11.7	9.1	18,595	—
浜松ホトニクス	—	8.8	47,792	—
京セラ	3.2	23.4	44,003	—
太陽誘電	4.3	—	—	—
村田製作所	22.6	28.1	76,572	—
小糸製作所	—	2.6	5,993	—
SCREENホールディングス	—	2.2	33,979	—
キャノン	22.3	22.4	98,201	—
リコー	8.6	4.4	5,709	—
東京エレクトロン	8.1	6.3	220,500	—
<b>輸送用機器(9.1%)</b>				
豊田自動織機	2	2.6	39,364	—
モリタホールディングス	—	9.6	17,491	—
デンソー	22.4	23.1	60,060	—
名村造船所	6.7	—	—	—
日産自動車	71.1	69.3	38,246	—
いすゞ自動車	24.4	—	—	—
トヨタ自動車	174.5	170.5	583,962	—
三菱自動車工業	75.8	67.7	30,295	—
タチエス	3.4	—	—	—
NOK	19.2	3.6	8,193	—
カヤバ	1.7	—	—	—
プレス工業	—	21.7	16,947	—
アイシン	4.8	3.8	21,325	—
マツダ	45.3	9.3	15,670	—
本田技研工業	125.5	92.2	160,105	—
スズキ	9.3	27.2	48,606	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
SUBARU	36.4	9.3	30,922	
エクセディ	3.2	6.5	18,479	
エフ・シー・シー	—	13.8	29,642	
シマノ	1.4	1.3	33,605	
テイ・エス テック	6.6	6.6	12,780	
<b>精密機器 (1.9%)</b>				
テルモ	9.4	29	76,183	
島津製作所	8	—	—	
東京精密	3.7	—	—	
ニコン	6.5	3.5	5,927	
オリンパス	21	25.6	58,598	
HOYA	7.3	5.9	106,790	
ノーリツ鋼機	2.8	—	—	
<b>その他製品 (1.7%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	11.7	12.4	38,948	
TOPPANホールディングス	14.5	2.7	10,176	
大日本印刷	0.4	—	—	
アシックス	6.1	—	—	
任天堂	18.8	19.6	153,840	
コクヨ	6.2	4.6	12,222	
<b>電気・ガス業 (2.2%)</b>				
東京電力ホールディングス	47.7	41.5	39,674	
中部電力	1.2	7.1	14,129	
関西電力	—	11.9	28,940	
北陸電力	—	17.1	17,587	
東北電力	30.6	8.7	11,062	
九州電力	22.1	63.7	101,920	
電源開発	8.2	—	—	
東京瓦斯	11.9	4.6	16,150	
大阪瓦斯	12.4	11.7	41,815	
東邦瓦斯	4.6	2.7	10,881	
<b>陸運業 (1.8%)</b>				
京成電鉄	6	1.4	8,244	
東日本旅客鉄道	7.2	8.1	23,336	
西日本旅客鉄道	7.6	9.4	29,337	
東海旅客鉄道	7.5	14.6	50,238	
阪急阪神ホールディングス	7.2	6.3	25,515	
南海電気鉄道	9.4	18.5	49,136	
名古屋鉄道	—	10.3	20,806	
山九	2.7	—	—	
NIPPON EXPRESSホールディン	8.5	3.6	28,710	
<b>海運業 (1.1%)</b>				
日本郵船	40.4	13.7	63,677	
商船三井	14.7	8.6	42,733	
川崎汽船	14.7	13.8	31,629	
<b>空運業 (0.4%)</b>				
日本航空	7.1	14.1	37,978	
ANAホールディングス	8.6	6.7	20,113	
<b>倉庫・運輸関連業 (—%)</b>				
上組	1	—	—	
<b>情報・通信業 (6.8%)</b>				
T I S	—	10	32,210	
コーエーテクモホールディングス	12.6	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
ネクソン		9.4	9	23,121
インターネットイニシアティブ		11.6	11	26,746
ネオジャパン		—	7.5	11,317
野村総合研究所		9	9.2	37,480
フジ・メディア・ホールディングス		61.1	10	18,805
オービック		—	2.3	48,564
L I N Eヤフー		64.8	61.4	23,025
日本オラクル		—	1.7	20,315
オービックビジネスコンサルタント		2.4	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ		13.4	—	—
TBSホールディングス		—	3.3	13,615
日本テレビホールディングス		—	12	25,392
テレビ朝日ホールディングス		—	16.3	33,985
スカパーJ SATホールディングス		15.1	—	—
日本電信電話	1,187.2	1,030.5	167,250	
KDD I		18.8	17.8	76,718
ソフトバンク		53.7	52.2	101,972
光通信		1.8	—	—
KADOKAWA		5.7	—	—
東映		—	1	3,810
N T Tデータグループ		13.4	—	—
スクウェア・エニックス・ホールディングス		4	7.4	45,672
富士ソフト		—	4.5	27,630
NSD		2.2	3.2	9,420
ソフトバンクグループ		16.5	15.7	123,668
<b>卸売業 (9.0%)</b>				
双日		32.2	23.1	97,505
アルフレッサ ホールディングス		3.5	—	—
神戸物産		5.8	7.2	24,573
ダイワボウホールディングス		13.8	6.2	16,953
マクニカホールディングス		6	4.1	26,912
三菱食品		—	2.4	13,152
第一興商		12.1	—	—
メディバルホールディングス		16.3	—	—
ハピネット		2.9	—	—
伊藤忠商事		22.1	23.8	172,788
丸紅		55.4	32.5	99,320
長瀬産業		22.1	22.2	69,907
豊田通商		—	0.6	5,872
三井物産		19.2	21.7	170,974
山善		—	13.5	18,859
住友商事		38	22.3	94,618
内田洋行		0.3	—	—
三菱商事		19.8	47.1	159,433
キャノンマーケティングジャパン		2.3	—	—
阪和興業		2.2	2.8	17,696
岩谷産業		3.7	7.2	65,520
東邦ホールディングス		—	3.9	15,834
加賀電子		1.5	0.9	5,265
ミスミグループ本社		11.3	21.2	60,176
スズケン		15	3.2	15,212
<b>小売業 (3.3%)</b>				
エービーシー・マート		15.1	13.7	44,182

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
くら寿司	—	—	2.5	11,650
あみやき亭	—	—	2.1	12,831
Monotaro	—	—	7	12,635
三越伊勢丹ホールディングス	27.6	—	—	—
BENOS	—	—	5.5	12,270
セブン&アイ・ホールディングス	11.3	—	12.1	24,520
トリドールホールディングス	—	—	7.9	29,593
ノジマ	—	—	5.8	10,231
良品計画	11.9	—	12.2	31,006
パン・パシフィック・インターナショナルホ	9	—	10.4	38,844
テイツー	15.2	—	—	—
コロワイド	20.1	—	15.9	30,202
スゴホールディングス	0.6	—	—	—
青山商事	4.1	—	—	—
しまむら	2.2	—	0.5	3,856
エイチ・ツー・オー リテイリング	—	—	3.2	5,945
イオン	15.1	—	19.7	65,719
フジ	—	—	2.4	4,713
ヤマダホールディングス	18.1	—	10.7	4,636
ニトリホールディングス	1.4	—	1.3	26,890
吉野家ホールディングス	7.1	—	—	—
アークス	—	—	3.1	9,315
ファーストリテイリング	1.3	—	1	40,720
<b>銀行業(7.7%)</b>				
いぎんホールディングス	—	—	21.3	26,507
しずおかフィナンシャルグループ	36.8	—	—	—
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	—	9.9	14,275
楽天銀行	—	—	4.6	15,065
めぶきフィナンシャルグループ	—	—	29.7	16,792
九州フィナンシャルグループ	35	—	—	—
ゆうちょ銀行	33.4	—	38.1	60,655
北國フィナンシャルホールディングス	—	—	2.1	9,964
三菱UFJフィナンシャル・グループ	171.4	—	181.8	289,607
りそなホールディングス	64.9	—	79.4	76,708
三井住友トラスト・ホールディングス	7	—	2.2	7,213
三井住友フィナンシャルグループ	23.7	—	21.4	192,600
千葉銀行	—	—	10.2	13,234
群馬銀行	58.7	—	66.4	70,483
八十二銀行	39	—	13.5	14,323
みずほフィナンシャルグループ	38.5	—	40.7	124,826
山口フィナンシャルグループ	16.1	—	34.8	56,097
<b>証券、商品先物取引業(0.7%)</b>				
大和証券グループ本社	—	—	36.6	42,510
野村ホールディングス	99.5	—	52.8	46,849

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
<b>保険業(2.4%)</b>				
SOMPOホールディングス	2.6	—	9	28,494
MS&ADインシュアランスグループホール	8.5	—	28.8	83,592
第一生命ホールディングス	8.6	—	5.1	18,441
東京海上ホールディングス	27.7	—	24.8	126,852
T&Dホールディングス	18.2	—	17	45,713
<b>その他金融業(1.6%)</b>				
全国保証	3.9	—	1.1	6,234
クレディセゾン	—	—	7.8	23,006
芙蓉総合リース	3.5	—	4.4	57,200
オリックス	18.6	—	20.8	70,054
三菱HCキャピタル	—	—	14.2	14,661
日本取引所グループ	13.2	—	10.4	37,336
<b>不動産業(2.2%)</b>				
大東建託	—	—	2.2	36,751
ヒューリック	38.5	—	—	—
ロードスターキャピタル	—	—	4.7	17,178
三井不動産	16.5	—	42	66,255
三菱地所	24.1	—	17.6	51,620
東京建物	20.9	—	15.3	39,068
住友不動産	—	—	10.4	57,220
トーセイ	—	—	4.9	11,760
<b>サービス業(3.9%)</b>				
日本M&Aセンターホールディングス	30.2	—	—	—
エス・エム・エス	11.8	—	—	—
エムスリー	16.2	—	—	—
博報堂DYホールディングス	15	—	3.7	5,511
ぐるなび	—	—	38.2	12,873
電通グループ	8.4	—	7.9	33,582
オリエンタルランド	16.3	—	18.1	80,454
リゾートトラスト	—	—	24.5	64,680
楽天グループ	49.8	—	42	33,923
リクルートホールディングス	24.1	—	22.9	158,834
日本郵政	7	—	46.5	70,610
ペイカレント・コンサルティング	4.1	—	—	—
メイテックグループホールディングス	—	—	14.7	45,658
ベネッセホールディングス	5.3	—	—	—
<b>合 計</b>	<b>株数、金額</b>	<b>5,563</b>	<b>5,372</b>	<b>12,811,534</b>
	<b>銘柄数(比率)</b>	<b>260</b>	<b>287</b>	<b>&lt;92.9%&gt;</b>

\*銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

\*合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切捨て。

\*—印は組入れなし。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末		
		買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
国内		百万円	百万円	百万円
株式先物取引	TOPIX	1,064	—	19

\*単位未満は切捨て。

\*—印は組入れなし。

## ■投資信託財産の構成 (2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	12,831,534	92.2
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,084,151	7.8
投 資 信 託 財 産 総 額	13,915,685	100.0

\*評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年5月10日)現在

項 目	当 期 末	円
(A)資 産	13,915,685,272	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	890,477,661	
株 式 ( 評 価 額 )	12,831,534,840	
未 収 入 金	19,322,550	
未 収 配 当 金	133,178,074	
未 収 利 息	731	
差 入 委 託 証 拠 金	41,171,416	
(B)負 債	103,593,936	
未 払 解 約 金	35,424,811	
未 払 信 託 報 酬	66,227,087	
そ の 他 未 払 費 用	1,942,038	
(C)純 資 産 総 額 ( A - B )	13,812,091,336	
元 本	7,123,443,057	
次 期 繰 越 損 益 金	6,688,648,279	
(D)受 益 権 総 口 数	7,123,443,057口	
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	19,390円	

## ■損益の状況

(自2023年11月11日 至2024年5月10日)

項 目	当 期	円
(A)配 当 等 収 益	149,679,119	
受 取 配 当 金	149,820,329	
受 取 利 息	43,709	
そ の 他 収 益 金	23,022	
支 払 利 息	△207,941	
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,738,738,435	
売 買 益	2,169,634,069	
売 買 損	△430,895,634	
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	146,180,604	
取 引 益	163,732,168	
取 引 損	△17,551,564	
(D)信 託 報 酬 等	△68,169,125	
(E)当 期 損 益 金 ( A + B + C + D )	1,966,429,033	
(F)前 期 繰 越 損 益 金	2,832,349,704	
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	1,889,869,542	
( 配 当 等 相 当 額 )	(1,901,279,147)	
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△11,409,605)	
(H)計 ( E + F + G )	6,688,648,279	
(I)収 益 分 配 金	0	
次 期 繰 越 損 益 金 ( H + I )	6,688,648,279	
追 加 信 託 差 損 益 金	1,889,869,542	
( 配 当 等 相 当 額 )	(1,901,279,147)	
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△11,409,605)	
分 配 準 備 積 立 金	4,798,778,737	

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(D)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。

\*損益の状況の中で(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をいいます。

(注記事項)

・ 期首元本額	7,659,516,206円
・ 期中追加設定元本額	608,282,494円
・ 期中一部解約元本額	1,144,355,643円

## ■収益分配金のお知らせ

当期の収益分配は、見送らせていただきました。