

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（線上償還）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16期

（2024年11月11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16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				
7期(2020年5月11日)	円 9,854	円 0	% △14.5	% 91.1	% —	% 9.4	百万円 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
16期(2024年11月11日)	19,488	0	0.5	94.2	—	7.0	13,358

*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) 2024年5月10日	円 19,390	% —	% 92.9	% —	% 7.7
5月末	19,667	1.4	93.3	—	7.7
6月末	19,823	2.2	93.6	—	6.8
7月末	19,660	1.4	94.2	—	6.1
8月末	19,079	△1.6	92.9	—	6.9
9月末	18,797	△3.1	92.2	—	7.0
10月末	19,126	△1.4	93.8	—	7.0
(期末) 2024年11月11日	19,488	0.5	94.2	—	7.0

*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

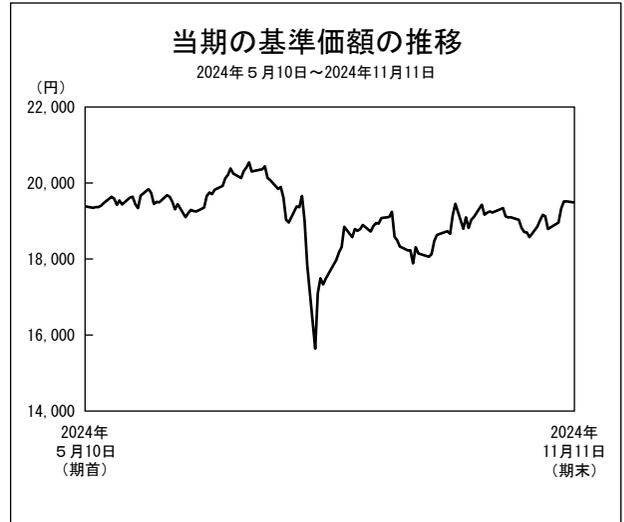
〈基準価額の動き〉

当期末の基準価額は、19,488円となり、前期末との比較では0.5%の上昇となりました。

〈基準価額の主な変動要因〉

米国経済の回復期待や米連邦準備理事会（FRB）による利下げなどを背景とした米国株式市場の上昇や円安の進行を受けて国内株式市場が上昇したこと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16期	
	2024年5月11日 ～2024年11月11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	9,517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振れ幅の大きい展開となりました。

期の初めは米連邦公開市場委員会（FOMC）通過後の安心感や好業績銘柄への買いが市場を下支えたものの、国内長期金利の上昇を背景に主力ハイテク株が売られたことなどから2024年5月末にかけて上値の重い展開となりました。その後は、米国株式市場の上昇や円安進行が市場の押し上げ要因となったことや、輸出関連株や金融株への買いも見られたことなどから再び上昇基調となりました。7月中旬には円安の進行などを背景に日経平均株価が過去最高値を更新しましたが、その後は米中の対立や米国の政局の不透明感などから下落に転じました。8月に入ると日本銀行総裁の利上げ発言などにより大きく円高が進行し、日経平均株価が史上最大の下落幅を記録する場面も見られましたが、その後は円高や米国の景気減速懸念などが市場の重石となる一方、米ハイテク株の上昇や米連邦準備理事会（FRB）の利下げなどが市場を押し上げる展開となりました。また、自民党総裁選挙を巡る不透明感などから国内株式市場は一時的に乱高下しましたが、10月の衆議院選挙以降は円安の進行や米国経済の回復期待などを背景に堅調な動きが見られました。

■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、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従するため、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16期		項 目 の 概 要
	(2024. 5. 11～2024. 11. 11)		
	金 額	比 率	
信託報酬	99円	0.513%	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19,358円です。
（投信会社）	(45)	(0.234)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(49)	(0.251)	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)	(0.028)	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	8	0.041	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）	(8)	(0.040)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
その他費用	3	0.014	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)	(0.006)	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）	(1)	(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	110	0.568	

* 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。

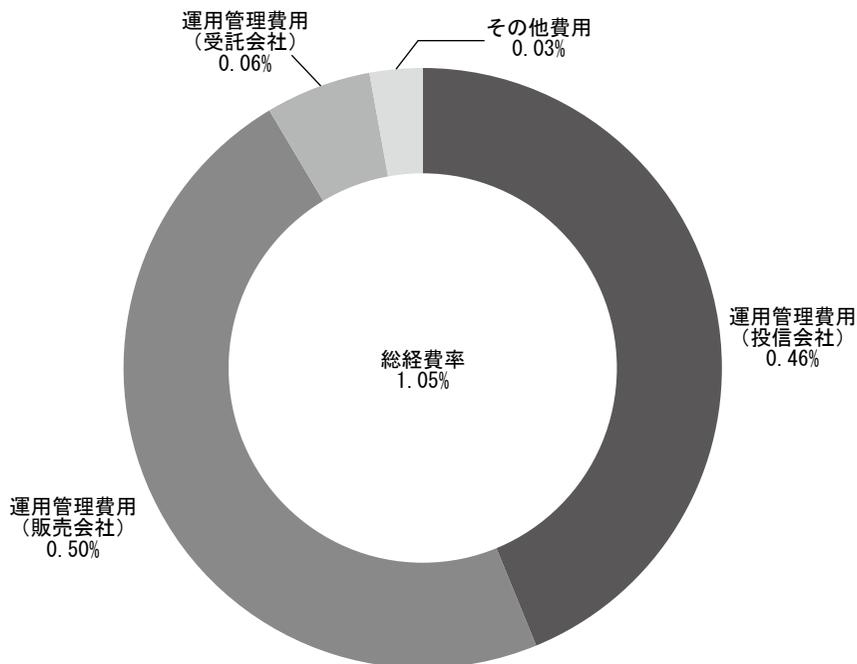
* 「金額」欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 「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1.05%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 (2024年5月11日から2024年11月11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	2,916	6,792,541	2,887	7,018,910
	(763)	(-)		

*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	2,105	2,251	-	-

*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	13,811,451千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,670,271千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.09

*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2024年5月11日 至2024年11月11日）

● 株 式

買 付				期				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				
九州旅客鉄道	22.8	82,332	3,611	九州電力	43.9	78,231	1,782				
中外製薬	13.4	80,467	6,005	トヨタ自動車	21.5	73,850	3,434				
七十七銀行	16	74,410	4,650	富士電機	8	71,356	8,919				
三井不動産	45.7	70,768	1,548	岩谷産業	7.2	69,465	9,648				
ネクソン	18.6	60,768	3,267	群馬銀行	66.4	67,866	1,022				
三井住友トラストグループ	15.8	59,415	3,760	山口フィナンシャルグループ	34.8	63,386	1,821				
日清食品ホールディングス	13.5	58,826	4,357	リゾートトラスト	24.5	60,997	2,489				
積水化学工業	26.1	58,624	2,246	三井不動産	42	59,094	1,407				
日本テレビホールディングス	23.7	56,734	2,393	双日	15	57,208	3,813				
高砂熱学工業	8.8	56,070	6,371	芙蓉総合リース	4.4	54,474	12,380				

*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2024年5月11日 至2024年11月11日）

● 期中の利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
株 式	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株 式 先 物 取 引	6,792	—	0.0	7,018	—	0.0
	2,105	—	0.0	2,251	—	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	33	29	277

*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)	5,558千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—千円
(B) / (A)	—%

*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11月11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
水産・農林業(0.3%)				石原産業	7.7	—	—
ニッスイ	40.6	36.5	34,748	東ソー	17.1	18	36,828
鉱業(0.4%)				トクヤマ	—	3	8,116
I N P E X	31.5	22.6	45,380	セントラル硝子	—	2.3	7,981
石油資源開発	5	—	—	東亜合成	4.4	5.6	8,629
K&Oエナジーグループ	5.3	—	—	信越化学工業	24.3	23.2	134,281
建設業(2.0%)				日本酸素ホールディングス	—	6.2	30,132
ショーボンドホールディングス	7.9	—	—	日本触媒	5.2	4.7	8,789
コムシスホールディングス	3.2	—	—	三井化学	—	7.5	26,535
大成建設	4.6	—	—	東京応化工業	7.7	10.1	37,127
大林組	5.5	31.3	63,789	積水化学工業	—	26.1	61,348
鹿島建設	8.2	—	—	日本ゼオン	9.8	—	—
鉄建建設	4.9	—	—	UBE	—	3	7,012
戸田建設	30.3	35.3	33,005	花王	1.6	5.2	33,337
五洋建設	23.8	—	—	日本ペイントホールディングス	—	11.2	11,984
住友林業	1.3	—	—	太陽ホールディングス	—	6.5	27,267
大和ハウス工業	10.3	7.3	32,893	D I C	9.5	—	—
積水ハウス	9.8	9.5	34,770	a r t i e n c e	1.6	—	—
関電工	8.2	—	—	富士フィルムホールディングス	19.2	12.4	43,077
きんでん	8.3	5.4	16,556	資生堂	11.4	5.6	15,982
住友電設	3.2	—	—	ライオン	22.6	—	—
エクシオグループ	37.8	41.8	65,981	日東電工	—	8	20,960
九電工	2.1	—	—	三光合成	—	20	12,360
大気社	—	1.8	8,901	ユニ・チャーム	6.8	8.5	34,850
食料品(3.1%)				医薬品(5.6%)			
日本甜菜製糖	—	11.8	27,210	協和キリン	—	8.2	21,525
山崎製パン	9	—	—	武田薬品工業	28.9	30.3	127,017
森永乳業	—	7.4	22,281	アステラス製薬	46.5	29.8	51,539
雪印メグミルク	—	11	27,841	塩野義製薬	1.1	—	—
柿安本店	5	—	—	日本新薬	—	2.8	11,118
アサヒグループホールディングス	9.1	13.5	23,874	中外製薬	11.2	13.4	99,495
キリンホールディングス	14.6	—	—	エーザイ	—	6.6	33,409
宝ホールディングス	—	8.3	10,150	小野薬品工業	1.9	5.7	10,678
サントリー食品インターナショナル	—	3.8	18,996	キッセイ薬品工業	1.8	—	—
味の素	7	6.5	40,111	栄研化学	—	13.1	28,138
キュービー	—	7.5	27,195	ネクスセラファーマ	—	14.9	17,790
ハウス食品グループ本社	—	2.7	7,677	第一三共	30.3	24.7	121,178
カゴメ	12.2	17.5	52,955	ダイト	6.7	—	—
日清食品ホールディングス	7.9	11	41,800	大塚ホールディングス	9.9	10.6	100,117
日本たばこ産業	14.3	21.4	89,944	ペプチドリーム	—	12	33,720
理研ビタミン	4.6	—	—	サワイグループホールディングス	4.2	21.6	43,815
繊維製品(0.8%)				石油・石炭製品(0.4%)			
帝人	9.8	—	—	ENEOSホールディングス	54	74.6	56,875
東レ	84.2	84.6	78,813	ゴム製品(0.5%)			
ワールド	—	10.7	20,522	T O Y O T I R E	3.1	—	—
ゴールドウイン	3.2	—	—	ブリヂストン	7.5	4.5	24,520
パルプ・紙(0.1%)				住友ゴム工業	5	—	—
王子ホールディングス	27.9	20	10,948	フコク	7.9	—	—
化学(5.2%)				住友理工	7.1	27.6	45,402
旭化成	54.6	21.9	25,119	ガラス・土石製品(0.4%)			
レゾナック・ホールディングス	11.9	8.9	34,095	A G C	4.3	—	—
日産化学	5.1	4.5	23,845	日本電気硝子	14.4	—	—

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
日本カーボン	1.9	—	—	—
TOTO	2.2	—	—	—
日本特殊陶業	10.6	3.7	17,945	—
MARUWA	—	0.6	28,860	—
ニチアス	4	—	—	—
鉄鋼(0.7%)				
日本製鉄	23.4	8.4	26,628	—
神戸製鋼所	12	20.9	34,767	—
共英製鋼	4.1	—	—	—
大和工業	4.8	1.4	11,151	—
日本冶金工業	—	3.6	14,616	—
栗本鐵工所	4.3	—	—	—
非鉄金属(1.2%)				
住友金属鉱山	1.2	—	—	—
DOWAホールディングス	—	9	47,430	—
住友電気工業	30	21	56,752	—
フジクラ	—	8.9	52,581	—
SWCC	2.4	—	—	—
金属製品(0.6%)				
SUMCO	8.8	—	—	—
RS Technologies	3.9	—	—	—
三和ホールディングス	11.5	15.6	70,137	—
日本発條	—	5	9,485	—
機械(5.3%)				
三浦工業	—	8.6	31,261	—
タクマ	2.4	—	—	—
オークマ	0.6	—	—	—
デイスコ	1.5	1.1	49,170	—
SMC	0.8	0.4	26,732	—
小松製作所	11.3	6.9	29,007	—
日立建機	10.4	11.9	40,698	—
クボタ	18.1	24	46,704	—
荏原実業	—	8.9	41,207	—
荏原製作所	4.9	7.9	20,263	—
ダイキン工業	3.9	4	76,000	—
椿本チエイン	6	4.5	8,559	—
ダイフク	8.2	—	—	—
SANKYO	2.1	—	—	—
竹内製作所	2.5	—	—	—
アマノ	—	8.1	35,453	—
ホシザキ	6.9	1.9	9,650	—
ジェイテクト	4	15.1	16,383	—
THK	2.5	—	—	—
PILLAR	1.6	—	—	—
マキタ	—	5.7	26,630	—
三菱重工業	75	64.5	150,027	—
IHI	—	6.8	62,390	—
電気機器(16.0%)				
イビデン	—	6	32,052	—
ミネベアミツミ	6.9	8.4	21,764	—
日立製作所	13.6	68.7	281,326	—
三菱電機	26.6	28.8	78,379	—
富士電機	8	—	—	—
安川電機	5.8	1.7	7,423	—
明電舎	4.9	—	—	—
山洋電気	1.7	—	—	—

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
湖北工業	—	—	5	14,450
マブチモーター	—	—	6.9	15,866
ニデック	12.4	14	40,740	—
JVCケンウッド	14.9	9.9	14,617	—
オムロン	7.2	9.4	51,220	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	—	—	5.8	15,747
日本電気	6.1	5.4	71,982	—
富士通	21	35.4	100,766	—
ルネサスエレクトロニクス	21.7	19.7	39,262	—
セイコーエプソン	5.4	—	—	—
パナソニック ホールディングス	51.8	24.8	35,327	—
ソニーグループ	19.7	93	276,675	—
TDK	7.6	25	50,700	—
日本電波工業	—	9.4	9,127	—
ホシデン	8.4	6	13,500	—
リオン	2.9	—	—	—
アドバンテスト	15.9	8.8	86,451	—
キーエンス	2.8	2.9	196,272	—
シスメックス	13.5	15.9	50,244	—
フェローテックホールディングス	2.9	—	—	—
レーザーテック	1.5	1.6	32,080	—
スタンレー電気	11	22.1	57,437	—
山一電機	5.4	—	—	—
カシオ計算機	5.9	—	—	—
ファナック	12.2	12.9	54,567	—
ローム	9.1	12.1	18,700	—
浜松ホトニクス	8.8	11.4	20,121	—
京セラ	23.4	19.9	30,506	—
村田製作所	28.1	20	53,830	—
小糸製作所	2.6	—	—	—
SCREENホールディングス	2.2	1.6	15,875	—
キヤノン	22.4	18.3	92,305	—
リコー	4.4	—	—	—
東京エレクトロン	6.3	5.6	130,256	—
輸送用機器(6.7%)				
豊田自動織機	2.6	4.2	46,116	—
モリタホールディングス	9.6	—	—	—
デンソー	23.1	19.3	44,872	—
日産自動車	69.3	46	16,955	—
いすゞ自動車	—	14.9	27,721	—
トヨタ自動車	170.5	154.4	409,700	—
三菱自動車工業	67.7	80.2	36,651	—
NOK	3.6	9.1	20,679	—
プレス工業	21.7	—	—	—
アイシン	3.8	13.5	21,708	—
マツダ	9.3	12	12,030	—
本田技研工業	92.2	68.7	94,771	—
スズキ	27.2	13.2	21,681	—
SUBARU	9.3	15.7	37,530	—
ヤマハ発動機	—	10	13,890	—
エクセディ	6.5	—	—	—
エフ・シー・シー	13.8	—	—	—
シマノ	1.3	1.2	25,770	—
テイ・エス テック	6.6	8.8	14,894	—
精密機器(1.8%)				
テルモ	29	18.3	57,828	—

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニコン	3.5	6.3	12,379
オリンパス	25.6	19.3	49,215
HOYA	5.9	4.9	102,336
シチズン時計	—	8	7,304
その他製品(2.5%)			
バンダイナムコホールディングス	12.4	11.8	40,120
タカラトミー	—	14.6	63,948
TOPPANホールディングス	2.7	2.3	10,883
アシックス	—	15.1	41,049
任天堂	19.6	18.4	151,800
コクヨ	4.6	3.6	9,959
電気・ガス業(1.2%)			
東京電力ホールディングス	41.5	19.5	11,779
中部電力	7.1	17	28,594
関西電力	11.9	—	—
北陸電力	17.1	—	—
東北電力	8.7	—	—
九州電力	63.7	19.8	32,670
電源開発	—	16.6	44,645
東京瓦斯	4.6	—	—
大阪瓦斯	11.7	9.6	31,536
東邦瓦斯	2.7	—	—
陸運業(1.6%)			
東急	—	3.4	6,839
京成電鉄	1.4	—	—
東日本旅客鉄道	8.1	2.9	8,731
西日本旅客鉄道	9.4	—	—
東海旅客鉄道	14.6	9.6	30,652
近鉄グループホールディングス	—	12.9	45,627
阪急阪神ホールディングス	6.3	—	—
南海電気鉄道	18.5	—	—
名古屋鉄道	10.3	—	—
ヤマトホールディングス	—	16.1	26,025
九州旅客鉄道	—	22.8	90,447
NIPPON EXPRESSホールディングス	3.6	—	—
海運業(1.0%)			
日本郵船	13.7	6.1	29,725
商船三井	8.6	12.5	66,100
川崎汽船	13.8	11.8	25,488
空運業(0.6%)			
日本航空	14.1	17.3	42,056
ANAホールディングス	6.7	11.1	31,651
倉庫・運輸関連業(0.3%)			
上組	—	11.7	36,351
情報・通信業(8.5%)			
日鉄ソリューションズ	—	10	42,510
TIS	10	—	—
ネクソン	9	18.6	47,718
ティーガイア	—	9	24,012
インターネットイニシアティブ	11	—	—
ネオジャパン	7.5	—	—
野村総合研究所	9.2	13.9	65,246
Sansan	—	12.5	28,475
フジ・メディア・ホールディングス	10	4.9	8,077
オービック	2.3	10.5	55,471
LINEヤフー	61.4	97.7	39,568

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本オラクル	1.7	1.3	20,520
TBSホールディングス	3.3	8.1	31,136
日本テレビホールディングス	12	23.7	54,000
テレビ朝日ホールディングス	16.3	—	—
テレビ東京ホールディングス	—	2.3	6,957
日本電信電話	1,030.5	893.2	135,051
KDDI	17.8	19	93,062
ソフトバンク	52.2	507	96,634
光通信	—	0.2	6,374
東映	1	—	—
NTTデータグループ	—	6.6	17,602
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7.4	7.3	40,456
カプコン	—	9.6	31,747
富士ソフト	4.5	5.6	50,646
NSD	3.2	—	—
コナミグループ	—	2.6	38,688
ソフトバンクグループ	15.7	14.9	141,743
卸売業(8.0%)			
双日	23.1	8.1	25,587
アルフレッサホールディングス	—	6.7	14,703
神戸物産	7.2	—	—
ダイワボウホールディングス	6.2	17.5	55,247
マクニカホールディングス	4.1	4.8	8,664
三菱食品	2.4	—	—
メディカルホールディングス	—	6.7	16,532
伊藤忠商事	23.8	18.6	147,367
丸紅	32.5	25	61,712
長瀬産業	22.2	19	62,871
豊田通商	0.6	—	—
兼松	—	15.7	41,173
三井物産	21.7	39	125,697
山善	13.5	8.3	10,848
住友商事	22.3	27.1	89,159
三菱商事	47.1	48.5	131,992
阪和興業	2.8	—	—
岩谷産業	7.2	—	—
三愛オブリ	—	5.6	10,740
稲畑産業	—	2.7	9,355
東邦ホールディングス	3.9	9.3	40,603
サンリオ	—	9.9	46,787
加賀電子	0.9	—	—
PALTAC	—	1.9	8,086
イエローハット	—	18	44,280
ミスミグループ本社	21.2	20	50,030
スズケン	3.2	—	—
小売業(3.9%)			
まんだらけ	—	14.5	5,611
サンエー	—	4	11,292
エービーシー・マート	13.7	4.5	13,576
くら寿司	2.5	—	—
あみやき亭	2.1	—	—
Monotaro	7	13.3	37,306
ドトール・日レスホールディングス	—	4.6	10,290
すかいらーくホールディングス	—	5.1	12,109
BEE NOS	5.5	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	12.1	14.5	32,059

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
トリドールホールディングス	7.9	—	—
ノジマ	5.8	—	—
良品計画	12.2	10.3	27,913
パ・パフィック・インターナショナルホールディングス	10.4	9.2	34,205
コロワイド	15.9	—	—
スギホールディングス	—	14.5	37,823
しまむら	0.5	—	—
エイチ・ツー・オー リテイリング	3.2	5.2	10,717
イオン	19.7	15.8	61,130
フジ	2.4	—	—
ヤマダホールディングス	10.7	64.5	29,321
ニトリホールディングス	1.3	2.1	36,771
吉野家ホールディングス	—	17.6	57,024
アークス	3.1	—	—
ファーストリテイリング	1	1.4	69,272
銀行業(7.2%)			
いよぎんホールディングス	21.3	8	13,068
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	9.9	23.5	37,447
楽天銀行	4.6	—	—
めざきフィナンシャルグループ	29.7	—	—
ゆうちょ銀行	38.1	16	22,896
コンソリア・フィナンシャルグループ	—	16	13,625
北國フィナンシャルホールディングス	2.1	—	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	181.8	165	290,895
りそなホールディングス	79.4	62.4	72,976
三井住友トラストグループ	2.2	18	64,674
三井住友フィナンシャルグループ	21.4	51.9	184,089
千葉銀行	10.2	—	—
群馬銀行	66.4	—	—
七十七銀行	—	10	43,950
八十二銀行	13.5	12	11,385
ほくほくフィナンシャルグループ	—	9.7	17,115
みずほフィナンシャルグループ	40.7	40	136,840
山口フィナンシャルグループ	34.8	—	—
証券・商品先物取引業(1.9%)			
F P G	—	12.5	36,737
S B I ホールディングス	—	10.3	36,410
大和証券グループ本社	36.6	48	50,208
野村ホールディングス	52.8	58.1	52,656
丸三証券	—	22.8	22,207
トレイダーズホールディングス	—	37.4	37,736
保険業(2.9%)			
ライフネット生命保険	—	12	24,132
S O M P Oホールディングス	9	11.1	38,550
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	28.8	18	65,358

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
第一生命ホールディングス	5.1	12	50,376
東京海上ホールディングス	24.8	28.3	168,752
T & Dホールディングス	17	4.7	12,133
その他金融業(1.6%)			
全国保証	1.1	6.3	34,391
クレディセゾン	7.8	8.3	29,257
芙蓉総合リース	4.4	—	—
オリックス	20.8	23.7	80,627
三菱HCキャピタル	14.2	32.2	33,922
日本取引所グループ	10.4	13	24,940
不動産業(2.1%)			
大東建託	2.2	2.4	41,076
オープンハウスグループ	—	5.2	29,905
ロードスターキャピタル	4.7	—	—
三井不動産	42	45.7	60,209
三菱地所	17.6	21.7	47,588
東京建物	15.3	—	—
住友不動産	10.4	6.9	33,568
M I R A R T Hホールディングス	—	49.1	24,206
トーセイ	4.9	9.8	24,627
サービス業(5.6%)			
M I X I	—	2.7	7,246
パーソルホールディングス	—	161.2	41,122
カカクコム	—	14	36,617
エムスリー	—	16	22,280
ウェルネット	—	45.9	41,310
博報堂DYホールディングス	3.7	—	—
ぐるなび	38.2	—	—
電通グループ	7.9	2.9	14,096
オリエンタルランド	18.1	17.6	68,710
リゾートトラスト	24.5	—	—
楽天グループ	42	88.1	81,369
G u n o s y	—	30.2	21,713
リクルートホールディングス	22.9	26.3	261,316
日本郵政	46.5	52	77,350
藤田観光	—	3.5	30,205
メイトックグループホールディングス	14.7	—	—
合 計		株数、金額	5,372
		銘柄数〈比率〉	287
		株数	6,165
		金額	12,578,578
		評価損益	<94.2%〉

*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。

*一印は組入れなし。

(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	T O P I X	931	—	63

*単位未満は切捨て。

*一印は組入れなし。

■投資信託財産の構成 (2024年11月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	12,578,578	93.5
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	876,046	6.5
投 資 信 託 財 産 総 額	13,454,624	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11月11日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	13,454,624,055
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	696,403,668
株 式 (評 価 額)	12,578,578,850
未 収 入 金	63,186,300
未 収 配 当 金	122,714,953
未 収 利 息	3,430
差 入 委 託 証 拠 金	△6,263,146
(B)負 債	95,832,675
未 払 解 約 金	25,092,277
未 払 信 託 報 酬	68,836,302
そ の 他 未 払 費 用	1,904,096
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	13,358,791,380
元 本	6,854,743,989
次 期 繰 越 損 益 金	6,504,047,391
(D)受 益 権 総 口 数	6,854,743,989口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	19,488円

■損益の状況

(自2024年5月11日 至2024年11月11日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	144,497,673
受 取 配 当 金	144,016,849
受 取 利 息	456,988
そ の 他 収 益 金	23,836
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△13,752,193
売 買 損 益	1,262,919,321
売 買 損 益	△1,276,671,514
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	15,716,905
取 引 損 益	93,790,326
取 引 損 益	△78,073,421
(D)信 託 報 酬 等	△70,740,398
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	75,721,987
(F)前 期 繰 越 損 益 金	4,392,345,856
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	2,035,979,548
(配 当 等 相 当 額)	(2,055,701,391)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△19,721,843)
(H)計 (E + F + G)	6,504,047,391
(I)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (H + I)	6,504,047,391
追 加 信 託 差 損 益 金	2,035,979,548
(配 当 等 相 当 額)	(2,055,701,391)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△19,721,843)
分 配 準 備 積 立 金	4,468,067,843

*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分をいいます。

(注記事項)

・ 期首元本額	7,123,443,057円
・ 期中追加設定元本額	351,348,564円
・ 期中一部解約元本額	620,047,632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。