

運用報告書 (全体版)

第18期<決算日2025年11月10日>

A I プラスファンド

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	2016年12月20日から無期限です。
運用方針	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います。
主要投資対象	主として国内外の金融商品取引所に上場する株式に投資を行います。
運用方法	<p>①委託会社が有効と考えるビッグデータの解析や人工知能（A I）の活用等を通じて、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る銘柄の組入れを行うことを基本とします。 ※株式への直接投資に代えて、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。）等を使用する場合があります。</p> <p>②委託会社が有効と考えるビッグデータの解析やA Iの活用等を通じて、継続的な運用の強化・充実を図ります。</p> <p>③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。</p>
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5％以下とします。 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	毎決算期（原則として毎年5月および11月の各10日。休業日の場合は翌営業日。）に収益の分配を行う方針です。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。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。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、「A I プラスファンド」は、2025年11月10日に第18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/>

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	純 資 産 額 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率			
	円	円		%	%	%	百万円
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
17期 (2025年 5 月12日)	19,678	0		1.0	91.8	8.6	12,799
18期 (2025年11月10日)	23,546	0		19.7	97.0	2.7	14,677

(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数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)。

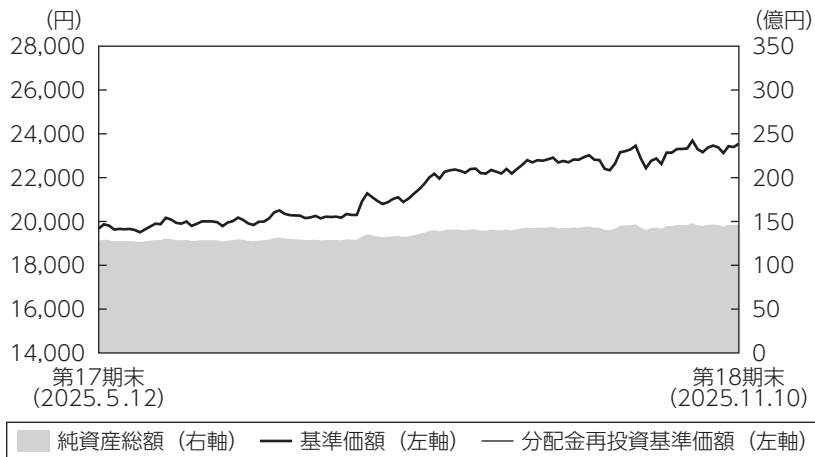
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比
		騰 落	率		
(期 首) 2025 年 5 月 12 日	円		%	%	%
	19,678	－	－	91.8	8.6
5 月 末	20,090	2.1		92.4	8.6
6 月 末	20,505	4.2		93.0	6.7
7 月 末	21,028	6.9		98.0	－
8 月 末	22,273	13.2		98.7	1.1
9 月 末	22,803	15.9		97.5	2.2
10 月 末	23,465	19.2		97.8	2.0
(期 末) 2025 年 11 月 10 日	23,546	19.7		97.0	2.7

(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（2025年5月13日から2025年11月10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

米国との関税交渉の進展や米株高、自民党総裁選で積極財政を掲げる高市候補が勝利したことなどから国内株式市場が上昇し、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内株式市場は上昇しました。期初は、米国との関税交渉が進展し不透明感が払拭されるにつれ、上昇する展開となりました。その後も、米国の利下げ観測の高まりを受けた米国株高などが好感され、上昇基調で推移しました。2025年10月には、自民党総裁選で積極財政を掲げる高市候補が勝利したことなどが好感され、一段高の展開となりました。

ポートフォリオについて

ビッグデータの解析や人工知能（ＡＩ）の活用を通じて、今後の株価上昇が高い確度で予測される銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配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	当期
	2025年5月13日 ～2025年11月10日
当期分配金（税引前）	－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	13,546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

引き続き、ビッグデータの解析や人工知能（ＡＩ）の活用を通じて、今後の株価上昇が高い確度で予測される銘柄の組入れを行うことにより、中長期的な信託財産の成長を図る方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第18期		項目の概要
	(2025年5月13日 ～2025年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	108円	0.505%	(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21,490円です。
（投信会社）	（ 50）	(0.230)	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）	（ 53）	(0.247)	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）	（ 6）	(0.027)	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	0.002	(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）	（ 0）	(0.002)	
（先物・オプション）	（ 0）	(0.000)	
(c) その他費用	0	0.001	(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）	(0.001)	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	109	0.508	

(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。

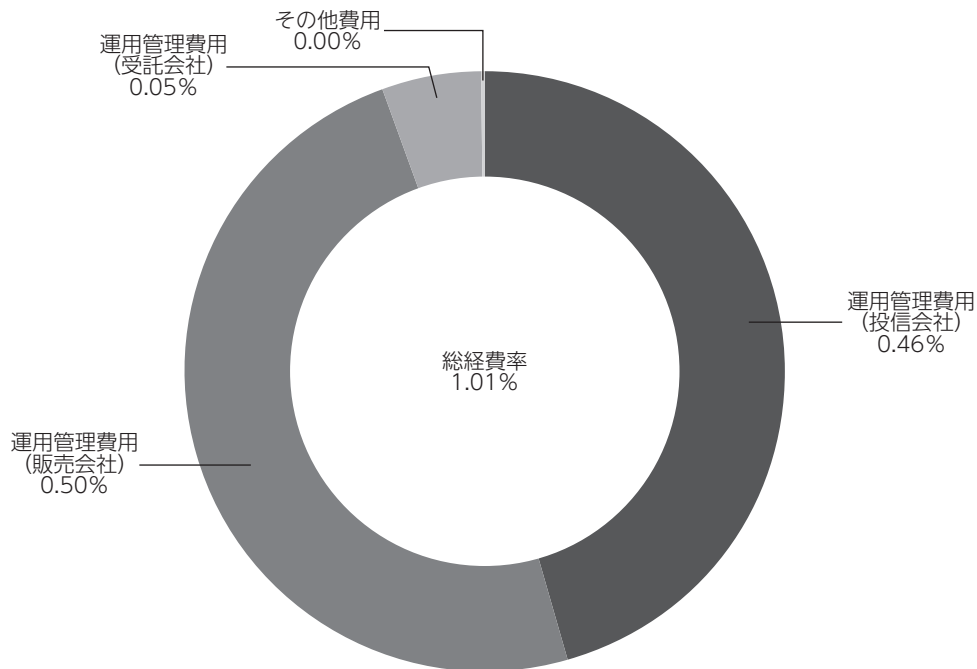
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.01%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。

■売買及び取引の状況（2025年5月13日から2025年11月10日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		3,862.7 (273.5)	8,097,585 (-)	4,082	7,875,639

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
		1,616	2,396	-	-

(注) 金額は受渡代金です。

■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	15,973,225千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	13,235,026千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.20

(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5月13日から2025年11月10日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	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
金 銭 信 託	百万円 29	百万円 29	% 100.0	百万円 30	百万円 30	% 100.0

(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 189	百万円 10	百万円 424

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、みずほ信託銀行、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

(1) 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
水産・農林業 (1.3%)				
ニッスイ	32	—	—	
マルハニチロ	—	53.4	187,701	
鉱業 (0.3%)				
I N P E X	13.4	16.1	47,994	
建設業 (3.1%)				
大成建設	0.9	—	—	
大林組	26.2	25.9	73,361	
鹿島建設	6.7	—	—	
東亜建設工業	—	34.8	83,589	
大和ハウス工業	8.6	28	151,620	
積水ハウス	9.9	9.8	32,996	
関電工	21.8	21.6	105,062	
エクシオグループ	16.6	—	—	
高砂熱学工業	4.3	—	—	
食料品 (1.8%)				
山崎製パン	7	—	—	
寿スピリッツ	18.2	18	35,964	
日本ハム	5.8	5.7	37,329	
アサヒグループホールディングス	32.7	32.4	56,149	
キリンホールディングス	22.6	—	—	
サントリー食品インターナショナル	6.2	6.1	29,456	
味の素	14.4	14.2	50,083	
カゴメ	7.5	—	—	
日清食品ホールディングス	5.3	—	—	
日本たばこ産業	9.7	9.6	53,193	
繊維製品 (0.4%)				
東レ	35.8	35.4	33,406	
ワールド	10.4	—	—	
ゴールドウイン	3.3	9.8	29,792	
パルプ・紙 (—%)				
王子ホールディングス	34.5	—	—	
化学 (4.6%)				
東洋紡	—	60.9	74,480	
クラレ	—	117.9	199,663	
旭化成	27.8	27.5	35,365	
レゾナック・ホールディングス	3.9	—	—	
日産化学	3.2	—	—	
石原産業	—	24.7	65,479	
東亜合成	—	74.2	116,011	
信越化学工業	24.1	—	—	
日本触媒	14.9	14.7	26,371	
東京応化工業	7.9	—	—	

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
三菱ケミカルグループ	22.5	22.3	18,979	
住友ベークライト	8.1	—	—	
積水化学工業	9	—	—	
アイカ工業	—	14.8	51,444	
花王	2.9	—	—	
富士フィルムホールディングス	13.3	—	—	
資生堂	10	—	—	
ライオン	22.2	—	—	
デクセリアルズ	10.7	—	—	
クミアイ化学工業	—	61.7	43,128	
日東電工	16.8	4.9	18,580	
ユニ・チャーム	19.4	—	—	
医薬品 (2.3%)				
武田薬品工業	37.4	36.6	153,061	
アステラス製薬	27.9	—	—	
塩野義製薬	11.7	11.6	30,705	
日本新薬	—	24.5	79,894	
中外製薬	14.2	—	—	
エーザイ	7	—	—	
東和薬品	—	23.7	66,265	
第一三共	20.6	—	—	
大塚ホールディングス	7.3	—	—	
石油・石炭製品 (0.6%)				
E N E O S ホールディングス	78	78.2	78,786	
ゴム製品 (3.9%)				
横浜ゴム	—	39.1	218,999	
TOYO TIRE	—	52.6	225,811	
ブリヂストン	15.3	15.1	104,431	
ガラス・土石製品 (0.3%)				
A G C	3.5	—	—	
日本電気硝子	13.4	—	—	
太平洋セメント	5.7	5.6	22,870	
ニチアス	—	4	23,508	
鉄鋼 (2.4%)				
日本製鉄	19.5	—	—	
神戸製鋼所	26.9	26.6	48,412	
中山製鋼所	—	82.6	47,908	
合同製鐵	—	16	57,920	
東京製鐵	—	42.5	58,735	
共英製鋼	—	27.8	62,577	
日本冶金工業	—	16.1	67,539	
非鉄金属 (1.5%)				
DOWAホールディングス	9.7	9.6	54,528	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友電気工業	12.7	12.6	75,978
フジクラ	5.7	—	—
A R Eホールディングス	—	33	88,176
金属製品 (1.4%)			
三和ホールディングス	15.1	14.9	59,823
L I X I L	20.8	—	—
リンナイ	—	5	19,290
ジーテクト	—	33.8	68,445
東プレ	—	21.8	49,922
機械 (7.5%)			
ツガミ	—	29.7	78,586
ソディック	—	77.7	70,629
ディスコ	1.6	—	—
リケンN P R	—	22.4	70,896
やまびこ	—	19.6	50,587
タツモ	—	26.9	65,313
SMC	0.8	—	—
小松製作所	13	12.9	66,641
住友重機械工業	6.9	6.8	27,689
日立建機	8.2	8.1	36,587
クボタ	14	13.9	29,266
ダイキン工業	3.8	—	—
ダイフク	11.2	11.1	56,032
平和	—	33.7	67,838
S A N K Y O	22.2	22	57,838
マースグループホールディングス	—	22.7	69,121
ダイコク電機	—	25.9	70,940
アマノ	—	4.7	19,208
T P R	—	47.7	58,337
ホシザキ	2.1	—	—
ジェイテクト	—	6.1	9,875
マキタ	7.3	—	—
三菱重工業	49.8	21.2	92,474
I H I	4.6	—	—
スター精密	—	41.3	70,210
電気機器 (12.9%)			
日立製作所	73.9	72.4	370,253
三菱電機	21.2	19.9	85,788
富士電機	3	—	—
安川電機	6.9	—	—
ニデック	12.8	—	—
オムロン	8.2	—	—
日本電気	32	—	—
富士通	24.1	—	—
ルネサスエレクトロニクス	28	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アルバック	4.5	—	—
パナソニック ホールディングス	43.2	42.7	73,572
シャープ	28.3	—	—
ソニーグループ	113.3	155.7	667,018
T D K	30.1	—	—
ホシデン	—	29.6	72,046
アドバンテスト	9.8	9.7	200,984
キーエンス	2.7	—	—
シスメックス	9.8	—	—
レーザーテック	1.4	—	—
スタンレー電気	23.7	—	—
ファナック	18.6	—	—
村田製作所	33	—	—
S C R E E Nホールディングス	2.1	—	—
キヤノン	14.8	14.6	64,955
リコー	16.2	165.7	226,677
東京エレクトロン	5.8	2	68,400
輸送用機器 (8.4%)			
豊田自動織機	1.8	1.8	30,510
デンソー	20.6	28.5	59,037
日産自動車	74	—	—
いすゞ自動車	2.7	—	—
トヨタ自動車	141.8	139.1	435,522
フタバ産業	—	70	66,780
プレス工業	—	102.9	67,914
アイシン	10.7	10.6	29,706
本田技研工業	67.2	208.1	314,439
スズキ	29.5	29.2	65,247
S U B A R U	7.1	35.8	120,717
シマノ	1.4	—	—
精密機器 (0.4%)			
テルモ	14.9	—	—
オリンパス	16.3	—	—
H O Y A	4.9	—	—
A & Dホロンホールディングス	—	33.8	62,023
その他製品 (2.3%)			
フルヤ金属	—	24.9	84,286
バンダイナムコホールディングス	22.6	—	—
アシックス	13.9	13.8	51,239
任天堂	22.4	9.2	123,464
コクヨ	26.1	—	—
グローブライド	—	28.4	65,547
電気・ガス業 (1.2%)			
中部電力	26.6	26.3	59,280
東北電力	22.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
九州電力	17.2	17	26,358
大阪瓦斯	9.2	9.1	45,327
東邦瓦斯	6.2	—	—
静岡ガス	—	35.7	42,304
陸運業 (2.2%)			
東武鉄道	—	9.9	25,101
東日本旅客鉄道	19.4	—	—
西日本旅客鉄道	16.2	16	49,456
東海旅客鉄道	14.6	14.4	59,443
西日本鉄道	—	68.8	153,492
阪急阪神ホールディングス	11.3	—	—
ヤマトホールディングス	27.3	—	—
NIPPON EXPRESSホールディングス	—	6.4	21,235
海運業 (0.5%)			
日本郵船	9.4	9.3	46,388
商船三井	4.8	4.7	20,882
川崎汽船	5.3	5.2	10,899
空運業 (—%)			
ANAホールディングス	20	—	—
情報・通信業 (2.9%)			
T I S	—	6.6	32,643
コーエーテックホールディングス	32.6	—	—
GMOペイメントゲートウェイ	4.9	—	—
野村総合研究所	6.5	—	—
オービック	8.6	—	—
L I N E ヤフー	65.6	213.5	91,527
日本オラクル	2.7	—	—
B I P R O G Y	5.9	5.8	32,955
日本テレビホールディングス	23	—	—
N T T	989.3	—	—
K D D I	26.4	26.1	68,734
ソフトバンク	637.8	—	—
光通信	0.8	—	—
N T T データグループ	7.3	—	—
スクウェア・エニックス・ホールディングス	6.8	—	—
カプコン	9.3	—	—
N S D	13	—	—
コナミグループ	2.5	—	—
ソフトバンクグループ	14.9	8.7	193,618
卸売業 (7.7%)			
双日	24.5	24.2	103,358
神戸物産	8.1	—	—
ダイワボウホールディングス	7.7	7.6	21,956
マクニカホールディングス	11.3	—	—
ヤマエグループホールディングス	—	19.9	48,257

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メディパルホールディングス	16.3	16.1	42,262
日本ライフライン	—	45.8	67,234
伊藤忠商事	15.4	—	—
丸紅	26.3	26	102,284
長瀬産業	20.7	20.5	72,672
豊田通商	0.4	—	—
兼松	—	7.5	24,120
三井物産	32.4	32.1	129,523
住友商事	25.1	67.2	319,536
三菱商事	51.3	1.7	6,242
岩谷産業	22.7	22.5	37,631
サンリオ	9.6	—	—
K P P グループホールディングス	—	59.8	46,703
トラスコ中山	—	30	72,810
イエローハット	35	—	—
ミスミグループ本社	19.6	—	—
小売業 (3.7%)			
ゲオホールディングス	—	42.4	72,928
マツキヨココカラ&カンパニー	17.9	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	33.9	33.5	67,251
良品計画	9.5	—	—
コーナン商事	—	17.4	66,033
バウ・パンフィック・インターナショナルホールディングス	7.1	—	—
ゼンショーホールディングス	3.6	—	—
スクロール	—	38.8	46,637
コメリ	—	21.1	68,891
しまむら	—	6.9	73,381
イオン	18	—	—
ゼビオホールディングス	—	29	31,813
ケーズホールディングス	—	49.5	75,091
ヤマダホールディングス	60.1	59.5	27,358
ファーストリテイリング	1.4	—	—
銀行業 (11.4%)			
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	23.3	23.1	51,524
東京きらぼしフィナンシャルグループ	—	10	75,900
ゆうちょ銀行	18.2	18	31,617
横浜フィナンシャルグループ	37.2	36.8	41,418
西日本フィナンシャルホールディングス	12.2	12.1	32,857
十六フィナンシャルグループ	—	12.9	75,465
三菱UFJフィナンシャル・グループ	196.9	193.3	450,389
りそなホールディングス	59.9	59.3	90,313
三井住友トラストグループ	0.2	—	—
三井住友フィナンシャルグループ	51.8	50.8	212,801
七十七銀行	5.4	5.3	36,214
八十二銀行	43.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ほくほくフィナンシャルグループ	9.4	—	—
みずほフィナンシャルグループ	45.6	83.6	424,688
山口フィナンシャルグループ	—	15	27,390
トモニホールディングス	—	107.1	77,540
証券・商品先物取引業 (2.1%)			
SBIホールディングス	6.4	35.9	245,807
大和証券グループ本社	23.7	—	—
野村ホールディングス	44	43.5	47,893
保険業 (2.0%)			
SOMPOホールディングス	10.8	—	—
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	14	13.9	45,022
第一生命ホールディングス	42.8	42.4	46,258
東京海上ホールディングス	27.1	26.5	155,502
T&Dホールディングス	13.2	13.1	42,561
その他金融業 (3.8%)			
全国保証	8	7.9	24,576
クレディセゾン	10.8	56.6	218,362
芙蓉総合リース	—	48.9	195,306
ジャックス	—	15.7	63,192
オリックス	9.9	9.8	37,847
三菱HCキャピタル	43.8	—	—
日本取引所グループ	20.3	—	—
不動産業 (2.9%)			
大東建託	2.2	—	—
東急不動産ホールディングス	36.7	36.3	48,333
ケイアイスター不動産	—	12.8	66,688
霞ヶ関キャピタル	—	7.1	58,433
三井不動産	37.6	—	—
三菱地所	24.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京建物	13.8	13.7	40,188
エスコン	—	68.7	69,387
MIRARTHホールディングス	—	179.6	69,325
サンフロンティア不動産	—	24.6	57,859
サービス業 (4.1%)			
ジェイエイシーリクルートメント	—	63.3	65,768
パソナグループ	—	32.2	61,630
パーソルホールディングス	121.1	119.8	30,860
エムスリー	32.9	—	—
オリエンタルランド	20.7	—	—
リゾートトラスト	42.6	—	—
楽天グループ	44.3	—	—
リクルートホールディングス	20.8	20.4	165,382
日本郵政	50.6	176.7	254,448
合 計	株 数 ・ 金 額	千株	千円
	銘柄数<比率>	5,885.5 207銘柄	5,939.7 166銘柄 14,237,384 <97.0%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総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。

(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
国内	百万円 398	百万円 —
T O P I X		

■投資信託財産の構成

2025年11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 14,237,384	% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	538,832	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	14,776,216	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10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	14,776,216,276円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	360,848,619
株 式(評価額)	14,237,384,240
未 収 入 金	16,205,380
未 収 配 当 金	150,580,992
差 入 委 託 証 拠 金	11,197,045
(B) 負 債	98,925,274
未 払 解 約 金	30,013,250
未 払 信 託 報 酬	68,805,896
そ の 他 未 払 費 用	106,128
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	14,677,291,002
元 本	6,233,408,201
次 期 繰 越 損 益 金	8,443,882,801
(D) 受 益 権 総 口 数	6,233,408,201口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	23,546円

(注) 期首における元本額は6,504,221,314円、当期中における追加設定元本額は356,089,104円、同解約元本額は626,902,217円です。

■損益の状況

当期 自2025年5月13日 至2025年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	169,837,595円
受 取 配 当 金	168,826,565
受 取 利 息	1,000,970
そ の 他 収 益 金	10,060
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,162,713,363
売 買 損 益	2,652,269,980
買 入 損 益	△489,556,617
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	77,147,207
取 引 損 益	77,857,094
取 引 損 益	△709,887
(D) 信 託 報 酬 等	△68,912,024
(E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D)	2,340,786,141
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	3,791,742,706
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,311,353,954
(配 当 等 相 当 額)	(2,272,180,152)
(売 買 損 益 相 当 額)	(39,173,802)
(H) 合 計(E + F + G)	8,443,882,801
次 期 繰 越 損 益 金(H)	8,443,882,801
追 加 信 託 差 損 益 金	2,311,353,954
(配 当 等 相 当 額)	(2,272,180,152)
(売 買 損 益 相 当 額)	(39,173,802)
分 配 準 備 積 立 金	6,132,528,847

(注1) (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。

(注2) (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。

(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。

(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	164,979,297円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	2,175,806,844
(c) 収 益 調 整 金	2,311,353,954
(d) 分 配 準 備 積 立 金	3,791,742,706
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a + b + c + d)	8,443,882,801
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	13,546.17
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

- 委託会社が「P a y P a y アセットマネジメント株式会社」から「アセットマネジメントOne株式会社」に変更となりました。
- ファンドの名称が「P a y P a y 投信A I プラス」から「A I プラスファンド」に変更となりました。
- 信託事務等の諸費用において、法定開示にかかる費用を「ファンド負担」から「委託会社負担」に変更しました。
- やむを得ない事情が生じた場合に、販売会社で受付けたファンドの取得・一部解約の申込みを委託者が取り消すことができる旨の追加を行いました。
- 電子公告のアドレスを<https://www.am-one.co.jp/>に変更しました。

(2025年8月12日)