

# ひとくふう 日本株式ファンド

## 【繰上償還 運用報告書(全体版)】

(2024年3月5日から2024年7月17日まで)

第 9 期  
償還日 2024年7月17日

### ■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
信託期間	2016年3月4日から2024年7月17日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じてわが国の株式に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 ひとくふう日本株式マザーファンド わが国の株式
当ファンドの運用方法	■原則として、JPX日経インデックス400の構成銘柄を投資対象とし、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指した運用を行うことで、中長期的な信託財産の成長を目指します。
組入制限	当ファンド ■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は行いません。 ひとくふう日本株式マザーファンド ■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は行いません。
分配方針	■年1回(原則として毎年3月3日、休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みません。)等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

### 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じてわが国の株式に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。ここに当期の運用状況等をご報告いたします。皆さまのご愛顧ありがとうございました。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

### ■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

### ■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## ひとくふう日本株式ファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### ■ 最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) JPX日経インデックス400 (配当込)		株式組入率 比	純資産額
	(分配落)	税金 分配	期騰落 率	期騰落 率	期騰落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
5期(2021年3月3日)	13,865	0	19.9	20,263.47	30.5	98.2	123
6期(2022年3月3日)	13,812	0	△0.4	20,393.56	0.6	96.3	120
7期(2023年3月3日)	14,802	0	7.2	22,520.68	10.4	98.3	128
8期(2024年3月4日)	19,311	0	30.5	31,080.10	38.0	99.3	154
(償還日) 9期(2024年7月17日)	(償還価額) 20,185.98	0	4.5	34,311.63	10.4	—	120

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※「JPX日経インデックス400」は、株式会社JPX総研（以下「JPX総研」といいます。）および株式会社日本経済新聞社（以下「日経」といいます。）によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、「JPX総研」および「日経」は、「JPX日経インデックス400」自体および「JPX日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。本商品は、投資信託委託業社等の責任のもとで運用されるものであり、「JPX総研」および「日経」は、その運用および本商品の取引に関して、一切の責任を負いません。「JPX総研」および「日経」は、「JPX日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

# ひとくふう日本株式ファンド

## ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) J P X 日 経 イ ン (配 当 込)	デ ュ ッ ス 400 指 数 (配 当 込)	株 式 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2024年 3 月 4 日	円 19,311	% —	31,080.10	% —	% 99.3
3 月 末	19,883	3.0	32,059.27	3.2	98.3
4 月 末	19,805	2.6	31,913.53	2.7	98.5
5 月 末	19,844	2.8	32,392.40	4.2	97.9
6 月 末	19,894	3.0	32,940.87	6.0	100.4
(償 還 日) 2024年 7 月 17 日	(償 還 価 額) 20,185.98	4.5	34,311.63	10.4	—

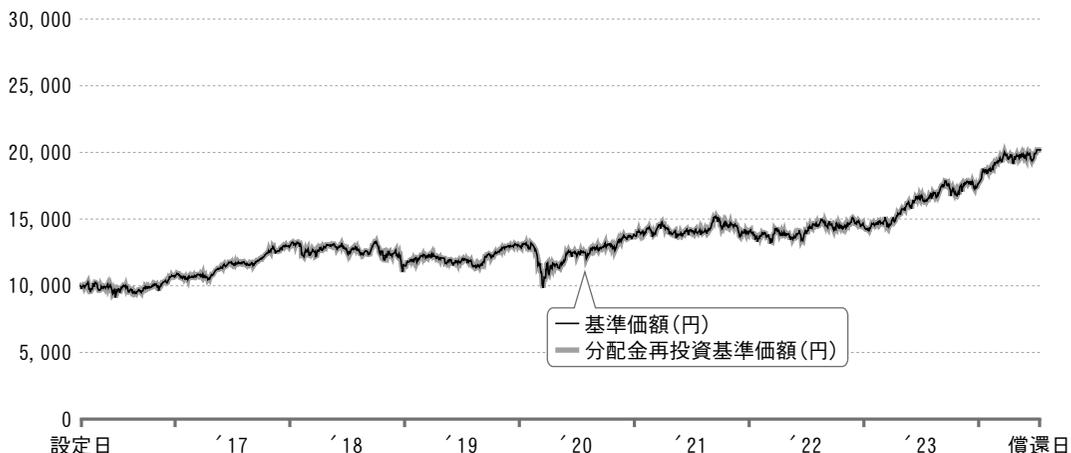
※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

設定以来の運用状況(設定日(2016年3月4日)から償還日(2024年7月17日)まで)

設定以来の基準価額の推移



前期までの運用の概略(設定日(2016年3月4日)から第8期末(2024年3月4日)まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式に投資を行いました。

上昇要因

- ・ 2016年後半から2017年末にかけて、拡張的な財政・金融政策や世界株式市場の上昇を背景に、国内株式市場が堅調に推移したこと
- ・ 2020年4月から2021年末にかけて、新型コロナウイルスの影響を受けつつも、各国の金融緩和政策やワクチン普及による経済回復期待から、国内株式市場が上昇したこと
- ・ 2023年から期末にかけて、好調な企業業績や世界的な株高に支えられ、国内株式市場が大きく上昇したこと

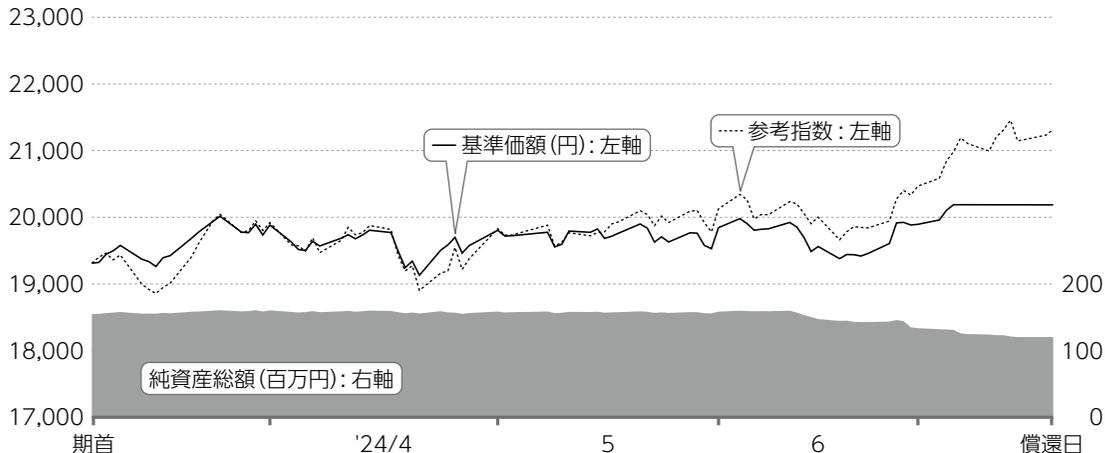
下落要因

- ・ 2020年初から3月にかけて、新型コロナウイルスの世界的な流行により、世界的に株式市場が大きく下落したこと
- ・ 2022年前半にかけて、ロシアによるウクライナ侵攻や米国の金融引き締めを嫌気し、国内株式市場が軟調な展開となったこと

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年3月5日から2024年7月17日まで)

## 基準価額等の推移



※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	19,311円
償還日	20,185円98銭
騰落率	+4.5%

※当ファンドの参考指数は、J P X日経インデックス400(配当込み)です。

※「J P X日経インデックス400」は、株式会社 J P X総研(以下「J P X総研」といいます。)および株式会社日本経済新聞社(以下「日経」といいます。)によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、「J P X総研」および「日経」は、「J P X日経インデックス400」自体および「J P X日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。本商品は、投資信託委託業社等の責任のもとで運用されるものであり、「J P X総研」および「日経」は、その運用および本商品の取引に関して、一切の責任を負いません。「J P X総研」およ

## ひとくふう日本株式ファンド

び「日経」は、「J P X日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。

### 基準価額の主な変動要因(2024年3月5日から2024年7月17日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式に投資を行いました。

### 上昇要因

- 米ドル高・円安の進行などを背景に国内株式市場が上昇したこと

### 投資環境について(2024年3月5日から2024年7月17日まで)

#### 国内株式市場は、上昇しました。

国内株式市場は、日米の金融政策に対する動向や地政学リスクが相場の変動要因となりました。しかし、内外の経済指標の改善や堅調な企業業績を支えに、総じて堅調

に推移しました。特に、日銀の利上げが意識されたことで、金融セクターの上昇が目立つ展開となりました。

### ポートフォリオについて(2024年3月5日から2024年7月17日まで)

#### 当ファンド

期初より、主要投資対象である「ひとくふう日本株式マザーファンド」を、高位に組み入れました。ただし、繰上償還の決定後は、キャッシュによる安定運用を行いました。

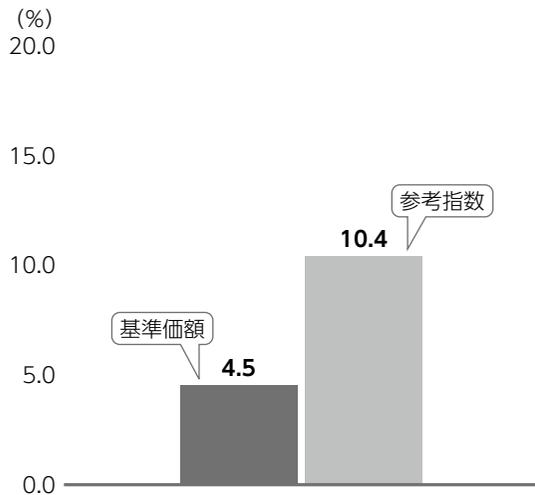
#### ひとくふう日本株式マザーファンド

##### ●ポートフォリオの特性

原則としてJ P X日経インデックス400構成銘柄を投資対象とし、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指したポートフォリオを構築しました。期を通じて、定量的手法によって構築されたモデルポートフォリオに合わせた売買を行いました。

ベンチマークとの差異について(2024年3月5日から2024年7月17日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてJ P X日経インデックス400(配当込み)を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

分配金について(2024年3月5日から2024年7月17日まで)

償還のため、該当事項はございません。

## 2 今後の運用方針

償還のため、該当事項はございません。

## 3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

# ひとくふう日本株式ファンド

## 1万口当たりの費用明細(2024年3月5日から2024年7月17日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>20円</b>	<b>0.102%</b>	<b>信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数)</b> 期中の平均基準価額は19,722円です。
(投信会社)	(9)	(0.045)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(9)	(0.045)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、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)	(2)	(0.012)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
<b>(b) 売買委託手数料</b>	<b>10</b>	<b>0.048</b>	<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</b> 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(10)	(0.048)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<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</b> 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>0</b>	<b>0.000</b>	<b>その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数</b> 保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
<b>合計</b>	<b>30</b>	<b>0.150</b>	

※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ています。

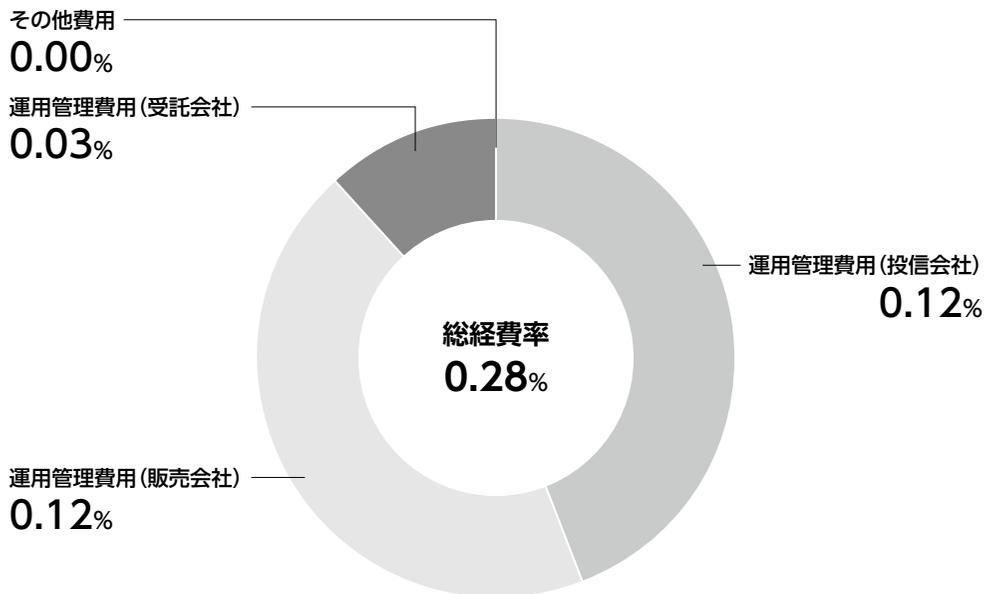
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。



## 参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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は異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(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除く。)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(年率換算)は0.28%です。

## ひとくふう日本株式ファンド

### ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年3月5日から2024年7月17日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ひとくふう日本株式マザーファンド	千口 5,947	千円 11,942	千口 84,827	千円 174,375

### ■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年3月5日から2024年7月17日まで)

項 目	当 期
	ひとくふう日本株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,021,467千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	991,351千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.03

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

### ■ 利害関係人との取引状況等 (2024年3月5日から2024年7月17日まで)

#### (1) 利害関係人との取引状況

ひとくふう日本株式ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

ひとくふう日本株式マザーファンド

区 分	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 524	百万円 32	% 6.2	百万円 497	百万円 29	% 6.0

※平均保有割合 15.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

#### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

ひとくふう日本株式マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
株 式	百万円 3	百万円 6	百万円 15

## ひとくふう日本株式ファンド

### (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

ひとくふう日本株式ファンド

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	73千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	7千円
(c) (b) / (a)	10.7%

※売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託およ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係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

### ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年3月5日から2024年7月17日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

### ■ 組入れ資産の明細 (2024年7月17日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ひとくふう日本株式マザーファンド	千口 78,879	千口 —	千円 —

### ■ 投資信託財産の構成

(2024年7月17日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 121,450	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	121,450	100.0

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2024年7月17日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	121,450,753円
コール・ローン等	121,450,506
未 収 利 息	247
(B) 負 債	1,155,318
未 払 解 約 金	1,000,113
未 払 信 託 報 酬	155,205
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	120,295,435
元 本	59,593,554
償 還 差 損 益 金	60,701,881
(D) 受 益 権 総 口 数	59,593,554口
1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C / D)	20,185円98銭

※当期における期首元本額80,051,901円、期中追加設定元本額10,938,195円、期中一部解約元本額31,396,542円です。

※上記表中の償還差損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2024年3月5日 至2024年7月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,542円
受 取 利 息	2,542
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,110,707
売 買 益	6,302,723
売 買 損	△ 1,192,016
(C) 信 託 報 酬 等	△ 155,205
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	4,958,044
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,425,169
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	30,318,668
( 配 当 等 相 当 額 )	( 19,947,457 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 10,371,211 )
(G) 合 計 (D + E + F)	60,701,881
償 還 差 損 益 金 (G)	60,701,881

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

ひとくふう日本株式ファンド

■ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2016年3月4日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年7月17日		資産総額	121,450,753円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	1,155,318円
受益権口数	23,030,753口	59,593,554口	36,562,801口	純資産総額	120,295,435円
元本額	23,030,753円	59,593,554円	36,562,801円	受益権口数	59,593,554口
				1万口当たり償還金	20,185円98銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	90,816,717	97,214,923	10,705	0	0.00
第2期	115,344,252	141,867,725	12,300	0	0.00
第3期	120,097,572	148,044,719	12,327	0	0.00
第4期	102,131,937	118,097,775	11,563	0	0.00
第5期	89,073,121	123,499,280	13,865	0	0.00
第6期	86,888,358	120,009,567	13,812	0	0.00
第7期	86,869,317	128,583,554	14,802	0	0.00
第8期	80,051,901	154,588,053	19,311	0	0.00

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。



■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		(参 考 指 数) J P X 日 経 イ ン デ ッ ク ス 4 0 0 (配 当 込 み)	騰 落 率	株 式 組 入 率 比
	円	%			
(期 首) 2023年 3 月 3 日	15,100	—	22,520.68	—	98.3
3 月 末	15,258	1.0	22,588.54	0.3	98.2
4 月 末	15,949	5.6	23,167.58	2.9	98.8
5 月 末	16,109	6.7	24,192.59	7.4	98.4
6 月 末	16,948	12.2	26,022.39	15.5	98.6
7 月 末	17,190	13.8	26,371.68	17.1	97.7
8 月 末	17,643	16.8	26,425.20	17.3	98.6
9 月 末	17,730	17.4	26,461.72	17.5	98.0
10 月 末	17,519	16.0	25,542.53	13.4	98.1
11 月 末	18,110	19.9	27,146.11	20.5	98.3
12 月 末	18,024	19.4	27,099.47	20.3	98.8
2024年 1 月 末	19,117	26.6	29,229.42	29.8	99.0
2 月 末	19,663	30.2	30,646.53	36.1	99.6
(期 末) 2024年 3 月 4 日	19,754	30.8	31,080.10	38.0	98.5

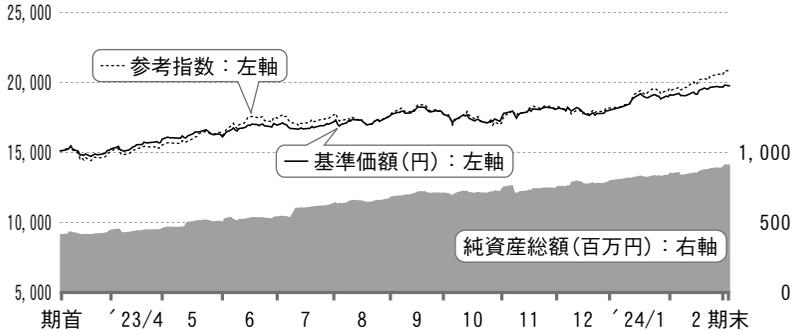
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2023年3月4日から2024年3月4日まで）

### 基準価額等の推移



期首	15,100円
期末	19,754円
騰落率	+30.8%

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、JPX日経インデックス400（配当込み）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

## ▶ 基準価額の主な変動要因（2023年3月4日から2024年3月4日まで）

当ファンドは、わが国の株式に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。

**上昇要因** ・ 日銀が大規模金融緩和策を維持したことなどから、日本株式市場が上昇したこと

## ▶ 投資環境について (2023年3月4日から2024年3月4日まで)

日本株式市場は、上昇しました。

期初は、米国の銀行破綻や欧州大手金融機関の経営不安の報道から金融不安が広がり急落しましたが、各国金融当局が不安解消に向けて対応策を迅速に打ち出したことで、株価は急速に持ち直しました。

4月以降は、日銀の金融緩和方針維持による円安進展や海外投資家による日本株買いが好感され、上値を追う動きとなりました。夏場には、日銀による長短金利操作の運用柔軟化の決定も順調に消化され、9月中旬まで上昇基調で推移しました。

9月下旬から年末にかけては、米国で金融引き締めが長期化するとの見方や、地政学リスク台頭により原油価格急騰への警戒感が高まったことなどを背景に、上値が重い展開となりました。

2024年に入ると、米利下げ観測の広がりから世界的な株高となる中、日銀が大規模金融緩和策の維持を決定したことや新NISA（少額投資非課税制度）開始を追い風に、国内株式市場も大きく上昇しました。

## ▶ ポートフォリオについて (2023年3月4日から2024年3月4日まで)

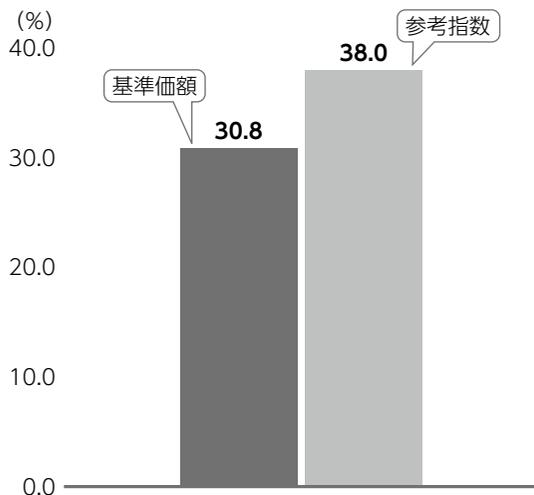
### ポートフォリオの特性

当ファンドは、原則としてJPIX日経インデックス400構成銘柄を投資対象とし、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指したポートフォリオの構築を行っています。

今期は、定量的手法によって構築されたモデルポートフォリオに合わせた売買を行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年3月4日から2024年3月4日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてJ P X日経インデックス400（配当込み）を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

## 2 今後の運用方針

当ファンドは、J P X日経インデックス400構成銘柄を投資対象とし、価格変動リスクを相対的に抑えることを目指した運用を行います。

今後も引き続き、リスク対比で高いリターンを目指したポートフォリオの運用を行う方針です。

# ひとくふう日本株式マザーファンド

## ■ 1万口当たりの費用明細 (2023年3月4日から2024年3月4日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	17円 (17)	0.097% (0.097)	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：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	17	0.097	

期中の平均基準価額は17,281円です。

※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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年3月4日から2024年3月4日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 362.7 (86.8)	千円 874,138 ( - )	千株 210.9	千円 544,667

※金額は受渡し代金。

※（ ）内は株式分割、予約権行使、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

(2023年3月4日から2024年3月4日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,418,806千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	662,219千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.14

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年3月4日から2024年3月4日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	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 874	百万円 56	% 6.4	百万円 544	百万円 35	% 6.4

(2) 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
株 式	百万円 7	百万円 2	百万円 14

(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
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	638千円
(b) うち利害関係人への支払額	70千円
(c) (b) / (a)	11.0%

利害関係人とは、投資信託およ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係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況  
(2023年3月4日から2024年3月4日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

# ひとくふう日本株式マザーファンド

## ■ 組入れ資産の明細 (2024年3月4日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		期		末	
	株数	株数	株数	株数	評価額	評価額
水産・農林業 (0.2%)						
ニッスイ	—	—	1.9	—	1,795	—
鉱業 (1.0%)						
三井松島ホールディングス	—	—	0.6	—	1,902	—
INDEX	—	—	3.3	—	6,865	—
建設業 (2.4%)						
ショーボンドホールディングス	0.2	—	0.4	—	2,499	—
ミライト・ワン	—	—	1	—	1,842	—
タマホーム	—	—	0.5	—	2,097	—
安藤・間	0.5	—	2.3	—	2,824	—
コムシスホールディングス	0.3	—	—	—	—	—
大成建設	1	—	—	—	—	—
清水建設	—	—	7.6	—	6,566	—
西松建設	0.6	—	—	—	—	—
熊谷組	0.3	—	—	—	—	—
関電工	0.5	—	1.5	—	2,569	—
エクシオグループ	—	—	1	—	3,167	—
食料品 (14.9%)						
森永製菓	0.3	—	1.7	—	4,459	—
カルビー	1.1	—	1.9	—	6,099	—
森永乳業	0.3	—	1.9	—	5,781	—
ヤクルト本社	0.7	—	3.8	—	12,034	—
明治ホールディングス	0.9	—	3.7	—	12,309	—
日本ハム	—	—	1.5	—	7,897	—
アサヒグループホールディングス	—	—	1	—	5,125	—
キリンホールディングス	3	—	6.1	—	12,566	—
サントリー食品インターナショナル	1.1	—	2.2	—	10,549	—
味の素	1.5	—	2.3	—	12,574	—
キユーピー	0.7	—	—	—	—	—
カゴメ	0.3	—	—	—	—	—
ニチレイ	1	—	1.8	—	6,764	—
東洋水産	0.7	—	1.6	—	14,105	—
日清食品ホールディングス	0.5	—	2.6	—	11,237	—
日本たばこ産業	2.2	—	3.4	—	13,049	—
繊維製品 (—)						
ゴールドウイン	0.2	—	—	—	—	—
パルプ・紙 (0.5%)						
大王製紙	0.6	—	—	—	—	—
レンゴー	1.1	—	4.6	—	4,855	—
化学 (5.2%)						
クラレ	2.8	—	—	—	—	—
デンカ	0.1	—	—	—	—	—
三菱ケミカルグループ	7.7	—	—	—	—	—
扶桑化学工業	—	—	0.2	—	1,012	—
花王	1.2	—	2.2	—	12,456	—
富士フイルムホールディングス	1	—	—	—	—	—
ライオン	1.3	—	6.8	—	9,023	—
小林製薬	0.4	—	1.9	—	11,411	—
エフピコ	0.3	—	—	—	—	—
ユニ・チャーム	1.2	—	2.6	—	12,818	—

銘柄	期首(前期末)		期		末	
	株数	株数	株数	株数	評価額	評価額
医薬品 (9.2%)						
協和キリン	—	—	3.2	—	9,412	—
武田薬品工業	1.4	—	3	—	13,110	—
アステラス製薬	3.2	—	7	—	11,770	—
中外製薬	1.8	—	2.4	—	15,052	—
科研製薬	0.1	—	—	—	—	—
エーザイ	—	—	1.6	—	9,984	—
ロート製薬	1.3	—	—	—	—	—
小野薬品工業	—	—	4.6	—	11,536	—
JCRファーマ	—	—	1.4	—	1,274	—
第一三共	—	—	2.2	—	10,784	—
石油・石炭製品 (4.8%)						
出光興産	1.9	—	15.5	—	15,050	—
ENEOSホールディングス	12.9	—	21.5	—	14,043	—
コスモエネルギーホールディングス	—	—	2.1	—	14,055	—
ゴム製品 (—)						
ブリヂストン	1.2	—	—	—	—	—
ガラス・土石製品 (0.4%)						
フジインコーポレーテッド	—	—	0.9	—	3,456	—
非鉄金属 (0.0%)						
AREホールディングス	0.4	—	0.2	—	382	—
機械 (3.6%)						
SANKYO	—	—	8.7	—	14,964	—
三菱重工業	0.4	—	1.5	—	17,895	—
電気機器 (4.1%)						
セイコーエプソン	—	—	2.5	—	6,250	—
エレコム	0.2	—	—	—	—	—
アンリツ	1.3	—	—	—	—	—
ヒロセ電機	—	—	0.1	—	1,584	—
日本光電工業	—	—	0.3	—	1,241	—
シスメックス	0.2	—	—	—	—	—
京セラ	—	—	3.2	—	7,116	—
村田製作所	0.8	—	3.1	—	9,368	—
東京エレクトロン	—	—	0.3	—	11,787	—
輸送用機器 (—)						
トヨタ自動車	3.3	—	—	—	—	—
シマノ	0.3	—	—	—	—	—
精密機器 (3.4%)						
テルモ	1.7	—	0.7	—	4,181	—
ナカニシ	—	—	1.6	—	3,801	—
東京精密	—	—	0.9	—	10,359	—
オリンパス	2.6	—	5.8	—	12,707	—
朝日インテック	1.6	—	—	—	—	—
その他製品 (2.8%)						
バンダイナムコホールディングス	—	—	2.3	—	6,847	—
ビジョン	1	—	2.2	—	3,345	—
任天堂	1.2	—	1.8	—	15,021	—
電気・ガス業 (6.5%)						
中部電力	3.7	—	6.9	—	12,920	—
関西電力	4.5	—	6.4	—	12,268	—
九州電力	3.1	—	—	—	—	—

# ひとくふう日本株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末	
	株数	株数	評価額	評価額
電源開発	1.7	2.9	7,157	
イーレックス	—	1.2	879	
東京瓦斯	2.3	3.7	12,187	
大阪瓦斯	1.9	4.4	13,398	
<b>陸運業 (1.4%)</b>				
東海旅客鉄道	0.4	—	—	
ヤマトホールディングス	2.1	4	8,912	
センコーグループホールディングス	0.4	1	1,067	
AZ-COM丸和ホールディングス	—	1.7	2,449	
S Gホールディングス	2.1	—	—	
<b>海運業 (0.6%)</b>				
商船三井	—	1	5,082	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>				
三井倉庫ホールディングス	—	0.4	1,872	
<b>情報・通信業 (8.2%)</b>				
T I S	—	2.7	9,182	
ネクソン	2.1	—	—	
ティーガイア	0.1	0.2	408	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.5	1.2	2,552	
オービック	0.2	—	—	
ジャストシステム	—	0.5	1,289	
L I N E ヤフー	3.9	2.4	940	
大塚商会	0.8	1.7	11,208	
日本電信電話	1.5	72.6	13,118	
K D D I	1.5	2.7	12,231	
ソフトバンク	3.9	7	13,629	
東宝	0.6	—	—	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.7	—	—	
N S D	—	0.7	1,988	
コナミグループ	—	0.7	7,185	
<b>卸売業 (3.8%)</b>				
神戸物産	—	3.2	12,387	
T O K A Iホールディングス	0.2	—	—	
シブパヘルスケアホールディングス	0.2	0.8	1,736	
伊藤忠商事	1.5	—	—	
三井物産	1.6	—	—	
三菱商事	1.3	5.5	17,919	
岩谷産業	0.2	—	—	
伊藤忠エネクス	—	0.6	908	
P A L T A C	0.1	0.3	1,268	
<b>小売業 (11.9%)</b>				
ローソン	0.4	—	—	
エービーシー・マート	0.3	3.1	7,985	
日本マクドナルドホールディングス	0.8	1.7	11,764	
セリア	0.4	1.5	4,435	
M o n o t a R O	2.8	—	—	
マツキヨココカラ&カンパニー	1	—	—	
ウエルシアホールディングス	1.6	—	—	
クリエイトSDホールディングス	0.1	0.4	1,288	
ネクステージ	—	0.9	2,244	
コスモス薬品	0.3	—	—	
セブン&アイ・ホールディングス	1	6.9	15,004	
ツルハホールディングス	0.3	—	—	

銘柄	期首(前期末)		期末	
	株数	株数	評価額	評価額
クサリのアオキホールディングス	0.2	—	—	
ノジマ	—	0.6	1,009	
コーナン商事	0.4	0.2	812	
バン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	2.4	—	—	
ゼンショーホールディングス	—	1.5	9,594	
ワークマン	—	0.9	3,568	
V Tホールディングス	—	0.7	361	
スギホールディングス	0.4	1.7	3,961	
日本瓦斯	0.7	—	—	
コメリ	—	0.3	1,008	
しまむら	—	1.2	9,498	
ヤオコー	—	0.2	1,699	
ケーズホールディングス	1.6	3.3	4,240	
ニトリホールディングス	0.4	0.7	15,403	
ファーストリテイリング	0.2	0.3	13,251	
サンドラッグ	0.5	—	—	
<b>銀行業 (5.5%)</b>				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	10	15,690	
三井住友フィナンシャルグループ	1	1.7	14,383	
セブン銀行	7	18.6	5,501	
みずほフィナンシャルグループ	0.2	5	14,177	
<b>保険業 (3.6%)</b>				
S O M P Oホールディングス	—	1.9	17,122	
M S & A Dインシュアランス グループホールディングス	1.4	—	—	
東京海上ホールディングス	2.1	3.4	15,031	
<b>その他金融業 (3.0%)</b>				
全国保証	—	0.9	4,831	
みずほリース	—	0.4	2,168	
ジャックス	—	0.3	1,626	
オリエントコーポレーション	—	1.5	1,603	
日本取引所グループ	2.1	4.2	17,102	
<b>サービス業 (2.7%)</b>				
総合警備保障	0.4	4	3,360	
H. U. グループホールディングス	0.3	0.9	2,359	
ビー・エム・エル	—	0.4	1,128	
ユー・エス・エス	1	—	—	
サイバーエージェント	4.3	—	—	
ジャパンマテリアル	—	0.7	1,824	
ベルシステム24ホールディングス	—	0.6	993	
セコム	0.8	1.2	13,572	
メイテックグループホールディングス	0.2	—	—	
イオンディライト	0.2	0.2	681	
<b>合 計</b>	<b>株数・金額</b>	<b>千株</b>	<b>千株</b>	<b>千円</b>
		154.3	392.9	901,074
	<b>銘柄数&lt;比率&gt;</b>	<b>115銘柄</b>	<b>121銘柄</b>	<b>&lt;98.5%&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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

# ひとくふう日本株式マザーファンド

## ■ 投資信託財産の構成

(2024年3月4日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	901,074千円	98.5%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	13,835	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	914,909	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年3月4日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	914,909,441円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,623,501
株 式 (評 価 額)	901,074,390
未 収 配 当 金	2,211,550
(B) 負 債	216,004
未 払 解 約 金	215,978
そ の 他 未 払 費 用	26
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	914,693,437
元 本	463,053,529
次 期 繰 越 損 益 金	451,639,908
(D) 受 益 権 総 口 数	463,053,529口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,754円

※当期における期首元本額275,873,666円、期中追加設定元本額312,452,086円、期中一部解約元本額125,272,223円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

ひとくふう日本株式ファンド	78,879,305円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2030	35,260,340円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2040	51,664,362円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2050	53,221,621円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060	46,382,804円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2035	49,544,414円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2045	62,936,447円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2055	45,073,465円
ひとくふうターゲット・デット・ファンド2065	40,090,771円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2023年3月4日 至2024年3月4日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	14,346,816円
受 取 配 当 金	14,352,737
受 取 利 息	116
そ の 他 収 益	147
支 払 利 息	△ 6,184
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	162,040,003
買 入 益	187,580,670
売 出 損	△ 25,540,667
(C) そ の 他 費 用 等	△ 334
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	176,386,485
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	140,695,888
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 91,418,218
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	225,975,753
(H) 合 計 (D + E + F + G)	451,639,908
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	451,639,908

※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。

※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。

※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。