



225

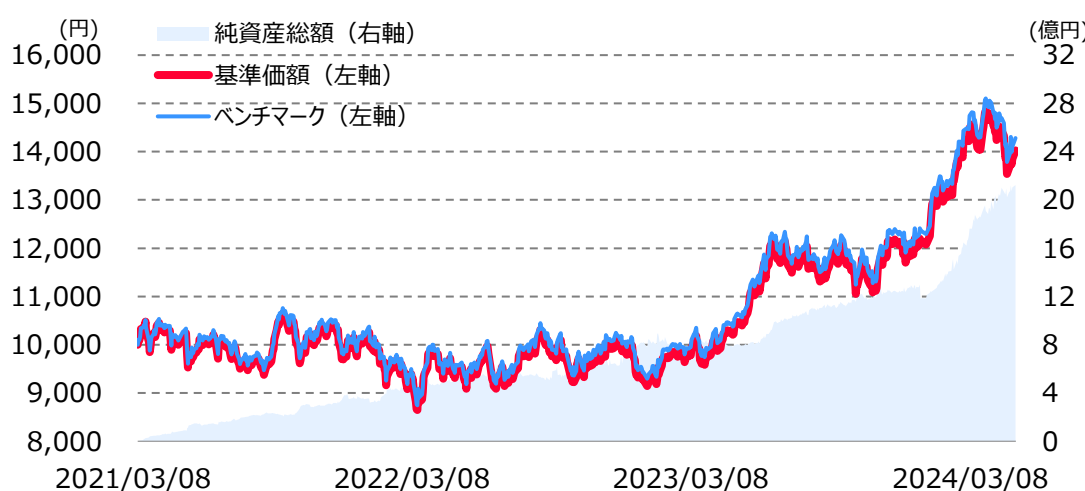
PayPay投信 日経225インデックス

追加型投信／国内／株式／インデックス型

【ファンドの特色】

- 「日経225インデックスマザーファンド」受益証券を通じて、日経平均トータルリターン・インデックスの動きに概ね連動する投資成果を目指して運用を行ないます。日経平均トータルリターン・インデックスとは、日経平均株価を構成する銘柄の値動きに、各銘柄の配当も加味した総合的なパフォーマンスを示す指数です。
※日経平均株価は日本経済新聞社が東京証券取引所第一部上場銘柄のうち市場を代表する225銘柄の株価を基に算出した指数です。「日経225」、「日経平均」などと称されることもあります。
- わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、日経225に採用されている銘柄に実質的に投資します。
- 株式への実質的な投資に代えて、上場投資信託証券（ETF）や株価指数先物取引を利用する場合があります。

基準価額の推移（2021.3.8～2024.4.30）



基準価額・純資産総額の実績

設定日	2021.3.8
基準価額	14,027 円
(前月末比)	-719 円
純資産総額	21.23 億円

分配実績（1万口当たり、課税前）

決算期	分配金
第1期	2022/03 0 円
第2期	2023/03 0 円
第3期	2024/03 0 円
第4期	2025/03 - 円
第5期	2026/03 - 円
設定来	0 円

期間騰落率

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
当ファンド	-4.9 %	+6.5 %	+25.5 %	+35.3 %	+40.3 %	+40.3 %
ベンチマーク	-4.9 %	+6.6 %	+25.6 %	+35.6 %	+41.6 %	+42.8 %

※ 基準価額は信託報酬等控除後のものです。10,000口当たりで表示しています。

※ 分配金込み基準価額は、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した基準価額です。

※ ファンドの騰落率(小数点第2位以下を四捨五入)は、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合の騰落率です。税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資家の皆様の実際の投資成果を示すものではありません。また、データは過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

※ ベンチマークは日経平均トータルリターン・インデックスです。当ファンドの設定日（2021年3月8日）の終値を10,000として指数化しています。

資産構成（当ファンドと組み入れているマザーファンド）

■当ファンドの資産構成比率

日経225インデックスマザーファンド	99.9%
現金・その他	0.1%
合計	100.0%

※ 当ファンドの運用は、ファミリーファンド方式です。実質的な運用はマザーファンドである日経225インデックスマザーファンドにて行ないます。

※ 比率は純資産総額に対する評価額の割合を記載しています。小数点第2位以下を四捨五入して表示しています。ベビーファンドの純資産総額からは信託報酬等の費用が日々控除されますが、マザーファンドからは控除されないため、組入資産の評価額が100%を超えることがあります（現金・その他で調整しております）。

■組み入れているマザーファンドの資産構成比率

株式	91.9%
上場投資信託証券（ETF）	0.0%
株価指数先物	8.2%
株式実質組入比率	100.1%
現金・その他	8.1%

※ 各比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合を記載しています。小数点第2位以下を四捨五入して表示しておりますので、合計が100%にならないことがあります。差入れ委託証拠金は現金・その他に含まれます。

※ 当マザーファンドを組み入れているベビーファンドで月末に追加設定があった場合、一時的に株式実質組入比率が100%を超えることがあります。

※当ファンドの掲載ページはこちら [PayPayアセットマネジメント](#)

資産構成／株式組入状況（組み入れているマザーファンド）

■ 株式組入上位10銘柄

	銘柄名	業種	組入比率
1	ファーストリテイリング	小売業	10.6 %
2	東京エレクトロン	電気機器	9.0 %
3	ソフトバンクグループ	情報・通信業	4.0 %
4	アドバンテスト	電気機器	3.4 %
5	信越化学工業	化学	2.6 %
6	KDDI	情報・通信業	2.2 %
7	ファナック	電気機器	2.0 %
8	ダイキン工業	機械	1.9 %
9	テルモ	精密機器	1.8 %
10	TDK	電気機器	1.8 %

■ 株式組入上位10業種

	業種	組入比率
1	電気機器	27.1 %
2	小売業	13.2 %
3	情報・通信業	9.8 %
4	化学	6.6 %
5	医薬品	5.7 %
6	機械	5.4 %
7	輸送用機器	4.9 %
8	サービス業	4.1 %
9	卸売業	3.7 %
10	精密機器	3.6 %

■ 市場別組入比率

市場	組入比率
東証プライム	100.0%
東証スタンダード	0.0%
東証グロース	0.0%
合計	100.0%

組入銘柄数 225

■ マザーファンド純資産総額
89.50 億円

※各組入比率は、月末時点の株式組入全体を100%とした割合（小数点第2位以下を四捨五入）です。

ファンド・マネージャーのコメント

【国内株式市況】

4月の国内株式市場は軟調に推移しました。新年度入りに伴い機関投資家の益出し売りが増加したことや、台湾で発生した大規模地震を受けて半導体供給の混乱が懸念されたことなどを背景に、国内株は下落して始まったものの、半導体大手の台湾積体回路製造（TSMC）による米国での新工場建設の報道を受けて、需要拡大への期待感から半導体関連銘柄が買われるなど、上旬は方向感無く推移しました。その後は、イランがイスラエルに対してドローンやミサイルを使用した大規模な攻撃を行うなど、中東を巡る地政学的リスクが高まったことから株価は下落に転じると、インフレ抑制には予想以上に時間がかかるとのパウエル米連邦準備理事会（FRB）議長の発言も売り材料視され、米国株の下落に連れて国内株も下げ足を速める展開となりました。イスラエルがイランの大規模攻撃への反撃に踏み切ったとの報道も、相場の押し下げ要因となりました。月末にかけては、足元の相場下落を受けて自律反発の買いが入ったのに加えて、日銀が金融政策決定会合で政策の現状維持を決定、現状の緩和的な金融環境が継続するとの見方が広がったことから、国内株は値を戻す動きとなりました。

【相場見通し】

国内株式市場はレンジ内の動きを予想しています。緩和的な金融環境の継続見通しや先行きの企業業績に対する期待感が株価のサポート要因となることが想定されます。一方、本邦当局による為替介入への警戒感や米経済指標の発表を巡り、足元の為替相場が値動きの荒い展開となっており、株式市場の波乱要因となりそうです。円安の加速に伴い輸入物価が一段と上昇した場合は、長引くインフレが個人消費の低迷につながるなどの指摘もあります。

● 「日経平均」について

「日経平均」（「日経平均株価」、「日経225」、「日経平均トータルリターン・インデックス」を含みます。）は、株式会社日本経済新聞社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、株式会社日本経済新聞社は「日経平均」自体及び「日経平均」を算出する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「日経」及び「日経平均」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。当ファンドは、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの受益権の取引に関して、一切の責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は「日経平均」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。株式会社日本経済新聞社は「日経平均」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

投資リスク

基準価額の変動要因について

当ファンドは、マザーファンド受益証券を通じて、主として株式など値動きのある有価証券等に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割込むことがあります。当ファンドの運用による損益は、全て投資者の皆様へ帰属します。なお、投資信託は預貯金と異なります。当ファンドの基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

<主な変動要因>

株価変動リスク	一般に、株式の価格は経済・政治情勢や発行企業の業績等の影響を受け変動しますので、当ファンドが実質的に組入れている株式の価格が変動し、損失を被るリスクがあります。
株式先物取引による運用に伴うリスク	株式先物取引の価格は、様々な要因（株価水準、政治・経済・社会情勢、金融・証券市場の動向、貿易動向等）に基づき変動します。先物市場の変動の影響を受け、基準価額が下落し、投資元本を下回ることがあります。

※基準価額の変動要因は上記に限定されているものではありません。

■基準価額の動きの留意事項について

当ファンドは、日経平均トータルリターン・インデックスに概ね連動する投資成果を目指して運用を行ないます。ただし、主として以下の要因等により、運用目標が達成できない場合がありますので、ご注意ください。

- ・ 運用資金の増減等の対応のために行なった株式等の売買のタイミングの影響等により、連動対象指数の構成銘柄のすべてを当該指数の算出方法どおりに組入れられない場合
- ・ 株式の約定価格と基準価額の算出に使用する株価に差が生じた場合
- ・ 上場投資信託証券や株価指数先物取引を利用した場合において、上場投資信託証券や株価指数先物取引の価格と連動対象指数の値動きに差が生じた場合
- ・ 株式や上場投資信託証券、株価指数先物取引の最低取引単位の影響
- ・ 売買委託手数料、信託報酬、監査報酬等の負担
- ・ 連動対象指数の採用銘柄の変更や指数の算出方法の変更等による影響
- ・ 大幅な変動や急激な変動、流動性の低下等により、必要な取引数量のうち全部または一部が取引不成立となった場合

その他のご留意点

- ・ 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ・ 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

お申し込みメモ

購入単位	最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位とします。
購入価額	購入申込受付日の基準価額とします（ファンドの基準価額は1万口当たりで表示しています。）。
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払いください。
換金単位	最低単位を1口単位として販売会社が定める単位とします。
換金価額	換金申込受付日の基準価額とします。
換金代金	換金代金は、換金申込受付日から起算して4営業日目から販売会社でお支払いします。
申込締切時間	午後3時までとします。
換金制限	ファンドの資金管理を円滑に行なうため、換金の金額に制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	金融商品取引所等における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止することがあります。
信託期間	無期限です（2021年3月8日当初設定）。
繰上償還	受益権の口数が10億口を下ることとなった場合等には、繰上償還となる場合があります。
決算日	原則として、毎年3月5日に決算を行ないます。なお、当該日が休日の場合は翌営業日とします。
収益分配	原則として、年1回の決算日に、収益分配方針に基づいて分配を行ないます。当ファンドには、「分配金再投資コース」と「分配金受取コース」があります。なお、お取扱い可能なコースおよびコース名については異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度（NISA）の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。配当控除の適用があります。益金不算入制度の適用はありません。

お客様にご負担いただく主な費用

■ お客様に直接ご負担いただく費用

購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

■ 保有期間中に間接的にご負担いただく費用

運用管理費用 (信託報酬)	信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.143% (税抜年0.13%) の率を乗じて得た額です。 委託会社、販売会社、受託会社間の配分および役務の内容については次のとおりです。													
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>配分(税抜)</th> <th>役務の内容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>委託会社</td> <td>年0.05%</td> <td>資金の運用の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>年0.06%</td> <td>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</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>年0.02%</td> <td>運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価</td> </tr> </tbody> </table>		配分(税抜)	役務の内容	委託会社	年0.05%	資金の運用の対価	販売会社	年0.06%	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	年0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
		配分(税抜)	役務の内容											
	委託会社	年0.05%	資金の運用の対価											
販売会社	年0.06%	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	年0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価												
上記の信託報酬の総額は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日（6ヶ月終了日が休業日の場合は、翌営業日とします。）、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支払われます。														
その他の費用・手数料	<p>① 法定開示に係る費用、公告に係る費用、信託財産の監査に係る費用、法律顧問、税務顧問に対する報酬等は、信託財産中から支払われる場合があります。これらの報酬等は、信託報酬の支払いと同一の時期に信託財産中から支払われます。</p> <p>② 有価証券売買時の売買委託手数料、借入金の利息、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息等がお客様の保有期間中、その都度信託財産中から支払われます。</p> <p>※ 上記①および②の費用等については、運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>													

※手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

委託会社その他関係法人

委託会社	PayPayアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第387号 加入協会：一般社団法人投資信託協会／一般社団法人日本投資顧問業協会／一般社団法人第二種金融商品取引業協会 信託財産の運用指図等を行ないます。
受託会社	三井住友信託銀行株式会社 信託財産の管理業務等を行ないます。
販売会社	募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受付ならびに収益分配金・償還金・一部解約金の支払いの取扱い等を行ないます。

◆本資料のご利用についてのご留意事項

当資料はPayPayアセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当資料は、信頼できると判断した情報に基づいて作成していますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。当資料中に記載している内容、数値、図表、意見等は資料作成時点のものであり、今後予告なく変更することがあります。当資料中で使用している各指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はそれぞれの指数の開発元もしくは公表元に帰属します。当資料中のいかなる内容も将来の投資収益を示唆しないし保証するものではありません。信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者の皆様に帰属します。当ファンドの取得のお申込みに当たっては、販売会社から目論見書等をお渡しいたしますので、必ず内容をご確認のうえお客さまご自身でご判断くださいますようお願い申し上げます。投資信託は、預貯金や保険契約にはあたりませんので、預金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の補償の対象ではありません。当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

販売会社一覧

お申込み・投資信託説明書（交付目論見書）等のご請求は、以下の販売会社へお申し出ください。

（お取扱い開始日順、お取扱い開始日が同一の場合、五十音順）

販売会社	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	一般社団法人 日本投資顧問 業協会	一般社団法人 金融先物取引 業協会	一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会
PayPay銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長（登金）第624号	○		○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第44号	○		○	○
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第61号	○	○	○	○
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第164号	○		○	
株式会社SBI新生銀行（委託金融 商品取引業者 株式会社SBI証券）	登録金融機関 関東財務局長（登金）第10号	○		○	
PayPay証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第2883号	○			