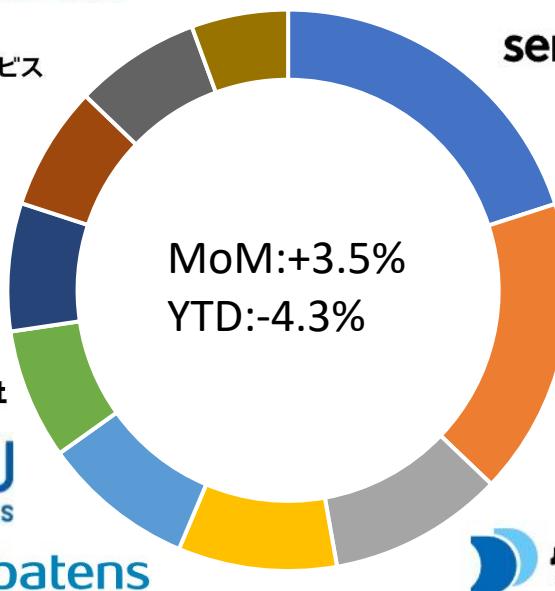




## たけうまファンド

2025年6月期  
Monthly Report

### Portfolio



木村化工機株式会社



### 運用指標

組入銘柄数	配当利回り	キャッシュ比率	設定来分配金	設定来運用成績
10	2.7%	2.7%	0円	1,634.63%

※株主優待目的保有除く

※成長ないから分配なし

### 運用コメント

今月も市況の回復に伴ってポートフォリオも回復しました。市場平均以下で。つらい。

今月は大きく動かしました。三菱UFJと明豊ファシリティ、リンナイを除外。金融株は本当に握力が維持できない...。明豊ファシリティは元から欲しくて4月の暴落で組み入れましたが建設セクターで重複してるのが気になっていました。ということでテーマ性のある中国塗料と木村化工機と入れ替え。ともにパクリでもあります。リンナイは日本アクアと入れ替え。リンナイもいい銘柄だと思いますがバリュエーションと配当がね...日本アクアはアイ業務店に採用なくて微妙かなと思いましたが、想像よりも断熱6の一般化が近うなので施工が簡単な吹付硬質ウレタンはニーズ高まりそうだなというのと値下げして拡販してるのできちんと利益取れてるな、というので。

結局オカダの比率が高いので機械セクターがどうしても多くなってしまうんですけどね。

また月末の最終日からTOPIXコア30採用系の大型を11銘柄ほど信用で買っています。今回は高値更新来てくれるんじゃないかと期待して買いましたが今回も高値更新はなくレンジの動きで終わりそうですね。これは来月敗戦処理かな...

最近10年以上ぶりくらいに登録銘柄を入れ替えるためにセクター銘柄一覧など見てたんですが名前すら見たことない銘柄増えました。四季報夏号も買ってあるので空いてる時間でまたコツコツ勉強していきたいと思ってるところです。がんばろう。