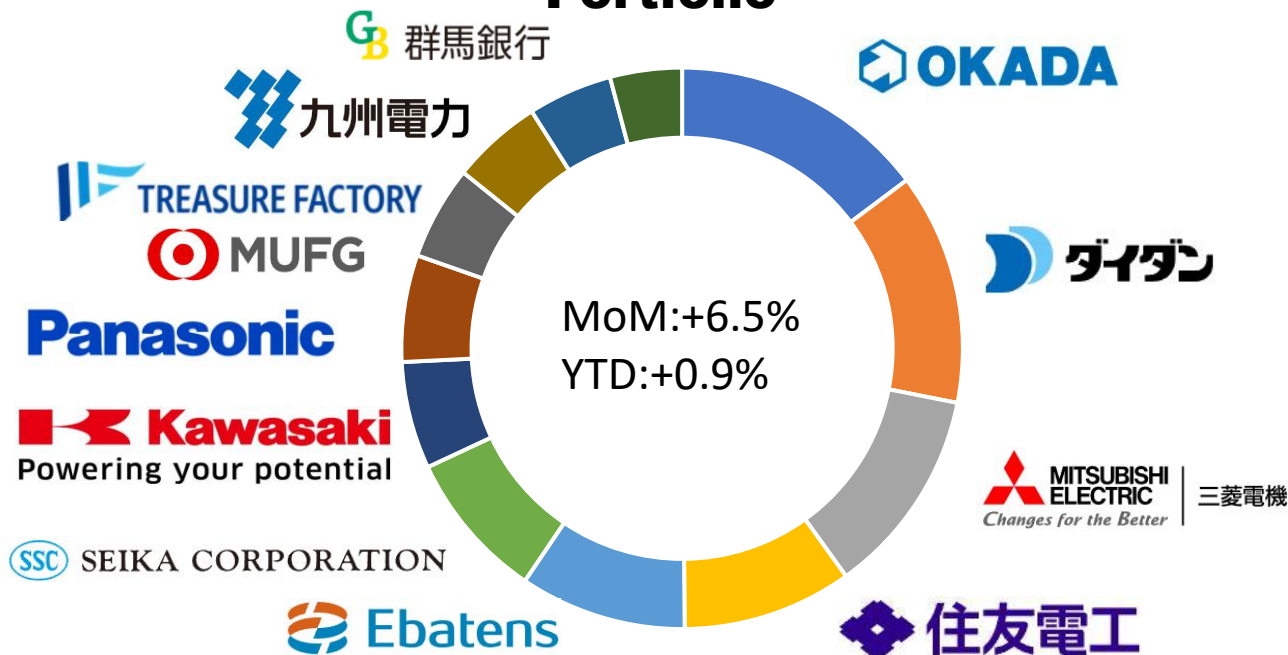




### Portfolio



### 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
13	2.3%	6.2%	0円	2027.47%

※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(1/2)

日経平均株価は新高値を更新する中、自分はやっと地面から這い出たところで着地となりました。際立つへたっぴ具合...

ダイダンが戻っていないので、ダイダンをどうにかしなければ資産高値更新は絶対になかったものの、3月の下落途中でも持っていたイビデンとJX金属をそのまま持っていればもっとマシな状況にはなっていたので、これは悔やんでも悔やみきれない。日米ともに半導体だけで相場を形成し続けるとは、完全に想定外です。AI/DCの電気周りはハイパースケーラーの設備投資の直接の恩恵を受ける米国は超絶決算続出ということもあり各社新高値続出という状況だけでも、東京市場も同様というわけにはいってないのがミス。電気周りに寄せるんだったらごっそり米国株でやらないとダメでしたね。

重複していたニチコンを処分してトレファクを追加しています。あとは月中で少々取引しました。優待株で平和不動産を処分して味の素を買っています。主力にするまで買うかは決算次第というところでしょうか。

キャッシュがなくなるまで買ったタイミングもありましたが、波乱が多い状況のままだとメンタルやられて握力発揮しないといけない部分まで投げてしまいそうになるので残しています。フルボジで食らって減らして税金払ってキャッシュ残したまま上昇眺めてるんだからそりゃ劣後しますよね...。はあ。

## 運用コメント(2/2)

現在は意識的に広範囲のテーマをカバーできる大型株を増やしています。三菱電機はFA、防衛、空調、電源、光デバイス。住友電工はEV、電線、光電融合。川崎重工業は防衛、ロボット、造船。小さくなってダイダンは空調と電気工事。などですね。なるべく動かさずに、日々反復横跳びで動くテーマにも乗られるように、という考えです。

今はこれが裏目になって、それぞれの分野に特化した中小型銘柄が先導株となっている印象ですね。だったらそうすればいいんだけども、そんなに器用にトレーディングはできないので困ったものです。規格外の設備投資している米国ハイパースケーラーの資金の恩恵を受けるには米国でサプライチェーンに組み込まれていないと意味ないと思うんだけど、国内メインで事業展開している中小型はどうやっても国内の恩恵しかないと思うんだけどなあ

市場に文句を言ってもしょうがないので、自分で市場の動きにあわせていくしかないですね。余力は残した状態でいますので、この本決算シーズンでよさげな銘柄を追加したいところです。