

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／インデックス型	
信託期間	無期限（1997年12月1日設定）	
運用方針	日経225マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の株式に実質的な投資を行い、配当込みの日経平均株価（日経225）の値動きを示す「日経平均トータルリターン・インデックス」に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビーファンド	日経225マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、わが国の株式に直接投資することがあります。
	マザーファンド	日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている銘柄を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益の水準を考慮して分配します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

夢楽章 日経平均オープン

第27期（決算日：2024年11月11日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「夢楽章 日経平均オープン」は、去る11月11日に第27期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			日経平均トータルリターン・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込分配	み期騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
23期(2020年11月10日)	17,715	0	8.2	41,107.19	8.9	98.4	1.5	5,357
24期(2021年11月10日)	20,890	0	17.9	48,835.37	18.8	98.5	1.5	5,639
25期(2022年11月10日)	19,995	0	△ 4.3	47,064.74	△ 3.6	98.5	1.5	5,267
26期(2023年11月10日)	23,948	150	20.5	57,037.48	21.2	99.1	1.5	5,739
27期(2024年11月11日)	29,246	170	22.8	70,491.45	23.6	99.4	1.2	6,247

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 日経平均トータルリターン・インデックス（日経225（配当込み））とは、東京証券取引所プライム市場上場銘柄のうち代表的な225銘柄を対象として日本経済新聞社により算出、公表される株価指数です。当指数は、増資・権利落ち等の市況とは無関係の株価変動要因を修正して連続性を持たせたものです。当指数に関する知的財産権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、当指数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。当指数は、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、日本経済新聞社は、当指数自体および当指数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。「日経」および当指数を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて日本経済新聞社に帰属しています。当ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。日本経済新聞社は、当指数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。日本経済新聞社は、当指数の構成銘柄、計算方法、その他当指数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。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		日 経 平 均 ト ー タ ル リ タ ー ン ・ イ ン デ ッ ク ス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年11月10日	円 23,948	% —	57,037.48	% —	% 99.1	% 1.5
11月末	24,618	2.8	58,651.09	2.8	98.8	1.1
12月末	24,630	2.8	58,704.41	2.9	99.4	0.6
2024年1月末	26,694	11.5	63,659.32	11.6	99.2	0.8
2月末	28,821	20.3	68,747.00	20.5	99.4	0.6
3月末	29,890	24.8	71,346.41	25.1	97.8	2.2
4月末	28,424	18.7	67,877.75	19.0	98.8	1.1
5月末	28,480	18.9	68,023.40	19.3	99.0	1.0
6月末	29,306	22.4	70,056.40	22.8	99.0	0.7
7月末	28,938	20.8	69,208.61	21.3	99.4	0.6
8月末	28,607	19.5	68,452.55	20.0	99.2	0.7
9月末	28,234	17.9	67,604.81	18.5	98.9	0.7
10月末	29,083	21.4	69,678.38	22.2	98.7	1.3
(期 末) 2024年11月11日	29,416	22.8	70,491.45	23.6	99.4	1.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第27期：2023年11月11日～2024年11月11日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第27期首	23,948円
第27期末	29,246円
既払分配金	170円
騰落率	22.8%
	(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみな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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ22.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（23.6%）を0.8%下回りました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第27期：2023年11月11日～2024年11月11日

投資環境について

国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

夢楽章 日経平均オープン

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

日経225マザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
日経平均トータルリターン・インデックス採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

夢楽章 日経平均オープン

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.8\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.7\%$ 程度でした。

マザーファンド保有による要因

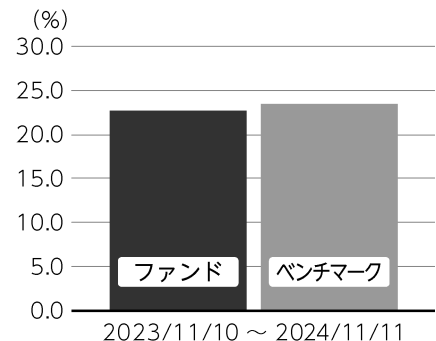
マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ありません。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第27期
	2023年11月11日～2024年11月11日
当期分配金（対基準価額比率）	170 (0.578%)
当期の収益	170
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	22,931

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ 夢楽章 日経平均オープン

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 日経225マザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2023年11月11日～2024年11月11日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	153	0.550	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(69)	(0.248)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(69)	(0.248)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(15)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	1	0.003	(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)	(1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	154	0.554	

期中の平均基準価額は、27,778円です。

(注) 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・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

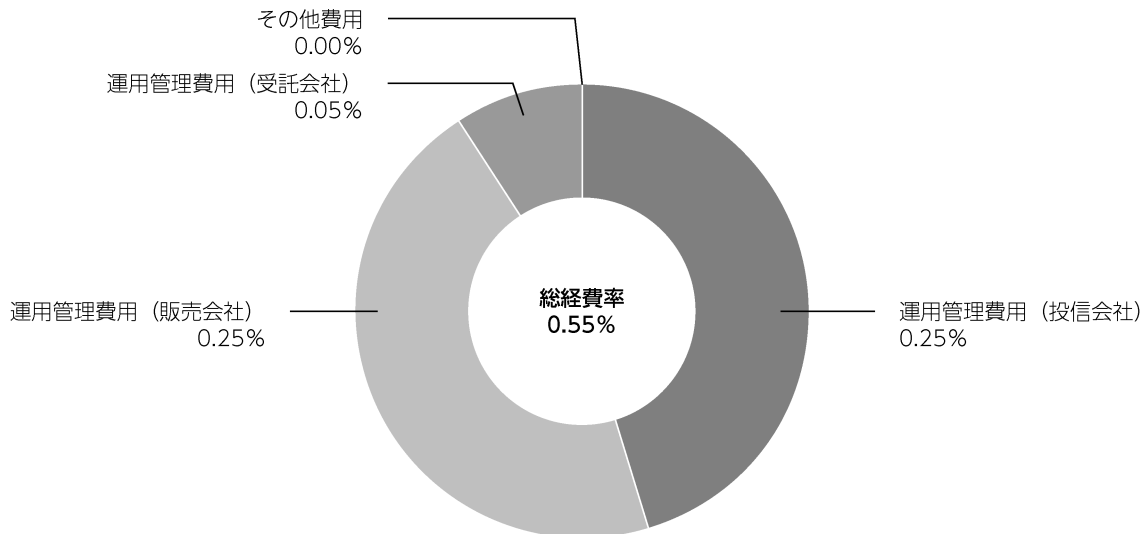
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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）は0.55%**です。



(注) 費用は、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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年11月11日～2024年11月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
日経225マザーファンド	千口 126,905	千円 694,132	千口 277,291	千円 1,472,801

○株式売買比率

(2023年11月11日～2024年11月11日)

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
	日経225マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	312,249,852千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	522,798,891千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月11日～2024年11月11日)

利害関係人との取引状況

<夢楽章 日経平均オープン>

該当事項はございません。

<日経225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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 212,942	百万円 18,334	% 8.6	百万円 99,307	百万円 8,659	% 8.7

平均保有割合 1.2%

※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。

利害関係人の発行する有価証券等

<日経225マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 264	百万円 118	百万円 897

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日経225マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 531

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年11月11日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日経225マザーファンド	千口 1,262,337	千口 1,111,951	千円 6,282,413

○投資信託財産の構成

(2024年11月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日経225マザーファンド	千円 6,282,413	% 98.8
コール・ローン等、その他	78,689	1.2
投資信託財産総額	6,361,102	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,361,102,102
コール・ローン等	17,630,499
日経225マザーファンド(評価額)	6,282,413,994
未収入金	61,057,506
未収利息	103
(B) 負債	113,988,366
未払収益分配金	36,312,687
未払解約金	60,441,911
未払信託報酬	17,144,681
その他未払費用	89,087
(C) 純資産総額(A-B)	6,247,113,736
元本	2,136,040,462
次期繰越損益金	4,111,073,274
(D) 受益権総口数	2,136,040,462口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,246円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,396,470,936円
 期中追加設定元本額 274,458,736円
 期中一部解約元本額 534,889,210円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,9246円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年11月11日～ 2024年11月11日
費用控除後の配当等収益額	104,781,274円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	953,352,160円
収益調整金額	902,734,436円
分配準備積立金額	2,973,817,416円
当ファンドの分配対象収益額	4,934,685,286円
1万口当たり収益分配対象額	23,101円
1万口当たり分配金額	170円
収益分配金金額	36,312,687円

○損益の状況 (2023年11月11日～2024年11月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,730
受取利息	9,883
支払利息	△ 153
(B) 有価証券売買損益	1,092,211,906
売買益	1,273,596,254
売買損	△ 181,384,348
(C) 信託報酬等	△ 34,088,202
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,058,133,434
(E) 前期繰越損益金	2,973,817,416
(F) 追加信託差損益金	115,435,111
(配当等相当額)	(901,892,807)
(売買損益相当額)	(△ 786,457,696)
(G) 計(D+E+F)	4,147,385,961
(H) 収益分配金	△ 36,312,687
次期繰越損益金(G+H)	4,111,073,274
追加信託差損益金	115,435,111
(配当等相当額)	(902,734,436)
(売買損益相当額)	(△ 787,299,325)
分配準備積立金	3,995,638,163

- (注) (B)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。
 (注) (C)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) (F)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。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	170円
----------------	------

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)

日経225マザーファンド

《第23期》決算日2024年5月22日

〔計算期間：2023年5月23日～2024年5月22日〕

「日経225マザーファンド」は、5月22日に第23期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	配当込みの日経平均株価（日経225）の値動きを示す「日経平均トータルリターン・インデックス」と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果を日経平均トータルリターン・インデックスの動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建て額を加算し、または株価指数先物取引等の売建て額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は、原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている銘柄を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	期騰落	率	期騰落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
19期(2020年5月22日)	26,817	△ 2.1	33,385.16	△ 2.1	98.8	1.2	228,054
20期(2021年5月24日)	37,904	41.3	47,183.69	41.3	98.2	1.8	271,039
21期(2022年5月23日)	36,758	△ 3.0	45,784.93	△ 3.0	98.0	2.0	313,459
22期(2023年5月22日)	43,271	17.7	53,937.98	17.8	98.0	1.7	359,285
23期(2024年5月22日)	54,749	26.5	68,251.52	26.5	98.4	1.6	547,652

(注) 日経平均トータルリターン・インデックス（日経225（配当込み））とは、東京証券取引所プライム市場上場銘柄のうち代表的な225銘柄を対象として日本経済新聞社により算出、公表される株価指数です。当指数は、増資・権利落ち等の市況とは無関係の株価変動要因を修正して連続性を持たせたものです。当指数に関する知的財産権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、当指数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。当指数は、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、日本経済新聞社は、当指数自体および当指数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。「日経」および当指数を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて日本経済新聞社に帰属しています。当ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。日本経済新聞社は、当指数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。日本経済新聞社は、当指数の構成銘柄、計算方法、その他当指数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。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		日 経 平 均 ト ー タ ル リ タ ー ン ・ イ ン デ ッ ク ス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年5月22日	円	%		%	%	%
	43,271	—	53,937.98	—	98.0	1.7
5月末	42,993	△ 0.6	53,593.44	△ 0.6	98.5	1.5
6月末	46,246	6.9	57,670.18	6.9	98.0	2.0
7月末	46,229	6.8	57,645.38	6.9	98.7	1.0
8月末	45,489	5.1	56,720.29	5.2	99.4	0.4
9月末	44,739	3.4	55,787.13	3.4	97.4	2.7
10月末	43,338	0.2	54,040.84	0.2	98.6	1.4
11月末	47,035	8.7	58,651.09	8.7	98.9	1.1
12月末	47,078	8.8	58,704.41	8.8	99.4	0.6
2024年1月末	51,050	18.0	63,659.32	18.0	99.2	0.8
2月末	55,143	27.4	68,747.00	27.5	99.4	0.6
3月末	57,213	32.2	71,346.41	32.3	97.9	2.2
4月末	54,433	25.8	67,877.75	25.8	98.8	1.1
(期 末) 2024年5月22日	54,749	26.5	68,251.52	26.5	98.4	1.6

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

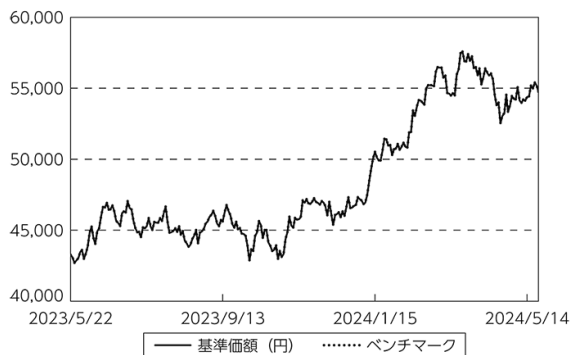
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ26.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(26.5%)を0.0%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について**◎ 国内株式市況**

国内株式市況は上昇しました。

日銀の金融緩和継続姿勢、好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・ 日経平均トータルリターン・インデックス採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは26.5%の上昇になったため、乖離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2023年5月23日～2024年5月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	1	0.002	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(1)	(0.002)	
期中の平均基準価額は、48,545円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年5月23日～2024年5月22日)

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
		40,858	187,386,588	22,076	94,630,767
		(23,074)	()		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()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。

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
		209,146	207,155	590	592

○株式売買比率

(2023年5月23日～2024年5月22日)

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	282,017,355千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	424,007,567千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月23日～2024年5月22日)

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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 187,386	百万円 26,624	% 14.2	百万円 94,630	百万円 7,240	% 7.7

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 215	百万円 115	百万円 708

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 84

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年5月22日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)				
ニッスイ	384	456	416,692	
鉱業 (0.1%)				
I N P E X	153.6	182.4	437,668	
建設業 (1.5%)				
コムシスホールディングス	384	456	1,453,728	
大成建設	76.8	91.2	523,123	
大林組	384	456	819,660	
清水建設	384	456	407,846	
長谷工コーポレーション	76.8	91.2	165,619	
鹿島建設	192	228	606,024	
大和ハウス工業	384	456	1,910,640	
積水ハウス	384	456	1,630,656	
日揮ホールディングス	384	456	573,876	
食料品 (3.1%)				
日清製粉グループ本社	384	456	811,680	
明治ホールディングス	153.6	182.4	638,582	
日本ハム	192	228	1,113,096	
サッポロホールディングス	76.8	91.2	474,787	
アサヒグループホールディングス	384	456	2,673,528	
キリンホールディングス	384	456	1,001,148	
宝ホールディングス	384	—	—	
キッコーマン	384	2,280	4,140,480	
味の素	384	456	2,727,792	
ニチレイ	192	228	832,656	
日本たばこ産業	384	456	2,020,080	
繊維製品 (0.1%)				
帝人	76.8	91.2	128,136	
東レ	384	456	350,800	
パルプ・紙 (0.1%)				
王子ホールディングス	384	456	283,358	
日本製紙	38.4	45.6	44,688	
化学 (6.4%)				
クラレ	384	456	878,256	
旭化成	384	456	477,204	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
レゾナック・ホールディングス	38.4	45.6	165,391	
住友化学	384	456	147,470	
日産化学	384	456	2,078,448	
東ソー	192	228	448,248	
トクヤマ	76.8	91.2	280,896	
デンカ	76.8	91.2	203,512	
信越化学工業	1,920	2,280	13,296,960	
三井化学	76.8	91.2	412,132	
三菱ケミカルグループ	192	228	184,452	
UBE	38.4	45.6	133,562	
花王	384	456	3,142,752	
D I C	38.4	45.6	142,500	
富士フイルムホールディングス	384	1,368	4,689,504	
資生堂	384	456	2,181,048	
日東電工	384	456	5,533,560	
医薬品 (5.5%)				
協和キリン	384	456	1,169,868	
武田薬品工業	384	456	1,870,512	
アステラス製薬	1,920	2,280	3,470,160	
住友ファーマ	384	456	137,712	
塩野義製薬	384	456	3,088,944	
中外製薬	1,152	1,368	6,629,328	
エーザイ	384	456	3,006,408	
第一三共	1,152	1,368	7,422,768	
大塚ホールディングス	384	456	2,896,056	
石油・石炭製品 (0.2%)				
出光興産	153.6	912	943,008	
E N E O Sホールディングス	384	456	360,331	
ゴム製品 (0.7%)				
横浜ゴム	192	228	926,364	
ブリヂストン	384	456	3,113,568	
ガラス・土石製品 (0.6%)				
A G C	76.8	91.2	503,332	
日本板硝子	38.4	—	—	
日本電気硝子	115.2	136.8	491,932	

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
住友大阪セメント	38.4	—	—
太平洋セメント	38.4	45.6	176,335
東海カーボン	384	456	447,792
TOTO	192	228	931,608
日本碍子	384	456	940,956
鉄鋼 (0.1%)			
日本製鉄	38.4	45.6	150,662
神戸製鋼所	38.4	45.6	90,037
JFEホールディングス	38.4	45.6	104,583
大太平洋金属	38.4	—	—
非鉄金属 (0.9%)			
三井金属鉱業	38.4	45.6	229,504
三菱マテリアル	38.4	45.6	143,731
住友金属鉱山	192	228	1,222,536
DOWAホールディングス	76.8	91.2	546,835
古河電気工業	38.4	45.6	177,064
住友電気工業	384	456	1,079,808
フジクラ	384	456	1,374,840
金属製品 (0.0%)			
SUMCO	38.4	45.6	109,371
機械 (5.6%)			
日本製鋼所	76.8	91.2	419,337
オークマ	76.8	91.2	627,091
アマダ	384	456	793,668
ディスコ	—	91.2	5,259,504
SMC	38.4	45.6	3,749,232
小松製作所	384	456	2,103,528
住友重機械工業	76.8	91.2	385,137
日立建機	384	456	1,996,824
クボタ	384	456	1,038,996
荏原製作所	76.8	91.2	1,117,200
ダイキン工業	384	456	10,925,760
日本精工	384	456	347,107
NTN	384	456	137,392
ジェイテクト	384	456	530,100
三井E&S	38.4	—	—
日立造船	76.8	91.2	99,225
三菱重工業	38.4	456	595,536
IHI	38.4	45.6	177,976

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
電気機器 (27.8%)			
コニカミノルタ	384	456	208,574
ミネベアミツミ	384	456	1,526,688
日立製作所	76.8	91.2	1,351,128
三菱電機	384	456	1,255,824
富士電機	76.8	91.2	879,806
安川電機	384	456	2,790,264
ソシオネクスト	—	456	2,012,784
ニデック	307.2	364.8	2,781,964
オムロン	384	456	2,395,824
ジーエス・ユアサ コーポレーション	76.8	91.2	276,518
日本電気	38.4	45.6	510,720
富士通	38.4	456	1,058,604
ルネサスエレクトロニクス	384	456	1,231,656
セイコーエプソン	768	912	2,200,200
パナソニック ホールディングス	384	456	610,584
シャープ	384	456	425,265
ソニーグループ	384	456	5,841,360
TDK	1,152	1,368	10,216,224
アルプスアルパイン	384	456	669,636
横河電機	384	456	1,880,544
アドバンテスト	768	3,648	20,264,640
キーエンス	38.4	45.6	3,279,096
レーザーテック	—	182.4	7,801,248
カシオ計算機	384	456	525,084
ファナック	1,920	2,280	10,374,000
京セラ	768	3,648	6,732,384
太陽誘電	384	456	1,477,440
村田製作所	307.2	1,094.4	3,234,499
SCREENホールディングス	76.8	182.4	2,828,112
キヤノン	576	684	2,975,400
リコー	384	456	593,940
東京エレクトロン	1,152	1,368	49,494,240
輸送用機器 (4.7%)			
デンソー	384	1,824	4,674,912
川崎重工業	38.4	45.6	252,897
日産自動車	384	456	252,076
いすゞ自動車	192	228	456,000
トヨタ自動車	1,920	2,280	7,724,640
日野自動車	384	456	202,509

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱自動車工業	38.4	45.6	19,612
マツダ	76.8	91.2	143,913
本田技研工業	768	2,736	4,727,808
スズキ	384	1,824	3,345,216
SUBARU	384	456	1,521,672
ヤマハ発動機	384	1,368	2,084,148
精密機器 (3.6%)			
テルモ	1,536	3,648	9,610,656
ニコン	384	456	754,680
オリンパス	1,536	1,824	4,630,224
HOYA	192	228	4,180,380
シチズン時計	384	456	462,840
その他製品 (2.1%)			
バンダイナムコホールディングス	1,152	1,368	4,213,440
TOPPANホールディングス	192	228	876,888
大日本印刷	192	228	1,092,120
ヤマハ	384	456	1,558,152
任天堂	384	456	3,808,056
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	38.4	45.6	45,043
中部電力	38.4	45.6	90,219
関西電力	38.4	45.6	112,586
東京瓦斯	76.8	91.2	303,240
大阪瓦斯	76.8	91.2	317,102
陸運業 (1.0%)			
東武鉄道	76.8	91.2	251,347
東急	192	228	427,386
小田急電鉄	192	228	375,972
京王電鉄	76.8	91.2	344,736
京成電鉄	192	228	1,321,716
東日本旅客鉄道	38.4	136.8	382,629
西日本旅客鉄道	38.4	91.2	289,195
東海旅客鉄道	38.4	228	794,808
ヤマトホールディングス	384	456	782,268
NIPPON EXPRESSホールディン	38.4	45.6	348,338
海運業 (0.4%)			
日本郵船	115.2	136.8	666,900
商船三井	115.2	136.8	690,429
川崎汽船	115.2	410.4	924,836

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
空運業 (0.3%)			
日本航空	384	456	1,231,428
ANAホールディングス	38.4	45.6	138,715
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	192	228	1,173,744
情報・通信業 (10.0%)			
ネクソン	768	912	2,471,976
メルカリ	—	456	851,808
LINEヤフー	153.6	182.4	69,895
トレンドマイクロ	384	456	3,338,376
日本電信電話	153.6	4,560	704,520
KDDI	2,304	2,736	11,901,600
ソフトバンク	384	456	871,416
東宝	38.4	45.6	223,166
NTTデータグループ	1,920	2,280	5,340,900
コナミグループ	384	456	5,091,240
ソフトバンクグループ	2,304	2,736	22,905,792
卸売業 (3.6%)			
双日	38.4	45.6	191,200
伊藤忠商事	384	456	3,330,168
丸紅	384	456	1,395,360
豊田通商	384	456	4,318,776
三井物産	384	456	3,758,352
住友商事	384	456	1,863,672
三菱商事	384	1,368	4,577,328
小売業 (12.8%)			
J. フロント リテイリング	192	228	338,922
ZOZO	—	456	1,636,128
三越伊勢丹ホールディングス	384	456	1,378,032
セブン&アイ・ホールディングス	384	1,368	2,777,040
高島屋	192	228	558,714
丸井グループ	384	456	1,067,268
イオン	384	456	1,521,216
ニトリホールディングス	—	228	4,106,280
ファーストリテイリング	1,152	1,368	55,650,240
銀行業 (0.7%)			
しずおかフィナンシャルグループ	384	456	709,764
コンコルディア・フィナンシャルグループ	384	456	428,047
あおぞら銀行	38.4	45.6	107,410
三菱UFJフィナンシャル・グループ	384	456	708,396

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
りそなホールディングス	38.4	45.6	45.6	45,408
三井住友トラスト・ホールディングス	38.4	91.2	91.2	327,043
三井住友フィナンシャルグループ	38.4	45.6	45.6	447,928
千葉銀行	384	456	456	627,000
ふくおかフィナンシャルグループ	76.8	91.2	91.2	394,987
みずほフィナンシャルグループ	38.4	45.6	45.6	142,682
証券、商品先物取引業 (0.2%)				
大和証券グループ本社	384	456	456	515,052
野村ホールディングス	384	456	456	421,389
松井証券	384	—	—	—
保険業 (1.1%)				
SOMPOホールディングス	76.8	273.6	273.6	824,904
MS&ADインシュアランスグループホール	115.2	410.4	410.4	1,284,962
第一生命ホールディングス	38.4	45.6	45.6	176,016
東京海上ホールディングス	576	684	684	3,518,496
T&Dホールディングス	76.8	91.2	91.2	230,918
その他金融業 (0.9%)				
クレディセゾン	384	456	456	1,482,912
オリックス	384	456	456	1,538,088
日本取引所グループ	384	456	456	1,678,536

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
不動産業 (1.2%)				
東急不動産ホールディングス	384	456	456	492,480
三井不動産	384	1,368	1,368	1,937,088
三菱地所	384	456	456	1,197,000
東京建物	192	228	228	575,244
住友不動産	384	456	456	2,264,496
サービス業 (4.2%)				
エムスリー	921.6	1,094.4	1,094.4	1,728,604
ディー・エヌ・エー	115.2	136.8	136.8	202,600
電通グループ	384	456	456	1,926,600
オリエンタルランド	384	456	456	2,102,616
サイバーエージェント	307.2	364.8	364.8	366,076
楽天グループ	384	456	456	354,722
リクルートホールディングス	1,152	1,368	1,368	10,514,448
日本郵政	384	456	456	659,376
セコム	384	456	456	4,539,480
合 計	株 数・金 額	79,987	121,843	538,661,719
	銘柄数<比率>	225	225	<98.4%>

(注) 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。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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	株式先物取引	百万円 8,959	百万円 —
	日経225		

○投資信託財産の構成

(2024年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 538,661,719	% 98.0
コール・ローン等、その他	10,923,628	2.0
投資信託財産総額	549,585,347	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	549,408,242,805
コール・ローン等	6,822,116,874
株式(評価額)	538,661,719,200
未収入金	96,862,930
未収配当金	3,561,605,208
未収利息	11,902
差入委託証拠金	265,926,691
(B) 負債	1,755,989,873
未払解約金	1,755,989,873
(C) 純資産総額(A-B)	547,652,252,932
元本	100,030,186,584
次期繰越損益金	447,622,066,348
(D) 受益権総口数	100,030,186,584口
1万口当たり基準価額(C/D)	54,749円

<注記事項>

- ①期首元本額 83,032,268,817円
 期中追加設定元本額 48,978,462,919円
 期中一部解約元本額 31,980,545,152円
 また、1口当たり純資産額は、期末5.4749円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ インデックス225オープン	26,829,620,423円
つみたて日本株式(日経平均)	19,021,392,797円
eMAXIS Slim 国内株式(日経平均)	18,285,668,207円
インデックスファンド225	16,085,325,505円
eMAXIS 日経225インデックス	12,388,406,721円
三菱UFJ インデックス225オープン(確定拠出年金)	3,802,217,705円
<DC>インデックスファンド225	1,211,532,863円
夢楽章 日経平均オープン	1,150,270,237円
インデックス・タイプ(ミリオン)	680,796,873円
インデックスファンド225VA	549,194,411円
インデックスファンド225VA2(適格機関投資家限定)	25,760,842円
合計	100,030,186,584円

[お知らせ]

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年5月23日~2024年5月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,995,912,100
受取配当金	7,991,133,058
受取利息	1,030,983
その他収益金	5,655,803
支払利息	△ 1,907,744
(B) 有価証券売買損益	93,651,047,546
売買益	109,419,298,880
売買損	△ 15,768,251,334
(C) 先物取引等取引損益	854,444,360
取引益	2,617,965,650
取引損	△ 1,763,521,290
(D) 当期損益金(A+B+C)	102,501,404,006
(E) 前期繰越損益金	276,253,397,672
(F) 追加信託差損益金	190,676,845,421
(G) 解約差損益金	△ 121,809,580,751
(H) 計(D+E+F+G)	447,622,066,348
次期繰越損益金(H)	447,622,066,348

(注) (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) (F)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) (G)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。