

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   | 無期限（2000年10月31日設定）   |
| 運用方針   | わが国の株式を主要投資対象とし、中長期的な信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。<br>株式投資については、資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ今後の株価上昇が期待できる銘柄（「真の割安銘柄」）を厳選し投資します。<br>東証株価指数（TOPIX）（配当込み）をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。<br>株式の組入比率は、原則として高位を維持します。 |
| 主要運用対象 | わが国の株式（金融商品取引所上場および店頭登録株式）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。<br>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、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当期の基準価額上昇分の範囲内で分配します。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）

三菱UFJ  
日本株アクティブ・ファンド

愛称：凜腕

第24期（決算日：2024年10月30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「三菱UFJ 日本株アクティブ・ファンド」は、去る10月30日に第24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

お客さま専用  
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）

お客さま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。

## ファンドマネージャーのコメント

当期間の運用で主眼を置いたポイントを説明させていただきます。

### ■投資環境

- ・国内株式市況は、半導体関連企業の業績拡大期待が高まったことや国内企業の積極的な株主還元姿勢が好感されたことなどから上昇しました。

### ■運用のポイント

- ・株価が割安と判断され、かつ今後の株価上昇が期待できる「真の割安銘柄」に厳選投資することにより、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざすべく、運用を行ってまいりました。
- ・組入銘柄数は概ね54～68銘柄で推移させました。株価水準や企業の競争力、業績の変化などを勘案し、より割安と判断される銘柄への入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期間ではSWCCや三井物産、東京エレクトロンなどを新規に組み入れました。また、日本電信電話や三菱マテリアル、ニコンなどを全株売却しました。
- ・また、業種比率については、社内の独自区分なども活用して適切に管理することで、ボトムアップリサーチによる銘柄選択効果に超過収益の創出を集中する運用に努めました。
- ・上記の運用を行った結果、組入銘柄の株価上昇により、基準価額は期間の初めに比べ20.7%（分配金再投資ベース）の上昇となり、ベンチマークの騰落率（24.0%）を3.3%下回りました。

### ■運用環境の見通しと今後の運用方針

- ・主要国の金融政策変更による今後の金融環境を注視していく必要はありますが、国内における賃金上昇を背景とした購買力の高まりや企業の収益性重視の姿勢により国内企業業績の拡大が期待できると考えています。
- ・引き続きチームによるリサーチ体制のもと、ボトムアップリサーチを徹底していきます。株式市場が織り込みきれていない将来的な変化を捉えることで「真の割安銘柄」を発掘し、パフォーマンス向上に努める所存です。



株式運用部  
ファンドマネージャー  
畑澤 巧

## 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<br>(分配落) | 標準価額       |       | 東証株価指数<br>(TOPIX)<br>(配当込み) |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額  |
|------------------|---------------|------------|-------|-----------------------------|-------|--------|--------|-------|
|                  |               | 税込み<br>分配金 | 期中騰落率 | 期中騰落率                       | 期中騰落率 |        |        |       |
|                  | 円             | 円          | %     |                             | %     | %      | %      | 百万円   |
| 20期(2020年10月30日) | 9,409         | 0          | △ 1.2 | 2,464.21                    | △ 2.9 | 98.4   | —      | 9,025 |
| 21期(2021年11月1日)  | 10,330        | 2,300      | 34.2  | 3,257.65                    | 32.2  | 95.1   | —      | 7,732 |
| 22期(2022年10月31日) | 10,062        | 0          | △ 2.6 | 3,156.44                    | △ 3.1 | 97.7   | —      | 8,104 |
| 23期(2023年10月30日) | 11,987        | 250        | 21.6  | 3,743.72                    | 18.6  | 97.5   | —      | 8,703 |
| 24期(2024年10月30日) | 14,222        | 250        | 20.7  | 4,643.72                    | 24.0  | 97.9   | —      | 9,453 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。

(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 |                   | 東 証 株 価 指 数 | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|----------------------|---------|-------------------|-------------|-----------|-----------|
|                      | 騰 落 率   | (TOPIX)<br>(配当込み) | 騰 落 率       |           |           |
| (期 首)<br>2023年10月30日 | 円       | %                 |             | %         | %         |
|                      | 11,987  | —                 | 3,743.72    | —         | 97.5      |
| 10月末                 | 12,128  | 1.2               | 3,781.64    | 1.0       | 96.5      |
| 11月末                 | 12,686  | 5.8               | 3,986.65    | 6.5       | 98.1      |
| 12月末                 | 12,567  | 4.8               | 3,977.63    | 6.2       | 99.1      |
| 2024年1月末             | 13,673  | 14.1              | 4,288.36    | 14.5      | 99.2      |
| 2月末                  | 14,116  | 17.8              | 4,499.61    | 20.2      | 99.3      |
| 3月末                  | 14,730  | 22.9              | 4,699.20    | 25.5      | 98.6      |
| 4月末                  | 14,632  | 22.1              | 4,656.27    | 24.4      | 98.0      |
| 5月末                  | 14,902  | 24.3              | 4,710.15    | 25.8      | 98.1      |
| 6月末                  | 15,206  | 26.9              | 4,778.56    | 27.6      | 99.0      |
| 7月末                  | 14,790  | 23.4              | 4,752.72    | 27.0      | 99.4      |
| 8月末                  | 14,419  | 20.3              | 4,615.06    | 23.3      | 99.1      |
| 9月末                  | 14,322  | 19.5              | 4,544.38    | 21.4      | 98.6      |
| (期 末)<br>2024年10月30日 |         |                   |             |           |           |
|                      | 14,472  | 20.7              | 4,643.72    | 24.0      | 97.9      |

(注) 期末基準価額は分配金込み、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

第24期：2023年10月31日～2024年10月30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24期首 | 11,987円 |
| 第24期末 | 14,222円 |
| 既払分配金 | 250円    |
| 騰落率   | 20.7%   |

(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20.7%（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（24.0%）を3.3%下回りました。

**基準価額の主な変動要因****上昇要因**

半導体関連企業の業績拡大期待が高まったことや国内企業の積極的な株主還元姿勢が好感されたことなどから国内株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

**下落要因**

2024年7月以降、外国為替市場で円高・米ドル安が急速に進行したことや、半導体需要の拡大に向けた期待に過熱感があるとの見方が強まったことなどから一時的に国内株式市況が下落したことが、基準価額の一時的な下落要因となりました。

**銘柄要因**

上位5銘柄・・・日立製作所、ライフドリンク カンパニー、アドバンテスト、東京海上ホールディングス、SWCC

下位5銘柄・・・東京エレクトロン、オリエンタルランド、トヨタ自動車、京成電鉄、エーザイ

第24期：2023年10月31日～2024年10月30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。

期間の初めから2024年7月上旬にかけては、半導体関連企業の業績拡大期待が高まったことや外国為替市場における円安・米ドル高の進行が輸出関連企業の業績改善期待につながったこと、国内企業の積極的な株主還元姿勢が好感されたことなどから、国内株式市況は上昇しました。

7月中旬から期間末にかけては、外国為替市場で日米の金利差縮小を見込んで円高・米ドル安が急速に進行したことや、米中関係の悪化が懸念される中で半導体需要の拡大に対する市場の期待に過熱感があるとの見方が強まったことなどから、国内株式市況は下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

株式投資については、資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ今後の株価上昇が期待できる「真の割安銘柄」を厳選し投資しました。

組入銘柄数は、概ね54～68銘柄程度で推移させました。株価水準や企業の競争力や業績の変化などを勘案し、より割安と判断される銘柄への入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期間では、SWCCや三井物産など12銘柄を新規に組み入れました。また、日本電信電話や三菱マテリアルなど26銘柄を全株売却しました。

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（24.0%）を3.3%下回りました。

### プラス要因

**業種配分要因：**非鉄金属、保険業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

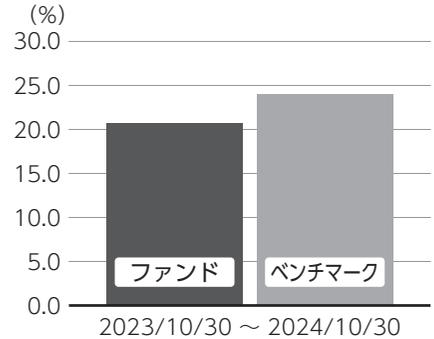
**銘柄選択要因：**ライフドリンク カンパニー、川崎重工業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

### マイナス要因

**業種配分要因：**パルプ・紙、鉄鋼をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

**銘柄選択要因：**オリエンタルランド、エーザイをベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

### 基準価額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24期<br>2023年10月31日～2024年10月30日 |
|----------------|---------------------------------|
| 当期分配金（対基準価額比率） | 250 (1.727%)                    |
| 当期の収益          | 250                             |
| 当期の収益以外        | —                               |
| 翌期繰越分配対象額      | 4,627                           |

(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。)

中長期的な信託財産の成長を目標に、企業の収益力や資産価値から判断して、株価が割安な水準にある銘柄を厳選し、ベンチマークであるTOPIX（配当込み）を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。組入銘柄の選択では、「割安な株価」と「経営戦略の変化（優れたマネジメント力）」の観点から、より魅力的な銘柄に注目します。

主要国の金融政策変更による今後の金融環境を注視していく必要はありますが、国内における賃金上昇を背景とした購買力の高まりや

企業の収益性重視の姿勢により国内企業業績の拡大が期待できると考えています。

このような投資環境の中、ボトムアップリサーチを徹底し、引き続きチームによるリサーチ体制のもと、株式市場が織り込みきれていない将来的な変化を捉えることで「真の割安銘柄」の発掘に努めます。

2023年10月31日～2024年10月30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    | 231    | 1.647   | (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 ) | (108)  | (0.769) | 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 ) | (108)  | (0.769) | 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)   | (0.110) | 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 | 14     | 0.101   | (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<br>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 )     | (14)   | (0.101) |   |
| (c) その他費用   | 0      | 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 ) | (0)    | (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         | 245    | 1.751   |   |

期中の平均基準価額は、14,008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。

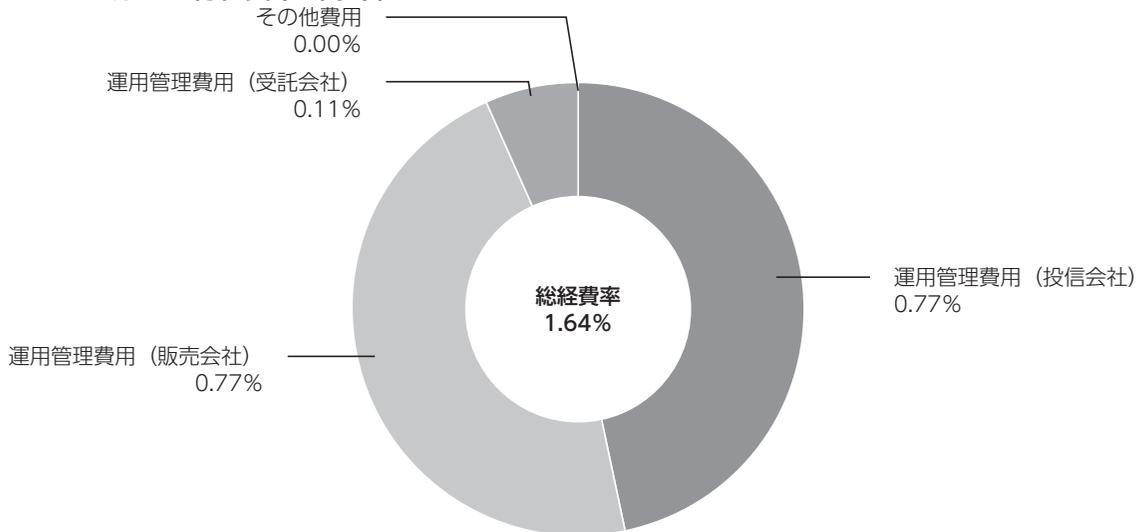
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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1.64%**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10月31日～2024年10月30日)

## 株式

|        |    | 買 付             |                   | 売 付   |           |
|--------|----|-----------------|-------------------|-------|-----------|
|        |    | 株 数             | 金 額               | 株 数   | 金 額       |
| 国<br>内 | 上場 | 千株              | 千円                | 千株    | 千円        |
|        |    | 3,061<br>( 581) | 6,884,677<br>( -) | 4,351 | 7,856,734 |

(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。

## ○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月30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       | 14,741,412千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 9,734,253千円  |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.51         |

(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10月31日～2024年10月30日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A          |               |  | 売付額等<br>C          |               |  |
|-----|--------------------|---------------|--|--------------------|---------------|--|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |  | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |  |
| 株式  | 百万円<br>101         | %<br>1.5      |  | 百万円<br>404         | %<br>5.1      |  |

## 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<br>427 | 百万円<br>159 | 百万円<br>516  |

## 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<br>26 |

## 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     |
|------------------|---------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 9,912千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 383千円   |
| (B) / (A)        | 3.9%    |

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10月30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    |
| 鉱業 (－%)          |         |       |         |       |
| INPEX            | 19.6    | —     | —       | —     |
| 建設業 (1.9%)       |         |       |         |       |
| ウエストホールディングス     | 19.7    | —     | —       | —     |
| 積水ハウス            | 29.9    | 24.5  | 90,209  |       |
| インフロンア・ホールディングス  | 69.6    | 79    | 90,060  |       |
| 食料品 (5.4%)       |         |       |         |       |
| 森永乳業             | 15.3    | 26.1  | 92,054  |       |
| ライフドリンク カンパニー    | 38.3    | 92.8  | 171,123 |       |
| 味の素              | 22.8    | 16    | 94,608  |       |
| 東洋水産             | 13.7    | 15.7  | 142,477 |       |
| 繊維製品 (－%)        |         |       |         |       |
| 東レ               | 59.7    | —     | —       | —     |
| バルブ・紙 (－%)       |         |       |         |       |
| 日本製紙             | 100.9   | —     | —       | —     |
| 化学 (5.9%)        |         |       |         |       |
| 大阪ソーダ            | 24.9    | 54.7  | 89,489  |       |
| 東京応化工業           | 5       | —     | —       | —     |
| 三菱ケミカルグループ       | —       | 164.7 | 136,997 |       |
| UBE              | —       | 53.5  | 134,525 |       |
| artiencie        | —       | 24.9  | 90,885  |       |
| 富士フィルムホールディングス   | 10.2    | 24.6  | 91,585  |       |
| 医薬品 (2.3%)       |         |       |         |       |
| エーザイ             | 15.6    | —     | —       | —     |
| 第一三共             | 72.2    | 42.4  | 212,551 |       |
| 石油・石炭製品 (0.9%)   |         |       |         |       |
| コスモエネルギーホールディングス | 20.3    | 11.8  | 89,326  |       |
| 鉄鋼 (2.0%)        |         |       |         |       |
| 日本製鉄             | 59.8    | 59.9  | 184,551 |       |
| 非鉄金属 (3.0%)      |         |       |         |       |
| 三菱マテリアル          | 72.6    | —     | —       | —     |
| SWCC             | —       | 52.9  | 282,486 |       |
| 機械 (5.2%)        |         |       |         |       |
| アマダ              | 87.3    | 60.3  | 91,083  |       |

| 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    |
| オプトラン             | 35.9    | —     | —       | —     |
| マースグループホールディングス   | 49.9    | 42.9  | 134,706 |       |
| ホシザキ              | 17.4    | 32.1  | 161,880 |       |
| PILLAR            | 22.9    | 21.6  | 93,096  |       |
| 電気機器 (21.2%)      |         |       |         |       |
| 日立製作所             | 31.4    | 130.5 | 541,183 |       |
| JVCケンウッド          | —       | 112.8 | 130,848 |       |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 52.4    | 51.3  | 140,818 |       |
| 富士通               | 7.6     | 89.9  | 267,902 |       |
| ルネサスエレクトロニクス      | 98.5    | 132.4 | 294,060 |       |
| ソニーグループ           | 33.9    | 33.7  | 92,675  |       |
| アドバンテスト           | 35.8    | 19.8  | 170,181 |       |
| 太陽誘電              | 36.4    | —     | —       | —     |
| 村田製作所             | 49.2    | 48.7  | 134,071 |       |
| 東京エレクトロン          | —       | 7.9   | 189,679 |       |
| 輸送用機器 (8.2%)      |         |       |         |       |
| 東海理化電機製作所         | 48      | —     | —       | —     |
| 川崎重工業             | 19.3    | 46.1  | 272,589 |       |
| いすゞ自動車            | 48.2    | —     | —       | —     |
| トヨタ自動車            | 82      | 147.2 | 399,132 |       |
| マツダ               | 84.5    | —     | —       | —     |
| スズキ               | —       | 60.5  | 93,230  |       |
| 精密機器 (－%)         |         |       |         |       |
| ニコン               | 115.2   | —     | —       | —     |
| その他製品 (1.3%)      |         |       |         |       |
| TOPPANホールディングス    | 32      | 26    | 117,130 |       |
| 陸運業 (2.3%)        |         |       |         |       |
| 京成電鉄              | 23.5    | 35.8  | 140,336 |       |
| 丸全昭和運輸            | 11.5    | 12.2  | 71,370  |       |
| センコーグループホールディングス  | 41.2    | —     | —       | —     |
| 海運業 (1.0%)        |         |       |         |       |
| 日本郵船              | —       | 17.6  | 89,900  |       |
| 倉庫・運輸関連業 (1.0%)   |         |       |         |       |
| 三菱倉庫              | 22.6    | 87    | 91,872  |       |

| 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    |
| <b>情報・通信業 (5.9%)</b> |         |       |         |       |
| 日鉄ソリューションズ           | 10.5    | —     | —       | —     |
| オービックビジネスコンサルタント     | 21.7    | 22.2  | 153,490 |       |
| エイベックス               | 31.7    | —     | —       | —     |
| 日本電信電話               | 1,347.4 | —     | —       | —     |
| カブコン                 | 23.7    | 77.3  | 242,799 |       |
| ソフトバンクグループ           | 20.5    | 15.5  | 147,916 |       |
| <b>卸売業 (8.0%)</b>    |         |       |         |       |
| 伊藤忠商事                | 24      | —     | —       | —     |
| 丸紅                   | 68.3    | —     | —       | —     |
| 兼松                   | —       | 39.4  | 91,762  |       |
| 三井物産                 | —       | 87.3  | 278,836 |       |
| 三菱商事                 | 37.2    | 129.4 | 368,466 |       |
| <b>小売業 (4.2%)</b>    |         |       |         |       |
| エービーシー・マート           | 54.4    | 44.8  | 134,153 |       |
| アダストリア               | 35.1    | —     | —       | —     |
| FOOD & LIFE COMPANIE | 94.8    | 84.8  | 253,933 |       |
| <b>銀行業 (8.1%)</b>    |         |       |         |       |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ    | 140.5   | 316.9 | 516,230 |       |
| りそなホールディングス          | 109     | 227.3 | 232,300 |       |

| 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        |
| <b>証券・商品先物取引業 (—%)</b> |         |       |         |           |
| SBIホールディングス            | 27.9    | —     | —       | —         |
| <b>保険業 (3.5%)</b>      |         |       |         |           |
| 第一生命ホールディングス           | 41.6    | 30    | 115,800 |           |
| 東京海上ホールディングス           | 71.1    | 36.9  | 205,569 |           |
| <b>その他金融業 (1.0%)</b>   |         |       |         |           |
| オリックス                  | 40.1    | 28.1  | 91,915  |           |
| <b>不動産業 (2.7%)</b>     |         |       |         |           |
| 野村不動産ホールディングス          | 34.9    | 18    | 69,264  |           |
| 三菱地所                   | —       | 78.7  | 181,442 |           |
| カチタス                   | 20.8    | —     | —       | —         |
| <b>サービス業 (5.0%)</b>    |         |       |         |           |
| セブテーニ・ホールディングス         | 104.6   | —     | —       | —         |
| オリエンタルランド              | 27.4    | 37.8  | 138,234 |           |
| サイバーエージェント             | 54.2    | 181   | 188,059 |           |
| 楽天グループ                 | —       | 149.6 | 138,035 |           |
| M&Aキャピタルパートナーズ         | 49.9    | —     | —       | —         |
| リクルートホールディングス          | 9.8     | —     | —       | —         |
| 共立メンテナンス               | 15.2    | —     | —       | —         |
| 合 計                    | 株数・金額   | 4,273 | 3,564   | 9,258,887 |
|                        | 銘柄数<比率> | 68    | 54      | <97.9%>   |

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2024年10月30日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>9,258,887 | %<br>95.2 |
| コール・ローン等、その他 | 468,610         | 4.8       |
| 投資信託財産総額     | 9,727,497       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月30日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 9,727,497,651  |
| コール・ローン等        | 173,296,460    |
| 株式(評価額)         | 9,258,887,230  |
| 未収入金            | 195,569,385    |
| 未収配当金           | 99,743,560     |
| 未収利息            | 1,016          |
| (B) 負債          | 273,570,476    |
| 未払金             | 1,807,936      |
| 未払収益分配金         | 166,184,164    |
| 未払解約金           | 23,248,412     |
| 未払信託報酬          | 82,187,567     |
| その他未払費用         | 142,397        |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 9,453,927,175  |
| 元本              | 6,647,366,581  |
| 次期繰越損益金         | 2,806,560,594  |
| (D) 受益権総口数      | 6,647,366,581口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,222円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 7,260,699,321円  
 期中追加設定元本額 297,303,401円  
 期中一部解約元本額 910,636,141円  
 また、1口当たり純資産額は、期末14,222円です。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2023年10月31日～<br>2024年10月30日 |
|---------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 188,477,007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 | 1,419,574,698円              |
| 収益調整金額                    | 220,795,245円                |
| 分配準備積立金額                  | 1,413,661,906円              |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 3,242,508,856円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 4,877円                      |
| 1万口当たり分配金額                | 250円                        |
| 収益分配金金額                   | 166,184,164円                |

## ○損益の状況 (2023年10月31日～2024年10月30日)

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 207,499,165     |
| 受取配当金            | 207,410,542     |
| 受取利息             | 92,396          |
| その他収益金           | 781             |
| 支払利息             | △ 4,554         |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,562,857,645   |
| 売買益              | 2,353,670,781   |
| 売買損              | △ 790,813,136   |
| (C) 信託報酬等        | △ 162,305,105   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,608,051,705   |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,413,661,906   |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 48,968,853    |
| (配当等相当額)         | ( 220,795,245)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 269,764,098) |
| (G) 計(D+E+F)     | 2,972,744,758   |
| (H) 収益分配金        | △ 166,184,164   |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 2,806,560,594   |
| 追加信託差損益金         | △ 48,968,853    |
| (配当等相当額)         | ( 220,795,245)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 269,764,098) |
| 分配準備積立金          | 2,855,529,447   |

- (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） | 250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】

ベンチマークについて「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

旧指数：東証株価指数（TOPIX）

新指数：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

（2023年11月30日）