

## 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／債券／インデックス型	
信託期間	無期限（2014年11月6日設定）	
運用方針	<p>国内物価連動国債インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の物価連動国債に実質的な投資を行い、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>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。</p> <p>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債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。</p>	
主要運用対象	ペビーファンド	国内物価連動国債インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、わが国の国債に直接投資することができます。
	マザーファンド	わが国の物価連動国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ペビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	<p>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。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。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p>	

## 運用報告書（全体版）

イーマクシス

## e MAXIS 国内物価連動国債インデックス



第11期（決算日：2025年1月27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「e MAXIS 国内物価連動国債インデックス」は、去る1月27日に第11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。

e MAXIS 専用サイト <https://emaxis.am.mufg.jp/>

## 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				NOMURA 物価連動国債 インデックス(フロアあり)	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税分	込配金	み期騰落率	中騰落率			
7期(2021年1月26日)	円 9,076	円 0	% △2.4		% △2.0	% 99.3	% —	百万円 1,146
8期(2022年1月26日)	9,348	0	3.0	100.03	3.5	99.1	—	1,905
9期(2023年1月26日)	9,606	0	2.8	103.49	3.6	99.8	—	3,848
10期(2024年1月26日)	10,002	0	4.1	107.21	4.5	99.0	—	4,570
11期(2025年1月27日)	10,035	0	0.3	112.06	0.8	99.7	—	5,063

(注) NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスです。当該指標の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指標の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指標を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

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

(注) 「債券先物比率」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	NOMURA 物価連動国債 インデックス(フロアあり)		債組入比率	債券先物比率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年1月26日	円 10,002	% —	112.06	% —	% 99.0
1月末	9,970	△0.3	111.81	△0.2	99.2
2月末	9,930	△0.7	111.37	△0.6	99.6
3月末	9,919	△0.8	111.29	△0.7	99.2
4月末	9,911	△0.9	111.23	△0.7	99.5
5月末	9,886	△1.2	111.07	△0.9	99.6
6月末	9,908	△0.9	111.36	△0.6	99.2
7月末	9,905	△1.0	111.34	△0.6	99.6
8月末	9,974	△0.3	112.20	0.1	99.4
9月末	9,885	△1.2	111.26	△0.7	99.0
10月末	9,952	△0.5	111.98	△0.1	99.3
11月末	9,937	△0.6	111.75	△0.3	99.2
12月末	9,967	△0.3	112.33	0.2	99.2
(期 末) 2025年1月27日	10,035	0.3	112.97	0.8	99.7

(注) 謄落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第11期：2024年1月27日～2025年1月27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

(円)

(百万円)

10,200

20,000

10,000

9,800

--- ベンチマーク：左目盛

基準価額：左目盛

9,600

9,400

■ 純資産総額：右目盛

5,000

0

2024/1/26

2024/5/27

2024/9/19

2025/1/21

**第11期首** 10,002円

**第11期末** 10,035円

**既払分配金** 0円

**騰落率** 0.3%

※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0.3%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（0.8%）を0.5%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11期：2024年1月27日～2025年1月27日

## 〉投資環境について

### ▶ 物価連動国債市況

**物価連動国債市況は上昇しました。**

物価連動国債市況は、期間を通して見ると賃金上昇等によるサービス価格の上昇

が続いたことなどを背景に、期待インフレ率が高まったことから上昇しました。

## 〉当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ e MAX I S 国内物価連動国債インデックス

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。

### ▶ 国内物価連動国債インデックスマザーファンド

資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。ベンチマーク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

### ▶ e MAX I S 国内物価連動国債インデックス ベンチマークとのカイ離は△0.5%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△0.5%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△0.0%程度でした。

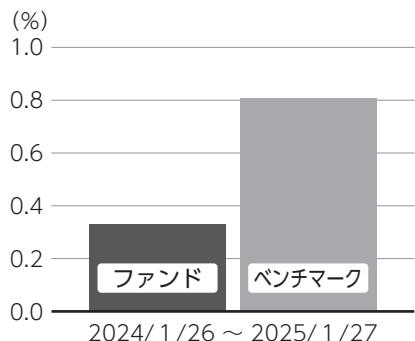
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**評価時価差異要因\*によるもので  
す。

\*ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる  
債券時価が異なるため生じる要因です。

**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）



## 》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した。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11期 2024年1月27日～2025年1月27日
当期分配金（対基準価額比率）	- (-%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	409

(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。)

► e MAX I S 国内物価連動国債インデックス  
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

► 国内物価連動国債インデックス  
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。

2024年1月27日～2025年1月27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	44	0.441	(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)	(19)	(0.193)	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)	(19)	(0.193)	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)	(5)	(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)その他費用	0	0.003	(b)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	44	0.444	

期中の平均基準価額は、9,932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。

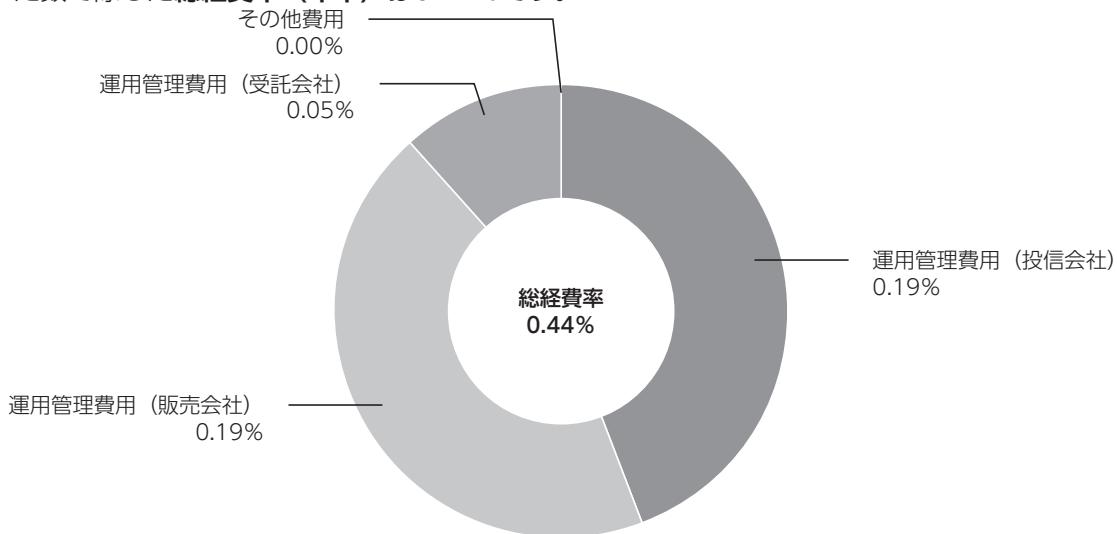
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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います。

## (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0.44%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

(2024年1月27日～2025年1月27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
国内物価連動国債インデックススマザーファンド	千口 1,968,022	千円 2,041,488	千口 1,532,760	千円 1,590,007

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年1月27日～2025年1月27日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;e MAXIS 国内物価連動国債インデックス&gt;

該当事項はございません。

&lt;国内物価連動国債インデックススマザーファンド&gt;

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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 4,454	百万円 584	% 13.1	百万円 4,341	百万円 998	% 23.0

平均保有割合 46.1%

※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ペーパーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年1月27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	千円
国内物価連動国債インデックススマザーファンド	千口 4,388,462	千口 4,823,725	千円 5,062,499	

## ○投資信託財産の構成

(2025年1月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
国内物価連動国債インデックスマザーファンド	千円 5,062,499	% 95.9
コール・ローン等、その他	214,607	4.1
投資信託財産総額	5,277,106	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	5,277,106,205
国内物価連動国債インデックスマザーファンド(評価額)	13,178,823
未収入金	5,062,499,447
未収利息	201,427,769
(B) 負債	166
未払解約金	214,104,893
未払信託報酬	202,951,337
その他未払費用	11,081,589
(C) 純資産総額(A-B)	71,967
元本	5,063,001,312
次期繰越損益金	5,045,321,863口
(D) 受益権総口数	10,035円
1万口当たり基準価額(C/D)	

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 4,569,776,782円  
 期中追加設定元本額 3,817,369,539円  
 期中一部解約元本額 3,341,824,458円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1,0035円です。

## ②分配金の計算過程

項目	目	2024年1月27日～ 2025年1月27日
費用控除後の配当等収益額		2,403,121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		31,041,242円
収益調整金額		110,780,474円
分配準備積立金額		62,266,931円
当ファンドの分配対象収益額		206,491,768円
1万口当たり収益分配対象額		409円
1万口当たり分配金額		－円
収益分配金金額		－円

\*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。

## ○損益の状況 (2024年1月27日～2025年1月27日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	23,467
支払利息	23,598
(B) 有価証券売買損益	△ 131
売買益	55,469,173
売買損	67,557,558
(C) 信託報酬等	△ 12,088,385
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 22,048,277
(E) 前期繰越損益金	33,444,363
(F) 追加信託差損益金	62,266,931
(配当等相当額)	△ 78,031,845
(売買損益相当額)	( 110,574,281)
(G) 計(D+E+F)	(△188,606,126)
(H) 収益分配金	17,679,449
次期繰越損益金(G+H)	0
追加信託差損益金	17,679,449
(配当等相当額)	△ 78,031,845
(売買損益相当額)	( 110,780,474)
分配準備積立金	(△188,812,319)
	95,711,294

(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。

# 国内物価連動国債インデックスマザーファンド

《第11期》決算日2025年1月27日

[計算期間：2024年1月27日～2025年1月27日]

「国内物価連動国債インデックスマザーファンド」は、1月27日に第11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11期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の物価連動国債に投資を行い、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 物価連動国債の組入比率は原則として高位を保ちます。 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債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の物価連動国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	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	NOMURA 物価連動国債インデックス(フロアあり)		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰落	中率			
7期(2021年1月26日)	円 9,325	% △2.0		% △2.0	% 99.3	% — 4,708
8期(2022年1月26日)	9,647	3.5	103.49	3.5	99.1	— 5,532
9期(2023年1月26日)	9,958	3.2	107.21	3.6	99.8	— 9,096
10期(2024年1月26日)	10,414	4.6	112.06	4.5	99.0	— 10,790
11期(2025年1月27日)	10,495	0.8	112.97	0.8	99.7	— 10,897

(注) NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスです。当該指標の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指標の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指標を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」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		NOMURA 物価連動国債 インデックス(フロアあり)	債 組 入 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2024年1月26日	円 10,414	% —	112.06	% —	% 99.0
1月末	10,382	△0.3	111.81	△0.2	99.2
2月末	10,343	△0.7	111.37	△0.6	99.6
3月末	10,336	△0.7	111.29	△0.7	99.2
4月末	10,331	△0.8	111.23	△0.7	99.5
5月末	10,309	△1.0	111.07	△0.9	99.6
6月末	10,335	△0.8	111.36	△0.6	99.2
7月末	10,337	△0.7	111.34	△0.6	99.6
8月末	10,412	△0.0	112.20	0.1	99.4
9月末	10,323	△0.9	111.26	△0.7	99.0
10月末	10,397	△0.2	111.98	△0.1	99.3
11月末	10,385	△0.3	111.75	△0.3	99.2
12月末	10,420	0.1	112.33	0.2	99.2
(期 末) 2025年1月27日	10,495	0.8	112.97	0.8	99.7

(注) 謄落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」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

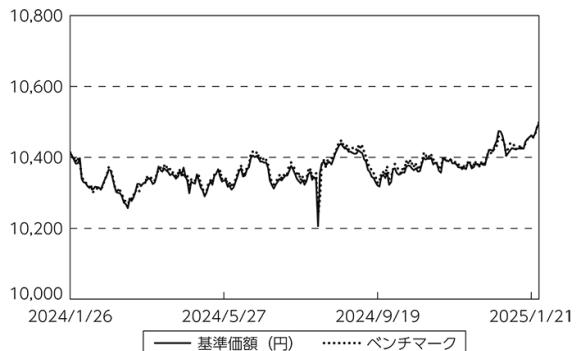
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.8%の上昇となりました。

#### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの謄落率は、ベンチマークの謄落率(0.8%)と同程度となりました。

## 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じ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

◎物価連動国債市況

物価連動国債市況は上昇しました。

- ・物価連動国債市況は、期間を通して見ると賃金上昇等によるサービス価格の上昇が続いたことなどを背景に、期待インフレ率が高まったことから上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指數を模倣しました。

●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0.8%の上昇になったため、カイ離は△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)

- ・評価時価差異要因<sup>\*</sup>によるものです。

<sup>\*</sup>※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・取引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

(2024年1月27日～2025年1月27日)

該当事項はございません。

## ○ 売買及び取引の状況

(2024年1月27日～2025年1月27日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 4,454,025	千円 4,341,014

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○ 利害関係人との取引状況等

(2024年1月27日～2025年1月27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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 4,454	百万円 584	% 13.1	百万円 4,341	百万円 998	% 23.0

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年1月27日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちB級以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 9,497,000 (9,497,000)	千円 10,866,943 (10,866,943)	% 99.7 (99.7)	% — (—)	% 38.4 (38.4)	% 46.3 (46.3)	% 15.0 (15.0)
合計	9,497,000 (9,497,000)	10,866,943 (10,866,943)	99.7 (99.7)	— (—)	38.4 (38.4)	46.3 (46.3)	15.0 (15.0)

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第21回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,439,000	1,631,661	2026/3/10
第22回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,513,000	1,756,037	2027/3/10
第23回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,455,000	1,681,676	2028/3/10
第24回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	1,400,000	1,610,013	2029/3/10
第25回利付国債 (物価連動・10年)	0.2	690,000	820,022	2030/3/10
第26回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	700,000	822,439	2031/3/10
第27回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	770,000	886,035	2032/3/10
第28回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	860,000	944,766	2033/3/10
第29回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	670,000	714,291	2034/3/10
合計		9,497,000	10,866,943	

## ○投資信託財産の構成

(2025年1月27日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	千円 10,866,943	% 97.9
コール・ローン等、その他	231,846	2.1
投資信託財産総額	11,098,789	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	11,098,789,520
公社債(評価額)	10,660,002
未収入金	10,866,943,597
未収利息	218,047,169
前払費用	3,022,882
(A) 負債	115,870
未払解約金	201,427,769
(C) 純資産総額(A - B)	201,427,769
元本	10,897,361,751
次期繰越損益金	10,383,587,855
(D) 受益権総口数	513,773,896
1万口当たり基準価額(C / D)	10,383,587,855口
	10,495円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 10,361,974,396円  
 期中追加設定元本額 3,495,510,711円  
 期中一部解約元本額 3,473,897,252円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1,0495円です。

## ○損益の状況 (2024年1月27日～2025年1月27日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	8,525,396
支払利息	8,526,273
	△ 877
(B) 有価証券売買損益	71,855,060
売買益	107,624,912
売買損	△ 35,769,852
(C) 当期損益金(A + B)	80,380,456
(D) 前期繰越損益金	428,835,734
(E) 追加信託差損益金	127,427,758
(F) 解約差損益金	△122,870,052
(G) 計(C + D + E + F)	513,773,896
	次期繰越損益金(G)
	513,773,896

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注) (E) 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) (F) 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。

## 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)

e MAX I S 国内物価連動国債インデックス	4,823,725,057円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	3,051,828,861円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	2,504,694,697円
e MAX I S／Pay Pay証券 全世界バランス	3,339,240円
合計	10,383,587,855円