

当ファン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（2018年10月22日設定）				
運用方針	<p>ジャパン ESG セレクト・リーダーズインデックススマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてMSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されているわが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。</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株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。</p>				
主要運用対象	<table border="1"> <tr> <td>ベビーファンド</td> <td>ジャパン ESG セレクト・リーダーズインデックス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、わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）に直接投資することができます。</td> </tr> <tr> <td>マザーファンド</td> <td>わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とします。</td> </tr> </table>	ベビーファンド	ジャパン ESG セレクト・リーダーズインデックス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、わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）に直接投資することができます。	マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とします。
ベビーファンド	ジャパン ESG セレクト・リーダーズインデックス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、わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）に直接投資することができます。				
マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とします。				
主な組入制限	<table border="1"> <tr> <td>ベビーファンド</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ・株式への実質投資割合に制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 </td> </tr> <tr> <td>マザーファンド</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ・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割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 </td> </tr> </table>	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への実質投資割合に制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・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割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への実質投資割合に制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 				
マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・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割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 				
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> <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; margin-top: 10px;"> <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> </div>				

運用報告書（全体版）

e MAXIS ジャパン ESG
セレクト・リーダーズインデックス

第7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 ジャパン ESG セレクト・リーダーズインデックス」は、去る1月27日に第7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/>

※当ファンドは「サステナブル・ファンド」です。

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 (分配落)	基準価額			MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数 (配当込み)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額 総
	税込分配金	期騰落率	中	期騰落率	中				
3期(2021年1月26日)	円 12,104	円 0	% 12.2	2,971.63	% 12.7	96.2	2.7	% 1.2	百万円 694
4期(2022年1月26日)	12,764	0	5.5	3,143.10	5.8	97.4	1.0	1.6	1,096
5期(2023年1月26日)	13,251	0	3.8	3,278.64	4.3	97.2	1.4	1.4	1,231
6期(2024年1月26日)	17,183	0	29.7	4,272.09	30.3	97.5	1.8	0.8	1,404
7期(2025年1月27日)	19,937	0	16.0	4,980.94	16.6	99.2	1.1	0.6	1,725

(注) MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、MSCI ESG リサーチが提供する企業格付けと調査を利用し、業種内において相対的にESG（環境、社会、ガバナンス）評価が優れた企業で構成されています。MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は、親指数（MSCI ジャパンIMI指数）構成銘柄の中から、親指数における各業種分類の時価総額50%を目標に、ESG評価に優れた企業を選別して構築される指標です。この選別手法により、ESG評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(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」、「投資信託証券組入比率」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	M S C I ジャパン E S G セレクト・リーダーズ指数 (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率	
		騰 落 率	%				
(期 首) 2024年1月26日	円 17,183	% —	4,272.09	% —	% 97.5	% 1.8	0.8
1月末	17,574	2.3	4,369.64	2.3	98.1	1.2	0.8
2月末	18,364	6.9	4,568.00	6.9	97.4	1.1	0.7
3月末	19,289	12.3	4,799.61	12.3	97.7	1.6	0.7
4月末	19,091	11.1	4,751.51	11.2	97.7	1.6	0.7
5月末	19,408	12.9	4,832.81	13.1	98.6	1.0	0.5
6月末	19,892	15.8	4,955.22	16.0	98.5	1.0	0.4
7月末	19,688	14.6	4,906.07	14.8	98.6	1.0	0.5
8月末	19,236	11.9	4,796.35	12.3	98.3	1.2	0.5
9月末	18,897	10.0	4,713.71	10.3	97.7	1.7	0.5
10月末	19,278	12.2	4,810.50	12.6	98.4	1.2	0.5
11月末	19,213	11.8	4,795.81	12.3	98.0	1.4	0.6
12月末	20,176	17.4	5,038.68	17.9	99.1	1.1	0.6
(期 末) 2025年1月27日	19,937	16.0	4,980.94	16.6	99.2	1.1	0.6

(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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」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。

※当ファンドは「サステナブル・ファンド」です。

サステナブル・ファンドとは、ファンドの投資判断プロセスにおいて ESG要素を主要とし、環境や社会の課題解決・改善に寄与する企業等への投資を行い、お客様の資産形成および持続可能な社会の実現に貢献するファンドとして、三菱UFJアセットマネジメントが定めたファンドをいいます。サステナブル・ファンドへの認定および除外は今後見直す場合があります。

詳細については、委託会社のホームページ (<https://www.am.mufg.jp/corp/sustainability/sustainability.html>) でご覧いただけます。

ESGとは、環境 (Environment) 、社会 (Social) 、ガバナンス (Governance) の頭文字を取ったものです。

運用経過

第7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



第7期首	17,183円
第7期末	19,937円
既払分配金	0円
騰落率	16.0%

※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16.0%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（16.6%）を0.6%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7期：2024年1月27日～2025年1月27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。

好調な企業業績や外国為替市場で円安・米ドル高が進行したこと等を背景に、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

▶ eMAXIS ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス

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。

▶ ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックススマザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）に投資しました。

株式ポートフォリオはベンチマークであるMSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

なお、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は各業界ごとに相対的にESG評価に優れると判断した企業を選別して構成される指数で、ファンドはその構成比率を高位に維持しました。

加えて、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）の対象期間の騰落率は16.6%、親指数（MSCI ジャパンIMI指数（配当込み））の同期間の騰落率は13.1%となっております。

ESGスコアは下表の通りとなっており
ます。

ESGスコア	2024年12月30日時点
親指数 (MSCI ジャパン IMI 指数)	7.088
MSCI ジャパン ESGセレクト・リーダーズ指数	8.205

※ ESGスコアとは、MSCI ジャパン ESGセレクト・リーダーズ指数を構成する個別銘柄ごとのスコア（評点）を、指標構成銘柄の組入比率によって加重平均し0～10点（0が最低評価）で示したものです。ESGリスク（ESGへの取り組み姿勢）を相対的に比較することができます。個別銘柄ごとのスコアは、業種ごとに直面するESGリスク特性などを勘案して相対的に評価・算出したものです。

※MSCI ジャパン IMI 指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、わが国の金融商品取引所に上場する大型・中型・小型銘柄で構成されています。

委託会社のスチュワードシップ活動

委託会社はお客さまから委託された資産の運用を行う立場として、投資先企業が株主利益を考慮して企業価値の向上や持続的な成長を果たすことに資するため、気候変動や人権・ダイバーシティ、ガバナンス体制などの投資先企業におけるESG課題を重視し、企業との「目的を持った対話」や明確な方針のもとでの議決権行使などのスチュワードシップ活動を実施しました。

2024年1月から2024年12月に開催された投資先国内企業の株主総会における議決権行使状況についてご案内します。

会社提案の22,585議案に関しては4,666議案に反対、株主提案375議案に関しては42議案に賛成しました。この結果、会社提案に対する反対行使比率は20.66%となりました。

委託会社のスチュワードシップ活動は当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/investment_policy/responsible_stewardshipcode.html) にて開示を行っています。

〉当該投資信託のベンチマークとの差異について

► eMAXIS ジャパン ESGセレクト・リーダーズインデックス

ベンチマークとのカイ離は△0.6%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

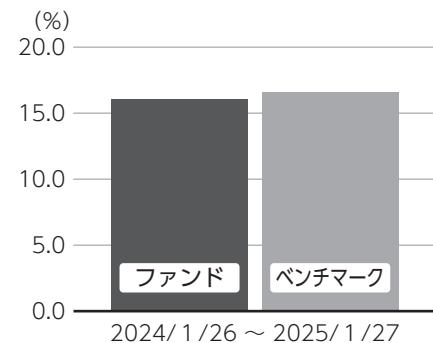
マザーファンド保有による影響は△0.1%程度でした。

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：銘柄選択要因によるものです。

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7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	9,937

(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。)

► eMAXIS ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

► ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックススマザーファンド
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	84	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)	(37)	(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)	(37)	(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)	(11)	(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	85	0.445	

期中の平均基準価額は、19,097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。

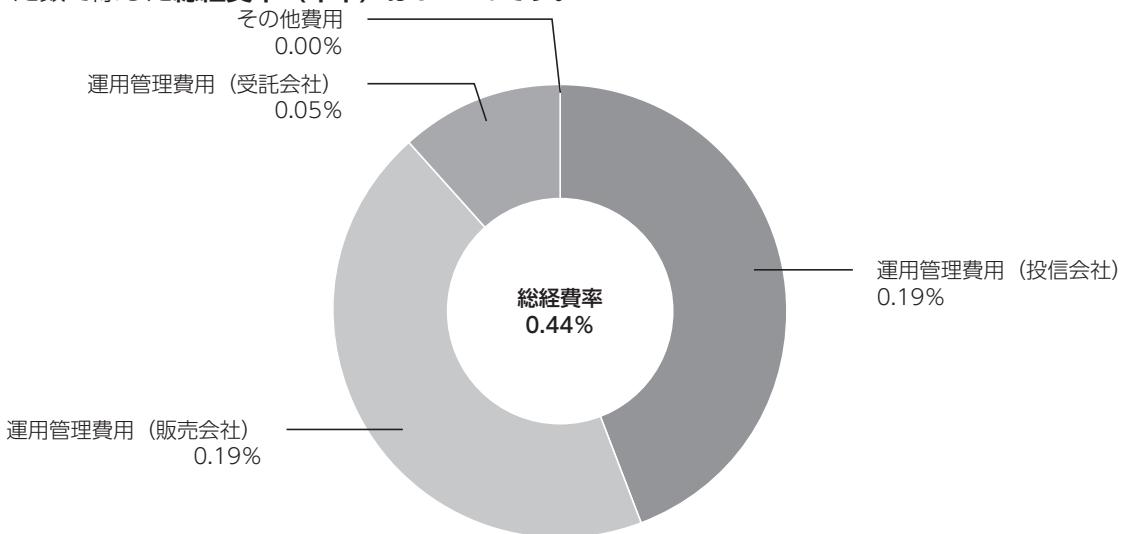
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.44%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
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	千口 170,752	千円 325,516	千口 127,363	千円 250,858

○株式売買比率

(2024年1月27日～2025年1月27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	ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド 8,109,796千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,571,172千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.07

(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

(2024年1月27日～2025年1月27日)

利害関係人との取引状況

<eMAXIS ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス>

該当事項はございません。

<ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

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 6,395	百万円 262	4.1	百万円 1,714	百万円 38	% 2.2
投資信託証券	46	1	2.2	21	0.135606	0.6
株式先物取引	1,042	1,014	97.3	1,013	988	97.5

平均保有割合 21.1%

※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イーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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

<ジャパン ESGセレクト・リーダーズインデックススマザーファンド>

種類	買付額
株式	百万円 8

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)	9千円
うち利害関係人への支払額 (B)	9千円
(B) / (A)	94.1%

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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
ジャパン ESGセレクト・リーダーズインデックススマザーファンド	千口 798,453	千口 841,841	千円 1,725,523

○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
ジャパン ESGセレクト・リーダーズインデックススマザーファンド	千円 1,725,523	% 99.3
コール・ローン等、その他	12,855	0.7
投資信託財産総額	1,738,378	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	1,738,378,869
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド[評価額]	6,755,846
未収入金	1,725,523,440
未収利息	6,099,498
(B) 負債	85
未払解約金	12,684,375
未払信託報酬	8,897,596
その他未払費用	3,762,380
(C) 純資産総額(A-B)	24,399
元本	1,725,694,494
次期繰越損益金	865,558,097
(D) 受益権総口数	19,937円
1万口当たり基準価額(C/D)	

<注記事項>

- ①期首元本額 817,312,540円
 期中追加設定元本額 357,753,281円
 期中一部解約元本額 309,507,724円
 また、1口当たり純資産額は、期末1,9937円です。

②分配金の計算過程

項目	2024年1月27日～ 2025年1月27日
費用控除後の配当等収益額	34,618,201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	156,908,263円
収益調整金額	453,824,380円
分配準備積立金額	214,785,553円
当ファンドの分配対象収益額	860,136,397円
1万口当たり収益分配対象額	9,937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。

[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)

○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	5,904
支払利息	5,920
(B) 有価証券売買損益	△ 16
売買益	198,829,937
売買損	245,933,866
(C) 信託報酬等	△ 47,103,929
(D) 当期損益額(A+B+C)	△ 7,309,377
(E) 前期繰越損益金	191,526,464
(F) 追加信託差損益金	214,785,553
(配当等相当額)	453,824,380
(売買損益相当額)	(282,249,638)
(G) 計(D+E+F)	(171,574,742)
(H) 収益分配金	860,136,397
次期繰越損益金(G+H)	0
追加信託差損益金	860,136,397
(配当等相当額)	453,824,380
(売買損益相当額)	(283,241,096)
分配準備積立金	(170,583,284)
	406,312,017

(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。

ジャパン ESG セレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

《第7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]

「ジャパン ESG セレクト・リーダーズインデックスマザーファンド」は、
1月27日に第7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7期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として対象インデックスに採用されているわが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。 株式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	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）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割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率	純資産額
		期騰落率	(配当込み)				
3期(2021年1月26日)	円 12,225	% 12.7	2,971.63	% 12.7	96.2	% 2.7	% 1.2 百万円 695
4期(2022年1月26日)	12,949	5.9	3,143.10	5.8	97.4	1.0	1.6 1,834
5期(2023年1月26日)	13,502	4.3	3,278.64	4.3	97.2	1.4	1.4 2,804
6期(2024年1月26日)	17,587	30.3	4,272.09	30.3	97.5	1.8	0.8 4,269
7期(2025年1月27日)	20,497	16.5	4,980.94	16.6	99.2	1.1	0.6 9,749

(注) MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、MSCI ESG リサーチが提供する企業格付けと調査を利用して、業種内において相対的に ESG (環境、社会、ガバナンス) 評価が優れた企業で構成されています。MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数は、親指数 (MSCI ジャパン IMI 指数) 構成銘柄の中から、親指数における各業種分類の時価総額50%を目標に、ESG評価に優れた企業を選別して構築される指數です。この選別手法により、ESG評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべて MSCI Inc. に帰属します。

(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	M S C I ジャパン E S G セレクト・リーダーズ指数 (配当込み)		株 組 入 式 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率	
		騰 落 率	%				
(期 首) 2024年1月26日	円 17,587	% —	4,272.09	% —	% 97.5	% 1.8	0.8
1月末	17,988	2.3	4,369.64	2.3	98.1	1.2	0.8
2月末	18,804	6.9	4,568.00	6.9	97.4	1.1	0.7
3月末	19,758	12.3	4,799.61	12.3	97.7	1.6	0.7
4月末	19,562	11.2	4,751.51	11.2	97.7	1.6	0.7
5月末	19,895	13.1	4,832.81	13.1	98.6	1.0	0.5
6月末	20,398	16.0	4,955.22	16.0	98.6	1.0	0.4
7月末	20,197	14.8	4,906.07	14.8	98.6	1.0	0.5
8月末	19,740	12.2	4,796.35	12.3	98.3	1.2	0.5
9月末	19,399	10.3	4,713.71	10.3	97.7	1.7	0.5
10月末	19,798	12.6	4,810.50	12.6	98.4	1.2	0.5
11月末	19,738	12.2	4,795.81	12.3	98.0	1.4	0.6
12月末	20,735	17.9	5,038.68	17.9	99.1	1.1	0.6
(期 末) 2025年1月27日	20,497	16.5	4,980.94	16.6	99.2	1.1	0.6

(注) 謄落率は期首比。

(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

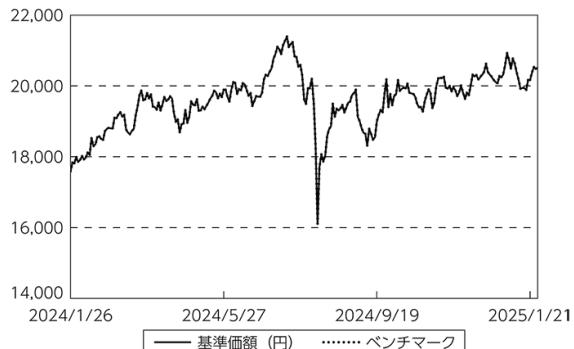
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ16.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの謄落率は、ベンチマークの謄落率(16.6%)を0.1%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。
好調な企業業績や外国為替市場で円安・米ドル高が進行したこと等を背景に、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・不動産投資信託証券（REIT）を含む）に投資しました。
- ・ 株式ポートフォリオはベンチマークである MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。
- ・ なお、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数は各業界ごとに相対的に ESG 評価に優れると判断した企業を選別して構成される指標で、ファンドはその構成比率を高位に維持しました。
加えて、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の対象期間の騰落率は 16.6%、親指数（MSCI ジャパン IMI 指数（配当込み））の同期間の騰落率は 13.1% となっております。

ESG スコアは下表の通りとなっております。

ESG スコア	(2024年12月30日時点)
親指数（MSCI ジャパン IMI 指数）	7.088
MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指數	8.205

※ ESG スコアとは、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数を構成する個別銘柄ごとのスコア（評点）を、指數構成銘柄の組入比率によって加重平均し 0 ~ 10 点（0 が最低評価）で示したものです。ESG リスク（ESG への取り組み姿勢）を相対的に比較することができます。

個別銘柄ごとのスコアは、業種ごとに直面する ESG リスク特性などを勘案して相対的に評価・算出したものです。

※ MSCI ジャパン IMI 指数とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、わが国の金融商品取引所に上場する大型・中型・小型銘柄で構成されています。

委託会社のスチュワードシップ活動

委託会社はお客さまから委託された資産の運用を行う立場として、投資先企業が株主利益を考慮して企業価値の向上や持続的な成長を果たすことに資するため、気候変動や人権・ダイバーシティ、ガバナンス体制などの投資先企業における ESG 課題を重視し、企業との「目的を持った対話」や明確な方針のもとでの議決権行使などのスチュワードシップ活動を実施しました。

2024年1月から2024年12月に開催された投資先国内企業の株主総会における議決権行使状況についてご案内します。

会社提案の22,585議案に関しては4,666議案に反対、株主提案375議案に関しては42議案に賛成しました。この結果、会社提案に対する反対行使比率は20.66%となりました。

委託会社のスチュワードシップ活動は当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/investment_policy/responsible_stewardshipcode.html) にて開示を行っています。

- 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16.6%の上昇になったため、カ
イ離は△0.1%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)

- ・銘柄選択要因によるものです。

(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)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 （株式） (先物・オプション)	円 0 (0) (0)	% 0.001 (0.000) (0.001)	(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
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、19,590円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

○ 売買及び取引の状況

(2024年1月27日～2025年1月27日)

株式

国内	上場	買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		千株 1,948 (1,125)	千円 6,395,078 (—)	千株 594	千円 1,714,718

(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。

投資信託証券

銘柄	買付		売付		
	口数	金額	口数	金額	
国内	森ヒルズリート投資法人	千口 0.02	千円 2,671	千口 0.001	千円 127
	積水ハウス・リート投資法人	0.066	5,245	0.009	713
	日本ビルファンド投資法人	0.014	8,382	0.032	18,784
	ジャパンリアルエスティート投資法人	0.02 (0.124)	9,873 (—)	0.004	1,260
	オリックス不動産投資法人	0.065	10,871	0.001	164
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.044	6,469	0.006	855
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.011	3,033	—	—
合計		0.24 (0.124)	46,546 (—)	0.053	21,905

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および償還等による増減分で、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 1,042	百万円 1,013	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2024年1月27日～2025年1月27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	8,109,796千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,571,172千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.07

(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

(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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 6,395	百万円 262	4.1	百万円 1,714	百万円 38	2.2
投資信託証券	46	1	2.2	21	0.135606	0.6
株式先物取引	1,042	1,014	97.3	1,013	988	97.5

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 8

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)	44千円
うち利害関係人への支払額 (B)	41千円
(B) / (A)	93.1%

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)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額
千株	千株	千円	
鉱業 (0.4%)			
I N P E X	11.4	21.4	40,381
建設業 (1.9%)			
大林組	7.6	15.7	32,059
清水建設	6.1	—	—
戸田建設	—	5.1	4,766
住友林業	—	3.7	19,735
大和ハウス工業	7	14.4	68,472
積水ハウス	7	14.5	53,041
高砂熱学工業	0.5	1	5,888
大気社	0.3	—	—
食料品 (2.9%)			
明治ホールディングス	2.8	5.7	17,641
サッポロホールディングス	0.7	1.5	10,717
アサヒグループホールディングス	5.6	35	58,292
キリンホールディングス	9.1	18.8	37,271
サントリー食品インターナショナル	1.6	3.4	16,456
伊藤園	0.6	1.3	4,481
キッコーマン	1.6	16.5	27,101
味の素	5.2	11.3	71,348
カゴメ	0.9	1.8	5,202
ニチレイ	1.3	2.6	10,335
日清食品ホールディングス	2.3	4.9	17,478
繊維製品 (0.4%)			
東洋紡	0.9	2.1	2,072
帝人	2.1	4.3	5,746
東レ	16.2	33.6	35,884
化学 (5.7%)			
クラレ	3.3	6.9	16,142
旭化成	14.7	30.4	32,148
レゾナック・ホールディングス	—	4.3	16,834
住友化学	16.5	36.2	12,268
日產化学	—	3.2	15,241
クレハ	—	0.9	2,639

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額
千株	千株	千円	
日本曹達	—	1	2,853
東ソー	3	6.3	13,119
デンカ	0.9	1.9	4,218
エア・ウォーター	—	4.5	8,703
カネカ	0.6	1	3,803
三井化学	2	4.1	13,940
J S R	2.1	—	—
東京応化工業	1.1	2.3	8,503
三菱ケミカルグループ	15	32.9	25,971
ダイセル	2.7	5.7	7,843
積水化学工業	4.5	9.2	22,448
U B E	1.1	2.3	5,411
日本化薬	1.5	3.3	4,266
花王	5.5	11.3	68,726
日本ペイントホールディングス	11.1	23	23,345
関西ペイント	2.1	3.4	7,187
中国塗料	—	0.9	2,088
D I C	0.9	1.8	6,096
サカタインクス	—	1	1,698
a r t i e n c e	—	0.9	2,781
富士フイルムホールディングス	4.4	27.2	92,480
資生堂	4.7	9.7	25,637
ライオン	2.7	6.6	10,969
長谷川香料	—	0.8	2,504
日東電工	1.7	17.1	48,222
信越ボリマー	0.5	0.9	1,489
ニフコ	0.9	1.9	7,094
ユニ・チャーム	4.7	27.1	33,387
医薬品 (4.6%)			
協和キリン	3.2	5.9	13,711
アステラス製薬	21.2	43.9	66,662
塩野義製薬	3.1	18.3	42,227
中外製薬	—	16.3	105,493
エーザイ	3	6.1	28,523

ジャパン E S G セレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額			株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円
小野薬品工業	4.5	—	—	セガサミーホールディングス	1.8	3.8	10,953
第一三共	21.7	42.5	186,490	N T N	4.7	—	—
石油・石炭製品 (0.5%)				カナデビア	1.9	3.9	4,134
ENEOSホールディングス	33.8	66.2	52,271	三菱重工業	3.8	77.7	177,505
ゴム製品 (0.8%)				I H I	1.6	3.4	30,124
ブリヂストン	6.7	13.8	76,245	電気機器 (22.8%)			
住友理工	0.4	—	—	イビデン	1.3	2.9	13,896
ガラス・土石製品 (0.5%)				コニカミノルタ	5.3	11	6,898
太平洋セメント	1.4	2.7	10,764	プラザ工業	2.7	5.6	15,103
東海カーボン	2.4	4.9	4,340	日立製作所	10.9	112.5	436,500
TOTO	1.6	3.4	12,661	富士電機	1.5	3.3	26,274
日本特殊陶業	1.8	3.6	18,018	安川電機	2.8	—	—
鉄鋼 (0.5%)				オムロン	2.1	4.3	22,037
日本製鉄	10	—	—	日本電気	2.9	6	77,640
神戸製鋼所	4.2	9.1	14,810	富士通	2.1	40.2	112,781
JFEホールディングス	6.7	14	25,032	ルネサスエレクトロニクス	17.2	40.8	86,434
大同特殊鋼	—	3.2	3,878	セイコーベンソン	3.4	7	18,952
非鉄金属 (0.5%)				アルパック	0.5	1.1	6,685
日本軽金属ホールディングス	0.7	1.4	2,157	バナソニック ホールディングス	25.9	56.6	86,003
三井金属鉱業	0.6	1.3	6,162	シャープ	3	6.3	5,993
三菱マテリアル	1.5	3	7,414	アンリツ	1.6	3.3	4,342
住友金属鉱山	2.9	6	21,810	ソニーグループ	14.8	151.4	493,715
DOWAホールディングス	0.6	1.3	6,019	T D K	4.6	—	—
東邦チタニウム	—	0.8	866	アルプスアルパイン	2.2	4.5	7,173
UACJ	0.4	0.9	4,626	マクセル	—	1	2,019
金属製品 (0.1%)				横河電機	2.7	5.5	18,821
LIXIL	3.4	7	12,005	アズビル	1.3	11	13,046
機械 (6.0%)				アドバンテスト	9	18.6	170,841
三浦工業	1	2.1	7,973	シスメックス	2	12.2	36,709
アマダ	4	—	—	スタンレー電気	1.5	3	7,906
ナブテスコ	1.3	2.6	7,268	ウシオ電機	—	1.8	3,789
小松製作所	10.8	21.3	96,297	フアナック	11.2	22.9	107,446
日立建機	1.3	2.6	9,757	太陽誘電	1.4	3	6,832
クボタ	11.8	22.8	43,776	村田製作所	20.2	—	—
荏原製作所	1.1	11.2	29,713	キヤノン	—	22.6	112,209
ダイキン工業	3.1	6.4	122,112	リコー	6.4	12.8	22,432
栗田工業	1.2	2.5	13,720	東京エレクトロン	5.5	10.9	281,274
ダイワク	3.6	7.8	24,999	輸送用機器 (7.8%)			
グローリー	0.5	—	—	川崎重工業	1.8	—	—

ジャパン E S G セレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
トヨタ自動車	124.2	249	727,578	
ヤマハ発動機	10.5	22.4	29,937	
精密機器 (2.3%)				
島津製作所	2.8	5.7	25,393	
ニコン	3.5	6.8	11,604	
HOYA	4.1	8.4	179,718	
ノーリツ鋼機	0.2	0.4	1,984	
メニコン	—	1.5	2,112	
その他製品 (1.1%)				
前田工織	0.2	1	1,963	
大日本印刷	2.4	9.4	21,507	
NISSHA	0.4	0.9	1,506	
アシックス	1.9	16.6	58,946	
ヤマハ	1.5	9.2	9,945	
ビジョン	—	2.8	4,132	
リンテック	0.4	0.9	2,659	
任天堂	12.2	—	—	
コクヨ	0.9	—	—	
美津濃	0.2	0.4	3,428	
電気・ガス業 (1.0%)				
東北電力	5.3	11	12,463	
九州電力	4.7	9.8	13,430	
電源開発	1.7	—	—	
レノバ	0.5	1	652	
東京瓦斯	4.3	8.3	33,996	
大阪瓦斯	4.4	8.8	27,104	
東邦瓦斯	0.9	1.8	6,966	
西部ガスホールディングス	0.3	0.6	1,017	
陸運業 (1.7%)				
東武鉄道	2.2	—	—	
相鉄ホールディングス	0.9	1.9	4,804	
東急	5.9	12.9	22,071	
京王電鉄	1.2	2.5	9,845	
西日本旅客鉄道	2.6	10.7	29,820	
西武ホールディングス	2.8	5.5	17,792	
西日本鉄道	0.7	1.4	3,082	
阪急阪神ホールディングス	2.7	5.6	21,929	
南海電気鉄道	1.2	2.5	6,235	
京阪ホールディングス	1.2	2.3	7,507	

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
名古屋鉄道	2.2	—	—	
ヤマトホールディングス	3.1	6.1	11,733	
山九	0.6	1.1	6,051	
センコーグループホールディングス	1.3	2.9	4,335	
九州旅客鉄道	1.6	3.4	12,542	
S G ホールディングス	3.8	7.8	11,477	
海運業 (0.5%)				
日本郵船	5.7	10.6	51,219	
空運業 (0.1%)				
A N A ホールディングス	1.9	3.9	11,097	
倉庫・運輸関連業 (-%)				
トランコム	0.1	—	—	
情報・通信業 (7.5%)				
T I S	2.6	5.2	17,534	
S H I F T	0.1	4.5	5,775	
ティーガイア	0.2	—	—	
インターネットイニシアティブ	—	2.7	7,728	
マネーフォワード	0.5	1.1	4,649	
野村総合研究所	4.5	9.2	43,893	
メルカリ	1.3	2.8	5,191	
S a n s a n	—	1.7	4,054	
フリー	0.5	1.1	3,432	
L I N E ヤフー	31.3	69.4	31,077	
ネットワンシステムズ	1	0.4	1,792	
B I P R O G Y	0.9	1.8	8,188	
スカパーJ S A T ホールディングス	—	4	3,652	
K D D I	17.5	37.2	189,831	
ソフトバンク	33.7	693.8	138,413	
S C S K	1.8	—	—	
コナミグループ	—	2.4	33,180	
ソフトバンクグループ	—	23.2	224,599	
卸売業 (3.6%)				
あらた	—	0.7	2,177	
双日	2.6	5.5	17,561	
アルフレッサ ホールディングス	—	4.2	8,990	
T O K A I ホールディングス	1.1	—	—	
アズワン	0.3	1.4	3,579	
伊藤忠商事	13.9	28.8	205,286	
丸紅	16.8	34.6	79,164	

ジャパン ESG セレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
キヤノンマーケティングジャパン	千株 0.5	千株 —	千円 —		野村ホールディングス	千株 35.2	千株 72.9	千円 71,879	
三愛オブリ	—	1.1	—	1,973	保険業 (4.8%)				
伊藤忠エネクス	0.6	1.3	—	2,013	S O M P O ホールディングス	3.5	21.6	92,599	
サンリオ	—	4.3	—	23,718	M S & A D インシュアラנסグループホール	5	31.2	100,869	
P A L T A C	—	0.7	—	2,998	東京海上ホールディングス	21.1	45.6	237,530	
小売業 (4.7%)					T & D ホールディングス	5.9	11.9	34,379	
ローソン	0.5	—	—		その他金融業 (1.0%)				
アスクル	—	0.9	—	1,494	東京センチュリー	1.7	3.6	5,324	
ゲオホールディングス	0.3	—	—		オリックス	13.7	28	92,512	
アダストリア	0.3	0.6	—	1,977	不動産業 (2.5%)				
エディオン	—	1.8	—	3,232	ヒューリック	4.5	11.2	15,680	
ジンズホールディングス	0.2	0.3	—	1,965	野村不動産ホールディングス	1.3	—	—	
ピックカメラ	—	2.3	—	3,752	オーブンハウスグループ	—	1.9	9,716	
J. フロント リテイリング	2.9	5.9	—	12,269	東急不動産ホールディングス	7.2	14	13,780	
マツキヨコカラ&カンパニー	4	8.1	—	18,792	三井不動産	10.4	64.8	89,910	
Z O Z O	1.6	3.3	—	16,338	三菱地所	13.2	26.2	58,714	
三越伊勢丹ホールディングス	4	8	—	20,708	平和不動産	—	0.5	2,272	
オイシックス・ラ・大地	0.3	—	—		東京建物	2.2	4.6	10,892	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.6	1.9	—	1,468	住友不動産	3.3	7.5	38,490	
イオン北海道	0.5	1	—	885	サービス業 (6.1%)				
パン・バシフィック・インターナショナルホ	4.5	9.2	—	37,894	M I X I	—	0.9	2,839	
スギホールディングス	0.4	2.5	—	6,575	ジェイエイシーシリクルートメント	—	1.6	1,116	
日本瓦斯	1.2	2.5	—	5,437	バーソルホールディングス	21.9	42.4	9,794	
マックスバリュ東海	0.1	—	—		H. U. グループホールディングス	0.6	1.3	3,407	
青山商事	—	1	—	2,172	オリエンタルランド	12.8	26.5	93,518	
丸井グループ	2.1	4	—	10,344	ダスキン	0.5	—	—	
イオン	7.7	15.9	—	58,543	リゾートトラスト	0.9	2	6,204	
イズミ	—	0.8	—	2,436	ビー・エム・エル	0.2	0.6	1,747	
ヤオコー	0.2	0.5	—	4,510	ユー・エス・エス	2.4	10	13,780	
ケーズホールディングス	1.6	3.5	—	4,936	楽天グループ	17.5	36.5	34,569	
ヤマダホールディングス	6.8	12.9	—	5,768	テクノプロ・ホールディングス	1.3	—	—	
ファーストリテイリング	2	4.6	—	230,000	リクルートホールディングス	16.9	34	367,370	
銀行業 (6.6%)					エラン	0.4	—	—	
りそなホールディングス	24.9	—	—		インソース	0.6	1.1	1,218	
三井住友トラストグループ	7.7	15.7	—	59,471	カーブスホールディングス	0.6	1.3	943	
三井住友フィナンシャルグループ	14.9	90.4	—	344,243	L I T A L I C O	0.3	—	—	
みずほフィナンシャルグループ	28.3	58.5	—	236,866	乃村工藝社	0.9	—	—	
証券、商品先物取引業 (1.1%)					トーカイ	—	0.5	1,091	
大和証券グループ本社	15.6	32.4	—	33,922	セコム	2.5	10.2	53,998	

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額
ペネッセホールディングス	千株 0.8	千株 —	千円 —
合計	株数・金額 1,259	3,738	9,670,926
	銘柄数<比率>	233	237 <99.2%>

(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。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額
森ヒルズリート投資法人	千口 0.018	千口 0.037	千円 4,643	% 0.0
積水ハウス・リート投資法人	0.049	0.106	8,374	0.1
日本ビルファンド投資法人	0.018	—	—	—
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.015	0.155	16,848	0.2
オリックス不動産投資法人	—	0.064	10,841	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.033	0.071	10,579	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.01	0.021	5,674	0.1
合計	口数・金額 0.143	0.454	56,960	
	銘柄数<比率> 6	6	<0.6%>	

(注) 比率および合計欄の< >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 110	百万円 —
TOPIX		

○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
株式	千円 9,670,926	% 98.3
投資証券	56,960	0.6
コール・ローン等、その他	108,033	1.1
投資信託財産総額	9,835,919	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	9,835,693,616
株式(評価額)	88,557,979
投資証券(評価額)	9,670,926,400
未収入金	56,960,800
未収配当金	87,800
未収利息	13,463,190
差入委託証拠金	1,121
(A) 負債	5,696,326
未払金	86,104,578
未払解約金	77,154,403
(C) 純資産総額(A-B)	8,950,175
元本	9,749,589,038
次期繰越損益金	4,756,602,156円
(D) 受益権総口数	4,992,986,882
1万口当たり基準価額(C/D)	20,497円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,427,881,731円
 期中追加設定元本額 2,987,292,405円
 期中一部解約元本額 658,571,980円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,0497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）

- | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 2,817,981,394円 |
| 三菱UFJ D C ジャパン E S G セレクト・リーダーズインデックス e MAX I S ジャパン E S G セレクト・リーダーズインデックス | 1,096,778,814円 |
| 合計 | 841,841,948円 |
| | 4,756,602,156円 |

○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
受取配当金	163,331,910
受取利息	163,192,571
その他収益金	133,878
支払利息	6,013
△	552
(B) 有価証券売買損益	828,022,333
売買益	1,286,862,324
売買損	△ 458,839,991
(C) 先物取引等取引損益	7,019,650
取引益	23,832,400
取引損	△ 16,812,750
(D) 当期損益金(A+B+C)	998,373,893
(E) 前期繰越損益金	1,842,075,011
(F) 追加信託差損益金	2,802,803,129
(G) 解約差損益金	△ 650,265,151
(H) 計(D+E+F+G)	4,992,986,882
次期繰越損益金(H)	4,992,986,882

(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算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。