

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（2018年10月22日設定）	
運用方針	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。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。	
	ベビード ファンド	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あります。
主要運用対象	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。
	ベビード 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。
主な組入制限	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割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	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。	
分配方針	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。）	

運用報告書（全体版）



eMAXIS 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「eMAXIS 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。	
eMAXIS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	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 証券組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期騰落 率	(配当込み)	期騰落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2021年1月26日)	12,104	0	12.2	2,971.63	12.7	96.2	2.7	1.2	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数です。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の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	MSCI ジャパンESG セレクト・リーダーズ指数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み) 騰 落 率			
(期 首) 2024年1月26日	円 17,183	% —	4,272.09	% —	% 97.5	% 1.8
1月末	17,574	2.3	4,369.64	2.3	98.1	1.2
2月末	18,364	6.9	4,568.00	6.9	97.4	1.1
3月末	19,289	12.3	4,799.61	12.3	97.7	1.6
4月末	19,091	11.1	4,751.51	11.2	97.7	1.6
5月末	19,408	12.9	4,832.81	13.1	98.6	1.0
6月末	19,892	15.8	4,955.22	16.0	98.5	1.0
7月末	19,688	14.6	4,906.07	14.8	98.6	1.0
8月末	19,236	11.9	4,796.35	12.3	98.3	1.2
9月末	18,897	10.0	4,713.71	10.3	97.7	1.7
10月末	19,278	12.2	4,810.50	12.6	98.4	1.2
11月末	19,213	11.8	4,795.81	12.3	98.0	1.4
12月末	20,176	17.4	5,038.68	17.9	99.1	1.1
(期 末) 2025年1月27日	19,937	16.0	4,980.94	16.6	99.2	1.1

(注) 騰落率は期首比。

(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、お客さま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。

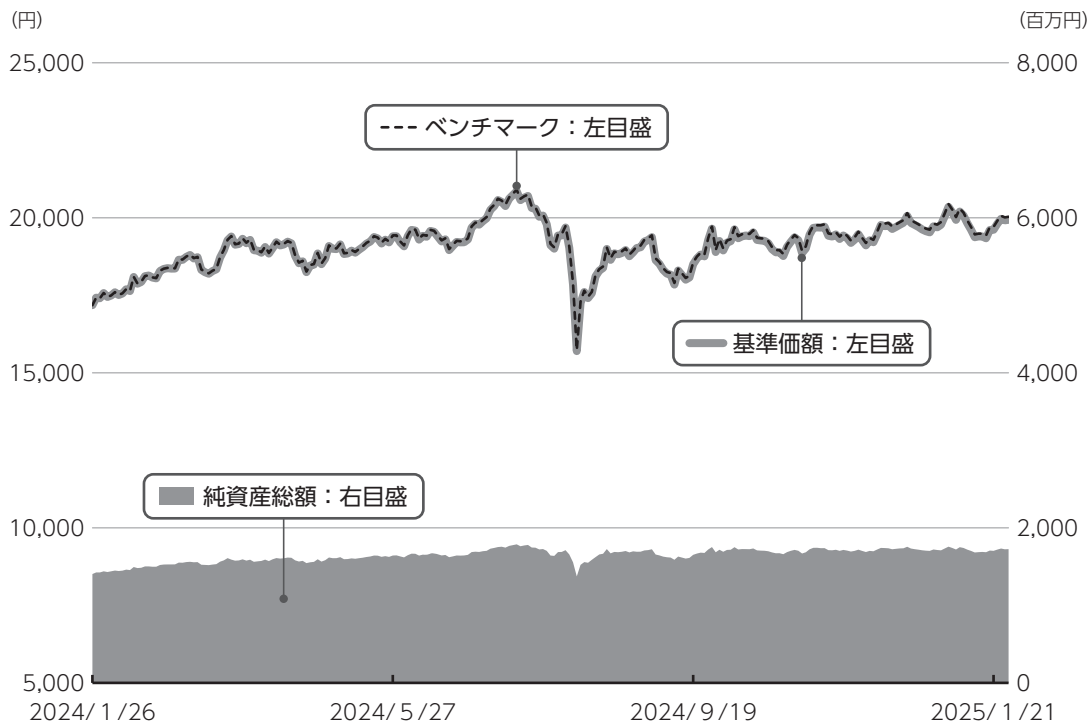
ESGとは、環境 (Environment)、社会 (Social)、ガバナンス (Governance) の頭文字を取ったものです。

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、指数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

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.6\%$ 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 $\Delta 0.5\%$ 程度でした。

マザーファンド保有による要因

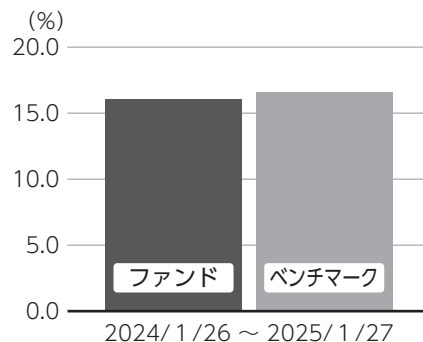
マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

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：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。

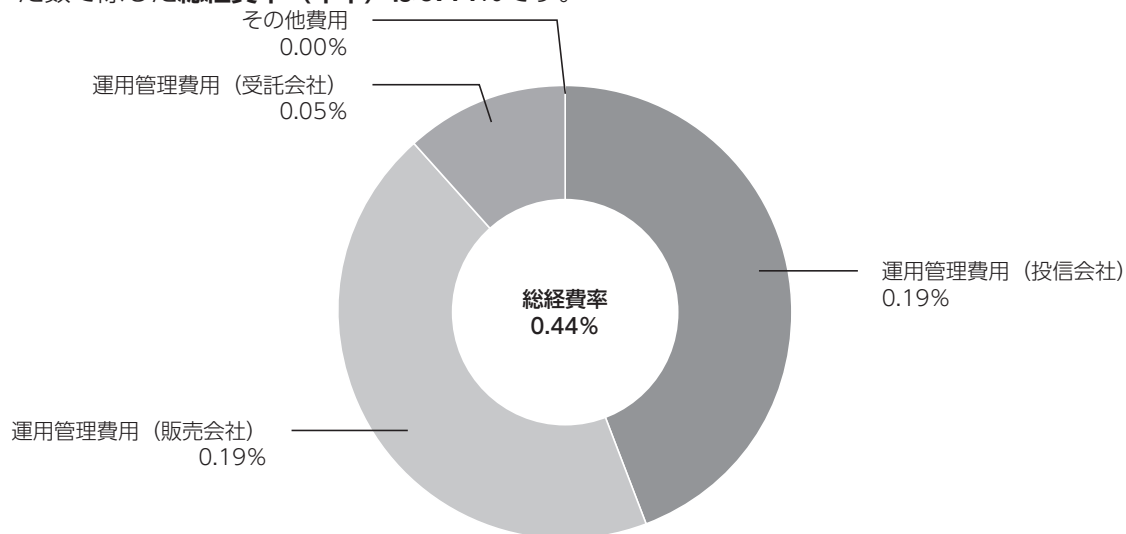
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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
	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
(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

<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
	円
(A) 資産	1,738,378,869
コール・ローン等	6,755,846
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(閉鎖型)	1,725,523,440
未収入金	6,099,498
未収利息	85
(B) 負債	12,684,375
未払解約金	8,897,596
未払信託報酬	3,762,380
その他未払費用	24,399
(C) 純資産総額(A－B)	1,725,694,494
元本	865,558,097
次期繰越損益金	860,136,397
(D) 受益権総口数	865,558,097口
1万口当たり基準価額(C／D)	19,937円

<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。

○損益の状況 (2024年1月27日～2025年1月27日)

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

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)

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 (配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 中 率	円	騰 落 中 率				
3期(2021年1月26日)	12,225	12.7	2,971.63	12.7	96.2	2.7	1.2	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、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数です。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の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		MSCI ジャパンESG 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	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 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) 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

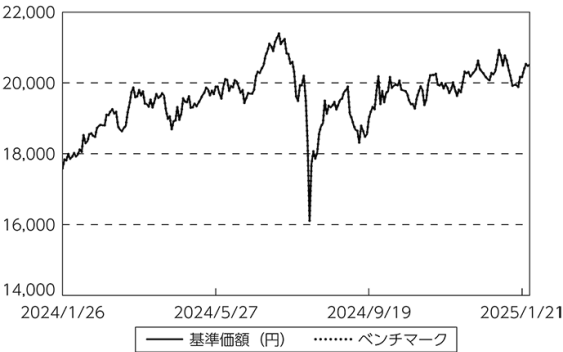
◎基準価額の動き

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

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(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、指数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	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
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

(2024年1月27日～2025年1月27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
		1,948	6,395,078	594	1,714,718
		(1,125)	()		

(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イト投資法人	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	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (0.4%)			
INPEX	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
日産化学	—	3.2	15,241
クレハ	—	0.9	2,639

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	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
UBE	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
富士フィ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
信越ポリマー	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		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
小野薬品工業	4.5	—	—	
第一三共	21.7	42.5	186,490	
石油・石炭製品 (0.5%)				
ENEOSホールディングス	33.8	66.2	52,271	
ゴム製品 (0.8%)				
ブリヂストン	6.7	13.8	76,245	
住友理工	0.4	—	—	
ガラス・土石製品 (0.5%)				
太平洋セメント	1.4	2.7	10,764	
東海カーボン	2.4	4.9	4,340	
ＴＯＴＯ	1.6	3.4	12,661	
日本特殊陶業	1.8	3.6	18,018	
鉄鋼 (0.5%)				
日本製鉄	10	—	—	
神戸製鋼所	4.2	9.1	14,810	
J F Eホールディングス	6.7	14	25,032	
大同特殊鋼	—	3.2	3,878	
非鉄金属 (0.5%)				
日本軽金属ホールディングス	0.7	1.4	2,157	
三井金属鉱業	0.6	1.3	6,162	
三菱マテリアル	1.5	3	7,414	
住友金属鉱山	2.9	6	21,810	
DOWAホールディングス	0.6	1.3	6,019	
東邦チタニウム	—	0.8	866	
U A C J	0.4	0.9	4,626	
金属製品 (0.1%)				
L I X I L	3.4	7	12,005	
機械 (6.0%)				
三浦工業	1	2.1	7,973	
アマダ	4	—	—	
ナブテスコ	1.3	2.6	7,268	
小松製作所	10.8	21.3	96,297	
日立建機	1.3	2.6	9,757	
クボタ	11.8	22.8	43,776	
荏原製作所	1.1	11.2	29,713	
ダイキン工業	3.1	6.4	122,112	
栗田工業	1.2	2.5	13,720	
ダイフク	3.6	7.8	24,999	
グローリー	0.5	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
セガサミーホールディングス	1.8	3.8	10,953	
NTN	4.7	—	—	
カナデビア	1.9	3.9	4,134	
三菱重工業	3.8	77.7	177,505	
I H I	1.6	3.4	30,124	
電気機器 (22.8%)				
イビデン	1.3	2.9	13,896	
コニカミノルタ	5.3	11	6,898	
ブラザー工業	2.7	5.6	15,103	
日立製作所	10.9	112.5	436,500	
富士電機	1.5	3.3	26,274	
安川電機	2.8	—	—	
オムロン	2.1	4.3	22,037	
日本電気	2.9	6	77,640	
富士通	2.1	40.2	112,781	
ルネサスエレクトロニクス	17.2	40.8	86,434	
セイコーエプソン	3.4	7	18,952	
アルパック	0.5	1.1	6,685	
パナソニック ホールディングス	25.9	56.6	86,003	
シャープ	3	6.3	5,993	
アンリツ	1.6	3.3	4,342	
ソニーグループ	14.8	151.4	493,715	
TDK	4.6	—	—	
アルプスアルパイン	2.2	4.5	7,173	
マクセル	—	1	2,019	
横河電機	2.7	5.5	18,821	
アズビル	1.3	11	13,046	
アドバンテスト	9	18.6	170,841	
シスメックス	2	12.2	36,709	
スタンレー電気	1.5	3	7,906	
ウシオ電機	—	1.8	3,789	
ファナック	11.2	22.9	107,446	
太陽誘電	1.4	3	6,832	
村田製作所	20.2	—	—	
キャノン	—	22.6	112,209	
リコー	6.4	12.8	22,432	
東京エレクトロン	5.5	10.9	281,274	
輸送用機器 (7.8%)				
川崎重工業	1.8	—	—	

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
HOY A	4.1	8.4	179,718
ノーリツ銅機	0.2	0.4	1,984
メニコン	—	1.5	2,112
その他製品 (1.1%)			
前田工繊	0.2	1	1,963
大日本印刷	2.4	9.4	21,507
N I S S H A	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
ＳＧ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%)			
ANA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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キヤノンマーケティングジャパン	0.5	—	—
三愛オブリ	—	1.1	1,973
伊藤忠エネクス	0.6	1.3	2,013
サンリオ	—	4.3	23,718
PALTAC	—	0.7	2,998
小売業 (4.7%)			
ローソン	0.5	—	—
アスクル	—	0.9	1,494
ゲオホールディングス	0.3	—	—
アダストリア	0.3	0.6	1,977
エディオン	—	1.8	3,232
ジーンズホールディングス	0.2	0.3	1,965
ビックカメラ	—	2.3	3,752
J. フロント リテイリング	2.9	5.9	12,269
マツキヨココカラ&カンパニー	4	8.1	18,792
ZOZO	1.6	3.3	16,338
三越伊勢丹ホールディングス	4	8	20,708
オイシックス・ラ・大地	0.3	—	—
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.6	1.9	1,468
イオン北海道	0.5	1	885
バン・パシフィック・インターナショナルホ	4.5	9.2	37,894
スギホールディングス	0.4	2.5	6,575
日本瓦斯	1.2	2.5	5,437
マックスバリュ東海	0.1	—	—
青山商事	—	1	2,172
丸井グループ	2.1	4	10,344
イオン	7.7	15.9	58,543
イズミ	—	0.8	2,436
ヤオコー	0.2	0.5	4,510
ケーズホールディングス	1.6	3.5	4,936
ヤマダホールディングス	6.8	12.9	5,768
ファーストリテイリング	2	4.6	230,000
銀行業 (6.6%)			
りそなホールディングス	24.9	—	—
三井住友トラストグループ	7.7	15.7	59,471
三井住友フィナンシャルグループ	14.9	90.4	344,243
みずほフィナンシャルグループ	28.3	58.5	236,866
証券・商品先物取引業 (1.1%)			
大和証券グループ本社	15.6	32.4	33,922

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
野村ホールディングス	35.2	72.9	71,879
保険業 (4.8%)			
SOMPOホールディングス	3.5	21.6	92,599
MS&ADインシュアランスグループホール	5	31.2	100,869
東京海上ホールディングス	21.1	45.6	237,530
T&Dホールディングス	5.9	11.9	34,379
その他金融業 (1.0%)			
東京センチュリー	1.7	3.6	5,324
オリックス	13.7	28	92,512
不動産業 (2.5%)			
ヒューリック	4.5	11.2	15,680
野村不動産ホールディングス	1.3	—	—
オープンハウスグループ	—	1.9	9,716
東急不動産ホールディングス	7.2	14	13,780
三井不動産	10.4	64.8	89,910
三菱地所	13.2	26.2	58,714
平和不動産	—	0.5	2,272
東京建物	2.2	4.6	10,892
住友不動産	3.3	7.5	38,490
サービス業 (6.1%)			
MIXI	—	0.9	2,839
ジェイエイシーリクルートメント	—	1.6	1,116
パーソルホールディングス	21.9	42.4	9,794
H. U. グループホールディングス	0.6	1.3	3,407
オリエンタルランド	12.8	26.5	93,518
ダスキン	0.5	—	—
リゾートトラスト	0.9	2	6,204
ビー・エム・エル	0.2	0.6	1,747
ユー・エス・エス	2.4	10	13,780
楽天グループ	17.5	36.5	34,569
テクノプロ・ホールディングス	1.3	—	—
リクルートホールディングス	16.9	34	367,370
エラン	0.4	—	—
インソース	0.6	1.1	1,218
カープスホールディングス	0.6	1.3	943
LITALICO	0.3	—	—
乃村工藝社	0.9	—	—
トーカイ	—	0.5	1,091
セコム	2.5	10.2	53,998

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
ベ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	比 率
		千口	千口	千円	%
森ヒルズリート投資法人		0.018	0.037	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	TOPIX	百万円
			110 ー

○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
	円
(A) 資産	9,835,693,616
コール・ローン等	88,557,979
株式(評価額)	9,670,926,400
投資証券(評価額)	56,960,800
未収入金	87,800
未収配当金	13,463,190
未収利息	1,121
差入委託証拠金	5,696,326
(B) 負債	86,104,578
未払金	77,154,403
未払解約金	8,950,175
(C) 純資産総額(A－B)	9,749,589,038
元本	4,756,602,156
次期繰越損益金	4,992,986,882
(D) 受益権総口数	4,756,602,156口
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20,497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UFJDCジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	1,096,778,814円
eMAXISジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	841,841,948円
合計	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
	円
(A) 配当等収益	163,331,910
受取配当金	163,192,571
受取利息	133,878
その他収益金	6,013
支払利息	△ 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。