

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／内外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限（2024年9月19日設定）	
運用方針	①A Iテクノロジー関連株式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、米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のA Iテクノロジー関連企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資をすることにより、S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 ②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。 ③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等の実質投資比率が100%を超える場合があります。 ④実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	A Iテクノロジー関連株式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、株式等に直接投資することがあります。
	マザーファンド	米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のA Iテクノロジー関連企業の株式等に投資を行います。
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。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	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割合に制限を設けません。
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。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 Neo
A Iテクノロジー



第1期（決算日：2025年8月18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 Neo A Iテクノロジー」は、去る8月18日に第1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/>

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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	期 中 騰 落 率			
(設定日)	円	円	%	%	%	百万円
2024年9月19日	10,000	—	—	10,000.00	—	300
1期(2025年8月18日)	14,099	0	41.0	14,400.42	44.0	98.6
					1.4	6,526

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) ベンチマークであるS&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Indexは、AIを活用し、企業の開示情報などの膨大な文献を自動的に処理すること等を通じて、銘柄を選定する指数です。なお、当ファンドでは、S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers IndexのテーマをAIテクノロジーと呼びます。S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index (配当込み、円換算ベース)は、S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index (配当込み、米ドルベース)をもとに委託会社が計算したものです。S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index (本指数)はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SPDJI」)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、Standard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」)の登録商標、Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」)の登録商標、Kensho[®]は、Kensho Technologies LLCの登録商標です。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、Kensho、それらの各関連会社(総称して「S&P Dow Jones Indices」)によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に本商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡する本指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Indexに関して、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間にある唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesまたはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および商標名のライセンス供与です。本指数は三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、本指数の決定、構成または計算において三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の価格および数量、または本商品の発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては本商品が将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。本指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホルドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、本指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信(電子通信も含む)を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくは本指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

- (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。
- (注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(設定日) 2024年9月19日	円 10,000	% —	10,000.00	% —	% —	% —
9月末	10,390	3.9	10,448.07	4.5	94.6	16.0
10月末	11,469	14.7	11,563.82	15.6	95.5	6.6
11月末	12,566	25.7	12,724.12	27.2	92.5	7.1
12月末	14,314	43.1	14,550.44	45.5	97.2	5.5
2025年1月末	13,734	37.3	13,933.86	39.3	96.0	4.8
2月末	12,407	24.1	12,594.45	25.9	97.0	2.1
3月末	11,010	10.1	11,183.36	11.8	97.7	2.3
4月末	10,399	4.0	10,566.25	5.7	97.1	3.3
5月末	11,833	18.3	12,044.67	20.4	96.1	4.2
6月末	12,824	28.2	13,074.16	30.7	97.2	2.8
7月末	13,855	38.6	14,143.10	41.4	98.6	1.4
(期 末) 2025年8月18日	14,099	41.0	14,400.42	44.0	98.6	1.4

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(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」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1期：2024年9月19日～2025年8月18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1期首	10,000円
第1期末	14,099円
既払分配金	0円
騰落率	41.0%

※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

基準価額は設定時に比べ41.0%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（44.0%）を3.0%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1期：2024年9月19日～2025年8月18日

投資環境について

▶ 外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて外国株式市況は上昇して期間を終えました。そのような環境下で、AIテクノロジー関連株式は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して下落しました。

為替市況は、設定時に比べて円高・米ドル安となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ eMAXIS Neo AIテクノロジー

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。

▶ AIテクノロジー関連株式インデックス マザーファンド

S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式等を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ eMAXIS Neo AIテクノロジー

ベンチマークとの乖離は△3.0%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△1.0%程度でした。

マザーファンド保有による要因

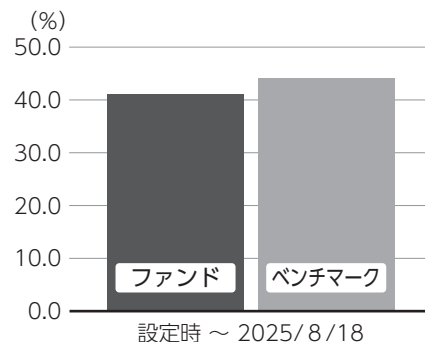
マザーファンド保有による影響は△2.0%程度でした。

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：ありません。

主なマイナス要因：組入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 1 期
	2024年9月19日～2025年8月18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	4,099

(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 Neo AIテクノロジー
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ AIテクノロジー関連株式インデックス
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9月19日～2025年8月18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	90	0.725	(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 ）	(46)	(0.375)	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 ）	(39)	(0.320)	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 ）	(4)	(0.030)	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	5	0.041	(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 ）	(4)	(0.036)	
（先物・オプション）	(1)	(0.004)	
(c)有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d)そ の 他 費 用	15	0.123	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(14)	(0.116)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 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
（ そ の 他 ）	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	110	0.889	

期中の平均基準価額は、12,344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。

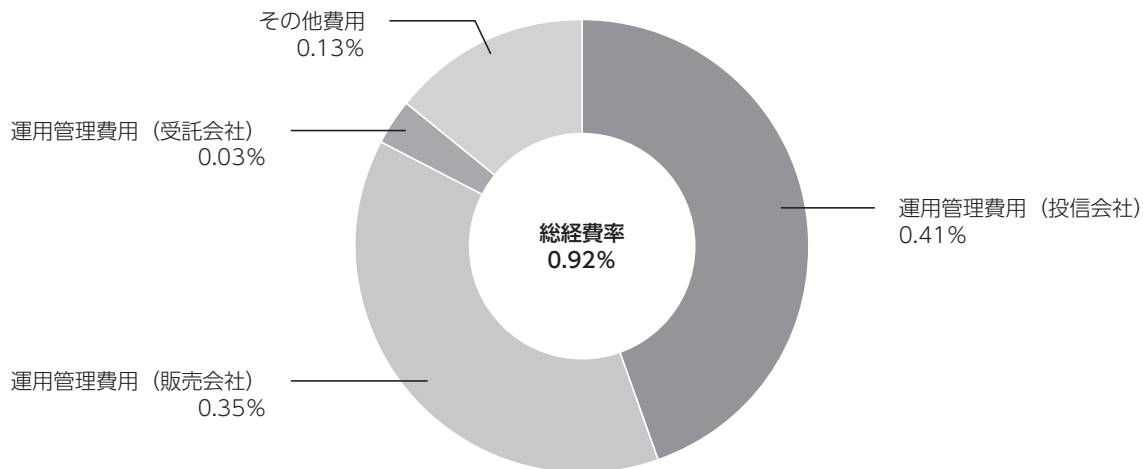
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.92%**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9月19日～2025年8月18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
	千口	千円	千口	千円
AIテクノロジー関連株式インデックスマザーファンド	5,592,062	7,231,533	997,561	1,269,671

○株式売買比率

(2024年9月19日～2025年8月18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
	AIテクノロジー関連株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	9,258,470千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,161,250千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.22

(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9月19日～2025年8月18日)

利害関係人との取引状況

<eMAXIS Neo AIテクノロジー>

該当事項はございません。

<AIテクノロジー関連株式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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 7,159	百万円 285	% 4.0	百万円 1,200	百万円 —	% —

平均保有割合 100.0%

※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信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年9月19日～2025年8月18日)

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 300	百万円 —	百万円 300	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2025年8月18日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当 期	末
	口 数	評 価 額
A I テクノロジー関連株式インデックスマザーファンド	千口 4,594,500	千円 6,524,650

○投資信託財産の構成

(2025年8月18日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
A I テクノロジー関連株式インデックスマザーファンド	千円 6,524,650	% 98.7
コール・ローン等、その他	87,347	1.3
投資信託財産総額	6,611,997	100.0

(注) A I テクノロジー関連株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (6,539,242千円) の投資信託財産総額 (6,550,150千円) に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝147.50円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,611,997,591
コール・ローン等	61,747,188
AIテクノロジー関連株式インデックスマザーファンド(評価額)	6,524,650,084
未収入金	25,599,531
未収利息	788
(B) 負債	85,970,871
未払解約金	67,039,536
未払信託報酬	18,850,228
その他未払費用	81,107
(C) 純資産総額(A－B)	6,526,026,720
元本	4,628,598,040
次期繰越損益金	1,897,428,680
(D) 受益権総口数	4,628,598,040口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,099円

<注記事項>

- ①設定元本額 300,000,000円
期中追加設定元本額 7,548,063,967円
期中一部解約元本額 3,219,465,927円
また、1口当たり純資産額は、期末14,099円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年9月19日～ 2025年8月18日
費用控除後の配当等収益額	26,299,094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	534,291,947円
収益調整金額	1,336,837,639円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	1,897,428,680円
1万口当たり収益分配対象額	4,099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】

- ①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)
- ②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

○損益の状況 (2024年9月19日～2025年8月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	117,595
受取利息	117,595
(B) 有価証券売買損益	592,155,420
売買益	768,204,355
売買損	△ 176,048,935
(C) 信託報酬等	△ 31,681,974
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	560,591,041
(E) 追加信託差損益金	1,336,837,639
(配当等相当額)	(1,926)
(売買損益相当額)	(1,336,835,713)
(F) 計(D＋E)	1,897,428,680
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	1,897,428,680
追加信託差損益金	1,336,837,639
(配当等相当額)	(3,616,518)
(売買損益相当額)	(1,333,221,121)
分配準備積立金	560,591,041

- (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) (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。

A Iテクノロジー関連株式インデックスマザーファンド

【第1期】決算日2025年8月18日

〔計算期間：2024年9月19日～2025年8月18日〕

「A Iテクノロジー関連株式インデックスマザーファンド」は、8月18日に第1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1期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	①主として、米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のA Iテクノロジー関連企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資することにより、S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 ②株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。 ③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等の実質投資比率が100%を超える場合があります。 ④組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	米国の金融商品取引所に上場している、日本を含む世界各国のA Iテクノロジー関連企業の株式等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に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index （配当込み、円換算ベース）		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
（設定日） 2024年9月19日	円	%	円	%	%	%	百万円
	10,000	—	10,000.00	—	—	—	299
1期(2025年8月18日)	14,201	42.0	14,400.42	44.0	98.7	1.4	6,524

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

（注）ベンチマークであるS&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Indexは、A Iを活用し、企業の開示情報などの膨大な文献を自動的に処理すること等を通じて、銘柄を選定する指数です。なお、当ファンドでは、S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers IndexのテーマをA Iテクノロジーと呼びます。S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index（配当込み、円換算ベース）は、S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index（配当込み、米ドルベース）をもとに委託会社が計算したものです。S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index（「本指数」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、Standard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標、Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標、Kensho[®]は、Kensho Technologies LLCの登録商標です。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、Kensho、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に本商品への投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡する本指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Indexに関して、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間にある唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesまたはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および商標名のライセンス供与です。本指数は三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって

決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、本指数の決定、構成または計算において三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の価格および数量、または本商品の発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては本商品が将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。本指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホルドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、本指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含む）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくは本指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(設定日) 2024年9月19日	円 10,000	% —	10,000.00	% —	% —	% —
9月末	10,393	3.9	10,448.07	4.5	94.6	16.0
10月末	11,479	14.8	11,563.82	15.6	95.6	6.6
11月末	12,585	25.9	12,724.12	27.2	92.5	7.1
12月末	14,345	43.5	14,550.44	45.5	97.2	5.5
2025年1月末	13,773	37.7	13,933.86	39.3	96.0	4.8
2月末	12,450	24.5	12,594.45	25.9	97.0	2.1
3月末	11,055	10.6	11,183.36	11.8	97.7	2.3
4月末	10,449	4.5	10,566.25	5.7	97.1	3.3
5月末	11,897	19.0	12,044.67	20.4	96.2	4.2
6月末	12,903	29.0	13,074.16	30.7	97.2	2.8
7月末	13,949	39.5	14,143.10	41.4	98.6	1.4
(期 末) 2025年8月18日	14,201	42.0	14,400.42	44.0	98.7	1.4

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 騰落率は設定日比。
(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

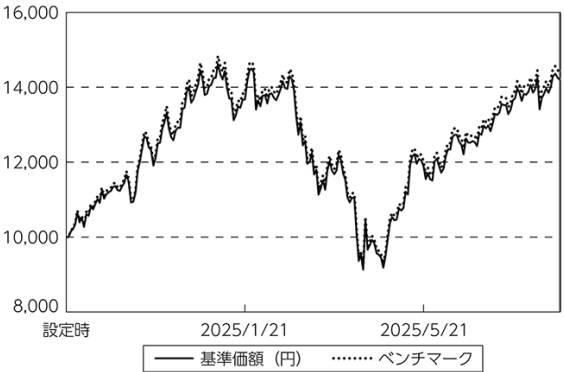
◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ42.0%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(44.0%)を2.0%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは設定時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

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・米国関税の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて外国株式市況は上昇して期間を終えました。そのような環境下で、AIテクノロジー関連株式は上昇しました。

◎為替市況

米ドルは円に対して下落しました。

- ・為替市況は、設定時に比べて円高・米ドル安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ S&P Kensho Artificial Intelligence Enablers Index（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式等を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

●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44.0%の上昇になったため、カイ離は△2.0%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)

- ・ありません。

(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

(2024年 9 月19日～2025年 8 月18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 5 (5) (1)	% 0.041 (0.036) (0.004)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	15 (14) (1)	0.120 (0.116) (0.004)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	20	0.161	
期中の平均基準価額は、12,389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 9 月19日～2025年 8 月18日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 25,161 (9)	千アメリカドル 50,323 (ー)	百株 11,339 (97)	千アメリカドル 10,827 (1,035)

(注) 金額は受渡金。

(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
外国	株式先物取引	百万円 4,112	百万円 4,041	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2024年9月19日～2025年8月18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	9,258,470千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,161,250千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.22

(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9月19日～2025年8月18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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 7,159	百万円 285	% 4.0	百万円 1,200	百万円 —	% —

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年8月18日現在)

外国株式

銘	柄	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	千アメリカドル	千円	
ADVANCED MICRO DEVICES		85	1,526	225,092	半導体・半導体製造装置
INTL BUSINESS MACHINES CORP		36	876	129,236	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		458	1,126	166,194	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP		21	1,107	163,424	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP		60	1,511	222,913	ソフトウェア・サービス
OPEN TEXT CORP		256	813	119,918	ソフトウェア・サービス
NICE LTD - SPON ADR		58	780	115,116	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP		72	1,310	193,288	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		93	698	103,029	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC		96	1,050	154,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC		17	618	91,176	ソフトウェア・サービス
BAIDU INC - SPON ADR		109	981	144,747	メディア・娯楽
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP		193	1,231	181,575	半導体・半導体製造装置
EXLSERVICE HOLDINGS INC		210	890	131,391	商業・専門サービス
TERADATA CORP		433	914	134,906	ソフトウェア・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		228	1,035	152,679	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEBIUS GROUP NV		249	1,785	263,369	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C		59	1,209	178,413	メディア・娯楽
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		77	945	139,438	一般消費財・サービス流通・小売り
AMBARELLA INC		151	1,017	150,023	半導体・半導体製造装置
EPAM SYSTEMS INC		52	827	122,103	ソフトウェア・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		410	868	128,102	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUMENTUM HOLDINGS INC		94	1,092	161,186	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PURE STORAGE INC - CLASS A		172	1,011	149,229	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROADCOM INC		31	961	141,836	半導体・半導体製造装置
HIMAX TECHNOLOGIES INC-ADR		861	639	94,313	半導体・半導体製造装置
DELL TECHNOLOGIES -C		85	1,181	174,225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAP SE-SPONSORED ADR		24	675	99,588	ソフトウェア・サービス
SNOWFLAKE INC		39	791	116,781	ソフトウェア・サービス
C3.AI INC-A		421	752	110,978	ソフトウェア・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		91	1,408	207,784	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIT DIGITAL INC		2,944	886	130,731	ソフトウェア・サービス
UIPATH INC - CLASS A		784	859	126,807	ソフトウェア・サービス
KYNDRYL HOLDINGS INC		243	728	107,526	ソフトウェア・サービス
DIGITALOCEAN HOLDINGS INC		322	1,002	147,836	ソフトウェア・サービス
SPRINKLR INC-A		879	725	107,018	ソフトウェア・サービス
APPLIED DIGITAL CORP		1,449	2,042	301,335	ソフトウェア・サービス
INFORMATICA INC - CLASS A		507	1,253	184,924	ソフトウェア・サービス
SOUNDHOUND AI INC-A		978	1,525	225,063	ソフトウェア・サービス
ASTERA LABS INC		103	1,919	283,174	半導体・半導体製造装置
INNODATA INC		262	1,053	155,415	商業・専門サービス
合 計	株 数 ・ 金 額	13,733	43,639	6,436,845	
	銘 柄 数 < 比 率 >	41	—	<98.7%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	NQ MICRO2509	百万円 91	百万円 —

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2025年8月18日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,436,845	% 98.3
コール・ローン等、その他	113,305	1.7
投資信託財産総額	6,550,150	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（6,539,242千円）の投資信託財産総額（6,550,150千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝147.50円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,571,534,440
コール・ローン等	46,594,043
株式(評価額)	6,436,845,382
未収入金	22,942,064
未収配当金	815,138
未収利息	139
差入委託証拠金	64,337,674
(B) 負債	46,984,185
未払金	21,384,654
未払解約金	25,599,531
(C) 純資産総額(A－B)	6,524,550,255
元本	4,594,500,447
次期繰越損益金	1,930,049,808
(D) 受益権総口数	4,594,500,447口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,201円

<注記事項>

- ①設定元本額 299,970,000円
 期中追加設定元本額 5,292,092,182円
 期中一部解約元本額 997,561,735円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,201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）

eMAXIS Neo AIテクノロジー 4,594,500,447円

○損益の状況 (2024年9月19日～2025年8月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	27,684,322
受取配当金	23,939,467
受取利息	3,744,855
(B) 有価証券売買損益	518,214,802
売買益	1,286,825,012
売買損	△ 768,610,210
(C) 先物取引等取引損益	21,983,474
取引益	64,502,016
取引損	△ 42,518,542
(D) 保管費用等	△ 5,194,882
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	562,687,716
(F) 追加信託差損益金	1,639,471,639
(G) 解約差損益金	△ 272,109,547
(H) 計(E＋F＋G)	1,930,049,808
次期繰越損益金(H)	1,930,049,808

(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。

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月1日)