

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（1997年12月1日設定）	
運用方針	日経225マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の株式に実質的な投資を行い、配当込みの日経平均株価（日経225）の値動きを示す「日経平均トータルリターン・インデックス」に連動する投資成果をめざして運用を行います。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。	
主要運用対象	ベビーフンド	日経225マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、わが国の株式に直接投資することがあります。
	マザーファンド	日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている銘柄を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	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、配当等収益の水準を考慮して分配します。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）

夢楽章
日経平均オープン

第28期（決算日：2025年11月10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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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。	

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 (分配落)	価 額			日 経 平 均 トータル リターン・インデックス		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率		期 中 騰 落 率			
	円	円		%		%	%	%	百万円
24期(2021年11月10日)	20,890	0		17.9	48,835.37	18.8	98.5	1.5	5,639
25期(2022年11月10日)	19,995	0	△	4.3	47,064.74	△ 3.6	98.5	1.5	5,267
26期(2023年11月10日)	23,948	150		20.5	57,037.48	21.2	99.1	1.5	5,739
27期(2024年11月11日)	29,246	170		22.8	70,491.45	23.6	99.4	1.2	6,247
28期(2025年11月10日)	37,975	200		30.5	92,561.87	31.3	99.1	1.4	7,602

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 日経平均トータルリターン・インデックス（日経225（配当込み））とは、東京証券取引所プライム市場上場銘柄のうち代表的な225銘柄を対象として日本経済新聞社により算出、公表される株価指数です。当指数は、増資・権利落ち等の市況とは無関係の株価変動要因を修正して連続性を持たせたものです。当指数に関する知的財産権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、当指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。当指数は、日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、日本経済新聞社は、当指数自体および当指数を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「日経」および当指数を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて日本経済新聞社に帰属しています。当ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。日本経済新聞社は、当指数を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。日本経済新聞社は、当指数の構成銘柄、計算方法、その他当指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	日 経 平 均 ト ー タ ル リ タ ー ン ・ イ ン デ ッ ク ス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2024年11月11日	円	%		%	%	%
	29,246	－	70,491.45	－	99.4	1.2
11月末	28,260	△ 3.4	68,134.11	△ 3.3	98.9	1.1
12月末	29,527	1.0	71,223.93	1.0	99.6	0.4
2025年1月末	29,276	0.1	70,652.77	0.2	99.5	0.5
2月末	27,492	△ 6.0	66,381.33	△ 5.8	99.0	1.0
3月末	26,559	△ 9.2	64,164.99	△ 9.0	97.2	2.8
4月末	26,868	△ 8.1	64,938.64	△ 7.9	98.4	1.5
5月末	28,292	△ 3.3	68,397.62	△ 3.0	99.0	1.0
6月末	30,194	3.2	73,063.18	3.6	99.1	0.5
7月末	30,616	4.7	74,118.65	5.1	99.2	0.7
8月末	31,849	8.9	77,138.62	9.4	99.4	0.6
9月末	33,706	15.2	81,678.01	15.9	98.1	1.9
10月末	39,302	34.4	95,279.92	35.2	98.1	1.9
(期 末) 2025年11月10日	38,175	30.5	92,561.87	31.3	99.1	1.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(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。

運用経過

第28期：2024年11月12日～2025年11月10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28期首 29,246円

第28期末 37,975円

既払分配金 200円

騰落率 30.5%

(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30.5%（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（31.3%）を0.8%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28期：2024年11月12日～2025年11月10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。

貿易摩擦の緩和期待等、世界景気に対す

る過度な警戒感が和らいだことなど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

夢楽章 日経平均オープン

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。

日経225マザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

日経平均トータルリターン・インデックス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

夢楽章 日経平均オープン

ベンチマークとの乖離は△0.8%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△0.8%程度でした。

マザーファンド保有による要因

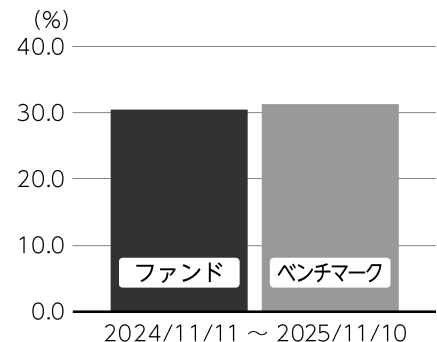
マザーファンド保有による影響は△0.0%程度でした。

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：ありません。

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）



※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28期 2024年11月12日～2025年11月10日
当期分配金（対基準価額比率）	200 (0.524%)
当期の収益	200
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	31,727

(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。)

▶ 夢楽章 日経平均オープン

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 日経225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11月12日～2025年11月10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	164	0.549	(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)	(74)	(0.247)	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)	(74)	(0.247)	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)	(16)	(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	165	0.553	

期中の平均基準価額は、29,898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。

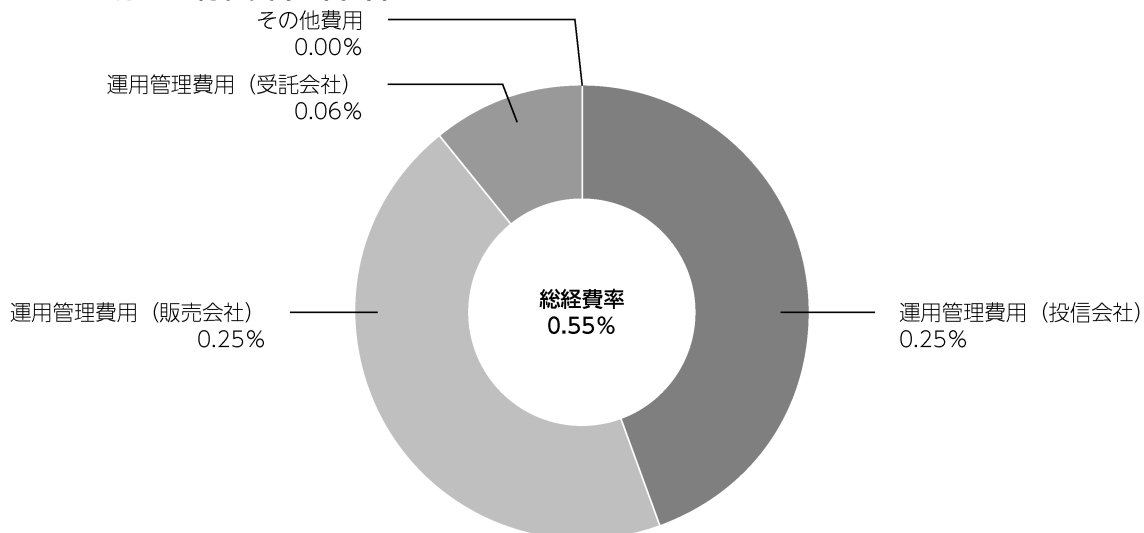
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.55%**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11月12日～2025年11月10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
日経225マザーファンド	93,870	518,263	175,370	1,007,770

○株式売買比率

(2024年11月12日～2025年11月10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
	日経225マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	335,319,388千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	681,212,623千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.49

(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11月12日～2025年11月10日)

利害関係人との取引状況

<夢楽章 日経平均オープン>

該当事項はございません。

<日経225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 199,483	百万円 26,796	% 13.4	百万円 135,836	百万円 21,489	% 15.8

平均保有割合 0.9%

※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。

利害関係人の発行する有価証券等

<日経２２５マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 305	百万円 186	百万円 1,342

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

<日経２２５マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 158

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ＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

(2025年11月10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
日経２２５マザーファンド	千口 1,111,951	千口 1,030,451	千円 7,641,521

○投資信託財産の構成

(2025年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日経２２５マザーファンド	千円 7,641,521	% 99.7
コール・ローン等、その他	19,285	0.3
投資信託財産総額	7,660,806	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,660,806,056
コール・ローン等	18,372,686
日経225マザーファンド(評価額)	7,641,521,465
未収入金	911,672
未収利息	233
(B) 負債	58,108,795
未払収益分配金	40,040,652
未払解約金	30,885
未払信託報酬	17,944,017
その他未払費用	93,241
(C) 純資産総額(A-B)	7,602,697,261
元本	2,002,032,609
次期繰越損益金	5,600,664,652
(D) 受益権総口数	2,002,032,609口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,975円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,136,040,462円
 期中追加設定元本額 215,132,710円
 期中一部解約元本額 349,140,563円
 また、1口当たり純資産額は、期末3.7975円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年11月12日～ 2025年11月10日
費用控除後の配当等収益額	114,183,031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	1,685,913,338円
収益調整金額	1,209,739,806円
分配準備積立金額	3,382,216,532円
当ファンドの分配対象収益額	6,392,052,707円
1万口当たり収益分配対象額	31,927円
1万口当たり分配金額	200円
収益分配金金額	40,040,652円

○損益の状況 (2024年11月12日～2025年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	40,955
受取利息	40,955
(B) 有価証券売買損益	1,834,311,201
売買益	1,883,765,200
売買損	△ 49,453,999
(C) 信託報酬等	△ 34,255,787
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,800,096,369
(E) 前期繰越損益金	3,382,216,532
(F) 追加信託差損益金	458,392,403
(配当等相当額)	(1,208,848,200)
(売買損益相当額)	(△ 750,455,797)
(G) 計(D+E+F)	5,640,705,304
(H) 収益分配金	△ 40,040,652
次期繰越損益金(G+H)	5,600,664,652
追加信託差損益金	458,392,403
(配当等相当額)	(1,209,739,806)
(売買損益相当額)	(△ 751,347,403)
分配準備積立金	5,142,272,249

- (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）	200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】

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)

日経２２５マザーファンド

《第24期》決算日2025年5月22日

[計算期間：2024年5月23日～2025年5月22日]

「日経２２５マザーファンド」は、5月22日に第24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24期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	配当込みの日経平均株価（日経２２５）の値動きを示す「日経平均トータルリターン・インデックス」と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果を日経平均トータルリターン・インデックスの動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建て額を加算し、または株価指数先物取引等の売建て額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は、原則として高位を維持します。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、実質投資比率を引き下げる、あるいは実質投資比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。
主 要 運 用 対 象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている銘柄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は行いません。

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		日 経 平 均 ト ー タ ル リ タ ー ン ・ イ ン デ ッ ク ス		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2021年5月24日)	37,904	41.3	47,183.69	41.3	98.2	1.8	271,039
21期(2022年5月23日)	36,758	△ 3.0	45,784.93	△ 3.0	98.0	2.0	313,459
22期(2023年5月22日)	43,271	17.7	53,937.98	17.8	98.0	1.7	359,285
23期(2024年5月22日)	54,749	26.5	68,251.52	26.5	98.4	1.6	547,652
24期(2025年5月22日)	53,410	△ 2.4	66,633.12	△ 2.4	98.3	1.7	674,268

(注) 日経平均トータルリターン・インデックス（日経225（配当込み））とは、東京証券取引所プライム市場上場銘柄のうち代表的な225銘柄を対象として日本経済新聞社により算出、公表される株価指数です。当指数は、増資・権利落ち等の市況とは無関係の株価変動要因を修正して連続性を持たせたものです。当指数に関する知的財産権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は、当指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。当指数は、日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、日本経済新聞社は、当指数自体および当指数を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「日経」および当指数を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて日本経済新聞社に帰属しています。当ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。日本経済新聞社は、当指数を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に關して、責任を負いません。日本経済新聞社は、当指数の構成銘柄、計算方法、その他当指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(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		日 経 平 均 トータル リターン・インデックス		株組入比率	株先物比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2024年5月22日	円	%		%	%	%
	54,749	—	68,251.52	—	98.4	1.6
5月末	54,566	△0.3	68,023.40	△0.3	99.0	1.0
6月末	56,171	2.6	70,056.40	2.6	99.0	0.7
7月末	55,494	1.4	69,208.61	1.4	99.4	0.6
8月末	54,884	0.2	68,452.55	0.3	99.2	0.7
9月末	54,194	△1.0	67,604.81	△0.9	98.9	0.7
10月末	55,849	2.0	69,678.38	2.1	98.7	1.3
11月末	54,609	△0.3	68,134.11	△0.2	98.9	1.1
12月末	57,084	4.3	71,223.93	4.4	99.6	0.4
2025年1月末	56,625	3.4	70,652.77	3.5	99.5	0.5
2月末	53,197	△2.8	66,381.33	△2.7	99.0	1.0
3月末	51,416	△6.1	64,164.99	△6.0	97.2	2.8
4月末	52,037	△5.0	64,938.64	△4.9	98.5	1.5
(期 末) 2025年5月22日	53,410	△2.4	66,633.12	△2.4	98.3	1.7

(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

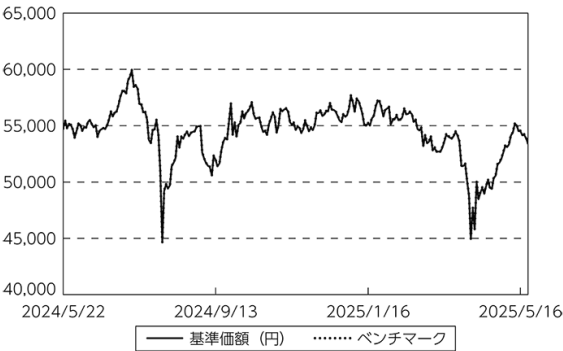
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.4%の下落となりました。

◎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(－2.4%)を0.0%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

(下落要因)

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**

国内株式市況は下落しました。

米国の関税政策をめぐる懸念等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

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・日経平均トータルリターン・インデックス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

ベンチマークは2.4%の下落になったため、乖離は△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)

- ・その他の要因※によるものです。

※金利収入要因等が含まれます。

(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５月23日～2025年５月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	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)	(1)	(0.001)	
合 計	1	0.001	
期中の平均基準価額は、54,431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５月23日～2025年５月22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
		63,879	240,360,348	22,403	97,886,819
		(29,546)	()		

(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。

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	百万円	百万円	百万円
		247,598	245,458	722	714

○株式売買比率

(2024年５月23日～2025年５月22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	338, 247, 167千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	599, 867, 969千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 56

(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５月23日～2025年５月22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 240, 360	百万円 14, 245	% 5. 9	百万円 97, 886	百万円 2, 401	% 2. 5

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 358	百万円 120	百万円 1, 159

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 589

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

(2025年５月22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
水産・農林業 (0.1%)			
ニッスイ	456	596	494,501
鉱業 (0.1%)			
I N P E X	182.4	238.4	452,960
建設業 (1.8%)			
コムシスホールディングス	456	596	1,951,900
大成建設	91.2	119.2	952,646
大林組	456	596	1,281,400
清水建設	456	596	940,488
長谷工コーポレーション	91.2	119.2	245,432
鹿島建設	228	298	1,063,860
大和ハウス工業	456	596	2,938,280
積水ハウス	456	596	1,907,200
日揮ホールディングス	456	596	684,208
食料品 (3.1%)			
日清製粉グループ本社	456	596	1,029,590
明治ホールディングス	182.4	238.4	763,595
日本ハム	228	298	1,516,224
サッポロホールディングス	91.2	119.2	876,954
アサヒグループホールディングス	456	1,788	3,341,772
キリンホールディングス	456	596	1,225,674
キッコーマン	2,280	2,980	4,017,040
味の素	456	1,192	3,990,816
ニチレイ	228	596	1,102,004
日本たばこ産業	456	596	2,628,956
繊維製品 (0.1%)			
帝人	91.2	119.2	134,696
東レ	456	596	580,325
パルプ・紙 (0.1%)			
王子ホールディングス	456	596	402,180
日本製紙	45.6	—	—
化学 (5.8%)			
クラレ	456	596	1,056,112
旭化成	456	596	585,868
レゾナック・ホールディングス	45.6	59.6	171,379

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友化学	456	596	199,064
日産化学	456	596	2,549,688
東ソー	228	298	606,728
トクヤマ	91.2	119.2	332,150
デンカ	91.2	119.2	236,194
信越化学工業	2,280	2,980	13,579,860
三井化学	91.2	119.2	363,798
三菱ケミカルグループ	228	298	219,655
UBE	45.6	59.6	132,967
花王	456	596	3,736,920
D I C	45.6	—	—
富士フイルムホールディングス	1,368	1,788	5,700,144
資生堂	456	596	1,358,880
日東電工	456	2,980	7,770,350
医薬品 (5.9%)			
協和キリン	456	596	1,332,358
武田薬品工業	456	596	2,472,208
アステラス製薬	2,280	2,980	4,143,690
住友ファーマ	456	596	479,780
塩野義製薬	456	1,788	4,208,058
中外製薬	1,368	1,788	13,438,608
エーザイ	456	596	2,368,504
第一三共	1,368	1,788	6,710,364
大塚ホールディングス	456	596	3,953,864
石油・石炭製品 (0.2%)			
出光興産	912	1,192	1,014,272
E N E O S ホールディングス	456	596	403,134
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	228	298	1,015,882
ブリヂストン	456	596	3,608,184
ガラス・土石製品 (0.6%)			
A G C	91.2	119.2	500,997
日本電気硝子	136.8	178.8	605,774
太平洋セメント	45.6	59.6	215,930
東海カーボン	456	596	579,252

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ＴＯＴＯ	228	298	1,115,414
日本碍子	456	596	1,032,570
鉄鋼 (0.1%)			
日本製鉄	45.6	59.6	169,740
神戸製鋼所	45.6	59.6	96,730
J F Eホールディングス	45.6	59.6	98,071
非鉄金属 (1.1%)			
三井金属鉱業	45.6	59.6	277,616
三菱マテリアル	45.6	59.6	131,835
住友金属鉱山	228	298	958,368
D O W Aホールディングス	91.2	119.2	532,943
古河電気工業	45.6	59.6	371,784
住友電気工業	456	596	1,605,028
フジクラ	456	596	3,550,968
金属製品 (0.0%)			
S U M C O	45.6	59.6	57,585
機械 (4.6%)			
日本製鋼所	91.2	119.2	700,061
オークマ	91.2	238.4	814,136
アマダ	456	596	850,194
ディスコ	91.2	119.2	3,981,280
SMC	45.6	59.6	3,241,048
小松製作所	456	596	2,577,700
住友重機械工業	91.2	119.2	346,514
日立建機	456	596	2,565,184
クボタ	456	596	940,786
荏原製作所	91.2	596	1,393,448
ダイキン工業	456	596	9,404,880
日本精工	456	596	384,420
N T N	456	596	129,391
ジェイテクト	456	596	670,798
カナデビア	91.2	119.2	107,518
三菱重工業	456	596	1,814,224
I H I	45.6	59.6	819,798
電気機器 (24.4%)			
コニカミノルタ	456	596	269,988
ミネベアミツミ	456	596	1,197,364
日立製作所	91.2	596	2,224,272
三菱電機	456	596	1,759,690
富士電機	91.2	119.2	767,409

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
安川電機	456	596	1,959,052
ソシオネクスト	456	596	1,209,582
ニデック	364.8	953.6	2,550,880
オムロン	456	596	2,260,032
ジーエス・ユアサ コーポレーション	91.2	119.2	301,456
日本電気	45.6	298	1,083,230
富士通	456	596	1,905,412
ルネサスエレクトロニクス	456	596	1,034,656
セイコーエプソン	912	1,192	2,221,292
パナソニック ホールディングス	456	596	935,422
シャープ	456	596	438,954
ソニーグループ	456	2,980	10,888,920
T D K	1,368	8,940	13,776,540
アルプスアルパイン	456	596	808,176
横河電機	456	596	2,078,252
アドバンテスト	3,648	4,768	32,346,112
キーエンス	45.6	59.6	3,659,440
レーザーテック	182.4	238.4	3,384,088
カシオ計算機	456	596	615,966
ファナック	2,280	2,980	11,636,900
京セラ	3,648	4,768	8,241,488
太陽誘電	456	596	1,419,374
村田製作所	1,094.4	1,430.4	2,973,801
S C R E E Nホールディングス	182.4	238.4	2,497,240
キヤノン	684	894	3,896,052
リコー	456	596	872,842
東京エレクトロン	1,368	1,788	40,551,840
輸送用機器 (4.0%)			
デンソー	1,824	2,384	4,528,408
川崎重工業	45.6	59.6	539,260
日産自動車	456	596	211,222
いすゞ自動車	228	298	569,031
トヨタ自動車	2,280	2,980	7,807,600
日野自動車	456	596	275,769
三菱自動車工業	45.6	59.6	25,896
マツダ	91.2	119.2	106,386
本田技研工業	2,736	3,576	5,060,040
スズキ	1,824	2,384	4,256,632
S U B A R U	456	596	1,554,964
ヤマハ発動機	1,368	1,788	1,904,220

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
精密機器 (3.6%)			
テルモ	3,648	4,768	12,909,360
ニコン	456	596	817,414
オリンパス	1,824	2,384	4,359,144
HOYA	228	298	5,228,410
シチズン時計	456	596	511,368
その他製品 (2.9%)			
バンダイナムコホールディングス	1,368	1,788	8,269,500
TOPPANホールディングス	228	298	1,194,086
大日本印刷	228	596	1,257,560
ヤマハ	456	1,788	1,809,456
任天堂	456	596	6,675,200
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	45.6	59.6	23,726
中部電力	45.6	59.6	103,823
関西電力	45.6	59.6	96,969
東京瓦斯	91.2	119.2	556,068
大阪瓦斯	91.2	119.2	429,954
陸運業 (1.0%)			
東武鉄道	91.2	119.2	304,377
東急	228	298	506,451
小田急電鉄	228	298	462,645
京王電鉄	91.2	119.2	412,074
京成電鉄	228	894	1,220,757
東日本旅客鉄道	136.8	178.8	546,591
西日本旅客鉄道	91.2	119.2	367,016
東海旅客鉄道	228	298	908,900
ヤマトホールディングス	456	596	1,176,802
NIPPON EXPRESSホールディン	45.6	178.8	466,846
海運業 (0.4%)			
日本郵船	136.8	178.8	937,269
商船三井	136.8	178.8	898,470
川崎汽船	410.4	536.4	1,166,670
空運業 (0.3%)			
日本航空	456	596	1,639,000
ANAホールディングス	45.6	59.6	167,893
倉庫・運輸関連業 (－%)			
三菱倉庫	228	－	－
情報・通信業 (12.8%)			
ネクソン	912	1,192	2,980,000

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
野村総合研究所	－	596	3,453,224
メルカリ	456	596	1,430,400
LINEヤフー	182.4	238.4	123,634
トレンドマイクロ	456	596	6,472,560
日本電信電話	4,560	5,960	899,364
KDDI	2,736	7,152	17,915,760
ソフトバンク	456	5,960	1,281,996
東宝	45.6	59.6	446,940
NTTデータグループ	2,280	2,980	11,881,260
コナミグループ	456	596	11,216,720
ソフトバンクグループ	2,736	3,576	26,684,112
卸売業 (3.4%)			
双日	45.6	59.6	208,480
伊藤忠商事	456	596	4,436,624
丸紅	456	596	1,645,556
豊田通商	456	1,788	5,233,476
三井物産	456	1,192	3,500,904
住友商事	456	596	2,193,876
三菱商事	1,368	1,788	5,210,232
小売業 (13.3%)			
J.フロント リテイリング	228	298	618,648
ZOZO	456	1,788	2,832,192
三越伊勢丹ホールディングス	456	596	1,315,372
セブン&アイ・ホールディングス	1,368	1,788	3,915,720
良品計画	－	596	3,136,748
高島屋	228	596	692,850
丸井グループ	456	596	1,776,974
イオン	456	596	2,559,224
ニトリホールディングス	228	298	4,501,290
ファーストリテイリング	1,368	1,430.4	66,742,464
銀行業 (0.8%)			
しずおかフィナンシャルグループ	456	596	969,394
コンコルディア・フィナンシャルグループ	456	596	551,955
あおぞら銀行	45.6	59.6	123,372
三菱UFJフィナンシャル・グループ	456	596	1,159,220
りそなホールディングス	45.6	59.6	74,440
三井住友トラストグループ	91.2	119.2	448,072
三井住友フィナンシャルグループ	45.6	178.8	640,104
千葉銀行	456	596	766,456
ふくおかフィナンシャルグループ	91.2	119.2	462,853

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
みずほフィナンシャルグループ	45.6	59.6	230,532
証券、商品先物取引業 (0.2%)			
大和証券グループ本社	456	596	559,882
野村ホールディングス	456	596	514,765
保険業 (1.3%)			
SOMPOホールディングス	273.6	357.6	1,515,151
MS&ADインシュアランスグループホール	410.4	536.4	1,726,135
第一生命ホールディングス	45.6	238.4	254,253
東京海上ホールディングス	684	894	5,048,418
T&Dホールディングス	91.2	119.2	372,738
その他金融業 (0.9%)			
クレディセゾン	456	596	2,265,396
オリックス	456	596	1,763,266
日本取引所グループ	456	1,192	1,827,336
不動産業 (1.3%)			
東急不動産ホールディングス	456	596	621,032
三井不動産	1,368	1,788	2,428,998

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱地所	456	596	1,521,588
東京建物	228	298	746,192
住友不動産	456	596	3,139,728
サービス業 (4.9%)			
エムスリー	1,094.4	1,430.4	2,779,267
ディー・エヌ・エー	136.8	178.8	509,580
電通グループ	456	596	1,860,116
オリエンタルランド	456	596	1,856,540
サイバーエージェント	364.8	476.8	663,228
楽天グループ	456	596	476,919
リクルートホールディングス	1,368	1,788	15,013,836
日本郵政	456	596	789,402
ペイカレント	—	298	2,431,084
セコム	456	1,192	6,362,896
合 計	株 数 ・ 金 額	121,843	192,865
	銘柄数<比率>	225	225

(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。

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	日経２２５	百万円 百万円
			11,550 ー

○投資信託財産の構成 (2025年5月22日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
株式	千円 %
	662,723,076 98.2
コール・ローン等、その他	11,892,559 1.8
投資信託財産総額	674,615,635 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	674,615,626,540
コール・ローン等	5,358,068,007
株式(評価額)	662,723,076,120
未収配当金	5,655,617,120
未収利息	67,999
差入委託証拠金	878,797,294
(B) 負債	347,320,366
未払金	233,261,420
未払解約金	114,058,946
(C) 純資産総額(A－B)	674,268,306,174
元本	126,243,964,211
次期繰越損益金	548,024,341,963
(D) 受益権総口数	126,243,964,211口
1万口当たり基準価額(C／D)	53,410円

<注記事項>

- ①期首元本額 100,030,186,584円
期中追加設定元本額 57,910,952,532円
期中一部解約元本額 31,697,174,905円
また、1口当たり純資産額は、期末5,3410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 Slim 国内株式（日経平均）	33,400,017,782円
つみたて日本株式（日経平均）	26,977,950,907円
三菱UFJ インデックス２２５オープン	26,819,510,799円
インデックスファンド２２５	17,184,257,007円
eMAXIS 日経２２５インデックス	14,656,414,828円
三菱UFJ インデックス２２５オープン（確定拠出年金）	3,837,128,846円
<DC>インデックスファンド２２５	1,142,594,238円
夢楽章 日経平均オープン	1,071,718,544円
インデックス・タイプ（ミリオン）	651,163,945円
インデックスファンド２２５VA	484,600,944円
インデックスファンド２２５VA２（適格機関投資家限定）	18,606,371円
合計	126,243,964,211円

○損益の状況（2024年5月23日～2025年5月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,075,387,172
受取配当金	12,049,344,370
受取利息	25,242,725
その他収益金	800,077
(B) 有価証券売買損益	△ 18,412,172,047
売買益	58,021,908,241
売買損	△ 76,434,080,288
(C) 先物取引等取引損益	458,636,430
取引益	4,622,709,450
取引損	△ 4,164,073,020
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 5,878,148,445
(E) 前期繰越損益金	447,622,066,348
(F) 追加信託差損益金	251,416,497,267
(G) 解約差損益金	△145,136,073,207
(H) 計(D＋E＋F＋G)	548,024,341,963
次期繰越損益金(H)	548,024,341,963

- (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)