

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／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限〔当初、2027年1月26日まで〕(2017年4月24日設定)	
運用方針	NYダウ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、主として米国の株式に投資を行い、ダウ・ジョーンズ工業株価平均(NYダウ)(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。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。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	ベビーフンド	NYダウ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。
	マザーファンド	米国の株式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)

NYダウ・インデックスファンド
(為替ヘッジなし)

第7期(決算日:2024年1月26日)

信託期間を従来の2027年1月26日から無期限へ延長しました。

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「NYダウ・インデックスファンド(為替ヘッジなし)」は、去る1月26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。

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			ダウ・ジョーンズ工業株価平均 (NYダウ)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込分配	み期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
3期(2020年1月27日)	14,521	0	18.5	22,453	18.9	97.0	2.4	8,674
4期(2021年1月26日)	14,935	0	2.9	23,182	3.2	98.0	2.1	11,821
5期(2022年1月26日)	18,317	0	22.6	28,540	23.1	97.9	2.3	16,930
6期(2023年1月26日)	20,704	0	13.0	32,355	13.4	97.9	2.2	22,689
7期(2024年1月26日)	26,998	0	30.4	42,317	30.8	97.2	2.8	34,852

(注) ダウ・ジョーンズ工業株価平均とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCの商品で、輸送株と公益株以外の商品とサービスを提供する米国の上場銘柄から、米国を代表する優良30銘柄を選出し、指数化したものです。

ダウ・ジョーンズ工業株価平均 (NYダウ) (配当込み、円換算ベース) は、ダウ・ジョーンズ工業株価平均 (NYダウ) (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。

「Dow Jones Industrial Average」(ダウ・ジョーンズ工業株価平均) はS&P Dow Jones Indices LLC (「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」) の登録商標で、DJIA[®]、The Dow[®]、Dow Jones[®]およびDow Jones Industrial AverageはDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。三菱UFJアセットマネジメント株式会社の当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社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なく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Dow Jones Industrial Averageの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ダウ・ジョージズ 工業株価平均 (NYダウ) (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年1月26日	20,704	% —	32,355	% —	% 97.9	% 2.2
1月末	20,878	0.8	32,630	0.8	97.7	2.3
2月末	21,312	2.9	33,312	3.0	96.4	3.8
3月末	20,884	0.9	32,648	0.9	98.1	1.9
4月末	21,603	4.3	33,782	4.4	99.0	1.0
5月末	22,025	6.4	34,446	6.5	98.6	1.4
6月末	23,623	14.1	36,953	14.2	97.5	2.6
7月末	23,873	15.3	37,360	15.5	96.8	3.3
8月末	24,416	17.9	38,211	18.1	97.2	2.9
9月末	24,115	16.5	37,753	16.7	98.7	1.4
10月末	23,583	13.9	36,934	14.2	97.3	2.8
11月末	25,016	20.8	39,178	21.1	96.3	3.7
12月末	25,690	24.1	40,249	24.4	96.0	4.0
(期 末) 2024年1月26日	26,998	30.4	42,317	30.8	97.2	2.8

(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」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7期：2023年1月27日～2024年1月26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	20,704円
第7期末	26,998円
既払分配金	0円
騰落率	30.4%

※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30.4%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（30.8%）を0.4%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：2023年1月27日～2024年1月26日

投資環境について

▶ 米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

主要国の長期金利の上昇などを受けて米国株式市況は下落する場面がみられたものの、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて上昇して期間を終えました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて14.3%の円安・米ドル高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ NYダウ・インデックスファンド （為替ヘッジなし）

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。

▶ NYダウインデックスマザーファンド

ダウ・ジョーンズ工業株価平均（NYダウ）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物を含む）を主要投資対象とし、同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した。高い株式組入比率を維持し、ベンチマーク採用全銘柄に投資を行いました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ NYダウ・インデックスファンド（為替ヘッジなし）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.4\%$ 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 $\Delta 0.9\%$ 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 0.5% 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。

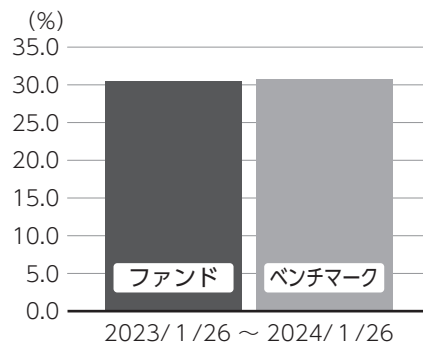
主なプラス要因：その他の要因*によるものです。

*その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用

される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

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7期
	2023年1月27日～2024年1月26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	16,998

（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。）

▶ NYダウ・インデックスファンド
（為替ヘッジなし）
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ NYダウ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。

2023年1月27日～2024年1月26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	154	0.659	(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)	(0.319)	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)	(69)	(0.297)	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)	(10)	(0.044)	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) 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	3	0.014	(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)	(2)	(0.010)	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)	(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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	157	0.674	

期中の平均基準価額は、23,313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。

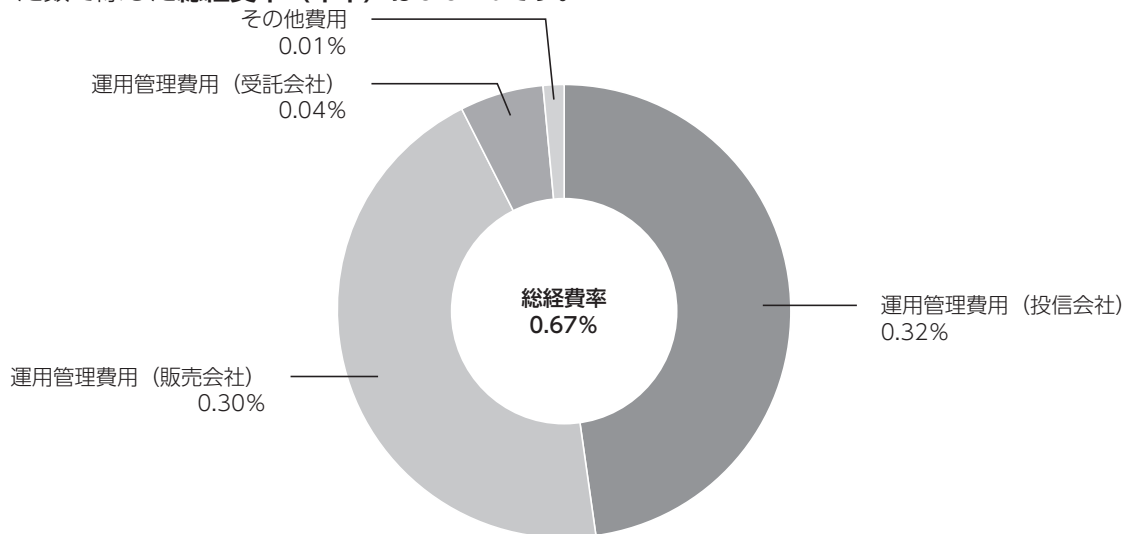
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.67%**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

（2023年1月27日～2024年1月26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
NYダウインデックスマザーファンド	1,664,193 千口	6,495,545 千円	554,759 千口	2,193,950 千円

○株式売買比率

（2023年1月27日～2024年1月26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	
	NYダウインデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	11,330,313千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	78,389,409千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.14	

(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

（2023年1月27日～2024年1月26日）

利害関係人との取引状況

<NYダウ・インデックスファンド（為替ヘッジなし）>

該当事項はございません。

<NYダウ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 16,423	百万円 6,735	% 41.0	百万円 7,433	百万円 7,068	% 95.1

平均保有割合 34.4%

※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銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年1月26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
NYダウインデックスマザーファンド	千口 6,519,607	千口 7,629,042	千円 34,841,835

○投資信託財産の構成

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
NYダウインデックスマザーファンド	千円 34,841,835	% 99.5
コール・ローン等、その他	186,790	0.5
投資信託財産総額	35,028,625	100.0

(注) NYダウ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(99,208,866千円)の投資信託財産総額(99,300,628千円)に対する比率は99.9%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=147.70円			
-----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年1月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	35,028,625,362
コール・ローン等	170,732,261
NYダウインデックスマザーファンド(評価額)	34,841,835,024
未収入金	16,058,077
(B) 負債	176,365,647
未払解約金	72,589,615
未払信託報酬	103,242,630
未払利息	43
その他未払費用	533,359
(C) 純資産総額(A－B)	34,852,259,715
元本	12,909,085,199
次期繰越損益金	21,943,174,516
(D) 受益権総口数	12,909,085,199口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,998円

<注記事項>

- ①期首元本額 10,958,639,103円
 期中追加設定元本額 5,105,525,278円
 期中一部解約元本額 3,155,079,182円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,6998円です。

○損益の状況（2023年1月27日～2024年1月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 30,600
受取利息	573
支払利息	△ 31,173
(B) 有価証券売買損益	7,066,706,799
売買益	7,861,860,284
売買損	△ 795,153,485
(C) 信託報酬等	△ 186,083,172
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	6,880,593,027
(E) 前期繰越損益金	3,381,566,270
(F) 追加信託差損益金	11,681,015,219
(配当等相当額)	(7,366,036,388)
(売買損益相当額)	(4,314,978,831)
(G) 計(D+E+F)	21,943,174,516
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	21,943,174,516
追加信託差損益金	11,681,015,219
(配当等相当額)	(7,384,122,669)
(売買損益相当額)	(4,296,892,550)
分配準備積立金	10,262,159,297

- (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	2023年1月27日～ 2024年1月26日
費用控除後の配当等収益額	541,473,187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	6,339,119,840円
収益調整金額	11,681,015,219円
分配準備積立金額	3,381,566,270円
当ファンドの分配対象収益額	21,943,174,516円
1万口当たり収益分配対象額	16,998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米国法令遵守のための手続きを約款上も明確にするため、モルガン・スタンレー株の株式議決権行使対応に係る記載を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年3月9日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)
- ③新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、信託期間を延長（無期限化）し、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年10月26日)

NYダウインデックスマザーファンド

《第11期》決算日2024年1月26日

[計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日]

「NYダウインデックスマザーファンド」は、1月26日に第11期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第11期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	米国の株式を主要投資対象とし、ダウ・ジョーンズ工業株価平均（NYダウ）（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。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。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	米国の株式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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ダウ・ジョーンズ工業株価平均（NYダウ）		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	騰落率	（配当込み、円換算ベース）	騰落率			
7期(2020年1月27日)	23,920	19.3%	22,453	18.9%	97.0%	2.4%	22,229
8期(2021年1月26日)	24,764	3.5%	23,182	3.2%	98.1%	2.1%	33,233
9期(2022年1月26日)	30,576	23.5%	28,540	23.1%	97.9%	2.3%	48,426
10期(2023年1月26日)	34,791	13.8%	32,355	13.4%	97.9%	2.2%	67,357
11期(2024年1月26日)	45,670	31.3%	42,317	30.8%	97.3%	2.8%	99,198

(注) ダウ・ジョーンズ工業株価平均とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCの商品で、輸送株と公益株以外の商品とサービスを提供する米国の上場銘柄から、米国を代表する優良30銘柄を選出し、指数化したものです。

ダウ・ジョーンズ工業株価平均（NYダウ）（配当込み、円換算ベース）は、ダウ・ジョーンズ工業株価平均（NYダウ）（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。

「Dow Jones Industrial Average」（ダウ・ジョーンズ工業株価平均）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）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」）の登録商標で、DJIA[®]、The Dow[®]、Dow Jones[®]およびDow Jones Industrial AverageはDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。三菱UFJアセットマネジメント株式会社の当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社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なく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Dow Jones Industrial Averageの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ダウ・ジョージズ 工業株価平均 (NYダウ) (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	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年1月26日	円	%		%	%	%
	34,791	—	32,355	—	97.9	2.2
1月末	35,086	0.8	32,630	0.8	97.7	2.3
2月末	35,834	3.0	33,312	3.0	96.4	3.8
3月末	35,134	1.0	32,648	0.9	98.1	1.9
4月末	36,362	4.5	33,782	4.4	99.0	1.0
5月末	37,094	6.6	34,446	6.5	98.7	1.4
6月末	39,807	14.4	36,953	14.2	97.5	2.6
7月末	40,251	15.7	37,360	15.5	96.8	3.3
8月末	41,191	18.4	38,211	18.1	97.2	2.9
9月末	40,704	17.0	37,753	16.7	98.8	1.4
10月末	39,829	14.5	36,934	14.2	97.3	2.8
11月末	42,272	21.5	39,178	21.1	96.3	3.7
12月末	43,435	24.8	40,249	24.4	96.0	4.0
(期 末) 2024年1月26日	45,670	31.3	42,317	30.8	97.3	2.8

(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

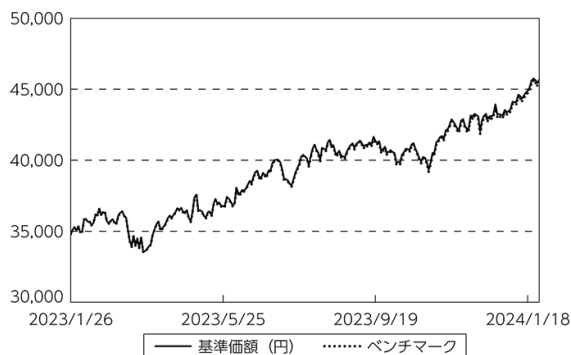
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ31.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(30.8%)を0.5%上回りました。

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

◎ 米国株式市況

- ・ 米国株式市況は上昇しました。
- ・ 主要国の長期金利の上昇などを受けて米国株式市況は下落する場面がみられたものの、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて上昇して期間を終えました。

◎ 為替市況

- ・ 米ドルは円に対して上昇しました。
- ・ 為替市況は、期間の初めに比べて14.3%の円安・米ドル高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ ダウ・ジョーンズ工業株価平均（NYダウ）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物を含む）を主要投資対象とし、同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した。
- ・ 高い株式組入比率を維持し、ベンチマーク採用全銘柄に投資を行いました。

● 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30.8%の上昇になったため、カイ離は0.5%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。
※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(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

(2023年1月27日～2024年1月26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
(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)	4 (4) (0)	0.010 (0.010) (0.000)	(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	4	0.011	
期中の平均基準価額は、39,310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

(2023年1月27日～2024年1月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株 4,380	千アメリカドル 74,571	百株 325	千アメリカドル 5,529

(注) 金額は受渡代金。

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 25,237	百万円 24,385	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

(2023年1月27日～2024年1月26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	11,330,313千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	78,389,409千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.14

(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

(2023年1月27日～2024年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	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 6,735	百万円 16,423	41.0	百万円 7,068	百万円 7,433	95.1

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三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年1月26日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期		期末		業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円			
AMERICAN EXPRESS CO	996	1,131	21,282	3,143,490		金融サービス	
BOEING CO/THE	996	1,131	22,845	3,374,317		資本財	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	996	1,131	4,785	706,854		電気通信サービス	
JPMORGAN CHASE & CO	996	1,131	19,570	2,890,600		銀行	
CATERPILLAR INC	996	1,131	34,036	5,027,211		資本財	
COCA-COLA CO/THE	996	1,131	6,694	988,828		食品・飲料・タバコ	
CHEVRON CORP	996	1,131	16,812	2,483,268		エネルギー	
WALT DISNEY CO/THE	996	1,131	10,734	1,585,534		メディア・娯楽	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	996	1,131	43,308	6,396,627		金融サービス	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	996	1,131	22,922	3,385,683		資本財	
HOME DEPOT INC	996	1,131	39,717	5,866,277		一般消費財・サービス流通・小売り	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	996	1,131	21,550	3,182,936		ソフトウェア・サービス	
JOHNSON & JOHNSON	996	1,131	18,056	2,666,960		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MCDONALD'S CORP	996	1,131	33,633	4,967,707		消費者サービス	
MERCK & CO. INC.	996	1,131	13,594	2,007,909		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
3M CO	996	1,131	10,861	1,604,254		資本財	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	996	1,131	17,610	2,601,105		家庭用品・パーソナル用品	
TRAVELERS COS INC/THE	996	1,131	23,936	3,535,444		保険	
UNITEDHEALTH GROUP INC	996	1,131	55,835	8,246,919		ヘルスケア機器・サービス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	996	1,131	2,615	386,271		生活必需品流通・小売り	
WALMART INC	996	1,131	18,427	2,721,784		生活必需品流通・小売り	
INTEL CORP	996	1,131	5,607	828,202		半導体・半導体製造装置	
CISCO SYSTEMS INC	996	1,131	5,921	874,668		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NIKE INC -CL B	996	1,131	11,403	1,684,317		耐久消費財・アパレル	
AMGEN INC	996	1,131	35,110	5,185,831		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORP	996	1,131	45,817	6,767,187		ソフトウェア・サービス	
SALESFORCE INC	996	1,131	31,576	4,663,838		ソフトウェア・サービス	
APPLE INC	996	1,131	21,973	3,245,448		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
VISA INC-CLASS A SHARES	996	1,131	30,849	4,556,531		金融サービス	
DOW INC	996	1,131	6,217	918,293		素材	
合計	株数	金額	29,894	33,949	653,312	96,494,309	
	銘柄数	比率	30	30	—	<97.3%>	

(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		期末
		買建額	売建額	額
外国	株式先物取引	EMINIDOW	百万円	百万円
			2,737	—

(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

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 96,494,309	% 97.2
コール・ローン等、その他	2,806,319	2.8
投資信託財産総額	99,300,628	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(99,208,866千円)の投資信託財産総額(99,300,628千円)に対する比率は99.9%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=147.70円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	99,357,897,791 円
コール・ローン等	1,910,940,173
株式(評価額)	96,494,309,643
未収入金	91,066,064
未収配当金	67,303,365
差入委託証拠金	794,278,546
(B) 負債	159,742,805
未払金	57,319,291
未払解約金	102,423,491
未払利息	23
(C) 純資産総額(A-B)	99,198,154,986
元本	21,720,486,525
次期繰越損益金	77,477,668,461
(D) 受益権総口数	21,720,486,525口
1万口当たり基準価額(C/D)	45,670円

<注記事項>

- ①期首元本額 19,360,831,513円
 期中追加設定元本額 5,278,289,136円
 期中一部解約元本額 2,918,634,124円
 また、1口当たり純資産額は、期末4,5670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 NYダウインデックス	11,923,942,481円
NYダウ・インデックスファンド(為替ヘッジなし)	7,629,042,046円
NYダウ・インデックスファンド(為替ヘッジあり)	1,148,521,433円
MAXIS NYダウ上場投信(為替ヘッジあり)	641,552,850円
MAXIS NYダウ上場投信	377,427,715円
合計	21,720,486,525円

○損益の状況 (2023年1月27日~2024年1月26日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,663,583,513 円
受取配当金	1,578,081,400
受取利息	85,555,513
支払利息	△ 53,400
(B) 有価証券売買損益	20,947,140,905
売買益	22,887,403,513
売買損	△ 1,940,262,608
(C) 先物取引等取引損益	201,729,613
取引益	522,605,928
取引損	△ 320,876,315
(D) 保管費用等	△ 8,305,809
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	22,804,148,222
(F) 前期繰越損益金	47,996,997,994
(G) 追加信託差損益金	15,301,000,869
(H) 解約差損益金	△ 8,624,478,624
(I) 計(E+F+G+H)	77,477,668,461
次期繰越損益金(I)	77,477,668,461

(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) (G)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) (H)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】

- ①米国法令遵守のための手続きを約款上も明確にするため、モルガン・スタンレー株の株式議決権行使対応に係る記載を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年3月9日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)