

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（2017年8月16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、主として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」に採用されているわが国の株式に投資を行い、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。	
主要運用対象	ベビーファンド	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	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	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。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）

つみたて日本株式（日経平均）



第9期（決算日：2026年6月25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
5期(2022年6月27日)	14,822	0	△ 6.0		45,588.02	△ 5.8	97.6	2.4	40,823
6期(2023年6月26日)	18,405	0	24.2		56,751.78	24.5	98.3	1.7	68,029
7期(2024年6月25日)	22,412	0	21.8		69,255.87	22.0	99.0	0.8	109,417
8期(2025年6月25日)	22,647	0	1.0		70,175.42	1.3	98.9	1.0	155,453
9期(2026年6月25日)	42,738	0	88.7		132,717.88	89.1	99.2	0.8	350,919

(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) 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	騰 落 率	日 経 平 均 ト ー タ ル リ タ ー ン ・ イ ン デ ッ ク ス	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期 首) 2025年 6 月 25 日	円 22,647	% —	70,175.42	% —	% 98.9	% 1.0
6 月 末	23,574	4.1	73,063.18	4.1	99.1	0.5
7 月 末	23,911	5.6	74,118.65	5.6	99.2	0.7
8 月 末	24,881	9.9	77,138.62	9.9	99.4	0.6
9 月 末	26,339	16.3	81,678.01	16.4	98.1	1.9
10 月 末	30,722	35.7	95,279.92	35.8	98.1	1.9
11 月 末	29,455	30.1	91,370.38	30.2	99.1	0.9
12 月 末	29,533	30.4	91,630.43	30.6	99.6	0.4
2026年 1 月 末	31,280	38.1	97,065.30	38.3	99.6	0.4
2 月 末	34,532	52.5	107,181.44	52.7	99.6	0.4
3 月 末	30,161	33.2	93,629.13	33.4	96.9	2.8
4 月 末	35,016	54.6	108,711.21	54.9	98.8	1.2
5 月 末	39,180	73.0	121,628.95	73.3	99.1	0.8
(期 末) 2026年 6 月 25 日	42,738	88.7	132,717.88	89.1	99.2	0.8

(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。

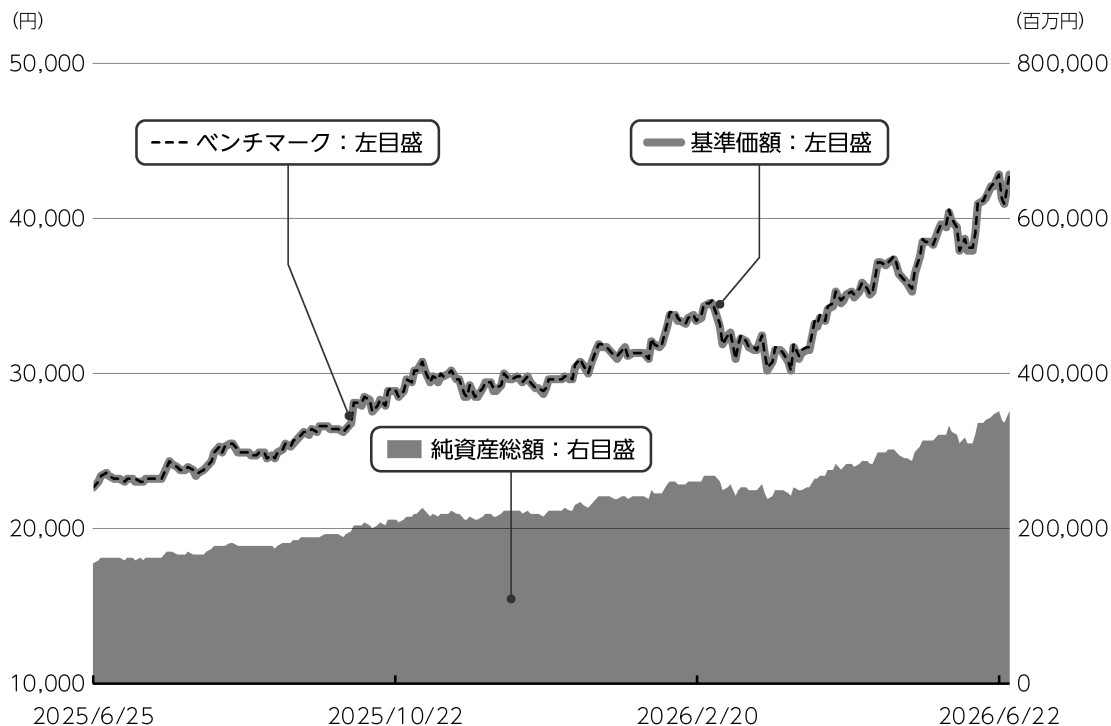
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第9期：2025年6月26日～2026年6月25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9期首	22,647円
第9期末	42,738円
既払分配金	0円
騰落率	88.7%

※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88.7%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（89.1%）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9期：2025年6月26日～2026年6月25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。

日米関税合意や高市政権への期待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

つみたて日本株式（日経平均）

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

つみたて日本株式（日経平均）

ベンチマークとの乖離は△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△0.4%程度でした。

マザーファンド保有による要因

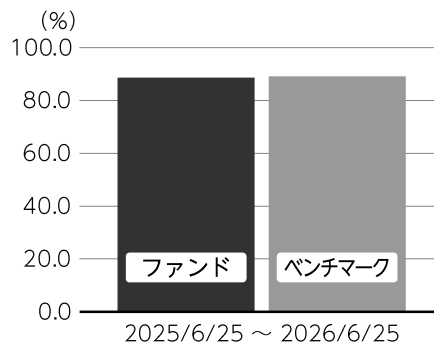
マザーファンド保有による影響は△0.0%程度でした。

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：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9期 2025年6月26日～2026年6月25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	32,737

（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。）

▶ つみたて日本株式（日経平均）

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。

2025年6月26日～2026年6月25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	60	0.197	(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）	(27)	(0.088)	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）	(27)	(0.088)	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）	(7)	(0.022)	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	61	0.201	

期中の平均基準価額は、30,407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。

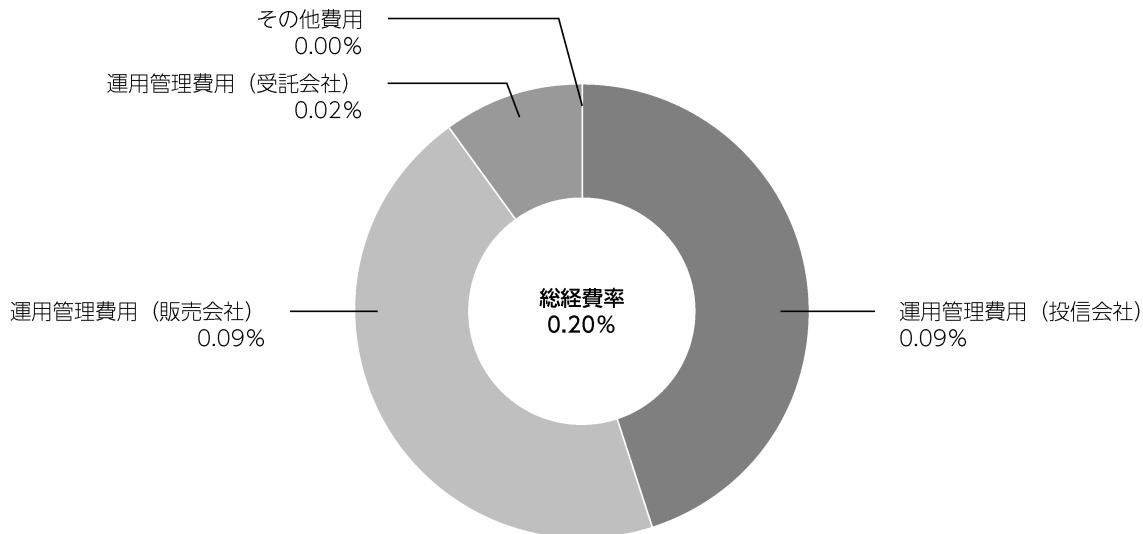
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.20%**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

(2025年6月26日～2026年6月25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	6,211,130	46,106,065	854,026	6,224,140

○株式売買比率

(2025年6月26日～2026年6月25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	431,786,937千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	920,977,291千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.46

(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

(2025年6月26日～2026年6月25日)

利害関係人との取引状況

<つみたて日本株式（日経平均）>

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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	293,297	15,302	5.2	138,489	31,401	22.7

平均保有割合 24.2%

※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
	百万円	百万円	百万円
株式	454	187	2,195

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 1,007

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

(2026年 6 月25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
	千口	千口	千円
日経２２５マザーファンド	27,643,497	33,000,601	350,895,394

○投資信託財産の構成

(2026年 6 月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
日経２２５マザーファンド	350,895,394	99.8
コール・ローン等、その他	581,063	0.2
投資信託財産総額	351,476,457	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年6月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	351,476,457,668
コール・ローン等	491,741,347
日経225マザーファンド(評価額)	350,895,394,983
未収入金	89,308,320
未収利息	13,018
(B) 負債	556,772,095
未払解約金	287,016,048
未払信託報酬	265,915,105
その他未払費用	3,840,942
(C) 純資産総額(A－B)	350,919,685,573
元本	82,110,038,491
次期繰越損益金	268,809,647,082
(D) 受益権総口数	82,110,038,491口
1万口当たり基準価額(C／D)	42,738円

<注記事項>

- ①期首元本額 68,641,529,781円
期中追加設定元本額 23,516,600,194円
期中一部解約元本額 10,048,091,484円
また、1口当たり純資産額は、期末4.2738円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年6月26日～ 2026年6月25日
費用控除後の配当等収益額	3,732,794,486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	144,627,781,865円
収益調整金額	95,193,585,928円
分配準備積立金額	25,255,484,803円
当ファンドの分配対象収益額	268,809,647,082円
1万口当たり収益分配対象額	32,737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】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併継続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4月1日)

○損益の状況（2025年6月26日～2026年6月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,876,937
受取利息	1,876,937
(B) 有価証券売買損益	148,821,781,373
売買益	155,543,648,689
売買損	△ 6,721,867,316
(C) 信託報酬等	△ 463,081,959
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	148,360,576,351
(E) 前期繰越損益金	25,255,484,803
(F) 追加信託差損益金	95,193,585,928
(配当等相当額)	(57,685,559,696)
(売買損益相当額)	(37,508,026,232)
(G) 計(D＋E＋F)	268,809,647,082
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	268,809,647,082
追加信託差損益金	95,193,585,928
(配当等相当額)	(57,778,295,735)
(売買損益相当額)	(37,415,290,193)
分配準備積立金	173,616,061,154

- (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。

日経２２５マザーファンド

《第25期》決算日2026年５月22日

〔計算期間：2025年５月23日～2026年５月22日〕

「日経２２５マザーファンド」は、５月22日に第25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25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 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
25期(2026年５月22日)	93,068	74.3	116,145.34	74.3	98.3	1.5	1,269,904

(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) 2025年 5 月22日	円	%		%	%	%
	53,410	—	66,633.12	—	98.3	1.7
5 月 末	54,821	2.6	68,397.62	2.6	99.0	1.0
6 月 末	58,534	9.6	73,063.18	9.6	99.1	0.5
7 月 末	59,380	11.2	74,118.65	11.2	99.3	0.7
8 月 末	61,799	15.7	77,138.62	15.8	99.4	0.6
9 月 末	65,434	22.5	81,678.01	22.6	98.1	1.9
10 月 末	76,335	42.9	95,279.92	43.0	98.1	1.9
11 月 末	73,198	37.0	91,370.38	37.1	99.1	0.9
12 月 末	73,405	37.4	91,630.43	37.5	99.6	0.4
2026年 1 月 末	77,761	45.6	97,065.30	45.7	99.6	0.4
2 月 末	85,858	60.8	107,181.44	60.9	99.6	0.4
3 月 末	75,002	40.4	93,629.13	40.5	96.9	2.8
4 月 末	87,092	63.1	108,711.21	63.1	98.8	1.2
(期 末) 2026年 5 月22日	93,068	74.3	116,145.34	74.3	98.3	1.5

(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74.3%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(74.3%)と同程度となりました。

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。

日米関税合意や高市政権への期待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74.3%の上昇になったため、カイ離は△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)

- ・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

(2025年５月23日～2026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、71,213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

(2025年５月23日～2026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
		54,333	251,713,329	36,639	143,689,748
		(26,210)	()		

(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
		282,984	283,668	－	－

○株式売買比率

(2025年５月23日～2026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	395, 403, 078千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	868, 249, 075千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 45

(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

(2025年５月23日～2026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 251, 713	百万円 18, 667	% 7. 4	百万円 143, 689	百万円 36, 049	% 25. 1

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 388	百万円 197	百万円 2, 043

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 1, 007

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

(2026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	596	661	858,308
鉱業 (0.1%)			
I N P E X	238.4	264.4	1,015,031
建設業 (1.5%)			
コムシスホールディングス	596	661	3,484,792
大成建設	119.2	132.2	1,768,175
大林組	596	661	2,111,234
清水建設	596	661	1,684,228
長谷工コーポレーション	119.2	132.2	356,279
鹿島建設	298	330.5	1,807,504
大和ハウス工業	596	661	2,918,976
積水ハウス	596	661	2,205,096
日揮ホールディングス	596	661	1,805,521
食料品 (2.2%)			
日清製粉グループ本社	596	661	1,312,415
明治ホールディングス	238.4	264.4	981,717
日本ハム	298	330.5	2,004,813
サッポロホールディングス	119.2	661	1,116,759
アサヒグループホールディングス	1,788	1,983	3,100,420
キリンホールディングス	596	661	1,798,250
キッコーマン	2,980	3,305	4,711,277
味の素	1,192	1,322	7,006,600
ニチレイ	596	661	1,203,350
日本たばこ産業	596	661	4,054,574
繊維製品 (0.1%)			
帝人	119.2	132.2	207,884
東レ	596	661	717,515
パルプ・紙 (0.0%)			
王子ホールディングス	596	661	513,663
化学 (4.6%)			
クラレ	596	661	1,045,371
旭化成	596	661	1,140,886
レゾナック・ホールディングス	59.6	66.1	1,190,461
住友化学	596	661	387,213

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日産化学	596	661	4,788,945
東ソー	298	330.5	859,630
トクヤマ	119.2	132.2	587,496
デンカ	119.2	132.2	511,349
信越化学工業	2,980	3,305	23,247,370
三井化学	119.2	264.4	542,020
三菱ケミカルグループ	298	330.5	339,588
UBE	59.6	66.1	197,771
花王	596	661	3,963,356
富士フイルムホールディングス	1,788	1,983	6,307,923
資生堂	596	661	1,772,802
日東電工	2,980	3,305	10,202,535
医薬品 (4.1%)			
協和キリン	596	661	1,582,764
武田薬品工業	596	661	3,377,049
アステラス製薬	2,980	3,305	7,500,697
住友ファーマ	596	661	997,779
塩野義製薬	1,788	1,983	5,868,688
中外製薬	1,788	1,983	16,042,470
エーザイ	596	661	2,747,777
第一三共	1,788	1,983	5,253,958
大塚ホールディングス	596	661	7,700,650
石油・石炭製品 (0.2%)			
出光興産	1,192	1,322	1,760,904
E N E O S ホールディングス	596	661	859,300
ゴム製品 (0.5%)			
横浜ゴム	298	330.5	2,158,826
ブリヂストン	596	1,322	4,379,786
ガラス・土石製品 (0.8%)			
A G C	119.2	132.2	858,639
日本電気硝子	178.8	198.3	1,322,462
太平洋セメント	59.6	66.1	273,455
東海カーボン	596	661	1,075,447
T O T O	298	330.5	2,254,010
N G K	596	661	3,874,121

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉄鋼 (0.0%)			
日本製鉄	59.6	330.5	182,931
神戸製鋼所	59.6	66.1	128,663
J F Eホールディングス	59.6	66.1	108,073
非鉄金属 (3.1%)			
三井金属	59.6	66.1	3,279,221
三菱マテリアル	59.6	66.1	333,011
住友金属鉱山	298	330.5	3,141,072
DOWAホールディングス	119.2	132.2	1,373,558
古河電気工業	59.6	66.1	3,546,265
住友電気工業	596	661	7,813,020
フジクラ	596	3,966	19,235,100
金属製品 (0.0%)			
SUMCO	59.6	66.1	209,999
機械 (4.2%)			
日本製鋼所	119.2	132.2	1,047,552
オークマ	238.4	264.4	1,066,854
アマダ	596	661	1,805,521
ディスコ	119.2	132.2	8,706,692
SMC	59.6	66.1	4,380,447
小松製作所	596	661	4,121,996
住友重機械工業	119.2	132.2	687,440
日立建機	596	661	3,293,102
クボタ	596	661	1,784,700
荏原製作所	596	661	3,603,772
ダイキン工業	596	661	15,906,965
日本精工	596	661	787,251
NTN	596	661	265,920
ジェイテクト	596	661	1,276,391
カナデビア	119.2	132.2	177,412
三菱重工業	596	661	2,623,509
I H I	59.6	462.7	1,277,514
電気機器 (36.2%)			
キオクシアホールディングス	—	462.7	26,558,980
イビデン	—	1,322	25,448,500
コニカミノルタ	596	661	386,354
ミネベアミツミ	596	661	2,638,712
日立製作所	596	661	3,306,322
三菱電機	596	661	4,164,961
富士電機	119.2	132.2	2,152,216

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	596	661	4,661,372
ソシオネクスト	596	661	1,800,233
ニデック	953.6	—	—
オムロン	596	661	3,622,280
ジーエス・ユアサ コーポレーション	119.2	—	—
日本電気	298	330.5	1,356,702
富士通	596	661	2,185,927
ルネサスエレクトロニクス	596	661	2,673,084
セイコーエプソン	1,192	1,322	3,343,999
パナソニック ホールディングス	596	661	2,318,127
シャープ	596	661	417,421
ソニーグループ	2,980	3,305	11,650,125
TDK	8,940	9,915	33,413,550
アルプスアルパイン	596	661	1,424,785
横河電機	596	661	3,192,630
アドバンテスト	4,768	4,759.2	127,760,724
キーエンス	59.6	66.1	5,246,357
レーザータック	238.4	264.4	10,081,572
カシオ計算機	596	—	—
ファナック	2,980	3,305	27,015,070
ローム	—	661	3,037,295
京セラ	4,768	5,288	15,848,136
太陽誘電	596	661	6,016,422
村田製作所	1,430.4	1,586.4	11,311,032
SCREENホールディングス	238.4	528.8	5,692,532
キヤノン	894	991.5	4,167,274
リコー	596	661	963,077
東京エレクトロン	1,788	1,983	98,812,890
輸送用機器 (2.5%)			
ARCHION	—	661	290,840
デンソー	2,384	2,644	4,850,418
川崎重工業	59.6	330.5	981,915
日産自動車	596	661	239,546
いすゞ自動車	298	330.5	733,710
トヨタ自動車	2,980	3,305	9,872,035
日野自動車	596	—	—
三菱自動車工業	59.6	66.1	24,681
マツダ	119.2	132.2	140,925
本田技研工業	3,576	3,966	5,556,366
スズキ	2,384	2,644	4,731,438

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
S U B A R U	596	661	1,613,501
ヤマハ発動機	1,788	1,983	2,437,107
精密機器 (2.2%)			
テルモ	4,768	5,288	12,656,828
ニコン	596	661	1,298,534
オリンパス	2,384	2,644	4,991,872
H O Y A	298	330.5	8,667,362
シチズン時計	596	—	—
その他製品 (1.4%)			
バンダイナムコホールディングス	1,788	1,983	7,345,032
T O P P A Nホールディングス	298	330.5	1,458,496
大日本印刷	596	661	1,747,684
ヤマハ	1,788	1,983	2,226,909
任天堂	596	661	4,785,640
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	59.6	66.1	36,288
中部電力	59.6	66.1	179,626
関西電力	59.6	66.1	149,055
東京瓦斯	119.2	132.2	862,208
大阪瓦斯	119.2	132.2	746,930
陸運業 (0.6%)			
東武鉄道	119.2	132.2	368,639
東急	298	330.5	536,566
小田急電鉄	298	330.5	548,795
京王電鉄	119.2	661	496,477
京成電鉄	894	991.5	1,062,888
東日本旅客鉄道	178.8	198.3	715,069
西日本旅客鉄道	119.2	132.2	356,014
東海旅客鉄道	298	330.5	1,174,266
ヤマトホールディングス	596	661	1,170,631
N I P P O N E X P R E S Sホールディン	178.8	198.3	971,075
海運業 (0.3%)			
日本郵船	178.8	198.3	1,069,035
商船三井	178.8	198.3	1,120,395
川崎汽船	536.4	594.9	1,493,793
空運業 (0.2%)			
日本航空	596	661	1,705,380
A N Aホールディングス	59.6	66.1	184,022
情報・通信業 (12.7%)			
ディー・エヌ・エー	—	198.3	546,812

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ネクソン	1,192	1,322	3,004,906
S H I F T	－	661	433,946
野村総合研究所	596	661	3,104,717
メルカリ	596	661	2,776,861
L I N Eヤフー	238.4	264.4	108,192
トレンドマイクロ	596	661	4,087,624
N T T	5,960	6,610	1,008,686
K D D I	7,152	7,932	21,491,754
ソフトバンク	5,960	6,610	1,474,030
東宝	59.6	330.5	410,481
N T Tデータグループ	2,980	－	－
コナミグループ	596	661	12,975,430
ソフトバンクグループ	3,576	15,864	107,193,048
卸売業 (3.8%)			
双日	59.6	66.1	366,855
伊藤忠商事	596	3,305	6,443,097
丸紅	596	661	3,484,131
豊田通商	1,788	1,983	13,829,442
三井物産	1,192	1,322	7,376,760
住友商事	596	661	4,713,591
三菱商事	1,788	1,983	10,771,656
小売業 (11.5%)			
J . フロント リテイリング	298	330.5	733,544
Z O Z O	1,788	1,983	2,018,694
三越伊勢丹ホールディングス	596	661	2,185,266
セブン&アイ・ホールディングス	1,788	1,983	3,689,371
良品計画	596	1,322	4,780,352
パン・パシフィック・インターナショナルホ	－	661	573,020
高島屋	596	661	1,313,407
丸井グループ	596	661	1,800,894
イオン	596	1,983	2,935,831
ニトリホールディングス	298	1,652.5	4,243,620
ファーストリテイリング	1,430.4	1,586.4	119,789,064
銀行業 (0.8%)			
しずおかフィナンシャルグループ	596	661	1,981,017
横浜フィナンシャルグループ	596	661	1,102,548
あおぞら銀行	59.6	66.1	184,650
三菱UFJ F フィナンシャル・グループ	596	661	2,043,151
りそなホールディングス	59.6	66.1	141,420
三井住友トラストグループ	119.2	132.2	742,170

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井住友フィナンシャルグループ	178.8	198.3	1,190,989
千葉銀行	596	661	1,572,188
ふくおかフィナンシャルグループ	119.2	132.2	880,055
みずほフィナンシャルグループ	59.6	66.1	492,907
証券、商品先物取引業 (0.1%)			
大和証券グループ本社	596	661	984,890
野村ホールディングス	596	661	850,707
保険業 (1.0%)			
S O M P Oホールディングス	357.6	396.6	2,251,101
MS&ADインシュアランスグループホール	536.4	594.9	2,525,350
第一ライフグループ	238.4	264.4	436,392
東京海上ホールディングス	894	991.5	7,318,261
T & Dホールディングス	119.2	132.2	544,399
その他金融業 (0.8%)			
クレディセゾン	596	661	2,769,590
オリックス	596	661	4,118,030
日本取引所グループ	1,192	1,322	2,618,221
不動産業 (1.0%)			
東急不動産ホールディングス	596	661	835,173

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井不動産	1,788	1,983	2,934,840
三菱地所	596	661	2,682,338
東京建物	298	330.5	1,034,134
住友不動産	596	1,322	4,945,602
サービス業 (3.2%)			
エムスリー	1,430.4	1,586.4	2,248,722
ディー・エヌ・エー	178.8	—	—
電通グループ	596	661	2,015,389
オリエンタルランド	596	661	1,414,540
サイバーエージェント	476.8	528.8	728,686
楽天グループ	596	661	516,571
リクルートホールディングス	1,788	1,983	19,411,587
日本郵政	596	661	1,398,676
ペイカレント	298	661	3,811,987
セコム	1,192	1,322	8,402,632
合 計	株 数 ・ 金 額	192,865	236,770
	銘柄数<比率>	225	225
			1,248,942,525
			<98.3%>

(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
			19,065 —

○投資信託財産の構成 (2026年５月22日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
株式	1,248,942,525 97.8
コール・ローン等、その他	28,113,084 2.2
投資信託財産総額	1,277,055,609 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年5月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,276,944,347,528
コール・ローン等	16,596,298,409
株式(評価額)	1,248,942,525,520
未収入金	2,588,985,911
未収配当金	7,324,621,360
未収利息	325,264
差入委託証拠金	1,491,591,064
(B) 負債	7,039,957,507
未払金	1,816,036,728
未払解約金	5,223,920,779
(C) 純資産総額(A－B)	1,269,904,390,021
元本	136,449,392,545
次期繰越損益金	1,133,454,997,476
(D) 受益権総口数	136,449,392,545口
1万口当たり基準価額(C／D)	93,068円

<注記事項>

- ①期首元本額 126,243,964,211円
期中追加設定元本額 45,817,773,284円
期中一部解約元本額 35,612,344,950円
また、1口当たり純資産額は、期末9.3068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)	45,969,155,440円
つみたて日本株式(日経平均)	32,645,764,422円
三菱UFJ インデックス225オープン	22,743,471,105円
インデックスファンド225	15,388,757,169円
eMAXIS 日経225インデックス	12,779,661,252円
三菱UFJ インデックス225オープン(確定拠出年金)	3,901,502,087円
<DC>インデックスファンド225	1,044,401,119円
夢楽章 日経平均オープン	992,687,501円
インデックス・タイプ(ミリオン)	592,822,261円
インデックスファンド225VA	379,574,685円
インデックスファンド225VA2(適格機関投資家限定)	11,595,504円
合計	136,449,392,545円

○損益の状況 (2025年5月23日～2026年5月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,563,183,573
受取配当金	15,504,504,460
受取利息	58,165,695
その他収益金	513,418
(B) 有価証券売買損益	478,195,868,570
売買益	501,895,704,351
売買損	△ 23,699,835,781
(C) 先物取引等取引損益	8,198,231,100
取引益	9,838,010,530
取引損	△ 1,639,779,430
(D) 当期損益金(A+B+C)	501,957,283,243
(E) 前期繰越損益金	548,024,341,963
(F) 追加信託差損益金	294,838,837,146
(G) 解約差損益金	△ 211,365,464,876
(H) 計(D+E+F+G)	1,133,454,997,476
次期繰越損益金(H)	1,133,454,997,476

(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】

①今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2025年5月30日)

②投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)