

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年10月24日提出
【発行者名】	三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 横川 直
【本店の所在の場所】	東京都港区東新橋一丁目９番１号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【電話番号】	03-4223-3037
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	e M A X I S バランス（波乗り型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2025年4月25日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）について半期報告書の提出に伴う関係情報の更新等およびマザーファンドの信託金限度額変更に伴う添付約款の変更を行うため、本訂正届出書を提出します。

2【訂正の内容】

<訂正前> および<訂正後> に記載している下線部__は訂正部分を示し、<更新後> に記載している内容は原届出書の更新後の内容を示します。

「第二部 ファンド情報 第1 ファンド状況 5 運用状況」は原届出書の更新後の内容を記載します。

なお、「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」において、「1 財務諸表」につきましては「中間財務諸表」が追加され、「2 ファンドの現況」につきましては原届出書の更新後の内容を記載します。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（３）【ファンドの仕組み】

<訂正前>

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

委託会社の概況（2025年1月末現在）

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革
 - 1997年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
 - 2004年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
 - 2005年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ投信株式会社に変更
 - 2015年7月 三菱ＵＦＪ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に変更
 - 2023年10月 エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更

・大株主の状況

株 主 名	住 所	所有株式数	所有比率
株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内一丁目４番５号	211,581株	100.0%

<訂正後>

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
--	----

委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

委託会社の概況（2025年7月末現在）

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革

1997年5月	東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004年10月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ投信株式会社に変更
2015年7月	三菱ＵＦＪ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に変更
2023年10月	エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更

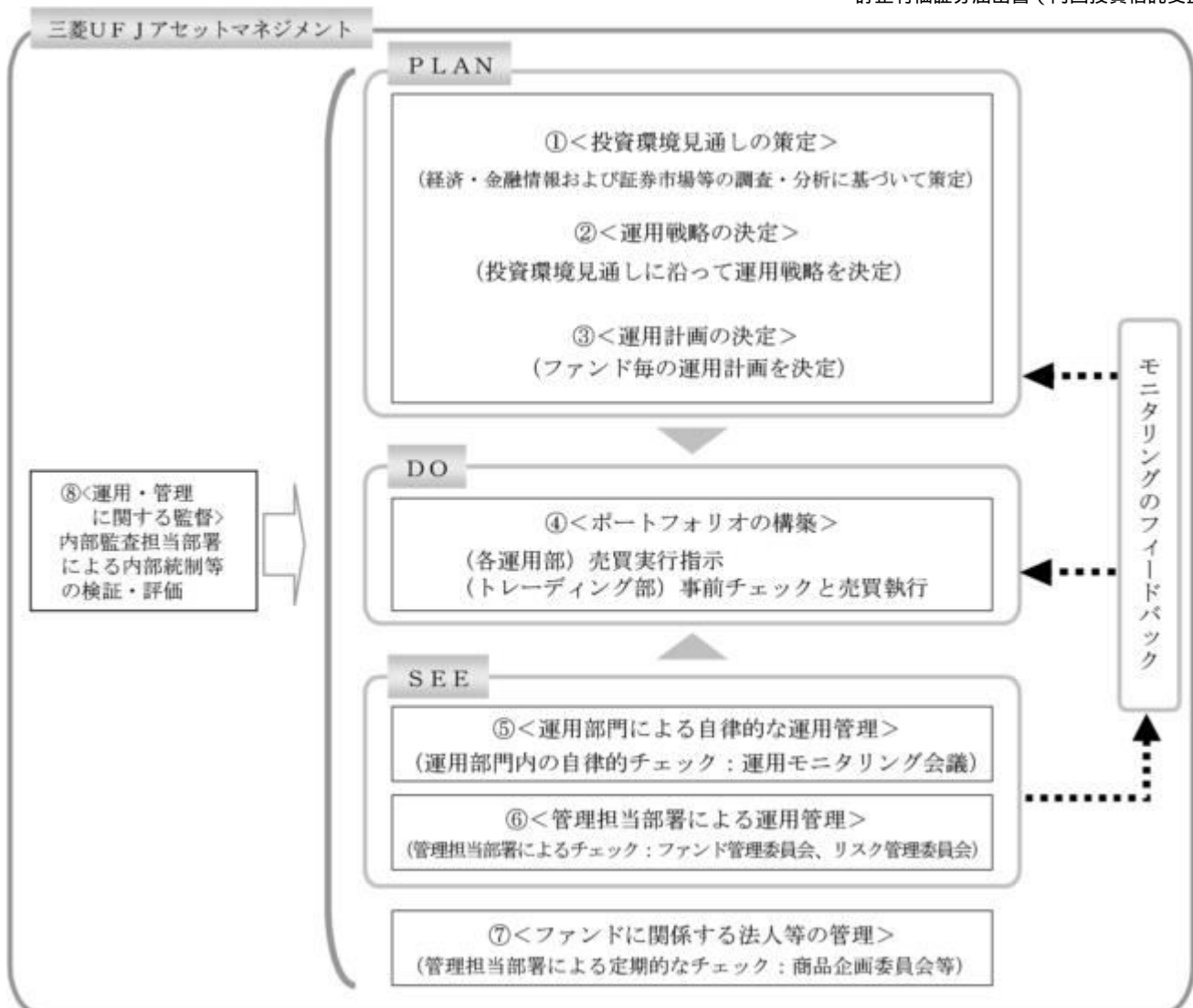
・大株主の状況

株 主 名	住 所	所有株式数	所有比率
株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内一丁目４番５号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

（３）【運用体制】

< 更新後 >



投資環境見通しの策定

各運用部は国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

で策定された投資環境見通しに沿って、各運用部は運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用モニタリング会議を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（b）リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、（a）についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担

当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

「運用担当者に係る事項」 https://www.am.mufg.jp/investment_policy/fm.html

3【投資リスク】

<更新後>

（１）投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なりスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動し、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動し、また、不動産投資信託証券の価格は保有不動産等の価値やそこから得られる収益の増減等により変動するため、当ファンドはその影響を受け株式や公社債、不動産投資信託証券の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

保有不動産等の価値は、不動産市況、社会情勢等のマクロ的な要因の他、不動産の質や収益増減等の個別の要因によって変動しますが、災害等による保有不動産の滅失、劣化または毀損があった場合には、その影響を大きく受けることがあります。なお、保有不動産等から得られる収益は、賃料水準、稼働率、借入金利等の要因により変動します。

また、不動産投資信託証券は、株式と同様に上場市場で取引が行われ市場の需給を受けて価格が決定しますが、利回りに着目して取引される傾向もあるため、公社債と同様に、金利の影響を受けることがあります。よって、金利の上昇局面では、不動産投資信託証券に対する投資価値が相対的に低下し、不動産投資信託証券の市場価格が下落する場合があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

為替変動リスク

実質的な主要投資対象である海外の株式や公社債、不動産投資信託証券は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのこと

を流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている株式や公社債、不動産投資信託証券の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、不動産投資信託証券は、株式と比べ市場規模が小さく、また、一般的に取引量も少ないため、流動性リスクも高い傾向にあります。

カントリーリスク

新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込む可能性が高まる場合があります。

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・有価証券の貸付等においては、取引先の倒産等による決済不履行リスクを伴い、当ファンドが損失を被る可能性があります。
- ・当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・不動産投資信託証券および不動産投資信託証券が保有する不動産に係る法律、税制、会計などの制度変更が、不動産投資信託証券の価格や配当率に影響を及ぼすことがあります。不動産投資信託証券の投資口数が増加する場合、1口当たりの不動産投資信託証券の収益性が低下することがあります。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会においてそれらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を検討しています。

また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。リスク管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守のための管理態勢の状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

（５）【課税上の取扱い】

< 更新後 >

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

１．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

２．解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に「NISA（少額投資非課税制度）」の適用対象となります。ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象です。販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

- （＊）確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一

ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。
受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は2025年7月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

（参考情報）ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間（以下「当期間」といいます。）（2024年1月27日～2025年1月27日）における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率（①+②）	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.59%	0.55%	0.04%

（比率は年率、表示桁数未満四捨五入）

※当期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を当期間の平均受益権口数に平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除しています。

詳細につきましては、当期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

5【運用状況】

【eMAXIS バランス（波乗り型）】

（１）【投資状況】

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	4,296,676,070	95.42
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	206,124,764	4.58
純資産総額		4,502,800,834	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 7月31日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	新興国株式インデックスマザーファンド	266,417,258	4.3144	1,149,456,855	4.5787	1,219,844,699	27.09
日本	親投資信託受益証券	東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド	146,058,769	3.4719	507,101,441	3.9130	571,527,963	12.69
日本	親投資信託受益証券	外国債券インデックスマザーファンド	202,171,464	2.7318	552,292,129	2.7784	561,713,195	12.47
日本	親投資信託受益証券	MUAM G-REITマザーファンド	192,578,954	2.9389	565,976,851	2.9160	561,560,229	12.47
日本	親投資信託受益証券	新興国債券インデックスマザーファンド	283,395,012	1.8926	536,358,412	1.9777	560,470,315	12.45
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックスマザーファンド	62,184,166	7.7388	481,230,824	8.2906	515,544,046	11.45
日本	親投資信託受益証券	ＴＯＰＩＸマザーファンド	52,333,227	3.4505	180,576,154	3.7067	193,983,572	4.31
日本	親投資信託受益証券	日本債券インデックスマザーファンド	93,282,308	1.2222	114,018,110	1.2010	112,032,051	2.49

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2025年 7月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	95.42
合計	95.42

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および2025年7月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

		純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第5計算期間末日	(2016年 1月26日)	3,366,366,211	3,366,366,211	15,707	15,707
第6計算期間末日	(2017年 1月26日)	3,677,292,631	3,677,292,631	17,175	17,175
第7計算期間末日	(2018年 1月26日)	3,956,221,321	3,956,221,321	19,125	19,125
第8計算期間末日	(2019年 1月28日)	3,900,450,188	3,900,450,188	18,162	18,162
第9計算期間末日	(2020年 1月27日)	4,155,730,755	4,155,730,755	19,737	19,737
第10計算期間末日	(2021年 1月26日)	3,934,345,672	3,934,345,672	19,937	19,937
第11計算期間末日	(2022年 1月26日)	4,255,343,847	4,255,343,847	21,340	21,340
第12計算期間末日	(2023年 1月26日)	4,202,194,809	4,202,194,809	20,309	20,309
第13計算期間末日	(2024年 1月26日)	4,301,356,415	4,301,356,415	22,904	22,904

第14計算期間末日	(2025年 1月27日)	4,440,004,376	4,440,004,376	24,968	24,968
	2024年 7月末日	4,579,583,251	—	24,627	—
	8月末日	4,513,968,918	—	24,292	—
	9月末日	4,536,703,070	—	24,501	—
	10月末日	4,588,775,102	—	24,973	—
	11月末日	4,452,668,732	—	24,443	—
	12月末日	4,465,311,458	—	24,942	—
	2025年 1月末日	4,424,321,307	—	24,898	—
	2月末日	4,324,063,594	—	24,325	—
	3月末日	4,297,045,022	—	24,167	—
	4月末日	4,183,924,124	—	23,586	—
	5月末日	4,263,298,693	—	24,015	—
	6月末日	4,370,421,285	—	24,663	—
	7月末日	4,502,800,834	—	25,602	—

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第5計算期間	0円
第6計算期間	0円
第7計算期間	0円
第8計算期間	0円
第9計算期間	0円
第10計算期間	0円
第11計算期間	0円
第12計算期間	0円
第13計算期間	0円
第14計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第5計算期間	10.73
第6計算期間	9.34
第7計算期間	11.35
第8計算期間	5.03
第9計算期間	8.67
第10計算期間	1.01
第11計算期間	7.03
第12計算期間	4.83
第13計算期間	12.77
第14計算期間	9.01
第15中間計算期間	2.14

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第5計算期間	987,724,940	615,313,510	2,143,199,209
第6計算期間	506,445,414	508,603,996	2,141,040,627
第7計算期間	540,370,928	612,788,964	2,068,622,591
第8計算期間	433,314,738	354,321,606	2,147,615,723
第9計算期間	521,543,297	563,604,497	2,105,554,523
第10計算期間	442,151,559	574,331,159	1,973,374,923
第11計算期間	368,860,702	348,170,671	1,994,064,954
第12計算期間	284,091,628	209,028,612	2,069,127,970
第13計算期間	264,340,736	455,441,390	1,878,027,316
第14計算期間	207,940,412	307,658,424	1,778,309,304
第15中間計算期間	77,758,993	94,380,166	1,761,688,131

（参考）

ＴＯＰＩＸマザーファンド

投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	日本	1,825,821,169,260	99.29
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	12,977,591,005	0.71
純資産総額		1,838,798,760,265	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	12,297,330,000	0.67

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 7月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (％)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	23,246,000	2,866.07	66,624,870,654	2,696.50	62,682,839,000	3.41
日本	株式	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	27,627,400	2,152.12	59,457,728,097	2,110.50	58,307,627,700	3.17
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	15,084,800	3,762.79	56,761,070,302	3,682.00	55,542,233,600	3.02

日本	株式	日立製作所	電気機器	11,235,100	3,774.20	42,403,549,287	4,697.00	52,771,264,700	2.87
日本	株式	任天堂	その他製品	2,760,800	10,846.46	29,944,914,167	12,690.00	35,034,552,000	1.91
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	8,892,900	3,967.83	35,285,591,466	3,855.00	34,282,129,500	1.86
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	3,324,800	8,301.30	27,600,163,510	9,052.00	30,096,089,600	1.64
日本	株式	三菱重工業	機械	7,723,500	2,776.77	21,446,411,703	3,630.00	28,036,305,000	1.52
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	5,754,900	4,302.96	24,763,111,257	4,482.00	25,793,461,800	1.40
日本	株式	三菱商事	卸売業	8,551,000	2,771.58	23,699,845,193	2,988.00	25,550,388,000	1.39
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	2,163,400	8,289.12	17,932,688,126	11,810.00	25,549,754,000	1.39
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	925,500	22,433.89	20,762,568,491	27,330.00	25,293,915,000	1.38
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	4,111,400	5,926.86	24,367,714,429	6,124.00	25,178,213,600	1.37
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	3,110,100	7,139.43	22,204,356,806	7,933.00	24,672,423,300	1.34
日本	株式	キーエンス	電気機器	437,500	60,914.17	26,649,952,676	55,200.00	24,150,000,000	1.31
日本	株式	三井物産	卸売業	6,651,400	2,955.20	19,656,247,340	3,100.00	20,619,340,000	1.12
日本	株式	ＮＴＴ	情報・通信業	130,456,100	147.69	19,267,753,657	152.70	19,920,646,470	1.08
日本	株式	信越化学工業	化学	3,895,200	4,455.38	17,354,622,733	4,395.00	17,119,404,000	0.93
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	3,902,500	4,533.86	17,693,400,273	4,200.00	16,390,500,000	0.89
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	10,361,000	1,499.30	15,534,350,227	1,569.00	16,256,409,000	0.88
日本	株式	ＨＯＹＡ	精密機器	841,600	17,735.43	14,926,140,322	19,180.00	16,141,888,000	0.88
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	70,370,000	215.81	15,187,085,349	218.60	15,382,882,000	0.84
日本	株式	ＫＤＤＩ	情報・通信業	6,163,400	2,401.21	14,799,650,779	2,485.50	15,319,130,700	0.83
日本	株式	三菱電機	電気機器	4,492,300	2,833.83	12,730,432,734	3,342.00	15,013,266,600	0.82
日本	株式	第一三共	医薬品	4,027,100	3,704.97	14,920,300,850	3,720.00	14,980,812,000	0.81
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	312,200	46,009.40	14,364,135,731	46,380.00	14,479,836,000	0.79
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	1,378,100	7,786.65	10,730,788,323	10,350.00	14,263,335,000	0.78
日本	株式	日本電気	電気機器	3,123,300	3,179.06	9,929,166,987	4,399.00	13,739,396,700	0.75
日本	株式	富士通	電気機器	4,064,200	3,006.04	12,217,175,725	3,305.00	13,432,181,000	0.73
日本	株式	丸紅	卸売業	3,802,100	2,555.08	9,714,678,151	3,113.00	11,835,937,300	0.64

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2025年 7月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	水産・農林業	0.08
	鉱業	0.28
	建設業	2.28
	食料品	2.93
	繊維製品	0.40
	パルプ・紙	0.14
	化学	4.72
	医薬品	3.84
	石油・石炭製品	0.45
	ゴム製品	0.63
	ガラス・土石製品	0.64
	鉄鋼	0.76

非鉄金属	1.06
金属製品	0.47
機械	6.16
電気機器	17.59
輸送用機器	6.85
精密機器	2.02
その他製品	3.13
電気・ガス業	1.25
陸運業	2.37
海運業	0.60
空運業	0.35
倉庫・運輸関連業	0.16
情報・通信業	7.97
卸売業	6.87
小売業	4.67
銀行業	9.11
証券、商品先物取引業	0.92
保険業	3.28
その他金融業	1.11
不動産業	1.82
サービス業	4.40
小計	99.29
合計	99.29

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2025年 7月31日現在

資産の種類	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	大阪取引所	ＴＯＰＩＸ ２５年０９月限	買建	417	円	11,810,924,350	12,297,330,000	0.67

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

外国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	アメリカ	7,054,310,818,607	74.25
	イギリス	356,190,799,320	3.75
	カナダ	312,549,040,446	3.29
	ドイツ	247,055,534,572	2.60

	フランス	242,301,833,435	2.55
	スイス	229,461,196,876	2.42
	オーストラリア	158,785,809,242	1.67
	オランダ	139,651,363,163	1.47
	スペイン	79,341,692,758	0.84
	スウェーデン	73,457,820,233	0.77
	イタリア	65,831,340,102	0.69
	デンマーク	47,463,472,211	0.50
	香港	45,804,467,339	0.48
	シンガポール	31,663,436,017	0.33
	フィンランド	24,967,928,249	0.26
	ベルギー	20,248,896,571	0.21
	ノルウェー	14,721,506,244	0.15
	イスラエル	13,713,018,981	0.14
	アイルランド	10,731,712,009	0.11
	オーストリア	5,196,862,923	0.05
	ニュージーランド	4,663,745,248	0.05
	ルクセンブルク	4,379,219,057	0.05
	ポルトガル	3,560,298,953	0.04
	バミューダ	1,104,143,136	0.01
	ジャージー	612,467,614	0.01
	小計	9,187,768,423,306	96.70
投資証券	アメリカ	136,759,864,673	1.44
	オーストラリア	9,492,249,706	0.10
	フランス	3,552,277,706	0.04
	シンガポール	2,391,700,912	0.03
	イギリス	2,245,690,483	0.02
	香港	1,867,923,007	0.02
	小計	156,309,706,487	1.65
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	156,748,893,181	1.65
純資産総額		9,500,827,022,974	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	115,810,937,445	1.22
	買建	カナダ	4,815,947,957	0.05
	買建	ドイツ	16,405,788,062	0.17
	買建	オーストラリア	4,528,209,420	0.05
	買建	イギリス	5,976,590,366	0.06
	買建	スイス	3,567,363,851	0.04

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 7月31日現在

国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製 造装置	21,053,784	17,690.83	372,458,949,294	26,781.14	563,844,448,419	5.93
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア・ サービス	6,093,654	65,896.13	401,548,247,448	76,672.92	467,218,267,587	4.92
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロ ジー・ ハード ウェアお よび機器	12,961,699	29,715.23	385,159,884,880	31,229.97	404,793,594,055	4.26
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費 財・サー ビス流 通・小売 り	8,242,489	29,042.73	239,384,389,827	34,388.08	283,443,404,925	2.98
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディ ア・娯楽	1,890,674	89,371.90	168,973,136,458	103,857.42	196,360,527,293	2.07
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・ 半導体製 造装置	3,855,223	31,572.37	121,718,543,698	45,208.40	174,288,470,413	1.83
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディ ア・娯楽	5,033,021	23,015.23	115,836,151,450	29,359.61	147,767,567,403	1.56
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディ ア・娯楽	4,268,772	23,621.65	100,835,462,648	29,495.56	125,909,827,482	1.33
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・ 自動車部 品	2,498,810	44,791.00	111,924,201,414	47,661.38	119,096,746,951	1.25
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	2,413,519	37,989.74	91,688,972,854	44,761.72	108,033,275,450	1.14
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サー ビス	1,156,432	76,524.64	88,495,550,095	71,109.63	82,233,463,204	0.87
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	695,623	110,060.35	76,560,513,191	113,548.35	78,986,844,707	0.83
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サー ビス	1,487,755	52,745.18	78,471,905,862	52,422.44	77,991,754,512	0.82
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディ ア・娯楽	369,448	171,102.42	63,213,448,119	176,907.63	65,358,173,044	0.69
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネル ギー	3,734,091	16,034.70	59,875,063,038	16,716.74	62,421,832,117	0.66
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サー ビス	702,869	85,000.74	59,744,390,089	83,525.44	58,707,444,526	0.62
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需 品流通・ 小売り	3,808,871	14,456.97	55,064,753,583	14,578.97	55,529,416,424	0.58
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフト ウェア・ サービス	1,453,372	22,892.79	33,271,747,159	37,437.13	54,410,082,316	0.57
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需 品流通・ 小売り	383,291	150,582.63	57,716,967,621	138,560.71	53,109,076,508	0.56

アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,080,152	23,066.24	47,981,303,761	24,986.97	51,976,698,532	0.55
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	859,090	54,234.84	46,592,609,744	55,585.03	47,752,544,454	0.50
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	2,023,906	23,595.64	47,755,361,632	22,838.74	46,223,469,395	0.49
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	6,239,307	6,295.15	39,277,402,276	7,164.74	44,703,039,888	0.47
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	1,851,264	17,726.49	32,816,430,679	23,694.74	43,865,233,776	0.46
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1,528,479	27,607.45	42,197,416,257	28,281.02	43,226,946,544	0.45
ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア・サービス	902,794	44,698.00	40,353,091,830	43,199.75	39,000,475,102	0.41
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	1,699,154	20,536.54	34,894,744,338	22,940.32	38,979,150,762	0.41
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	1,404,836	15,571.31	21,875,137,562	26,816.99	37,673,485,467	0.40
アメリカ	株式	GE AEROSPACE	資本財	921,482	32,331.03	29,792,471,092	40,865.63	37,656,946,610	0.40
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	340,421	107,268.94	36,516,602,154	107,145.62	36,474,620,808	0.38

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 7月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	3.61
	素材	3.09
	資本財	7.63
	商業・専門サービス	1.47
	運輸	1.38
	自動車・自動車部品	1.74
	耐久消費財・アパレル	0.95
	消費者サービス	1.91
	メディア・娯楽	6.99
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.97
	生活必需品流通・小売り	1.73
	食品・飲料・タバコ	2.72
	家庭用品・パーソナル用品	1.25
	ヘルスケア機器・サービス	3.25
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.02
	銀行	6.43
	金融サービス	7.31

	保険	2.97
	ソフトウェア・サービス	10.69
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.91
	電気通信サービス	1.17
	公益事業	2.68
	半導体・半導体製造装置	10.53
	不動産管理・開発	0.29
	小計	96.70
投資証券	—	1.65
合計		98.35

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2025年 7月31日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2509	買建	2,424	アメリカドル	765,005,802.9	114,284,216,895	775,225,500	115,810,937,445	1.22
	カナダ	モントリオール取引所	SP/TSE602509	買建	137	カナダドル	44,163,523.6	4,769,218,913	44,596,240	4,815,947,957	0.05
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	EURO ST 2509	買建	1,775	ユーロ	95,432,395	16,295,081,446	96,080,750	16,405,788,062	0.17
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 2509	買建	216	オーストラリアドル	46,355,550.2	4,460,331,040	47,061,000	4,528,209,420	0.05
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	FTSE100 2509	買建	331	イギリスポンド	29,456,433.75	5,830,311,931	30,195,475	5,976,590,366	0.06
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SWISS IX2509	買建	163	スイスフラン	19,504,164.5	3,581,354,685	19,427,970	3,567,363,851	0.04

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

新興国株式インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株式	香港	329,834,638,990	23.58
	台湾	265,850,594,120	19.00
	インド	231,848,745,583	16.57
	韓国	150,247,664,381	10.74
	中国	52,317,483,911	3.74
	ブラジル	48,334,761,626	3.46

	サウジアラビア	46,347,071,877	3.31
	南アフリカ	44,403,277,238	3.17
	アメリカ	34,923,383,031	2.50
	メキシコ	25,094,031,877	1.79
	アラブ首長国連邦	22,476,282,233	1.61
	マレーシア	16,599,680,472	1.19
	インドネシア	15,710,079,156	1.12
	ポーランド	15,613,090,784	1.12
	タイ	15,376,344,174	1.10
	クウェート	10,477,068,203	0.75
	カタール	9,926,478,689	0.71
	ギリシャ	8,862,873,972	0.63
	トルコ	7,298,638,673	0.52
	フィリピン	5,963,679,191	0.43
	チリ	5,586,104,911	0.40
	ハンガリー	3,884,535,745	0.28
	チェコ	2,465,433,382	0.18
	コロンビア	1,593,070,415	0.11
	小計	1,371,035,012,634	98.01
投資証券	メキシコ	1,121,726,963	0.08
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	26,713,910,989	1.91
純資産総額		1,398,870,650,586	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	26,723,259,662	1.91

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 7月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (％)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・ 半導体製 造装置	25,263,000	4,806.00	121,414,100,039	5,803.87	146,623,294,125	10.48
香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・ 娯楽	6,607,800	9,443.43	62,400,308,802	10,441.98	68,998,515,444	4.93
香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費 財・サー ビス流 通・小売 り	17,658,300	2,334.94	41,231,178,538	2,227.24	39,329,307,409	2.81

韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4,894,237	5,961.44	29,176,712,233	7,819.02	38,268,136,988	2.74
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	5,817,678	3,240.44	18,851,862,515	3,464.11	20,153,123,078	1.44
香港	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	17,607,000	981.12	17,274,708,063	1,041.34	18,334,961,415	1.31
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	562,662	20,888.32	11,753,068,426	28,378.95	15,967,756,765	1.14
香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	98,259,550	127.58	12,536,863,648	155.77	15,306,263,490	1.09
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	6,190,133	2,364.84	14,638,687,929	2,411.27	14,926,088,189	1.07
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	5,426,878	2,382.90	12,931,746,946	2,534.90	13,756,614,750	0.98
香港	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	5,091,720	2,674.52	13,617,938,374	2,423.14	12,337,991,135	0.88
アメリカ	株式	PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	708,843	16,372.29	11,605,385,254	16,869.11	11,957,556,778	0.85
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	12,860,272	742.04	9,542,938,124	861.78	11,082,821,656	0.79
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	1,557,236	6,654.47	10,362,585,245	6,934.50	10,798,653,042	0.77
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	3,392,900	2,586.04	8,774,208,162	2,597.49	8,813,023,821	0.63
インド	株式	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	2,649,812	3,165.36	8,387,612,249	3,304.74	8,756,955,608	0.63
香港	株式	BYD CO LTD-H	自動車・自動車部品	3,751,000	2,454.35	9,206,273,999	2,299.51	8,625,492,018	0.62
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	169,839	42,515.46	7,220,784,859	47,095.26	7,998,612,373	0.57
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	2,013,103	3,828.50	7,707,171,102	3,771.49	7,592,407,899	0.54
香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	7,052,500	894.20	6,306,381,825	1,070.82	7,552,000,365	0.54
香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	65,361,350	104.30	6,817,718,435	115.07	7,521,195,906	0.54
香港	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	1,801,595	3,163.01	5,698,477,977	3,902.90	7,031,452,332	0.50
アメリカ	株式	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	銀行	3,339,294	1,910.66	6,380,262,769	1,885.30	6,295,576,989	0.45
香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	72,193,000	86.10	6,215,971,515	87.11	6,288,847,739	0.45
香港	株式	JD.COM INC-CLASS A	一般消費財・サービス流通・小売り	2,546,733	2,495.69	6,355,881,476	2,413.63	6,146,891,545	0.44
香港	株式	TRIP.COM GROUP LTD	消費者サービス	647,029	9,120.46	5,901,205,854	9,392.07	6,076,945,542	0.43
サウジアラビア	株式	SAUDI ARABIAN OIL CO	エネルギー	6,082,682	998.77	6,075,243,545	967.41	5,884,498,488	0.42
台湾	株式	DELTA ELECTRONICS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,057,220	1,923.05	3,956,150,782	2,663.25	5,478,891,165	0.39

ブラジル	株式	VALE SA	素材	3,784,129	1,420.80	5,376,507,946	1,442.99	5,460,491,124	0.39
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	5,633,373	994.02	5,599,726,722	939.93	5,294,988,181	0.38

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 7月31日現在

種類	業種	投資比率（％）
株式	エネルギー	4.11
	素材	5.81
	資本財	4.83
	商業・専門サービス	0.04
	運輸	1.73
	自動車・自動車部品	3.58
	耐久消費財・アパレル	1.06
	消費者サービス	2.27
	メディア・娯楽	7.16
	一般消費財・サービス流通・小売り	5.72
	生活必需品流通・小売り	1.07
	食品・飲料・タバコ	2.63
	家庭用品・パーソナル用品	0.52
	ヘルスケア機器・サービス	0.68
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.76
	銀行	17.63
	金融サービス	2.77
	保険	3.00
	ソフトウェア・サービス	1.85
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.61
	電気通信サービス	2.61
	公益事業	2.42
	半導体・半導体製造装置	13.67
	不動産管理・開発	1.48
小計		98.01
投資証券	—	0.08
合計		98.09

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2025年 7月31日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
-------	----	------	-------	----	----	----	------	---------	------	---------	---------

株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINI MS 2509	買建	2,872	アメリカドル	178,318,018.64	26,638,928,804	178,882,520	26,723,259,662	1.91
----------	------	-------------	--------------	----	-------	--------	----------------	----------------	-------------	----------------	------

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

日本債券インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
国債証券	日本	911,564,963,400	85.38
地方債証券	日本	53,723,296,540	5.03
特殊債券	日本	40,702,167,574	3.81
社債券	日本	65,733,510,000	6.16
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	4,087,725,596	0.38
純資産総額		1,067,636,211,918	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
債券先物取引	買建	日本	552,120,000	0.05

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 7月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	利率 (%)	償還期限 (年/月/日)	投資比率 (%)
日本	国債証券	第178回利付国債（5年）	13,000,000,000	99.95	12,994,646,000	99.71	12,962,690,000	1.000000	2030/3/20	1.21
日本	国債証券	第153回利付国債（5年）	12,920,000,000	98.59	12,738,659,500	98.53	12,730,334,400	0.005000	2027/6/20	1.19
日本	国債証券	第149回利付国債（5年）	12,670,000,000	99.21	12,571,047,300	99.24	12,574,214,800	0.005000	2026/9/20	1.18
日本	国債証券	第373回利付国債（10年）	13,380,000,000	94.80	12,684,846,000	93.78	12,548,299,200	0.600000	2033/12/20	1.18
日本	国債証券	第365回利付国債（10年）	13,100,000,000	94.12	12,330,175,000	93.28	12,219,811,000	0.100000	2031/12/20	1.14
日本	国債証券	第154回利付国債（5年）	11,630,000,000	98.65	11,473,132,200	98.48	11,454,038,100	0.100000	2027/9/20	1.07
日本	国債証券	第370回利付国債（10年）	11,910,000,000	95.12	11,329,170,600	94.11	11,209,453,800	0.500000	2033/3/20	1.05
日本	国債証券	第368回利付国債（10年）	11,980,000,000	93.71	11,226,612,200	92.78	11,115,643,000	0.200000	2032/9/20	1.04
日本	国債証券	第359回利付国債（10年）	11,490,000,000	95.93	11,022,586,800	95.31	10,952,153,100	0.100000	2030/6/20	1.03
日本	国債証券	第361回利付国債（10年）	11,260,000,000	95.40	10,742,040,000	94.69	10,662,994,800	0.100000	2030/12/20	1.00

日本	国債証券	第３７２回利付国債（１０年）	11,120,000,000	96.71	10,754,732,000	95.68	10,640,283,200	0.800000	2033/9/20	1.00
日本	国債証券	第３６３回利付国債（１０年）	11,220,000,000	94.67	10,621,974,000	94.03	10,550,278,200	0.100000	2031/6/20	0.99
日本	国債証券	第３７４回利付国債（１０年）	11,100,000,000	96.05	10,661,703,000	95.01	10,546,332,000	0.800000	2034/3/20	0.99
日本	国債証券	第３５８回利付国債（１０年）	10,990,000,000	96.19	10,571,390,900	95.65	10,512,484,500	0.100000	2030/3/20	0.98
日本	国債証券	第３７１回利付国債（１０年）	11,110,000,000	93.99	10,442,670,000	93.03	10,335,744,100	0.400000	2033/6/20	0.97
日本	国債証券	第３６９回利付国債（１０年）	10,530,000,000	95.55	10,061,836,200	94.48	9,948,849,300	0.500000	2032/12/20	0.93
日本	国債証券	第３７８回利付国債（１０年）	9,850,000,000	99.41	9,792,103,000	98.86	9,738,399,500	1.400000	2035/3/20	0.91
日本	国債証券	第３７７回利付国債（１０年）	9,920,000,000	98.32	9,754,167,600	97.37	9,659,203,200	1.200000	2034/12/20	0.90
日本	国債証券	第３５６回利付国債（１０年）	9,580,000,000	96.72	9,266,446,600	96.32	9,228,222,400	0.100000	2029/9/20	0.86
日本	国債証券	第３７６回利付国債（１０年）	9,600,000,000	96.20	9,236,146,000	95.10	9,129,792,000	0.900000	2034/9/20	0.86
日本	国債証券	第３６６回利付国債（１０年）	9,610,000,000	94.41	9,073,637,600	93.54	8,989,194,000	0.200000	2032/3/20	0.84
日本	国債証券	第４６４回利付国債（２年）	8,600,000,000	99.73	8,577,614,000	99.70	8,574,974,000	0.400000	2026/9/1	0.80
日本	国債証券	第１７２回利付国債（５年）	8,600,000,000	98.58	8,478,705,000	98.18	8,443,910,000	0.500000	2029/6/20	0.79
日本	国債証券	第３６４回利付国債（１０年）	8,900,000,000	94.48	8,408,720,000	93.65	8,335,562,000	0.100000	2031/9/20	0.78
日本	国債証券	第１７４回利付国債（５年）	8,200,000,000	99.28	8,141,452,000	98.74	8,097,418,000	0.700000	2029/9/20	0.76
日本	国債証券	第１６３回利付国債（５年）	8,130,000,000	98.75	8,029,125,000	98.45	8,004,716,700	0.400000	2028/9/20	0.75
日本	国債証券	第３６７回利付国債（１０年）	8,450,000,000	93.86	7,931,549,000	93.16	7,872,527,000	0.200000	2032/6/20	0.74
日本	国債証券	第１６１回利付国債（５年）	7,820,000,000	98.59	7,710,094,800	98.36	7,692,377,600	0.300000	2028/6/20	0.72
日本	国債証券	第３６０回利付国債（１０年）	8,040,000,000	95.66	7,691,626,800	95.02	7,639,768,800	0.100000	2030/9/20	0.72
日本	国債証券	第３７５回利付国債（１０年）	7,850,000,000	98.22	7,710,872,500	97.13	7,624,705,000	1.100000	2034/6/20	0.71

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 7月31日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	85.38
地方債証券	5.03
特殊債券	3.81
社債券	6.16
合計	100.38

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2025年 7月31日現在

資産の種類	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
-------	------	-------	----	----	----	---------	---------	---------

債券先物取引	大阪取引所	長期国債先物 2 5 年 0 9 月 限	買建	4	円	554,243,740	552,120,000	0.05
--------	-------	----------------------	----	---	---	-------------	-------------	------

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

外国債券インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国 / 地域	時価合計	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	338,884,121,553	45.51
	中国	83,733,349,002	11.25
	フランス	57,212,759,046	7.68
	イタリア	51,418,586,029	6.91
	イギリス	41,215,729,942	5.54
	ドイツ	39,163,363,746	5.26
	スペイン	33,311,245,260	4.47
	カナダ	13,831,317,402	1.86
	ベルギー	11,119,965,876	1.49
	オランダ	9,583,943,815	1.29
	オーストラリア	8,986,271,323	1.21
	オーストリア	8,325,843,704	1.12
	メキシコ	5,822,123,262	0.78
	ポーランド	4,827,138,956	0.65
	ポルトガル	4,567,469,697	0.61
	マレーシア	3,771,061,314	0.51
	フィンランド	3,554,107,521	0.48
	アイルランド	3,226,849,986	0.43
	シンガポール	2,833,315,699	0.38
	イスラエル	2,602,882,079	0.35
	ニュージーランド	2,004,748,802	0.27
	デンマーク	1,610,075,594	0.22
	スウェーデン	1,228,414,162	0.16
	ノルウェー	1,106,946,357	0.15
小計		733,941,630,127	98.57
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	10,677,901,296	1.43
純資産総額		744,619,531,423	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 7月31日現在

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (％)	償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (％)
--------	----	-----	----	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------	-----------------	-----------------

アメリカ	国債証券	4.5 T-NOTE 270515	33,800,000	15,112.31	5,107,962,707	15,072.92	5,094,648,901	4.500000	2027/5/15	0.68
アメリカ	国債証券	4.375 T-NOTE 270715	31,700,000	15,093.05	4,784,499,525	15,059.21	4,773,770,311	4.375000	2027/7/15	0.64
アメリカ	国債証券	1.625 T-NOTE 310515	35,840,000	12,984.09	4,653,498,472	13,088.54	4,690,935,621	1.625000	2031/5/15	0.63
アメリカ	国債証券	1.875 T-NOTE 320215	30,060,000	12,931.60	3,887,240,174	13,030.48	3,916,963,590	1.875000	2032/2/15	0.53
アメリカ	国債証券	3.5 T-NOTE 290930	25,100,000	14,659.64	3,679,569,816	14,697.11	3,688,976,247	3.500000	2029/9/30	0.50
アメリカ	国債証券	4.25 T-NOTE 341115	24,800,000	14,806.04	3,671,898,639	14,839.79	3,680,269,352	4.250000	2034/11/15	0.49
アメリカ	国債証券	1.625 T-NOTE 290815	26,650,000	13,606.74	3,626,197,439	13,697.48	3,650,380,387	1.625000	2029/8/15	0.49
アメリカ	国債証券	1.25 T-NOTE 310815	27,790,000	12,586.69	3,497,841,432	12,700.19	3,529,383,483	1.250000	2031/8/15	0.47
アメリカ	国債証券	2.75 T-NOTE 280215	24,190,000	14,539.62	3,517,134,894	14,526.13	3,513,872,066	2.750000	2028/2/15	0.47
アメリカ	国債証券	1.375 T-NOTE 311115	27,420,000	12,583.48	3,450,390,633	12,701.35	3,482,712,773	1.375000	2031/11/15	0.47
アメリカ	国債証券	3.875 T-NOTE 340815	23,300,000	14,399.21	3,355,016,384	14,446.77	3,366,097,783	3.875000	2034/8/15	0.45
アメリカ	国債証券	4.375 T-NOTE 340515	22,180,000	14,984.80	3,323,630,658	15,028.57	3,333,338,065	4.375000	2034/5/15	0.45
アメリカ	国債証券	4 T-NOTE 340215	22,550,000	14,595.57	3,291,302,857	14,646.93	3,302,882,917	4.000000	2034/2/15	0.44
アメリカ	国債証券	4.125 T-NOTE 271115	22,000,000	15,026.24	3,305,773,101	15,008.44	3,301,857,470	4.125000	2027/11/15	0.44
アメリカ	国債証券	4.5 T-NOTE 331115	21,130,000	15,160.16	3,203,343,341	15,198.68	3,211,481,463	4.500000	2033/11/15	0.43
アメリカ	国債証券	3.75 T-NOTE 280515	21,500,000	14,959.00	3,216,186,149	14,887.06	3,200,718,689	3.750000	2028/5/15	0.43
アメリカ	国債証券	2.875 T-NOTE 320515	22,530,000	13,790.87	3,107,084,628	13,827.91	3,115,428,545	2.875000	2032/5/15	0.42
アメリカ	国債証券	2.375 T-NOTE 270515	20,870,000	14,502.47	3,026,667,052	14,532.55	3,032,944,057	2.375000	2027/5/15	0.41
アメリカ	国債証券	4.5 T-NOTE 260715	19,500,000	15,019.53	2,928,808,442	14,985.32	2,922,138,247	4.500000	2026/7/15	0.39
フランス	国債証券	2.75 O.A.T 271025	16,820,000	17,364.21	2,920,660,328	17,310.08	2,911,556,327	2.750000	2027/10/25	0.39
アメリカ	国債証券	1.125 T-NOTE 310215	22,420,000	12,725.86	2,853,139,800	12,844.03	2,879,633,454	1.125000	2031/2/15	0.39
アメリカ	国債証券	1.5 T-NOTE 300215	20,780,000	13,345.60	2,773,216,483	13,444.51	2,793,770,523	1.500000	2030/2/15	0.38
アメリカ	国債証券	3.75 T-NOTE 270815	18,600,000	14,898.15	2,771,056,104	14,886.48	2,768,885,307	3.750000	2027/8/15	0.37
アメリカ	国債証券	4.625 T-NOTE 270615	18,100,000	15,163.08	2,744,518,385	15,119.31	2,736,596,623	4.625000	2027/6/15	0.37
アメリカ	国債証券	0.875 T-NOTE 301115	21,210,000	12,618.20	2,676,320,865	12,741.04	2,702,374,840	0.875000	2030/11/15	0.36
アメリカ	国債証券	3.875 T-NOTE 330815	18,320,000	14,524.96	2,660,974,138	14,577.77	2,670,649,223	3.875000	2033/8/15	0.36
アメリカ	国債証券	4.5 T-NOTE 270415	17,500,000	15,106.18	2,643,582,983	15,067.38	2,636,791,855	4.500000	2027/4/15	0.35
アメリカ	国債証券	4.125 T-NOTE 321115	17,670,000	14,859.92	2,625,749,333	14,901.36	2,633,070,442	4.125000	2032/11/15	0.35
アメリカ	国債証券	4 T-NOTE 300331	17,500,000	14,964.02	2,618,704,157	14,974.59	2,620,554,439	4.000000	2030/3/31	0.35
アメリカ	国債証券	4.25 T-NOTE 280115	17,000,000	15,076.71	2,563,042,214	15,057.16	2,559,718,880	4.250000	2028/1/15	0.34

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 7月31日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	98.57
合計	98.57

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

新興国債券インデックスマザーファンド

投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国 / 地域	時価合計	投資比率（％）
国債証券	マレーシア	11,876,476,549	9.86
	中国	11,853,484,716	9.84
	メキシコ	11,769,634,018	9.77
	インドネシア	11,694,724,563	9.71
	インド	11,673,528,331	9.69
	タイ	10,500,397,748	8.71
	ポーランド	8,725,252,002	7.24
	南アフリカ	8,438,465,173	7.00
	ブラジル	7,478,697,990	6.21
	チェコ	5,797,305,376	4.81
	コロンビア	4,133,964,906	3.43
	ルーマニア	3,710,884,751	3.08
	ハンガリー	2,537,079,479	2.11
	ペルー	2,261,056,561	1.88
	チリ	2,012,024,872	1.67
	トルコ	1,437,418,203	1.19
	セルビア	351,112,466	0.29
	ドミニカ共和国	337,286,959	0.28
	ウルグアイ	181,535,628	0.15
	小計	116,770,330,291	96.91
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	3,720,333,781	3.09
純資産総額		120,490,664,072	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 7月31日現在

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (％)	償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (％)
ブラジル	国債証券	10(1N) BRAZIL NTN 290101	51,900,000	2,325.93	1,207,161,493	2,464.79	1,279,228,100	10.000000	2029/1/1	1.06

マレーシア	国債証券	2.632 MALAYSIAGOV 310415	37,600,000	3,295.96	1,239,282,618	3,391.89	1,275,350,649	2.632000	2031/4/15	1.06
ブラジル	国債証券	10 (IN)BRAZIL NT 270101	44,870,000	2,482.52	1,113,909,269	2,569.10	1,152,755,693	10.000000	2027/1/1	0.96
メキシコ	国債証券	7.5 MEXICAN BONOS 270603	143,200,000	760.35	1,088,834,879	784.28	1,123,090,353	7.500000	2027/6/3	0.93
メキシコ	国債証券	7.75 MEXICAN BONO 310529	147,900,000	724.87	1,072,090,324	752.83	1,113,445,660	7.750000	2031/5/29	0.92
ブラジル	国債証券	BRAZIL-LTN 260701	46,000,000	2,203.66	1,013,684,125	2,364.41	1,087,632,815	—	2026/7/1	0.90
メキシコ	国債証券	7.75 MEXICAN BONO 341123	148,200,000	689.34	1,021,603,064	718.30	1,064,525,548	7.750000	2034/11/23	0.88
メキシコ	国債証券	8.5 MEXICAN BONOS 290531	133,600,000	762.62	1,018,865,003	788.56	1,053,523,174	8.500000	2029/5/31	0.87
南アフリカ	国債証券	8.75 SOUTH AFRICA 480228	152,000,000	666.15	1,012,555,282	676.33	1,028,029,483	8.750000	2048/2/28	0.85
メキシコ	国債証券	5.5 MEXICAN BONOS 270304	133,200,000	733.59	977,145,000	762.42	1,015,543,979	5.500000	2027/3/4	0.84
南アフリカ	国債証券	8.875 SOUTH AFRIC 350228	126,500,000	756.17	956,558,466	785.08	993,133,878	8.875000	2035/2/28	0.82
メキシコ	国債証券	8.5 MEXICAN BONOS 290301	124,000,000	761.49	944,255,583	789.03	978,397,834	8.500000	2029/3/1	0.81
南アフリカ	国債証券	8 SOUTH AFRICA 300131	117,200,000	797.67	934,876,021	822.15	963,570,425	8.000000	2030/1/31	0.80
南アフリカ	国債証券	8.25 SOUTH AFRICA 320331	116,200,000	772.59	897,760,817	803.43	933,588,339	8.250000	2032/3/31	0.77
チェコ	国債証券	5 CZECH REPUBLIC 300930	123,700,000	737.39	912,156,207	728.29	900,898,661	5.000000	2030/9/30	0.75
メキシコ	国債証券	7.75 MEXICAN BONO 421113	137,900,000	627.71	865,619,291	652.23	899,428,929	7.750000	2042/11/13	0.75
マレーシア	国債証券	4.696 MALAYSIAGOV 421015	22,340,000	3,817.48	852,825,552	3,933.16	878,669,018	4.696000	2042/10/15	0.73
ポーランド	国債証券	6 POLAND 331025	20,200,000	4,025.63	813,177,807	4,207.35	849,886,079	6.000000	2033/10/25	0.71
南アフリカ	国債証券	8.5 SOUTH AFRICA 370131	114,440,000	705.92	807,861,568	731.06	836,626,977	8.500000	2037/1/31	0.69
ポーランド	国債証券	4.75 POLAND 290725	20,800,000	3,878.25	806,676,576	4,016.38	835,407,456	4.750000	2029/7/25	0.69
メキシコ	国債証券	8 MEXICAN BONOS 530731	126,000,000	623.91	786,129,388	647.22	815,501,717	8.000000	2053/7/31	0.68
ブラジル	国債証券	10 (IN)BRAZIL NTN 310101	34,100,000	2,223.29	758,144,766	2,341.77	798,544,737	10.000000	2031/1/1	0.66
南アフリカ	国債証券	9 SOUTH AFRICA 400131	106,700,000	706.28	753,605,585	724.73	773,296,042	9.000000	2040/1/31	0.64
ポーランド	国債証券	2.75 POLAND 291025	20,800,000	3,550.39	738,481,260	3,715.61	772,847,950	2.750000	2029/10/25	0.64
ポーランド	国債証券	5 POLAND 300125	19,100,000	3,938.47	752,249,346	4,042.14	772,049,467	5.000000	2030/1/25	0.64
南アフリカ	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	87,600,000	862.57	755,618,328	860.59	753,884,919	10.500000	2026/12/21	0.63
マレーシア	国債証券	3.757 MALAYSIAGOV 400522	20,800,000	3,416.78	710,691,061	3,553.54	739,136,671	3.757000	2040/5/22	0.61
マレーシア	国債証券	3.885 MALAYSIAGOV 290815	20,200,000	3,550.77	717,256,241	3,608.19	728,855,774	3.885000	2029/8/15	0.60
ポーランド	国債証券	1.75 POLAND 320425	22,400,000	3,095.11	693,306,320	3,244.17	726,695,795	1.750000	2032/4/25	0.60
ブラジル	国債証券	BRAZIL-LTN 270701	34,600,000	1,927.94	667,070,689	2,095.45	725,028,442	—	2027/7/1	0.60

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 7月31日現在

種類	投資比率（％）
国債証券	96.91

合計	96.91
----	-------

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド

投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
投資証券	日本	147,300,998,000	97.43
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	3,888,879,406	2.57
純資産総額		151,189,877,406	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引	買建	日本	3,787,992,000	2.51

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 7月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (％)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人	80,737	124,438.39	10,046,782,293	138,700	11,198,221,900	7.41
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	69,898	109,625.64	7,662,612,984	122,900	8,590,464,200	5.68
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人	70,669	91,578.3	6,471,746,882	110,100	7,780,656,900	5.15
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	43,368	145,977.44	6,330,749,617	159,400	6,912,859,200	4.57
日本	投資証券	KDX不動産投資法人	39,685	152,974.33	6,070,786,286	162,500	6,448,812,500	4.27
日本	投資証券	GLP投資法人	44,781	126,102.94	5,647,015,756	132,400	5,929,004,400	3.92
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	70,060	77,922.51	5,459,251,050	81,700	5,723,902,000	3.79
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	21,423	238,682.95	5,113,304,837	253,100	5,422,161,300	3.59
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	27,117	171,075.01	4,639,041,046	197,800	5,363,742,600	3.55
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人	75,126	67,683.62	5,084,799,636	67,200	5,048,467,200	3.34
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人	30,090	149,667.86	4,503,505,907	165,800	4,988,922,000	3.30
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人	28,024	145,575.29	4,079,601,926	156,100	4,374,546,400	2.89
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人	50,078	72,900.12	3,650,692,209	82,900	4,151,466,200	2.75

日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人	36,805	85,971.77	3,164,190,994	99,300	3,654,736,500	2.42
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人	40,652	78,774.84	3,202,354,795	78,500	3,191,182,000	2.11
日本	投資証券	産業ファンド投資法人	24,918	118,383.59	2,949,882,295	123,700	3,082,356,600	2.04
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	30,052	101,235.66	3,042,334,054	101,400	3,047,272,800	2.02
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	23,496	116,260.35	2,731,653,183	118,400	2,781,926,400	1.84
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人	21,013	113,099.6	2,376,561,894	129,300	2,716,980,900	1.80
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	17,789	143,326.19	2,549,629,593	143,900	2,559,837,100	1.69
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人	27,138	90,396.54	2,453,181,302	93,800	2,545,544,400	1.68
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人	16,004	126,383.22	2,022,637,052	136,600	2,186,146,400	1.45
日本	投資証券	イオンリート投資法人	16,526	126,117.58	2,084,219,127	128,900	2,130,201,400	1.41
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人	23,919	80,696.62	1,930,182,453	86,100	2,059,425,900	1.36
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人	20,101	89,532.38	1,799,690,370	102,400	2,058,342,400	1.36
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	6,900	275,350.39	1,899,917,691	297,000	2,049,300,000	1.36
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人	12,026	141,089.75	1,696,745,333	165,000	1,984,290,000	1.31
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人	5,560	288,339	1,603,164,840	351,000	1,951,560,000	1.29
日本	投資証券	森トラストリート投資法人	26,233	63,399.1	1,663,148,590	73,500	1,928,125,500	1.28
日本	投資証券	東急リアル・エステート投資法人	9,125	163,715.36	1,493,902,660	196,900	1,796,712,500	1.19

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 7月31日現在

種類	投資比率（％）
投資証券	97.43
合計	97.43

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2025年 7月31日現在

資産の種類	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引	大阪取引所	東証REIT 25年09月限	買建	2,052	円	3,576,647,520	3,787,992,000	2.51

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

MUAM G-REITマザーファンド

投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	国 / 地域	時価合計	投資比率（％）
投資証券	アメリカ	122,871,109,536	76.75
	オーストラリア	12,404,197,140	7.75
	イギリス	6,791,268,556	4.24
	シンガポール	5,081,527,633	3.17

	フランス	3,290,154,608	2.06
	カナダ	2,114,086,216	1.32
	香港	1,786,705,324	1.12
	ベルギー	1,631,598,510	1.02
	スペイン	819,660,153	0.51
	オランダ	274,708,703	0.17
	イスラエル	268,265,471	0.17
	韓国	267,476,256	0.17
	ガーンジー	135,618,700	0.08
	ニュージーランド	131,985,587	0.08
	アイルランド	67,378,903	0.04
	ドイツ	53,427,012	0.03
	イタリア	21,684,210	0.01
	小計	158,010,852,518	98.69
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	—	2,091,901,017	1.31
純資産総額		160,102,753,535	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引	買建	アメリカ	2,046,686,323	1.28

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 7月31日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	445,351	19,256.84	8,576,056,343	24,855.50	11,069,425,432	6.91
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	665,335	15,811.91	10,520,219,647	16,207.32	10,783,297,984	6.74
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	70,132	141,215.62	9,903,733,946	119,069.80	8,350,603,606	5.22
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	227,022	26,795.21	6,083,102,927	26,486.84	6,013,096,980	3.76
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	647,256	8,018.30	5,189,896,650	8,483.85	5,491,228,058	3.43
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	219,932	26,128.90	5,746,582,124	24,718.06	5,436,294,439	3.40
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	1,457,013	3,458.81	5,039,542,843	3,364.81	4,902,576,866	3.06
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	113,163	44,757.63	5,064,908,400	43,121.42	4,879,749,648	3.05
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	757,322	4,435.06	3,358,774,671	4,859.65	3,680,324,931	2.30
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	152,206	22,509.26	3,426,045,487	22,309.90	3,395,701,035	2.12
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	323,496	8,871.41	2,869,868,156	9,931.44	3,212,783,443	2.01
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	211,523	15,610.49	3,301,979,699	14,632.75	3,095,163,284	1.93
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	101,877	32,598.91	3,321,079,306	29,326.75	2,987,721,401	1.87

アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	245,036	10,560.51	2,587,707,407	9,755.16	2,390,367,101	1.49
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	408,408	4,771.78	1,948,834,199	4,687.85	1,914,558,792	1.20
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	83,848	23,172.82	1,942,994,619	22,227.73	1,863,751,384	1.16
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	46,126	42,478.56	1,959,366,493	40,105.23	1,849,894,273	1.16
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	485,022	3,430.68	1,663,958,316	3,271.64	1,586,817,861	0.99
香港	投資証券	LINK REIT	1,851,900	635.71	1,177,287,319	844.48	1,563,907,327	0.98
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	85,985	18,652.95	1,603,874,081	17,418.87	1,497,761,881	0.94
アメリカ	投資証券	MP CAREY INC	156,917	8,278.96	1,299,110,576	9,511.66	1,492,541,356	0.93
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	3,740,728	340.28	1,272,903,760	362.74	1,356,946,837	0.85
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	196,585	7,151.18	1,405,816,217	6,831.60	1,342,991,010	0.84
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	110,512	14,614.58	1,615,086,641	11,656.90	1,288,227,521	0.80
アメリカ	投資証券	UDR INC	215,903	6,409.03	1,383,729,922	5,944.22	1,283,376,679	0.80
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	76,485	17,444.99	1,334,280,234	16,749.60	1,281,093,676	0.80
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	497,992	3,034.70	1,511,256,593	2,572.49	1,281,082,328	0.80
アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	116,847	10,884.81	1,271,858,115	10,802.39	1,262,226,970	0.79
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	972,220	1,371.65	1,333,548,997	1,275.85	1,240,413,479	0.77
アメリカ	投資証券	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	207,226	5,703.88	1,181,992,317	5,800.81	1,202,079,420	0.75

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 7月31日現在

種類	投資比率（％）
投資証券	98.69
合計	98.69

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

2025年 7月31日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（％）
不動産 投信指 数先物 取引	アメリカ	シカゴ商品取引所	DJREIT2509	買建	373	アメリカドル	13,648,577.9	2,038,961,052	13,700,290	2,046,686,323	1.28

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

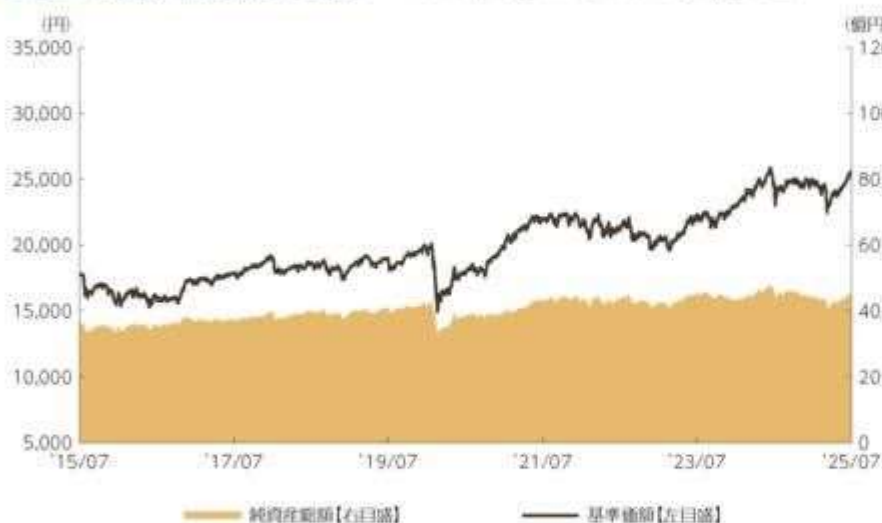
参考情報



運用実績

2025年7月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2015年7月31日～2025年7月31日



・基準価額は運用報酬（信託報酬）控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	25,602円
純資産総額	45.0億円

・純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

2025年1月	0円
2024年1月	0円
2023年1月	0円
2022年1月	0円
2021年1月	0円
2020年1月	0円
設定来累計	0円

・分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

資産別構成	比率	組入上位通貨	比率	組入上位銘柄	種類	業種／種別	国・地域	比率
国内株式	4.3%	1 アメリカドル	25.4%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	株式	半導体・半導体製造装置	台湾	2.8%
国内債券	2.5%	2 円	24.1%	TENCENT HOLDINGS LTD	株式	メディア・娯楽	香港	1.3%
国内リート	12.4%	3 香港ドル	6.6%	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	株式	一般消費財・サービス流通・小売り	香港	0.8%
外国株式	37.6%	4 インドルピー	5.7%	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	韓国	0.7%
外国債券	24.4%	5 ユーロ	5.5%	2.632 MALAYSIAGOV 310415	債券	国債	マレーシア	0.1%
外国リート	12.5%	6 ニュー台湾ドル	5.2%	10(IN) BRAZIL NTN 290101	債券	国債	ブラジル	0.1%
コールローン他		7 中国元	3.7%	7.5 MEXICAN BONOS 270603	債券	国債	メキシコ	0.1%
(負債控除後)	6.3%	8 韓国ウォン	2.9%	日本ビルファンド投資法人	リート	—	日本	0.9%
合計	100.0%	9 メキシコペソ	1.9%	WELLTOWER INC	リート	—	アメリカ	0.9%
		10 南アフリカランド	1.8%	PROLOGIS INC	リート	—	アメリカ	0.9%

その他資産の状況	比率
株価指数先物取引（買建）	0.7%
債券先物取引（買建）	0.0%
不動産投信指数先物取引（買建）	0.5%

- ・各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率（小数点第二位四捨五入）
- ・コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。
- ・外国株式の業種は、GICS（世界産業分類基準）によるもの。Global Industry Classification Standard（“GICS”）は、MSCI Inc.とS&Pが発行した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。
- ・「国・地域」は原則、発行通貨ベースで分類しています。（ただし、発行通貨がユーロの場合は発行地）

■年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額で計算
- ・2025年は年初から7月31日までの収益率を表示
- ・ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第284条、第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- 2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2025年1月28日から2025年7月27日まで）の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【eMAXIS バランス（波乗り型）】

（1）【中間貸借対照表】

（単位：円）		
	第14期 [2025年 1月27日現在]	第15期中間計算期間末 [2025年 7月27日現在]
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	871,042
コール・ローン	223,299,858	162,952,999
親投資信託受益証券	4,236,957,746	4,289,101,542
未収入金	7,092,013	66,058,556
未収利息	2,827	6,235
流動資産合計	4,467,352,444	4,518,990,374
資産合計	4,467,352,444	4,518,990,374
負債の部		
流動負債		
未払解約金	14,750,812	14,188,708
未払受託者報酬	1,500,880	1,408,509
未払委託者報酬	11,006,389	10,329,009
その他未払費用	89,987	84,446
流動負債合計	27,348,068	26,010,672
負債合計	27,348,068	26,010,672
純資産の部		
元本等		
元本	1,778,309,304	1,761,688,131
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,661,695,072	2,731,291,571
（分配準備積立金）	967,015,085	917,227,965
元本等合計	4,440,004,376	4,492,979,702
純資産合計	4,440,004,376	4,492,979,702
負債純資産合計	4,467,352,444	4,518,990,374

（2）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）		
	第14期中間計算期間 自 2024年 1月27日 至 2024年 7月26日	第15期中間計算期間 自 2025年 1月28日 至 2025年 7月27日
営業収益		
受取利息	27,103	247,753
有価証券売買等損益	317,773,546	105,287,650

	第14期中間計算期間 自 2024年 1月27日 至 2024年 7月26日	第15期中間計算期間 自 2025年 1月28日 至 2025年 7月27日
営業収益合計	317,800,649	105,535,403
営業費用		
支払利息	1,082	-
受託者報酬	1,477,342	1,408,509
委託者報酬	10,833,728	10,329,009
その他費用	88,577	84,446
営業費用合計	12,400,729	11,821,964
営業利益又は営業損失（ ）	305,399,920	93,713,439
経常利益又は経常損失（ ）	305,399,920	93,713,439
中間純利益又は中間純損失（ ）	305,399,920	93,713,439
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	14,339,628	5,883,437
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	2,423,329,099	2,661,695,072
剰余金増加額又は欠損金減少額	167,564,985	110,788,143
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	167,564,985	110,788,143
剰余金減少額又は欠損金増加額	176,778,015	140,788,520
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	176,778,015	140,788,520
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,705,176,361	2,731,291,571

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
２．その他中間財務諸表作成のための重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年1月26日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間においては当該日が休業日のため、当中間計算期間は2025年 1月28日から2025年 7月27日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

	第14期 [2025年 1月27日現在]	第15期中間計算期間末 [2025年 7月27日現在]
１．期首元本額	1,878,027,316円	1,778,309,304円
期中追加設定元本額	207,940,412円	77,758,993円
期中一部解約元本額	307,658,424円	94,380,166円
２．受益権の総数	1,778,309,304口	1,761,688,131口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

第14期中間計算期間 自 2024年 1月27日 至 2024年 7月26日	第15期中間計算期間 自 2025年 1月28日 至 2025年 7月27日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区分	第14期 [2025年 1月27日現在]	第15期中間計算期間末 [2025年 7月27日現在]
１．中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
２．時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 同左 （３）上記以外の金融商品 同左

区分	第14期 [2025年 1月27日現在]	第15期中間計算期間末 [2025年 7月27日現在]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）
該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）
取引の時価等に関する事項
該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	第14期 [2025年 1月27日現在]	第15期中間計算期間末 [2025年 7月27日現在]
1口当たり純資産額	2.4968円	2.5504円
(1万口当たり純資産額)	(24,968円)	(25,504円)

（参考）

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。
なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

ＴＯＰＩＸマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2025年 7月27日現在]	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	32,943,896,455
株式	1,818,820,914,360
派生商品評価勘定	856,609,850
未収入金	1,734,013,851
未収配当金	2,252,552,546
未収利息	420,291
その他未収収益	36,156,741
差入委託証拠金	1,034,362,620
流動資産合計	1,857,678,926,714
資産合計	1,857,678,926,714
負債の部	
流動負債	
前受金	1,107,500,000
未払金	6,307,611,040
未払解約金	5,440,620,530
未払利息	5,125,828
受入担保金	7,029,924,969
流動負債合計	19,890,782,367
負債合計	19,890,782,367
純資産の部	
元本等	
元本	494,375,608,537
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,343,412,535,810
元本等合計	1,837,788,144,347
純資産合計	1,837,788,144,347

[2025年 7月27日現在]

負債純資産合計

1,857,678,926,714

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

	[2025年 7月27日現在]
1. 期首	2025年 1月28日
期首元本額	469,456,790,357円
期中追加設定元本額	83,459,520,529円
期中一部解約元本額	58,540,702,349円
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ トピックスインデックスオープン	6,109,048,403円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	729,686,863円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	3,724,053,507円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	3,985,844,044円
三菱ＵＦＪ トピックスオープン（確定拠出年金）	3,806,697,203円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	5,235,247,961円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	31,583,756,077円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	41,405,264,822円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド（2ヵ月分配型）	75,730,037円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド（成長型）	216,598,543円
eMAXIS TOPIXインデックス	7,347,196,129円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,966,474,088円
eMAXIS バランス（波乗り型）	66,927,198円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	2,976,005,869円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	823,383,886円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	1,222,682,079円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	1,274,386,271円
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）	87,748,918,602円
国内株式セレクション（ラップ向け）	5,565,714,729円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	12,732,536,665円
つみたて日本株式（TOPIX）	14,761,521,885円
つみたて8資産均等バランス	6,603,889,820円
つみたて4資産均等バランス	2,744,650,788円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	4,162,581円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	6,283,855円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	11,901,618円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	752,174,112円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	1,105,842,020円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	804,125,716円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式15）	705,280,120円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式40）	2,137,179,057円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式65）	5,476,398,765円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）	2,337,973,614円
三菱ＵＦＪ DC年金インデックス（国内株式）	7,339,705,690円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	807,141,287円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式25）	158,317,814円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）	26,103,263,055円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	423,996,128円
ラップ向けインデックスf 国内株式	4,007,247,303円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	135,714,089円

	[2025年 7月27日現在]
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	4,713,157,391円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	2,284,322,831円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式８０）	137,468,406円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	2,408,661,032円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	95,303,390円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	20,017,398円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	162,259,933円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０７０（確定拠出年金）	38,966,102円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコース	13,955,108円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）スタンダードコース	87,425,380円
eMAXIS / Pay Pay 証券 全世界バランス	23,120,027円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ１）	3,219,011円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ２）	7,254,872円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ３）	40,609,748円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ４）	31,143,460円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ５）	17,015,381円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	219,417,811円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	332,975,005円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	147,938,775円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	439,899,108円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	112,263,867円
eMAXIS バランス（４資産均等型）	979,769,828円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	180,127,738円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	229,952,574円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	989,837,818円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	813,093,934円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	1,567,437,219円
三菱ＵＦＪ トピックスオープン	875,439,046円
三菱ＵＦＪ ＤＣトピックスオープン	7,531,493,907円
三菱ＵＦＪ トピックスオープンＶＡ（適格機関投資家限定）	35,028,507円
三菱ＵＦＪ トピックスインデックスファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	2,529,603,875円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,562,722円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,808,229,833円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	42,028,251円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	958,813,259円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	65,515,685,010円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	159,639,750円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	133,801円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	111,670円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	160,449,081円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	265,204,156円
MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）	3,323,378,793円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	876,209,076円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	182,117,451円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	299,498,250円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	114,114,385円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	675,156,359円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	60,631,313円
MUKAM 日本株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	6,675,885,230円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	303,652,267円

	[2025年 7月27日現在]
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	3,440,666,857円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）2（適格機関投資家転売制限付）	13,486,854円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	238,818円
日米コアバランス（FOFs用）（適格機関投資家限定）	60,363,091円
日本株式インデックスファンドS	5,998,488,210円
グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	30,959,912円
MUAM グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	9,798,010,251円
TOPIXインデックスファンドV（適格機関投資家限定）	679,338円
パッシブバランスファンド（2％コース）（適格機関投資家転売制限付）	184,323円
パッシブバランスファンド（5％コース）（適格機関投資家転売制限付）	783,451円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07（適格機関投資家限定）	26,395,724円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07（適格機関投資家限定）	78,105,938円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09（適格機関投資家限定）	26,040,690円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11（適格機関投資家限定）	26,048,827円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03（適格機関投資家限定）	26,036,239円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05（適格機関投資家限定）	26,125,773円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07（適格機関投資家限定）	187,556,802円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11（適格機関投資家限定）	25,990,668円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01（適格機関投資家限定）	26,655,183円
MUKAM 日米コアバランス（除く米国株）2022-03（適格機関投資家限定）	347,546,077円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03（適格機関投資家限定）	27,988,181円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05（適格機関投資家限定）	28,894,845円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07（適格機関投資家限定）	29,359,526円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09（適格機関投資家限定）	29,471,583円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11（適格機関投資家限定）	29,471,987円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01（適格機関投資家限定）	29,470,042円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03（適格機関投資家限定）	29,470,173円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-05（適格機関投資家限定）	29,470,273円
三菱UFJ TOPIX・ファンド	5,122,957,775円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	2,327,572円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	5,673,708円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	1,357,365円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	5,349,471円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	363,649,113円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	48,846,311円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	1,819,747円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	20,745,073円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	937,065円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	10,643,304円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド	1,508,738,305円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	270,984,314円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	1,179,872,952円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	1,157,641,505円

	[2025年 7月27日現在]
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド （積極型）	1,166,025,313円
三菱ＵＦＪ ＤＣ国内株式インデックスファンド	58,615,478,576円
合計	494,375,608,537円
2. 貸付有価証券 貸借取引契約により以下の通り有価証券の貸付を行っております。 株式	6,705,297,570円
3. 受益権の総数	494,375,608,537口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 7月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	16,035,115,000	—	16,892,040,000	856,925,000
合計		16,035,115,000	—	16,892,040,000	856,925,000

（注）時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（１口当たり情報）

	[2025年 7月27日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3.7174円 (37,174円)

外国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2025年 7月27日現在]

資産の部

[2025年 7月27日現在]

流動資産	
預金	49,647,675,591
コール・ローン	4,670,865,705
株式	9,113,924,319,034
投資証券	157,445,644,829
派生商品評価勘定	2,084,145,333
未収配当金	5,037,050,567
未収利息	59,590
差入委託証拠金	75,083,203,212
流動資産合計	9,407,892,963,861
資産合計	9,407,892,963,861
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	49,143,234
未払解約金	1,987,352,590
流動負債合計	2,036,495,824
負債合計	2,036,495,824
純資産の部	
元本等	
元本	1,143,399,106,899
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	8,262,457,361,138
元本等合計	9,405,856,468,037
純資産合計	9,405,856,468,037
負債純資産合計	9,407,892,963,861

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。 投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

	[2025年 7月27日現在]
1. 期首	2025年 1月28日
期首元本額	991,341,063,713円
期中追加設定元本額	177,166,757,093円
期中一部解約元本額	25,108,713,907円
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	156,945,902円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	876,842,735円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	910,875,213円
MAXIS 海外株式（MSCIコクサイ）上場投信	3,632,242,965円
MAXIS 全世界株式（オール・カントリー）上場投信	7,177,206,452円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	1,126,026,813円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	7,436,505,316円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	9,462,228,182円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド（2ヵ月分配型）	33,647,199円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド（成長型）	97,025,236円
eMAXIS 先進国株式インデックス（除く日本）	14,298,756,755円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	888,958,668円
eMAXIS バランス（波乗り型）	76,418,613円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	1,700,265,085円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	165,136,397円

	[2025年 7月27日現在]
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４０（確定拠出年金）	283,287,456円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５０（確定拠出年金）	285,576,994円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス（除く日本）	118,250,689,572円
海外株式セレクション（ラップ向け）	2,960,203,052円
eMAXIS Slim バランス（８資産均等型）	5,716,965,424円
つみたて先進国株式	48,366,050,820円
つみたて８資産均等バランス	2,980,553,529円
つみたて４資産均等バランス	1,232,924,545円
eMAXIS マイマネージャー １９７０s	2,071,376円
eMAXIS マイマネージャー １９８０s	3,653,201円
eMAXIS マイマネージャー １９９０s	7,446,386円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３５（確定拠出年金）	168,180,789円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４５（確定拠出年金）	239,783,898円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５５（確定拠出年金）	184,799,834円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式１５）	80,588,820円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式４０）	586,087,200円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式６５）	1,778,468,536円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	82,403,580,302円
eMAXIS Slim 全世界株式（３地域均等型）	1,047,708,588円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国株式）	5,813,105,353円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カンントリー）	699,437,985,208円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	176,966,519円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式２５）	40,702,712円
つみたて全世界株式	10,136,448,022円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６５（確定拠出年金）	96,948,191円
ラップ向けインデックスf 先進国株式	2,855,899,019円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式８０）	138,228,918円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	1,298,055,200円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	50,168,648円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	6,159,629円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	49,014,576円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０７０（確定拠出年金）	8,898,994円
eMAXIS / Pay Pay 証券 全世界バランス	32,406,230円
eMAXIS Slim 先進国株式（含む日本）＜オール先進国＞	450,135,935円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ１）	1,456,771円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ２）	3,959,316円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ３）	24,942,315円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ４）	19,840,404円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ５）	12,631,373円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	33,009,162,959円
eMAXIS 全世界株式インデックス（除く日本）	7,942,809,763円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	183,376,105円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	441,190,304円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	100,629,538円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	367,143,952円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	73,492,568円
eMAXIS バランス（４資産均等型）	439,647,849円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	79,457,207円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	121,531,282円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	591,437,702円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	507,558,194円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	1,134,867,597円
三菱ＵＦＪ 外国株式ファンドVA（適格機関投資家限定）	716,627,783円
三菱ＵＦＪ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	3,748,497円
三菱ＵＦＪ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	2,092,381,371円

	[2025年 7月27日現在]
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	18,377,520円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	428,860,060円
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	7,629,314,848円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	50,297円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	354,425,651円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3,939,531,639円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	731,952,876円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	152,138,649円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション（適格機関投資家転売制限付）	144,373,823円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	65,196,209円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	974,438,227円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	57,193,554円
MUKAM 外国株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	4,816,747,296円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション２（適格機関投資家限定）	145,034,946円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	5,708,479,599円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）２（適格機関投資家転売制限付）	28,400,442円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	139,911円
海外株式インデックスファンドＳ	16,381,780,950円
外国株式インデックスオープンＶ（適格機関投資家限定）	1,115,040,643円
全世界株式インデックスファンドＶ（適格機関投資家限定）	679,971,476円
グローバルバランスオープンＶ（適格機関投資家限定）	12,511,995円
全世界株式（除く日本）インデックスファンドＶ（適格機関投資家限定）	366,634,375円
MUAM グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	4,776,531,798円
パッシブバランスファンド（２％コース）（適格機関投資家転売制限付）	109,983円
パッシブバランスファンド（５％コース）（適格機関投資家転売制限付）	365,416円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,991,544,541円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	521,850円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	1,281,969円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	350,877円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	1,509,277円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	16,003,785円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	407,725円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	4,676,193円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	421,793円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	4,746,191円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>外国株式インデックスファンド	7,819,743,947円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	60,713,971円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	265,635,734円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	298,280,680円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	328,948,326円
合計	1,143,399,106,899円
２．受益権の総数	1,143,399,106,899口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 7月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
 該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	136,158,085,907	—	138,178,401,554	2,020,315,647
合計		136,158,085,907	—	138,178,401,554	2,020,315,647

（注）時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
 原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	5,095,523,790	—	5,107,359,727	11,835,937
	カナダドル	244,086,482	—	244,370,993	284,511
	オーストラリアドル	129,214,844	—	129,457,426	242,582
	イギリスポンド	273,497,993	—	273,593,411	95,418
	スイスフラン	132,893,696	—	133,013,697	120,001
	香港ドル	48,918,154	—	49,027,240	109,086
	シンガポールドル	24,563,373	—	24,563,564	191
	スウェーデンクローネ	70,996,033	—	71,057,965	61,932
	デンマーククローネ	85,953,552	—	86,119,413	165,861
	イスラエルシェケル	22,593,178	—	22,623,144	29,966

	ユーロ	649,157,013	—	650,897,980	1,740,967
合計		6,777,398,108	—	6,792,084,560	14,686,452

（注）時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- （イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- （ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（１口当たり情報）

	[2025年 7月27日現在]
1口当たり純資産額	8.2262円
(1万口当たり純資産額)	(82,262円)

新興国株式インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2025年 7月27日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	23,185,146,201
コール・ローン	1,017,618,373
株式	1,354,310,835,726
投資証券	1,121,065,584
派生商品評価勘定	1,428,625,562
未収入金	7,813,057
未収配当金	4,458,038,091
未収利息	12,982
差入委託証拠金	11,034,254,090
流動資産合計	1,396,563,409,666
資産合計	1,396,563,409,666
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	6,769,231
未払金	3,466,588
未払解約金	254,734,884
流動負債合計	264,970,703
負債合計	264,970,703
純資産の部	
元本等	
元本	304,920,758,876
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,091,377,680,087
元本等合計	1,396,298,438,963
純資産合計	1,396,298,438,963
負債純資産合計	1,396,563,409,666

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。なお、ロシア株式（ＤＲ（預託証書）を含みます。以下、同じ。）の評価については、「追加情報」に記載しております。投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第６０条および第６１条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

	[2025年 7月27日現在]
1. 期首	2025年 1月28日
期首元本額	265,076,064,005円
期中追加設定元本額	43,535,291,855円
期中一部解約元本額	3,690,596,984円
元本の内訳	
MAXIS全世界株式（オール・カントリー）上場投信	1,609,944,742円
eMAXIS 新興国株式インデックス	9,931,030,122円
eMAXIS バランス（８資産均等型）	1,612,772,902円
eMAXIS バランス（波乗り型）	232,984,091円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	614,781,988円
eMAXIS Slim バランス（８資産均等型）	10,321,229,825円
eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	49,597,365,409円
つみたて新興国株式	11,486,039,867円
つみたて８資産均等バランス	5,434,091,801円
eMAXIS マイマネージャー １９７０ｓ	667,045円
eMAXIS マイマネージャー １９８０ｓ	1,318,695円
eMAXIS マイマネージャー １９９０ｓ	3,468,307円
eMAXIS Slim 全世界株式（除く日本）	18,484,572,514円
eMAXIS Slim 全世界株式（３地域均等型）	1,896,567,190円
eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）	156,887,121,292円
新興国株式インデックス・オープン（ラップ向け）	4,721,341,338円
つみたて全世界株式	2,273,744,113円
ラップ向けインデックスf 新興国株式	1,468,966,905円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	34,303,488円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	2,027,427,531円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	2,593,415,368円
eMAXIS / Pay Pay 証券 全世界バランス	8,342,373円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ２）	1,191,376円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ３）	8,337,592円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ４）	9,207,822円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ５）	10,355,708円
三菱ＵＦＪ DC新興国株式インデックスファンド	18,548,715,708円
新興国株式インデックスオープン	374,564,186円
eMAXIS 全世界株式インデックス（除く日本）	1,781,713,634円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	251,379,977円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	36,613,341円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	199,471,360円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	237,941,008円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	939,847,259円
MUAM 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	878,723,735円
世界８資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	23,573,682円
全世界株式インデックスファンドV（適格機関投資家限定）	152,505,432円
グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	2,834,395円
全世界株式（除く日本）インデックスファンドV（適格機関投資家限定）	82,263,382円
MUKAM バランスファンド2019-12（適格機関投資家限定）	46,968,353円
MUKAM バランスファンド2020-07（適格機関投資家限定）	46,639,322円
MUKAM バランスファンド2020-10（適格機関投資家限定）	46,414,698円
合計	304,920,758,876円

	[2025年 7月27日現在]
2. 受益権の総数	304,920,758,876口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 7月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	39,715,823,675	—	41,134,894,491	1,419,070,816
合計		39,715,823,675	—	41,134,894,491	1,419,070,816

（注）時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
 - 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
 - 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカドル	1,528,943,648	—	1,533,481,532	4,537,884
	売建 ニュー台湾ドル	450,288,000	—	452,007,000	1,719,000
	カタールリアル	5,173,611	—	5,206,980	33,369
合計		1,984,405,259	—	1,990,695,512	2,785,515

（注）時価の算定方法

- 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
 為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。
 当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

２ 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（１口当たり情報）

	[2025年 7月27日現在]
1口当たり純資産額	4,5792円
(1万口当たり純資産額)	(45,792円)

（追加情報）

自 2025年 1月28日 至 2025年 7月27日
当ファンドは、ロシア株式（ＤＲ（預託証券））を含みます。以下、「当該株式」）を組み入れております。2022年 2月24日に発生したロシアのウクライナ侵攻による当ファンドへの影響は以下の通りです。 ロシアが、2022年 2月24日に首都キーウを含むウクライナ国内の複数の都市への軍事侵攻に踏み切って以降、期末日時点においてロシア軍とウクライナ軍の戦闘が続いております。 2022年 2月24日以降、ロシアのウクライナ侵攻を受けた米欧の経済制裁やそれに対抗措置をロシアが設けたことにより、取引の規制、決済機構やＳＷＩＦＴからの除外による取引後の受渡が行えない状況となり、市場でのロシア関連資産の取引が成立しない状況となりました。このため、組入株式の時価については金融商品取引所等における最終相場で評価していますが、当該株式の取引停止等に伴い、取引停止日以降の最終相場の価格が入手できない状況となりました。当該株式のロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引についても、実現が困難な状況となっております。 時価の算定に関する会計基準に基づきますと、組入有価証券に係る時価は秩序ある取引が行われると想定した場合の出口価格である必要があり、上記状況を総合的に勘案した結果、当ファンドが組み入れている当該株式において、2022年 3月14日付けで評価額をゼロとすることとし、期末日時点においても当該取り扱いを継続しております。2022年 3月11日時点の当ファンドにおける当該株式の保有割合は0.55%です。 なお、2022年 3月24日にモスクワ証券取引所は一部取引を再開しておりますが、ロシア国外の投資家による取引が制限されており、当該株式に係る証券決済や為替取引について、実現が困難な状況に変わりありません。 今後、当該株式のロシア国外の投資家による取引の再開、市場の流動性の回復、最終相場価格の提供再開、ならびに当該株式に係る証券決済や為替取引の実現等の変化があれば、状況を総合的に判断の上、その評価額をゼロから回復させる可能性もあります。

日本債券インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	[2025年 7月27日現在]
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,397,626,837
国債証券	898,136,736,580
地方債証券	54,187,732,660
特殊債券	40,614,098,637
社債券	65,616,306,000
未収入金	2,226,552,000
未収利息	2,093,908,055
前払金	4,200,000
前払費用	198,157,010
差入委託証拠金	7,076,806
流動資産合計	1,066,482,394,585
資産合計	1,066,482,394,585
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,523,740
未払金	3,393,806,000
未払解約金	682,137,229
流動負債合計	4,080,466,969
負債合計	4,080,466,969
純資産の部	
元本等	
元本	886,809,827,126
剰余金	

[2025年 7月27日現在]

剰余金又は欠損金（ ）	175,592,100,490
元本等合計	1,062,401,927,616
純資産合計	1,062,401,927,616
負債純資産合計	1,066,482,394,585

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

	[2025年 7月27日現在]
1. 期首	2025年 1月28日
期首元本額	803,969,688,884円
期中追加設定元本額	146,888,797,174円
期中一部解約元本額	64,048,658,932円
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	8,505,424,637円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	14,017,866,778円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	4,007,980,970円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	61,022,939,505円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	118,885,356,832円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	41,635,108,554円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド（2ヵ月分配型）	217,568,235円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド（成長型）	212,257,844円
三菱ＵＦＪ 国内債券インデックスファンド	1,544,869,249円
eMAXIS 国内債券インデックス	6,214,168,393円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	5,211,184,382円
eMAXIS バランス（波乗り型）	92,862,670円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	23,104,526,109円
三菱ＵＦＪ 国内債券インデックスファンド（確定拠出年金）	46,252,481,646円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	14,376,192,461円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	8,333,116,072円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	3,790,977,863円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	23,853,349,926円
国内債券セレクション（ラップ向け）	18,162,926,057円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	34,493,992,186円
つみたて8資産均等バランス	17,854,003,796円
つみたて4資産均等バランス	7,957,406,054円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	28,910,272円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	23,579,883円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,879,935円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	9,335,200,069円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	4,601,396,630円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	1,918,543,496円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式15）	11,646,327,799円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式40）	10,618,892,049円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式65）	7,245,873,469円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	1,481,394,946円
三菱ＵＦＪ DC年金バランス（株式25）	1,668,077,461円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	749,355,334円
ラップ向けインデックスf 国内債券	7,638,908,934円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	2,377,790,887円

	[2025年 7月27日現在]
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	546,550,869円
三菱UFJ DC年金バランス（株式80）	32,525,781円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	68,867,220円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコース	12,009,326円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）スタンダードコース	189,694円
eMAXIS / Pay Pay 証券 全世界バランス	6,112,185円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R1）	47,350,494円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R2）	52,136,023円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R3）	131,411,637円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R4）	7,681,463円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R5）	973,408円
eMAXIS 債券バランス（2資産均等型）	78,723,949円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	2,840,886,099円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	2,578,479,791円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	1,602,052,368円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	3,093,134,198円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	192,184,539円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	85,559,756円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA（適格機関投資家限定）	3,644,611,469円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	29,039,661円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	8,249,296,307円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	497,554,548円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）	4,308,226,928円
MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	191,233,626,831円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型（適格機関投資家限定）	459,541,417円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	1,183,983円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	327,031円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	4,255,996,124円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）	2,342,788,432円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	2,506,039,087円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	885,935,397円
MUKAM 日本債券インデックスファンド2（適格機関投資家限定）	72,983,307,219円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	2,517,320,796円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	2,247,201円
日本債券インデックスファンドS	8,504,858,184円
グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	91,464,834円
国内債券インデックスオープンV（適格機関投資家限定）	40,897,919円
MUAM グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	24,503,259,248円
パッシブバランスファンド（2%コース）（適格機関投資家転売制限付）	5,560,118円
パッシブバランスファンド（5%コース）（適格機関投資家転売制限付）	2,980,589円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07（適格機関投資家限定）	736,982,950円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09（適格機関投資家限定）	727,069,754円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11（適格機関投資家限定）	727,296,913円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03（適格機関投資家限定）	726,945,411円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05（適格機関投資家限定）	729,445,928円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11（適格機関投資家限定）	725,673,073円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01（適格機関投資家限定）	744,227,292円

	[2025年 7月27日現在]
M U K A M アセットアロケーションファンド2022-03（適格機関投資家限定）	781,444,766円
M U K A M アセットアロケーションファンド2022-05（適格機関投資家限定）	806,759,862円
M U K A M アセットアロケーションファンド2022-07（適格機関投資家限定）	819,734,189円
M U K A M アセットアロケーションファンド2022-09（適格機関投資家限定）	822,893,329円
M U K A M アセットアロケーションファンド2022-11（適格機関投資家限定）	822,915,719円
M U K A M アセットアロケーションファンド2023-01（適格機関投資家限定）	822,861,668円
M U K A M アセットアロケーションファンド2023-03（適格機関投資家限定）	822,865,044円
M U K A M アセットアロケーションファンド2023-05（適格機関投資家限定）	822,868,712円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）V A	20,017,475円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）V A	24,042,370円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）V A	3,753,156円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）V A	10,913,422円
三菱ＵＦＪ バランスV A 3 0 D（適格機関投資家限定）	13,624,966円
三菱ＵＦＪ バランスV A 6 0 D（適格機関投資家限定）	46,644,142円
三菱ＵＦＪ バランスV A 3 0 G（適格機関投資家限定）	7,468,135円
三菱ＵＦＪ バランスV A 6 0 G（適格機関投資家限定）	26,617,990円
三菱ＵＦＪ < D C > 日本債券インデックスファンド	4,580,571,029円
三菱ＵＦＪ < D C > インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	2,330,477,842円
三菱ＵＦＪ < D C > インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	4,999,642,496円
三菱ＵＦＪ < D C > インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	3,200,812,264円
三菱ＵＦＪ < D C > インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	2,378,673,723円
合計	886,809,827,126円
2. 受益権の総数	886,809,827,126口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 7月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

債券関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引 買建	554,240,000	—	549,720,000	4,520,000

合計	554,240,000	—	549,720,000	4,520,000
----	-------------	---	-------------	-----------

（注）時価の算定方法

- 1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
 - 2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
 - 3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（１口当たり情報）

	[2025年 7月27日現在]
1口当たり純資産額	1.1980円
(1万口当たり純資産額)	(11,980円)

外国債券インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2025年 7月27日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	3,626,613,438
コール・ローン	350,458,471
国債証券	730,730,318,622
派生商品評価勘定	1,256,590
未収入金	2,390,043
未収利息	6,441,079,788
前払費用	525,133,740
流動資産合計	741,677,250,692
資産合計	741,677,250,692
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,553
未払解約金	102,256,878
流動負債合計	102,258,431
負債合計	102,258,431
純資産の部	
元本等	
元本	267,907,111,433
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	473,667,880,828
元本等合計	741,574,992,261
純資産合計	741,574,992,261
負債純資産合計	741,677,250,692

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

	[2025年 7月27日現在]
1. 期首	2025年 1月28日
期首元本額	251,136,537,763円

	[2025年 7月27日現在]
期中追加設定元本額	27,846,768,015円
期中一部解約元本額	11,076,194,345円
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	282,989,300円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	744,014,391円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	525,563,622円
三菱ＵＦＪ 外国債券オープン	747,373,837円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	2,030,331,644円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	6,309,977,111円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	5,459,580,708円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	490,401,593円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	94,647,910円
eMAXIS 先進国債券インデックス（除く日本）	6,684,646,841円
eMAXIS バランス（８資産均等型）	2,500,417,325円
eMAXIS バランス（波乗り型）	201,186,406円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	1,226,299,951円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３０（確定拠出年金）	483,441,751円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４０（確定拠出年金）	319,813,623円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５０（確定拠出年金）	219,386,800円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス（除く日本）	61,982,136,596円
海外債券セクション（ラップ向け）	3,200,667,830円
eMAXIS Slim バランス（８資産均等型）	16,415,428,470円
つみたて８資産均等バランス	8,539,325,831円
つみたて４資産均等バランス	3,603,162,120円
eMAXIS マイマネージャー １９７０ｓ	6,445,971円
eMAXIS マイマネージャー １９８０ｓ	5,137,794円
eMAXIS マイマネージャー １９９０ｓ	3,749,403円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０３５（確定拠出年金）	307,787,098円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０４５（確定拠出年金）	219,443,868円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０５５（確定拠出年金）	128,233,233円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式１５）	1,162,476,953円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式４０）	1,690,829,683円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式６５）	2,850,439,493円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国債券）	3,678,916,980円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６０（確定拠出年金）	117,030,002円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式２５）	195,709,181円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０６５（確定拠出年金）	61,535,531円
ラップ向けインデックスf 先進国債券	3,851,330,095円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式８０）	108,759,695円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	19,454,753円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	158,888,680円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド２０７０（確定拠出年金）	5,684,856円
eMAXIS / Pay Pay 証券 全世界バランス	24,242,538円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ１）	11,543,198円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ２）	10,974,421円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ３）	27,119,989円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ４）	9,987,328円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ５）	1,265,730円
三菱ＵＦＪ 外国債券オープン（確定拠出年金）	3,355,089,734円
三菱ＵＦＪ 外国債券オープン（毎月分配型）	14,528,553,226円
ワールド・インカムオープン	865,345,915円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外債券インデックスファンド	15,240,143,970円
三菱ＵＦＪ 世界国債インデックスファンド（毎月分配型）	359,947,204円
三菱ＵＦＪ 世界国債インデックスファンド（年１回決算型）	2,704,054,457円
eMAXIS バランス（４資産均等型）	1,287,470,906円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	630,436,127円

	[2025年 7月27日現在]
e M A X I S 最適化バランス（マイディフェンダー）	337,340,376円
e M A X I S 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	642,154,247円
e M A X I S 最適化バランス（マイフォワード）	253,488,995円
e M A X I S 最適化バランス（マイストライカー）	112,793,043円
三菱ＵＦＪ 外国債券ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	620,209,336円
三菱ＵＦＪ 外国債券ファンドＶＡ２（適格機関投資家限定）	8,483,118円
M U A M 世界債券オープン（適格機関投資家限定）	1,926,963,601円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	10,816,977円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,223,266,115円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	944,592,132円
M U A M 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	49,736,360,969円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	413,591,002円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	264,350円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	97,594円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,045,378,228円
M U K A M スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	449,611,921円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	47,022,056円
M U K A M 外国債券インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	9,319,773,122円
M U K A M スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	453,554,936円
外国債券インデックスファンドＶ（適格機関投資家限定）	248,823,346円
海外債券インデックスファンドＳ	8,966,707,015円
グローバルバランスオープンＶ（適格機関投資家限定）	41,300,489円
M U A M グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	12,357,414,449円
パッシブバランスファンド（２％コース）（適格機関投資家転売制限付）	636,771円
パッシブバランスファンド（５％コース）（適格機関投資家転売制限付）	338,680円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,528,886円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	2,485,298円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	509,799円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	885,674円
三菱ＵＦＪ 外国債券インデックスファンドＶＡ	3,979,879円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	2,392,323円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	6,817,213円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	2,460,498円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	6,973,348円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>外国債券インデックスファンド	1,700,948,544円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	178,120,478円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	519,585,306円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	437,579,319円
三菱ＵＦＪ <ＤＣ>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	193,040,328円
合計	267,907,111,433円
２．受益権の総数	267,907,111,433口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 7月27日現在]
１．貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
２．時価の算定方法	（１）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （２）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （３）上記以外の金融商品

区分	[2025年 7月27日現在]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				
	アメリカドル	127,485,300	—	128,208,814	723,514
	イギリスポンド	17,893,719	—	17,909,010	15,291
	オフショア元	41,373,482	—	41,594,830	221,348
	ユーロ	88,039,336	—	88,334,220	294,884
合計		274,791,837	—	276,046,874	1,255,037

（注）時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（１口当たり情報）

	[2025年 7月27日現在]
1口当たり純資産額	2.7680円
(1万口当たり純資産額)	(27,680円)

新興国債券インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2025年 7月27日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	1,827,384,108
コール・ローン	48,536,360
国債証券	116,721,462,851
派生商品評価勘定	492,374
未収利息	1,887,110,303
前払費用	164,590,945
流動資産合計	120,649,576,941
資産合計	120,649,576,941
負債の部	

[2025年 7月27日現在]

流動負債	
派生商品評価勘定	214,350
未払金	385,094,412
未払解約金	7,679,758
流動負債合計	392,988,520
負債合計	392,988,520
純資産の部	
元本等	
元本	60,709,914,706
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	59,546,673,715
元本等合計	120,256,588,421
純資産合計	120,256,588,421
負債純資産合計	120,649,576,941

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

	[2025年 7月27日現在]
1. 期首	2025年 1月28日
期首元本額	58,813,117,519円
期中追加設定元本額	5,007,506,876円
期中一部解約元本額	3,110,709,689円
元本の内訳	
eMAXIS バランス（8資産均等型）	3,571,437,797円
eMAXIS バランス（波乗り型）	282,087,318円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	1,387,159,362円
海外債券セレクション（ラップ向け）	714,359,361円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	23,094,519,636円
つみたて8資産均等バランス	12,027,916,175円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,507,731円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,405,051円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	5,265,100円
ラップ向けインデックスf 新興国債券	2,153,305,780円
eMAXIS / Pay Pay 証券 全世界バランス	18,747,639円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（R2）	2,720,722円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（R3）	15,238,340円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（R4）	14,028,334円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（R5）	2,369,723円
eMAXIS 新興国債券インデックス	3,243,184,971円
三菱ＵＦＪ DC新興国債券インデックスファンド	13,107,751,130円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	83,528,307円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	360,693,254円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	356,805,039円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	211,693,771円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	53,190,165円
合計	60,709,914,706円
2. 受益権の総数	60,709,914,706口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 7月27日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はあります。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
 該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	インドネシアルピア	38,059,170	—	38,550,584	491,414
	メキシコペソ	15,489,435	—	15,485,925	3,510
	南アフリカランド	10,036,800	—	10,037,760	960
	トルコリラ	3,270,690	—	3,264,390	6,300
	売建				
	ハンガリーフォリント	9,023,280	—	9,227,820	204,540
合計		75,879,375	—	76,566,479	278,024

（注）時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- （イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- （ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（ 1 口当たり情報 ）

	[2025年 7月27日現在]
1口当たり純資産額	1.9808円
(1万口当たり純資産額)	(19,808円)

東証REIT指数マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

〔2025年 7月27日現在〕

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,876,605,528
投資証券	144,051,609,500
派生商品評価勘定	131,821,380
未収配当金	996,778,245
未収利息	36,699
差入委託証拠金	133,701,579
流動資産合計	148,190,552,931
資産合計	148,190,552,931
負債の部	
流動負債	
前受金	119,757,960
未払金	319,344,070
未払解約金	63,367,840
流動負債合計	502,469,870
負債合計	502,469,870
純資産の部	
元本等	
元本	38,569,692,180
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	109,118,390,881
元本等合計	147,688,083,061
純資産合計	147,688,083,061
負債純資産合計	148,190,552,931

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

	〔2025年 7月27日現在〕
1. 期首	2025年 1月28日
期首元本額	37,783,667,134円
期中追加設定元本額	4,817,875,872円
期中一部解約元本額	4,031,850,826円
元本の内訳	
eMAXIS 国内リートインデックス	3,401,420,232円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,844,976,229円
eMAXIS バランス（波乗り型）	146,094,211円
三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド	1,012,591,247円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）	537,747,561円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	11,962,601,576円
つみたて8資産均等バランス	6,211,874,794円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,042,969円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,557,834円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	3,628,415円
eMAXIS Slim 国内リートインデックス	6,839,459,623円
ラップ向けインデックスf 国内リート	1,709,440,667円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	148,809,460円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	1,746,034,984円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	396,930,315円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	3,669,208円
三菱UFJ 国内リートインデックスファンド	97,744,172円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	31,429,810円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコース	5,735,566円

	[2025年 7月27日現在]
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）スタンダードコース	20,927,713円
eMAXIS / Pay Pay 証券 全世界バランス	1,979,304円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R1）	619,651円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R2）	1,871,199円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R3）	11,790,703円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R4）	9,648,649円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス（R5）	1,222,550円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	34,024,554円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	57,784,072円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	280,072,185円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	246,357,177円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	109,345,156円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	20,619,753円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	227,055円
MUKAM 3資産インカムバランスファンド（適格機関投資家転売制限付）	223,810,672円
日本リートインデックスファンドS	880,815,643円
MUAM J-REITインデックスファンド（適格機関投資家転売制限付）	2,665,932円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07（適格機関投資家限定）	35,653,288円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09（適格機関投資家限定）	35,173,712円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11（適格機関投資家限定）	35,184,701円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03（適格機関投資家限定）	35,167,695円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05（適格機関投資家限定）	35,288,666円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11（適格機関投資家限定）	35,106,143円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01（適格機関投資家限定）	36,003,767円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03（適格機関投資家限定）	37,804,217円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05（適格機関投資家限定）	39,028,908円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07（適格機関投資家限定）	39,657,748円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09（適格機関投資家限定）	39,810,976円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11（適格機関投資家限定）	39,812,208円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01（適格機関投資家限定）	39,809,602円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03（適格機関投資家限定）	39,809,745円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-05（適格機関投資家限定）	39,809,963円
合計	38,569,692,180円
2. 受益権の総数	38,569,692,180口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 7月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありせん。
2. 時価の算定方法	（1）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （2）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （3）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

投資証券関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	不動産投信指数先物取引				
	買建	3,502,848,040	—	3,634,678,000	131,829,960
合計		3,502,848,040	—	3,634,678,000	131,829,960

（注）時価の算定方法

1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（ 1口当たり情報）

	[2025年 7月27日現在]
1口当たり純資産額	3.8291円
(1万口当たり純資産額)	(38,291円)

MUAM G - R E I Tマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[2025年 7月27日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	771,668,667
コール・ローン	29,459,807
投資証券	157,840,945,368
派生商品評価勘定	37,480,232
未収配当金	251,461,717
未収利息	375
差入委託証拠金	834,920,414
流動資産合計	159,765,936,580
資産合計	159,765,936,580
負債の部	
流動負債	
未払解約金	16,170,286
流動負債合計	16,170,286
負債合計	16,170,286
純資産の部	
元本等	
元本	54,840,707,142
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	104,909,059,152
元本等合計	159,749,766,294
純資産合計	159,749,766,294

[2025年 7月27日現在]

負債純資産合計

159,765,936,580

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

	[2025年 7月27日現在]
1. 期首	2025年 1月28日
期首元本額	51,594,978,946円
期中追加設定元本額	6,170,829,448円
期中一部解約元本額	2,925,101,252円
元本の内訳	
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	94,563,650円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド(成長型)	91,030,550円
eMAXIS 先進国リートインデックス(除く日本)	5,959,366,162円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,422,527,162円
eMAXIS バランス(波乗り型)	191,723,132円
三菱ＵＦＪ <DC>先進国REITインデックスファンド	3,327,148,524円
三菱ＵＦＪ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	714,609,652円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	1,644,158,795円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	15,774,299,302円
つみたて8資産均等バランス	8,224,490,548円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,372,435円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,059,619円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	4,775,555円
eMAXIS Slim 先進国リートインデックス(除く日本)	12,409,994,860円
三菱ＵＦＪ 先進国リートインデックスファンド	139,295,480円
ラップ向けインデックスf 先進国リート	1,120,435,896円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	11,500,727円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	253,671,216円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)コンサバティブコース	114,574円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)スタンダードコース	1,488,048円
eMAXIS / Pay Pay 証券 全世界バランス	22,974,596円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス(R1)	812,145円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス(R2)	2,452,168円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス(R3)	15,451,316円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス(R4)	12,644,156円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス(R5)	1,602,050円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	44,805,665円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	76,199,307円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	370,489,678円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	325,578,410円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	144,740,908円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	27,401,469円
マルチアセット運用戦略ファンド(適格機関投資家限定)	310,671円
海外リートインデックスファンドS	1,313,350,692円
先進国リートインデックスオープンV(適格機関投資家限定)	93,268,024円
合計	54,840,707,142円
2. 受益権の総数	54,840,707,142口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 7月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
 該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

投資証券関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引	不動産投信指数先物取引				
	買建	1,859,085,610	—	1,896,565,671	37,480,061
合計		1,859,085,610	—	1,896,565,671	37,480,061

（注）時価の算定方法

- 1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
 原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
- 2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

通貨関連

[2025年 7月27日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	アメリカドル	10,904,381	—	10,904,210	171
合計		10,904,381	—	10,904,210	171

（注）時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
 為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。
 当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 （イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 （ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報）

	[2025年 7月27日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.9130円 (29,130円)

2【ファンドの現況】

【eMAXIS バランス（波乗り型）】

【純資産額計算書】

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産総額	4,516,523,316
負債総額	13,722,482
純資産総額（ - ）	4,502,800,834
発行済口数	1,758,781,326口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.5602
（10,000口当たり）	（25,602）

（参考）

TOPIXマザーファンド

純資産額計算書

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産総額	1,874,602,942,259
負債総額	35,804,181,994
純資産総額（ - ）	1,838,798,760,265
発行済口数	496,080,203,597口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.7067
（10,000口当たり）	（37,067）

外国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産総額	9,502,334,678,998
負債総額	1,507,656,024
純資産総額（ - ）	9,500,827,022,974
発行済口数	1,145,970,472,769口
1口当たり純資産価額（ / ）	8.2906
（10,000口当たり）	（82,906）

新興国株式インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産総額	1,416,206,687,351
負債総額	17,336,036,765
純資産総額（ - ）	1,398,870,650,586
発行済口数	305,517,071,723口
1口当たり純資産価額（ / ）	4.5787
（10,000口当たり）	（45,787）

日本債券インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産総額	1,082,296,736,313
負債総額	14,660,524,395
純資産総額（ - ）	1,067,636,211,918
発行済口数	888,965,042,816口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.2010
（10,000口当たり）	（12,010）

外国債券インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産総額	746,128,165,382
負債総額	1,508,633,959
純資産総額（ - ）	744,619,531,423
発行済口数	268,001,091,596口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.7784
（10,000口当たり）	（27,784）

新興国債券インデックスマザーファンド

純資産額計算書

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産総額	120,753,103,100
負債総額	262,439,028
純資産総額（ - ）	120,490,664,072
発行済口数	60,924,451,371口
1口当たり純資産価額（ / ）	1.9777
（10,000口当たり）	（19,777）

東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド

純資産額計算書

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産総額	152,361,315,908
負債総額	1,171,438,502
純資産総額（ - ）	151,189,877,406
発行済口数	38,638,049,494口
1口当たり純資産価額（ / ）	3.9130
（10,000口当たり）	（39,130）

MUAM G - REITマザーファンド

純資産額計算書

2025年 7月31日現在

（単位：円）

資産総額	160,126,343,706
負債総額	23,590,171
純資産総額（ - ）	160,102,753,535
発行済口数	54,904,561,971口
1口当たり純資産価額（ / ）	2.9160
（10,000口当たり）	（29,160）

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

< 更新後 >

（１）資本金の額等

2025年7月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近５年間に於ける資本金の額の増減はありません。

（２）委託会社の機構

・ 会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社です。会社の機関としては、株主総会の他、取締役会、代表取締役、監査等委員会を設置しています。

株主総会

株主総会は、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更の承認等を行います。

取締役会

取締役会は、株主総会で選任された取締役で構成され、経営の基本方針の決定、内部統制システムの整備、取締役の職務の執行の監督、代表取締役の選定・解職などを行います。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する任意の機関として、経営会議を設置しています。

代表取締役

代表取締役は、取締役会の決議により取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から選定され、当社を代表します。

監査等委員会

監査等委員会は、株主総会で選任された監査等委員である取締役で構成され、取締役の職務執行について監査を行うほか、各監査等委員である取締役は、取締役として取締役会の決議に参加します。

・ 投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

各運用部は国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

で策定された投資環境見通しに沿って、各運用部は運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用モニタリング会議を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（b）リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、（a）についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィード

バックされ、必要に応じて部署間連携の上では是正・改善の検討が行われます。

ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

< 更新後 >

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2025年 7月31日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本 数 （ 本 ）	純資産総額 （ 百万円 ）
追加型株式投資信託	817	45,719,318
追加型公社債投資信託	16	1,581,576
単位型株式投資信託	80	348,648
単位型公社債投資信託	40	98,312
合 計	953	47,747,854

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

< 更新後 >

（１）財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和38年大蔵省令第59号）」（以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成19年内閣府令第52号）」に基づき作成しております。

なお、財務諸表に掲載している金額については、従来、千円未満の端数を切り捨てて表示しておりましたが、当事業年度より百万円未満の端数を切り捨てて表示することに変更しました。

（２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第40期事業年度（自 2024年4月

1日 至 2025年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第39期 (2024年3月31日現在)		第40期 (2025年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	58,206		37,354
有価証券		15		700
前払費用		679		770
未収入金		138		25
未収委託者報酬		21,064		24,418
未収収益	2	1,485	2	1,005
金銭の信託		10,500		1,650
その他		371		398
流動資産合計		92,461		66,325
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	2,936	1	2,762
器具備品	1	1,531	1	1,045
土地		628		628
建設仮勘定		45		747
有形固定資産合計		5,141		5,184
無形固定資産				
電話加入権		15		-
ソフトウェア		5,008		4,452
ソフトウェア仮勘定		1,587		1,003
無形固定資産合計		6,612		5,456
投資その他の資産				
投資有価証券		13,788		10,302
関係会社株式		159		159
投資不動産	1	1,788	1	1,712
長期差入保証金		689		690
前払年金費用		47		-
繰延税金資産		1,088		1,640
その他		45		45
貸倒引当金		23		23
投資その他の資産合計		17,583		14,526
固定資産合計		29,337		25,166
資産合計		121,799		91,491

（単位：百万円）

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
(負債の部)		

流動負債				
預り金		807		474
未払金				
未払収益分配金		105		114
未払償還金		43		151
未払手数料	2	7,523		8,878
その他未払金	2	885	2	819
未払費用	2	8,611	2	10,352
未払消費税等		623		1,211
未払法人税等		2,235		3,187
賞与引当金		1,182		1,308
役員賞与引当金		175		259
その他		12		1
流動負債合計		22,204		26,761
固定負債				
退職給付引当金		1,608		1,654
役員退職慰労引当金		30		25
時効後支払損引当金		250		244
資産除去債務		1,428		1,444
その他		29		29
固定負債合計		3,346		3,398
負債合計		25,551		30,159
(純資産の部)				
株主資本				
資本金		2,000		2,000
資本剰余金				
資本準備金		3,572		3,572
その他資本剰余金		41,160		41,160
資本剰余金合計		44,732		44,732
利益剰余金				
利益準備金		342		342
その他利益剰余金				
別途積立金		6,998		-
繰越利益剰余金		40,236		12,846
利益剰余金合計		47,577		13,189
株主資本合計		94,310		59,921

(単位：百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,937	1,410
評価・換算差額等合計	1,937	1,410
純資産合計	96,247	61,332
負債純資産合計	121,799	91,491

（２）【損益計算書】

(単位：百万円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	98,635	114,618
投資顧問料	3,117	3,645
その他営業収益	148	2
営業収益合計	101,901	118,266
営業費用		
支払手数料	4 34,494	39,884
広告宣伝費	593	692
公告費	1	0
調査費		
調査費	3,537	4,604
委託調査費	27,296	32,816
事務委託費	1,861	2,486
営業雑経費		
通信費	137	156
印刷費	390	389
協会費	68	88
諸会費	20	23
事務機器関連費	2,531	2,925
その他営業雑経費	139	-
営業費用合計	71,070	84,071
一般管理費		
給料		
役員報酬	400	469
給料・手当	7,202	7,985
賞与引当金繰入	1,182	1,308
役員賞与引当金繰入	175	259
福利厚生費	1,424	1,538
交際費	10	12
旅費交通費	108	132
租税公課	397	478
不動産賃借料	728	644
退職給付費用	381	377
固定資産減価償却費	2,469	2,383
諸経費	490	1,174
一般管理費合計	14,971	16,765
営業利益	15,859	17,429

(単位：百万円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業外収益		

受取配当金		54		107
受取利息	4	12		12
投資有価証券償還益		204		29
収益分配金等時効完成分		17		4
受取賃貸料	4	162		214
その他		44		22
営業外収益合計		496		390
営業外費用				
投資有価証券償還損		234		7
時効後支払損引当金繰入		-		15
事務過誤費		10		7
賃貸関連費用		108		188
その他		25		9
営業外費用合計		380		227
経常利益		15,975		17,592
特別利益				
投資有価証券売却益		464		739
固定資産売却益	1	16		-
資産除去債務履行差額		87		-
特別利益合計		568		739
特別損失				
投資有価証券売却損		57		138
投資有価証券評価損		31		-
固定資産除却損	3	20	3	18
固定資産売却損	2	65	2	6
減損損失		-	5	1,306
企業結合関連費用	6	1,187		-
事業譲渡関連損失		-	7	491
特別損失合計		1,361		1,961
税引前当期純利益		15,182		16,371
法人税、住民税及び事業税	4	4,542	4	5,356
法人税等調整額		102		344
法人税等合計		4,644		5,011
当期純利益		10,537		11,359

(3) 【株主資本等変動計算書】

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計
当期首残高	2,000	3,572	41,160	44,732
当期変動額				
企業結合による増加				
剰余金の配当				

当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)				
当期変動額合計	—	—	—	—
当期末残高	2,000	3,572	41,160	44,732

	利益剰余金				株主資本合計
	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
別途 積立金		繰越利益 剰余金			
当期首残高	342	6,998	33,267	40,608	87,341
当期変動額					
企業結合による増加			1,602	1,602	1,602
剰余金の配当			5,171	5,171	5,171
当期純利益			10,537	10,537	10,537
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	6,969	6,969	6,969
当期末残高	342	6,998	40,236	47,577	94,310

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	672	672	88,013
当期変動額			
企業結合による増加			1,602
剰余金の配当			5,171
当期純利益			10,537
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	1,265	1,265	1,265
当期変動額合計	1,265	1,265	8,234
当期末残高	1,937	1,937	96,247

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計
当期首残高	2,000	3,572	41,160	44,732
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
別途積立金の取崩				
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)				
当期変動額合計	—	—	—	—

当期末残高	2,000	3,572	41,160	44,732
-------	-------	-------	--------	--------

	利益剰余金				株主資本合計
	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	342	6,998	40,236	47,577	94,310
当期変動額					
剰余金の配当			45,747	45,747	45,747
当期純利益			11,359	11,359	11,359
別途積立金の取崩		6,998	6,998	—	—
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	6,998	27,390	34,388	34,388
当期末残高	342	—	12,846	13,189	59,921

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,937	1,937	96,247
当期変動額			
剰余金の配当			45,747
当期純利益			11,359
別途積立金の取崩			—
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	527	527	527
当期変動額合計	527	527	34,915
当期末残高	1,410	1,410	61,332

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

投資事業有限責任組合等への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な直近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	3年～20年
投資不動産	3年～50年

(2)無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

4.外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5.引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(6)時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6.収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1)委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2)投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年4回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

7.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

（未適用の会計基準等）

「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）

「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）等

(1)概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを取り入れるのではなく、主要な定めのみを取り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(貸借対照表関係)

1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
建物	498百万円	682百万円
器具備品	1,643百万円	2,168百万円
投資不動産	211百万円	288百万円

2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
預金	39,776百万円	-
未収収益	12百万円	16百万円
未払手数料	886百万円	-
その他未払金	105百万円	43百万円
未払費用	599百万円	29百万円

(損益計算書関係)

1.固定資産売却益の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
器具備品	16百万円	-
計	16百万円	-

2.固定資産売却損の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
器具備品	65百万円	6百万円
計	65百万円	6百万円

3.固定資産除却損の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
建物	15百万円	-
器具備品	3百万円	2百万円
ソフトウェア	0百万円	-
電話加入権	-	15百万円
計	20百万円	18百万円

4. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
支払手数料	5,006百万円	-
受取利息	12百万円	-
受取賃貸料	152百万円	-
法人税、住民税及び事業税	132百万円	42百万円

5. 減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

場所	用途	種類	金額
東京都港区（本社）	インターネット直販サービス	ソフトウェア	1,306百万円

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、全社を1つのグループिंगとしております。

現行のソフトウェアについて、利用終了が見込まれたため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、割引率については使用見込期間が短いため考慮しておりません。

6. 企業結合関連費用

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

企業結合に伴うものであり、主にシステム統合費用などであります。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

7. 事業譲渡関連損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

吸収分割に伴うものであり、データ移管に伴うシステム対応費用であります。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
--	-------------------	-------------------	-------------------	------------------

発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2023年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	5,171百万円
1株当たり配当額	24,440円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023年6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2024年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	45,747百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	216,218円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月27日

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2024年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	45,747百万円
1株当たり配当額	216,218円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月27日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2025年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

配当金の総額	6,770百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	31,998円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月27日

(リース取引関係)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
1年内	681百万円	681百万円
1年超	851百万円	170百万円
合計	1,532百万円	851百万円

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

第39期(2024年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1) 有価証券	15	15	-
(2) 金銭の信託	10,500	10,500	-
(3) 投資有価証券	13,788	13,788	-
資産計	24,303	24,303	-

（注1） 「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注2） 市場価格のない株式等

関連会社株式（前事業年度の貸借対照表計上額 159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

（注3） 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

（注4） 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期(2024年3月31日現在)

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	58,206	-	-	-
金銭の信託	10,500	-	-	-
未収委託者報酬	21,064	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	15	5,351	347	11
合計	89,786	5,351	347	11

第40期(2025年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1) 現金及び預金	37,354	37,352	1
(2) 有価証券	700	700	-
(3) 金銭の信託	1,650	1,650	-
(4) 投資有価証券	10,099	10,099	-
資産計	49,805	49,803	1

（注1） 「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注2） 市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額159百万円）は、市場価格がないため、記

載していません。また投資有価証券のうち、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号2021年6月17日）第24-16項を適用した投資事業有限責任組合等への出資（当事業年度の貸借対照表計上額202百万円）は上記に含めておりません。

（注3） 現金及び預金に含まれるコーラブル預金（定期預金）（貸借対照表計上額1,000百万円）の時価は、取引先金融機関から提示された価格によっております。その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、当該帳簿価額によっております。

（注4） 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

（注5） 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第40期(2025年3月31日現在)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	37,354	-	-	-
金銭の信託	1,650	-	-	-
未収委託者報酬	24,418	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	700	3,248	268	11
合計	64,124	3,248	268	11

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

第39期(2024年3月31日現在)

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	-	15	-	15
金銭の信託	-	10,500	-	10,500
投資有価証券	2,014	11,773	-	13,788
資産計	2,014	22,288	-	24,303

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております

す。

第40期(2025年3月31日現在)

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	-	700	-	700
金銭の信託	-	1,650	-	1,650
投資有価証券	2,601	7,498	-	10,099
資産計	2,601	9,849	-	12,450

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(2)時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

第39期(2024年3月31日現在)

該当事項はありません。

第40期(2025年3月31日現在)

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
現金及び預金	-	998	-	998
資産計	-	998	-	998

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

現金及び預金

コーラブル預金（定期預金）は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）は、上記に含めておりません。

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

第39期（2024年3月31日現在）及び第40期（2025年3月31日現在）

関連会社株式（貸借対照表計上額は159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2. その他有価証券

第39期(2024年3月31日現在)

	種類	貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額（百万円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	17,364	14,269	3,094
	小計	17,364	14,269	3,094
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	6,939	7,241	301
	小計	6,939	7,241	301

合計	24,303	21,511	2,792
----	--------	--------	-------

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は10,500百万円、取得原価は10,500百万円）を含めております。

第40期(2025年3月31日現在)

	種類	貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額（百万円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	9,857	7,508	2,348
	小計	9,857	7,508	2,348
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	2,795	3,086	290
	小計	2,795	3,086	290
合計		12,652	10,594	2,058

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は1,650百万円、取得原価は1,650百万円）及び投資事業有限責任組合等への出資（貸借対照表計上額は202百万円、取得原価は202百万円）を含めております。

3.売却したその他有価証券

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

種類	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	3,750	464	57
合計	3,750	464	57

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	4,044	739	138
合計	4,044	739	138

4.減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について31百万円（その他有価証券のその他31百万円）減損処理を行っております。

当事業年度においては、減損処理を行っておりません。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,582 百万円	3,652 百万円

勤務費用	182	180
利息費用	39	47
数理計算上の差異の発生額	79	207
退職給付の支払額	300	236
過去勤務費用の発生額	-	-
企業結合による影響額	226	-
退職給付債務の期末残高	3,652	3,437

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
年金資産の期首残高	2,425 百万円	2,492 百万円
期待運用収益	43	44
数理計算上の差異の発生額	227	62
事業主からの拠出額	-	-
退職給付の支払額	204	116
退職給付制度終了に伴う調整額	-	8
年金資産の期末残高	2,492	2,350

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	2,250 百万円	2,018 百万円
年金資産	2,492	2,350
	242	332
非積立型制度の退職給付債務	1,401	1,418
未積立退職給付債務	1,159	1,086
未認識数理計算上の差異	558	660
未認識過去勤務費用	157	92
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,560	1,654
退職給付引当金	1,608	1,654
前払年金費用	47	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,560	1,654

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	182 百万円	180 百万円
利息費用	39	47
期待運用収益	43	44
数理計算上の差異の費用処理額	29	43
過去勤務費用の費用処理額	65	65

退職給付制度の統合に係る調整額	34	-
その他	2	0
確定給付制度に係る退職給付費用	251	204

（注）「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額及び退職金です。「退職給付制度の統合に係る調整額」は企業結合関連費用の一部として特別損失に計上しております。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
債券	62.0 %	64.7 %
株式	35.9	33.2
その他	2.1	2.1
合計	100	100

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
割引率	1.39～1.41%	2.07～2.11%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	1.8%

3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度164百万円、当事業年度172百万円であります。

（税効果会計関係）

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	389百万円	392百万円
投資有価証券評価損	30	28
未払事業税	126	173
賞与引当金	362	400
役員賞与引当金	33	48
役員退職慰労引当金	9	8
退職給付引当金	492	521
減価償却超過額	199	291
資産除去債務	16	52
時効後支払損引当金	76	77
その他	227	296
繰延税金資産 小計	1,963	2,290
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	1,963	2,290

繰延税金負債

前払年金費用	14	-
その他有価証券評価差額金	855	648
その他	5	1
繰延税金負債 合計	875	649
繰延税金資産の純額	1,088	1,640

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
第39期（2024年3月31日現在）及び第40期（2025年3月31日現在）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

4. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に公布され、2026年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引上げ等が行われることとなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、2025年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.62%、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.62%から31.52%に変更しております。この税率変更により、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が23百万円増加、その他有価証券評価差額金が17百万円、法人税等調整額が41百万円減少しております。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年と見積り、割引率は1.1%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
期首残高	-	1,428百万円
有形固定資産の取得に伴う増加	1,420百万円	-
時の経過による調整額	7百万円	15百万円
期末残高	1,428百万円	1,444百万円

（収益認識関係）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、「（重要な会計方針）の6. 収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第39期（自2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1.製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2.地域ごとの情報

（1）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3.主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注5)	科目	期末残高 (注5)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	グループ通算制 度	グループ通 算制度に伴 う通算税効 果額 (注1)	132 百万円	その他未払 金	105 百万円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,006 百万円	未払手数料	886 百万円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	463 百万円	未払費用	260 百万円

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注5)	科目	期末残高 (注5)
----	--------	-----	-----	-------	------------------------	---------------	-------	--------------	----	--------------

親会社	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 直接 100.0%	グループ通算制 度 経営管理 役員の兼任	グループ通 算制度に伴 う通算税効 果額 (注1) 経営管理手 数料 (注4)	42 百万円 508 百万円	その他未払 金	43 百万円
-----	------------------------------	-----------------	------------------	-------------	---------------------	---	--	---------------------------------	------------	-----------

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. グループ通算制度に基づく通算税効果額であります。

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

4. 経営管理手数料については、経営管理契約に基づく取引条件によっております。

5. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ 銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注1)	4,354 百万円	未払手数料	1,028 百万円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注1)	7,493 百万円	未払手数料	1,449 百万円

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 投資の助言 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払 (注1) 投資助言料 (注2)	5,310 百万円 451 百万円	未払手数料 未払費用	952 百万円 237 百万円

同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 取引銀行	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） コーラブル預金の預入（注3）	4,747 百万円 1,000 百万円	未払手数料 現金及び預金	1,115 百万円 1,000 百万円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券(株)	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1）	8,404 百万円	未払手数料	1,572 百万円

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
2. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。
3. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。
4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

（１株当たり情報）

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	454,898.22円	289,876.37円
1株当たり当期純利益金額	49,804.10円	53,688.15円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益金額（百万円）	10,537	11,359
普通株主に帰属しない金額 （百万円）	-	-
普通株式に係る当期純利益金額 （百万円）	10,537	11,359
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

< 更新後 >

(1) 受託会社

名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（2025年3月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
株式会社三菱ＵＦＪ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
PayPay銀行株式会社	72,216 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社山形銀行	12,008 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社武蔵野銀行	45,743 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社福島銀行	19,638 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱ＵＦＪｅスマート証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社ＳＢＩ証券	54,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岡三証券株式会社	5,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ぐんぎん証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
GMOクリック証券株式会社	4,346 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
立花証券株式会社	6,695 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	19,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東洋証券株式会社	13,494 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
SMBＣ日興証券株式会社	135,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	13,195 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村証券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ひろぎん証券株式会社	5,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ＦＦＧ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
松井証券株式会社	11,945 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

3【資本関係】

< 訂正前 >

該当ありません。（2025年1月末現在）

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が３％以上のものを記載しています。

<訂正後>

該当ありません。（2025年7月末現在）

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が３％以上のものを記載しています。

独 立 監 査 人 の 中 間 監 査 報 告 書

2025年10月1日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているeMAXIS バランス（波乗り型）の2025年1月28日から2025年7月27日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、eMAXIS バランス（波乗り型）の2025年7月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年1月28日から2025年7月27日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）１．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2025年 6月 6日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 鶴 見 将 史

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 田 嶋 大 士

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。