

インデックスファンドNASDAQ100 (アメリカ株式)

運用報告書 (全体版)

第4期 (決算日 2024年7月8日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「インデックスファンドNASDAQ100 (アメリカ株式)」は、2024年7月8日に第4期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式/インデックス型	
信託期間	2020年8月31日から原則無期限です。	
運用方針	主として、「インデックス マザーファンド NASDAQ100」受益証券に投資を行ない、米国の株式市場を代表する指数 (NASDAQ100指数 (税引後配当込み、円換算ベース)) に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	インデックスファンドNASDAQ100 (アメリカ株式)	「インデックス マザーファンド NASDAQ100」受益証券を主要投資対象とします。
	インデックス マザーファンド NASDAQ100	米国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンドNASDAQ100 (アメリカ株式)	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	インデックス マザーファンド NASDAQ100	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

<645013>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号: 0120-25-1404
午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			NASDAQ100指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2020年8月31日	10,000	—	—	100.00	—	—	—	—	10
1期(2021年7月8日)	12,769	0	27.7	128.25	28.3	96.5	2.2	—	12,743
2期(2022年7月8日)	12,855	0	0.7	129.69	1.1	97.0	2.5	—	43,958
3期(2023年7月10日)	16,749	0	30.3	169.76	30.9	98.4	1.7	—	69,797
4期(2024年7月8日)	25,648	0	53.1	261.15	53.8	97.2	3.4	—	176,341

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) NASDAQ100指数は、米国のNASDAQ市場に上場している企業のうち、金融業を除いた時価総額上位100社の株式で構成され、時価総額加重平均によって算出される株価指数です。NASDAQ100指数 (税引後配当込み、円換算ベース) とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数値をもとに、日興アセットマネジメントが円換算したものです。なお、設定時を100として2024年7月8日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		NASDAQ100指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2023年 7月10日	16,749	—	169.76	—	98.4	1.7
7月末	17,347	3.6	175.87	3.6	97.9	2.4
8月末	17,668	5.5	179.19	5.6	97.9	2.5
9月末	17,189	2.6	174.41	2.7	97.6	2.3
10月末	16,750	0.0	170.02	0.2	98.8	1.5
11月末	18,383	9.8	186.66	10.0	97.2	3.4
12月末	18,739	11.9	190.32	12.1	96.3	4.4
2024年 1月末	20,157	20.3	204.83	20.7	97.0	3.3
2月末	21,058	25.7	214.05	26.1	97.8	2.7
3月末	21,617	29.1	219.81	29.5	97.9	2.5
4月末	21,815	30.2	221.94	30.7	98.1	2.1
5月末	22,727	35.7	231.29	36.2	98.8	1.2
6月末	24,936	48.9	253.86	49.5	97.7	2.7
(期 末)						
2024年 7月 8日	25,648	53.1	261.15	53.8	97.2	3.4

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2023年7月11日～2024年7月8日）

期中の基準価額等の推移



期 首：16,749円

期 末：25,648円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：53.1%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびNASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）は、期首（2023年7月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、「インデックス マザーファンド NASDAQ100」受益証券に投資を行ない、米国の株式市場を代表する指数に連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国連邦公開市場委員会（FOMC）において米国連邦準備制度理事会（FRB）が2024年に利下げに転じるとの見方を示したこと。
- ・生成AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと。
- ・アメリカドルが対円で上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・イスラエルとイスラム組織ハマスとの間の戦闘激化により地政学的リスクが高まったこと。
- ・欧米の早期利下げ観測が後退する局面で欧米の長期金利が上昇したこと。
- ・イランがイスラエルを攻撃し中東情勢が緊迫化したこと。

投資環境

（株式市況）

IT関連株の比率が高いNASDAQ100指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2023年10月下旬にかけては、FOMCの結果を受けて、米国の金融引き締めが長期化すると見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したことや、イスラエルとイスラム組織ハマスとの間の戦闘激化による地政学的リスクの高まりなどが重しとなり、NASDAQ100指数は下落しました。11月上旬から期間末にかけては、欧米の早期利下げ観測が後退する局面で欧米の長期金利が上昇したことや、イランがイスラエルを攻撃し中東情勢が緊迫化したことなどが重しとなったものの、FOMCにおいてFRBが2024年に利下げに転じるとの見方を示したことや、生成AIの活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、欧州中央銀行（ECB）総裁がECB理事会後の記者会見で利下げを示唆したこと、米国の労働市場における需給のひっ迫が薄れたこと、米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことなどが支援材料となり、NASDAQ100指数は上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「インデックス マザーファンド NASDAQ100」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（インデックス マザーファンド NASDAQ100）

主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、53.1%の値上がりとなり、ベンチマークである「NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）」の上昇率53.8%を概ね0.7%下回ることとなりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

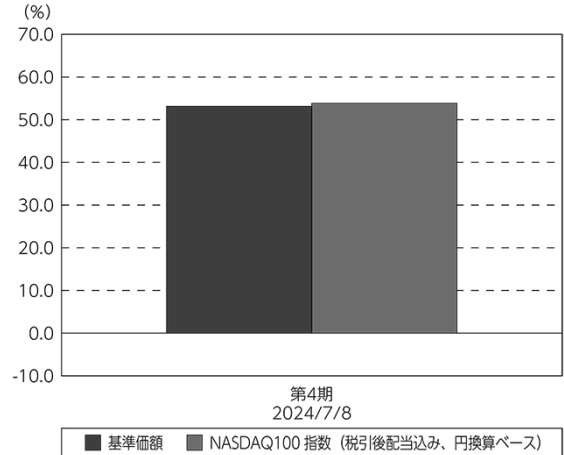
<プラス要因>

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

<マイナス要因>

- ・株式先物の組入れに基づく要因が影響したこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第4期
	2023年7月11日～ 2024年7月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	15,647

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「インデックス マザーファンド NASDAQ100」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（インデックス マザーファンド NASDAQ100）

引き続き、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

対象指数に採用されている株式の一部または全部の値動きに連動をめざす上場投資信託証券や債券などに投資する場合があります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月11日～2024年7月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	96	0.481	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(45)	(0.224)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(45)	(0.224)	運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(7)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(1)	(0.004)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	15	0.075	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	(11)	(0.058)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標準使用料など
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	112	0.561	
期中の平均基準価額は、19,865円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

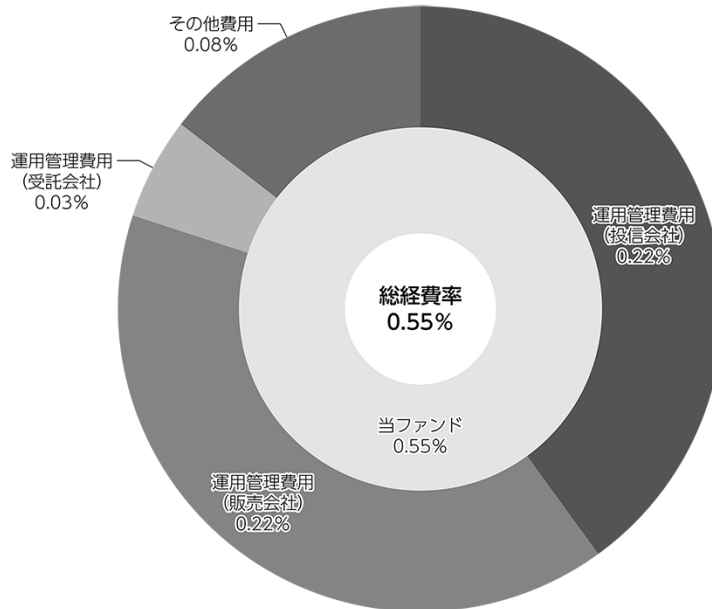
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.55%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年7月11日～2024年7月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
インデックス マザーファンド NASDAQ100	千口 23,767,867	千円 57,138,030	千口 1,170,389	千円 2,521,216

○株式売買比率

(2023年7月11日～2024年7月8日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	インデックス マザーファンド NASDAQ100	
(a) 期中の株式売買金額	142,462,618千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	159,187,834千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.89	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月11日～2024年7月8日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年7月11日～2024年7月8日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年7月11日～2024年7月8日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年7月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
インデックス マザーファンド NASDAQ100		35,242,077	57,839,555	176,323,886

(注) 親投資信託の2024年7月8日現在の受益権総口数は、80,312,519千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
インデックス マザーファンド NASDAQ100	176,323,886	99.6
コール・ローン等、その他	733,330	0.4
投資信託財産総額	177,057,216	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) インデックス マザーファンド NASDAQ100において、当期末における外貨建純資産(240,101,869千円)の投資信託財産総額(244,919,254千円)に対する比率は98.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=160.77円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	177,057,216,113
コール・ローン等	717,089,949
インデックス マザーファンド NASDAQ100 (評価額)	176,323,886,389
未収入金	16,238,110
未収利息	1,665
(B) 負債	715,806,119
未払解約金	333,688,359
未払信託報酬	318,479,460
その他未払費用	63,638,300
(C) 純資産総額 (A - B)	176,341,409,994
元本	68,755,631,318
次期繰越損益金	107,585,778,676
(D) 受益権総口数	68,755,631,318口
1万口当たり基準価額 (C / D)	25,648円

(注) 当ファンドの期首元本額は41,672,899,203円、期中追加設定元本額は48,947,191,872円、期中一部解約元本額は21,864,459,757円です。

(注) 1口当たり純資産額は2,5648円です。

○損益の状況 (2023年7月11日～2024年7月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	129,025
受取利息	168,622
支払利息	△ 39,597
(B) 有価証券売買損益	46,659,193,287
売買益	51,940,554,669
売買損	△ 5,281,361,382
(C) 信託報酬等	△ 573,409,292
(D) 当期損益金 (A + B + C)	46,085,913,020
(E) 前期繰越損益金	9,239,837,333
(F) 追加信託差損益金	52,260,028,323
(配当等相当額)	(24,597,811,119)
(売買損益相当額)	(27,662,217,204)
(G) 計 (D + E + F)	107,585,778,676
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金 (G + H)	107,585,778,676
追加信託差損益金	52,260,028,323
(配当等相当額)	(24,660,403,737)
(売買損益相当額)	(27,599,624,586)
分配準備積立金	55,325,750,353

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程 (2023年7月11日～2024年7月8日) は以下の通りです。

項 目	2023年7月11日～ 2024年7月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	863,817,787円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	45,222,095,233円
c. 信託約款に定める収益調整金	52,260,028,323円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	9,239,837,333円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	107,585,778,676円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	15,647円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2023年7月11日から2024年7月8日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、新NISA制度における成長投資枠の要件に適合させるため、当該ファンドにて行なうデリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的を明確化するべく、2023年10月11日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第21条、第22条、第23条、第28条）
- 当ファンドについて、その商品性、基準価額水準および純資産規模等を勘案し、新NISA制度における成長投資枠の要件に適合させるため、信託期間を無期限とするよう、2023年10月11日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第4条、第57条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

インデックス マザーファンド NASDAQ100

運用報告書

第4期（決算日 2024年7月8日）
（2023年7月11日～2024年7月8日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2020年6月30日から原則無期限です。
運用方針	米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、米国の株式市場を代表する指数（NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	米国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、米国の株式市場を代表する指数（NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し委託者の判断により決定するものとします。

運用にあたって、対象指数に採用されていない株式についても、運用目的を達成するために有用であると判断される場合は投資を行ないます。また、対象指数に採用されている株式の一部または全部の値動きに連動をめざす上場投資信託証券や債券などに投資する場合があります。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<639135>

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		NASDAQ100指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(設定日) 2020年6月30日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 99
1期(2021年7月8日)	14,931	49.3	149.92	49.9	96.6	2.2	62,323
2期(2022年7月8日)	15,112	1.2	151.59	1.1	97.1	2.5	80,519
3期(2023年7月10日)	19,800	31.0	198.44	30.9	98.4	1.7	112,546
4期(2024年7月8日)	30,485	54.0	305.27	53.8	97.2	3.4	244,835

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) NASDAQ100指数は、米国のNASDAQ市場に上場している企業のうち、金融業を除いた時価総額上位100社の株式で構成され、時価総額加重平均によって算出される株価指数です。NASDAQ100指数 (税引後配当込み、円換算ベース) とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数値をもとに、日興アセットマネジメントが円換算したものです。なお、設定時を100として2024年7月8日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NASDAQ100指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式先物比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2023年7月10日	円 19,800	% —	198.44	% —	% 98.4	% 1.7
7月末	20,513	3.6	205.59	3.6	97.9	2.4
8月末	20,903	5.6	209.46	5.6	97.9	2.5
9月末	20,345	2.8	203.87	2.7	97.6	2.3
10月末	19,834	0.2	198.74	0.2	98.9	1.5
11月末	21,778	10.0	218.19	10.0	97.2	3.4
12月末	22,209	12.2	222.48	12.1	96.3	4.4
2024年1月末	23,901	20.7	239.43	20.7	97.1	3.3
2月末	24,980	26.2	250.22	26.1	97.8	2.7
3月末	25,655	29.6	256.95	29.5	97.9	2.5
4月末	25,902	30.8	259.43	30.7	98.1	2.1
5月末	26,997	36.3	270.36	36.2	98.8	1.2
6月末	29,633	49.7	296.75	49.5	97.7	2.7
(期末) 2024年7月8日	円 30,485	% 54.0	305.27	% 53.8	% 97.2	% 3.4

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2023年7月11日～2024年7月8日)

基準価額の推移

期間の初め19,800円の基準価額は、期間末に30,485円となり、騰落率は+54.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国連邦公開市場委員会（FOMC）において米国連邦準備制度理事会（FRB）が2024年に利下げに転じるとの見方を示したこと。
- ・生成AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと。
- ・アメリカドルが対円で上昇したこと。

<値下がり要因>

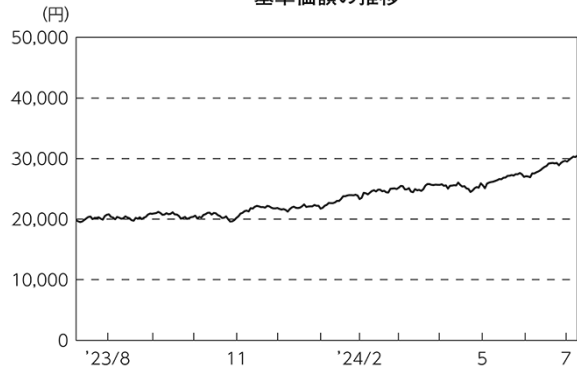
- ・イスラエルとイスラム組織ハマスとの間の戦闘激化により地政学的リスクが高まったこと。
- ・欧米の早期利下げ観測が後退する局面で欧米の長期金利が上昇したこと。
- ・イランがイスラエルを攻撃し中東情勢が緊迫化したこと。

(株式市況)

IT関連株の比率が高いNASDAQ100指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2023年10月下旬にかけては、FOMCの結果を受けて、米国の金融引き締めが長期化することの見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したことや、イスラエルとイスラム組織ハマスとの間の戦闘激化による地政学的リスクの高まりなどが重しとなり、NASDAQ100指数は下落しました。11月上旬から期間末にかけては、欧米の早期利下げ観測が後退する局面で欧米の長期金利が上昇したことや、イランがイスラエルを攻撃し中東情勢が緊迫化したことなどが重しとなったものの、FOMCにおいてFRBが2024年に利下げに転じるとの見方を示したことや、生成AIの活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、欧州中央銀行（ECB）総裁がECB理事会後の記者会見で利下げを示唆したこと、米国の労働市場における需給のひっ迫が薄れたこと、米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことなどが支援材料となり、NASDAQ100指数は上昇しました。

基準価額の推移

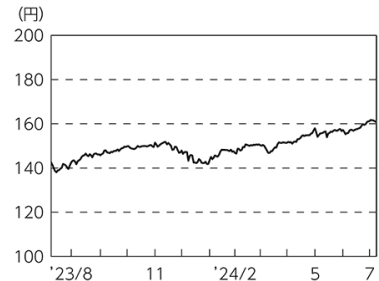


期首	期中高値	期中安値	期末
2023/07/10	2024/07/08	2023/07/12	2024/07/08
19,800円	30,485円	19,539円	30,485円

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



ポートフォリオ

主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、54.0%の値上がりとなり、ベンチマークである「NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）」の上昇率53.8%を概ね0.1%上回ることであります。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

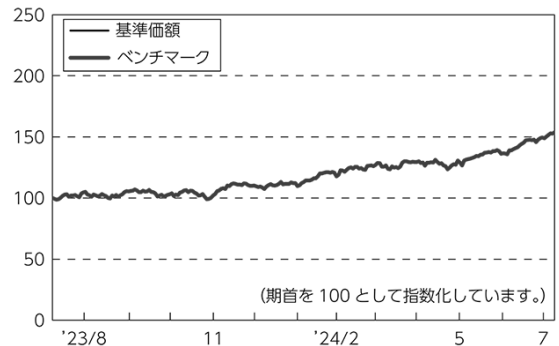
<プラス要因>

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

<マイナス要因>

- ・株式先物の組入れに基づく要因が影響したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

対象指数に採用されている株式の一部または全部の値動きに連動をめざす上場投資信託証券や債券などに投資する場合があります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月11日～2024年7月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 1 (1) (0)	% 0.005 (0.004) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.013 (0.013) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	4	0.018	
期中の平均基準価額は、23,554円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年7月11日～2024年7月8日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
		46,486 (16,874)	665,911 (42,035)	23,686 (8,348)	299,643 (44,628)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		103,736	99,236	—	—

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2023年7月11日～2024年7月8日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	142,462,618千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	159,187,834千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.89

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月11日～2024年7月8日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年7月11日～2024年7月8日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2024年7月8日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN ELECTRIC POWER	268	505	4,445	714,624	公益事業
BAKER HUGHES CO	527	957	3,277	526,971	エネルギー
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	—	440	3,253	523,131	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	1,059	1,876	6,248	1,004,509	運輸
DOORDASH INC - A	—	366	4,064	653,515	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	346	625	13,265	2,132,614	資本財
MICRON TECHNOLOGY INC	570	1,062	13,986	2,248,685	半導体・半導体製造装置
PEPSICO INC	718	1,319	21,691	3,487,303	食品・飲料・タバコ
ROPER TECHNOLOGIES INC	—	102	5,779	929,209	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	107	203	4,662	749,527	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	286	539	2,844	457,330	公益事業
ACTIVISION BLIZZARD INC	409	—	—	—	メディア・娯楽
ADOBE INC	239	429	24,867	3,997,942	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	839	1,551	26,667	4,287,284	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A	214	423	6,462	1,038,925	消費者サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	39	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	4,122	3,868	77,371	12,439,032	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	278	514	16,005	2,573,279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	261	476	10,996	1,767,885	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	45	84	2,809	451,709	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	5,082	5,700	129,023	20,743,149	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	437	794	19,278	3,099,346	半導体・半導体製造装置
ARM HOLDINGS PLC-ADR	—	114	2,080	334,557	半導体・半導体製造装置
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	308	558	4,322	694,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	45	87	9,385	1,508,920	半導体・半導体製造装置
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	79	154	2,899	466,096	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	215	392	9,253	1,487,685	商業・専門サービス
AUTODESK INC	111	206	5,126	824,139	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	75	139	3,153	506,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	217	444	75,788	12,184,561	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYS INC	142	261	8,387	1,348,389	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	—	130	2,824	454,120	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHARTER COMMUNICATION-A	78	138	4,171	670,723	メディア・娯楽
CINTAS CORP	53	97	6,930	1,114,253	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	2,123	3,866	18,038	2,900,069	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP-CLASS A	2,167	3,756	14,223	2,286,658	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	264	477	3,244	521,692	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	169	302	6,392	1,027,768	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	231	425	37,700	6,061,079	生活必需品流通・小売り
COPART INC	248	923	5,007	805,097	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	212	396	2,903	466,767	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	116	221	8,627	1,386,982	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	154	296	3,983	640,451	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	202	381	4,339	697,650	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	94	171	3,483	560,094	エネルギー
DOLLAR TREE INC	114	211	2,261	363,514	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
KEURIG DR PEPPER INC	731	1,301	4,249	683,153	食品・飲料・タバコ
EBAY INC	278	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	581	1,003	5,999	964,585	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	142	255	3,534	568,304	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	71	—	—	—	半導体・半導体製造装置
EXELON CORP	518	959	3,293	529,432	公益事業
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,152	1,296	69,977	11,250,320	メディア・娯楽
FASTENAL CO	297	549	3,470	557,995	資本財
FORTINET INC	409	733	4,479	720,127	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	236	438	3,376	542,771	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	650	1,195	7,974	1,282,053	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBALFOUNDRIES INC	285	535	2,847	457,853	半導体・半導体製造装置
ALPHABET INC-CL A	2,432	2,182	41,603	6,688,610	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	2,359	2,087	40,067	6,441,578	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	43	79	3,852	619,369	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	82	154	1,679	270,040	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	145	268	17,943	2,884,733	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	2,173	4,085	13,082	2,103,315	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	182	340	15,107	2,428,811	ヘルスケア機器・サービス
JD.COM INC-ADR	236	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KLA CORP	71	129	11,051	1,776,810	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	709	1,287	8,623	1,386,342	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	639	1,165	3,739	601,278	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	70	125	13,649	2,194,464	半導体・半導体製造装置
LINDE PLC	—	461	20,103	3,231,999	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	63	115	3,456	555,723	耐久消費財・アパレル
LUCID GROUP INC	952	—	—	—	自動車・自動車部品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	158	274	6,606	1,062,082	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	448	830	5,988	962,744	半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC	625	1,124	20,159	3,241,068	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	26	48	8,072	1,297,815	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	2,974	2,763	129,187	20,769,516	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	284	515	4,747	763,331	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	545	999	4,974	799,702	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	—	71	1,901	305,632	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	198	367	4,352	699,697	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETFLIX INC	231	413	28,563	4,592,107	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	1,287	9,144	115,068	18,499,504	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	135	245	6,712	1,079,196	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	31	56	5,804	933,207	一般消費財・サービス流通・小売り
OLD DOMINION FREIGHT LINE	57	208	3,811	612,801	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	225	418	3,067	493,162	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	272	503	5,041	810,564	資本財
PAYCHEX INC	187	345	4,060	652,869	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	159	310	10,631	1,709,221	ソフトウェア・サービス
PDD HOLDINGS INC-ADR	318	641	8,730	1,403,639	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	19	32	12,796	2,057,304	消費者サービス
QUALCOMM INC	580	1,071	22,038	3,543,096	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	56	104	10,757	1,729,407	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	178	321	4,684	753,061	一般消費財・サービス流通・小売り
SEAGEN INC	97	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2,024	—	—	—	メディア・娯楽	
STARBUCKS CORP	597	1,087	8,267	1,329,210	消費者サービス	
SYNOFYS INC	79	147	9,136	1,468,829	ソフトウェア・サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	166	2,526	406,229	メディア・娯楽	
TESLA INC	1,273	1,793	45,118	7,253,727	自動車・自動車部品	
TEXAS INSTRUMENTS INC	473	873	17,371	2,792,842	半導体・半導体製造装置	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	427	4,268	686,283	メディア・娯楽	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	134	247	11,754	1,889,714	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERISK ANALYTICS INC	75	136	3,758	604,224	商業・専門サービス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	449	838	943	151,744	生活必需品流通・小売り	
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,269	2,380	1,716	275,970	メディア・娯楽	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	130	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ZSCALER INC	75	145	2,936	472,056	ソフトウェア・サービス	
合 計	株数・金額	54,488	85,814	1,480,253	237,980,369	
	銘柄数<比率>	101	101	—	<97.2%>	

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 株式先物取引 MNQ100E	百万円 8,287	百万円 —

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

○投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 237,980,369	% 97.2
コール・ローン等、その他	6,938,885	2.8
投資信託財産総額	244,919,254	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (240,101,869千円) の投資信託財産総額 (244,919,254千円) に対する比率は98.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=160.77円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	250,910,455,684
コール・ローン等	4,956,265,968
株式(評価額)	237,980,369,735
未収入金	6,245,297,870
未収配当金	62,419,895
未収利息	11,034
差入委託証拠金	1,666,091,182
(B) 負債	6,074,463,581
未払金	5,999,987,520
未払解約金	74,476,061
(C) 純資産総額(A-B)	244,835,992,103
元本	80,312,519,270
次期繰越損益金	164,523,472,833
(D) 受益権総口数	80,312,519,270口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,485円

(注) 当ファンドの期首元本額は56,841,003,017円、期中追加設定元本額は67,479,279,861円、期中一部解約元本額は44,007,763,608円です。

(注) 2024年7月8日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・インデックスファンドNASDAQ100(アメリカ株式) 57,839,555,975円
- ・インデックスファンドNASDAQ100(適格機関投資家専用) 7,835,981,410円
- ・上場インデックスファンド米国株式(NASDAQ100)為替ヘッジあり 7,131,054,120円
- ・上場インデックスファンド米国株式(NASDAQ100)為替ヘッジなし 4,163,543,036円
- ・インデックスファンドNASDAQ100・為替ヘッジあり(適格機関投資家向け) 3,342,384,729円

(注) 1口当たり純資産額は3,0485円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上処理しています。

○損益の状況 (2023年7月11日～2024年7月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,389,669,032
受取配当金	1,358,547,794
受取利息	991,306
その他収益金	30,497,130
支払利息	△ 367,198
(B) 有価証券売買損益	73,592,704,373
売買益	78,830,967,325
売買損	△ 5,238,262,952
(C) 先物取引等取引損益	1,339,246,415
取引益	2,165,678,812
取引損	△ 826,432,397
(D) 保管費用等	△ 22,802,682
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	76,298,817,138
(F) 前期繰越損益金	55,705,502,631
(G) 追加信託差損益金	90,339,626,413
(H) 解約差損益金	△ 57,820,473,349
(I) 計(E+F+G+H)	164,523,472,833
次期繰越損益金(I)	164,523,472,833

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

約款変更について

2023年7月11日から2024年7月8日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、新NISA制度における成長投資枠の要件に適合させるため、当該ファンドにて行なうデリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的を明確化するべく、2023年10月7日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。(付表、第18条、第19条、第20条、第25条)