

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 1 期（決算日 2021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、2021年 7 月 8 日に第 1 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 2030年 7 月 8 日までです。	
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（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 N A S D A Q 1 0 0	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 N A S D A Q 1 0 0	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 (分配落)	価 額			NASDAQ100指数 (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
		税 込 分	み 金	期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 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	127.71	27.7	96.5	2.2	—	12,743

(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（円換算ベース）とは、現地通貨ベースの指数値を元に、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2021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 (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(設定日) 2020年8月31日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	% —
9月末	9,340	△ 6.6	93.42	△ 6.6	97.4	1.7	4.0
10月末	9,255	△ 7.5	92.58	△ 7.4	100.5	1.4	0.9
11月末	9,930	△ 0.7	99.31	△ 0.7	98.7	1.0	2.7
12月末	10,363	3.6	103.66	3.7	104.8	1.0	—
2021年1月末	10,750	7.5	107.56	7.6	101.3	0.7	0.8
2月末	10,627	6.3	106.29	6.3	98.7	0.9	0.6
3月末	11,132	11.3	111.34	11.3	99.0	0.8	0.2
4月末	11,861	18.6	118.67	18.7	93.1	0.7	0.0
5月末	11,713	17.1	117.14	17.1	99.7	1.6	—
6月末	12,563	25.6	125.66	25.7	97.0	2.5	—
(期 末) 2021年7月8日	12,769	27.7	127.71	27.7	96.5	2.2	—

(注) 騰落率は設定日比です。

(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) 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。

○運用経過

(2020年8月31日～2021年7月8日)

期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：12,769円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 27.7%（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) NASDAQ100指数（円換算ベース）は、設定時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（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>

- ・新型コロナウイルスのワクチン接種の普及により経済活動の正常化が進むとの期待が高まったこと。
- ・米国で新政権が発足し大規模な追加経済対策やインフラ投資の拡大が期待されたこと。
- ・円安／アメリカドル高となったこと。

<値下がり要因>

- ・欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大を受けて、行動制限が強化されたこと。
- ・欧米の長期金利の上昇が警戒されたこと。

投資環境

（株式市況）

I T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。

欧米における新型コロナウイルスの感染拡大を受けた行動制限の強化や、欧米の長期金利の上昇への警戒感、市場予想を上回る米国の消費者物価指数（C P I）の発表を受けたインフレ懸念の強まりなどが株価の重しとなったものの、米国の購買担当者景気指数（P M I）などが市場予想を上回ったことや、新型コロナウイルスのワクチン接種の普及により経済活動の正常化が進むとの期待が高まったこと、米国で新政権が発足し大規模な追加経済対策やインフラ投資の拡大が期待されたこと、複数の米国連邦準備制度理事会（F R B）高官が物価上昇圧力は2022年には解消しインフレ率は正常化するとの見方を示したことなどから、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。

円／アメリカドルの推移



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（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、27.7%の値上がりとなり、ベンチマークである「NASDAQ100指数（円換算ベース）」の上昇率27.7%と概ね同水準となりました。

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。

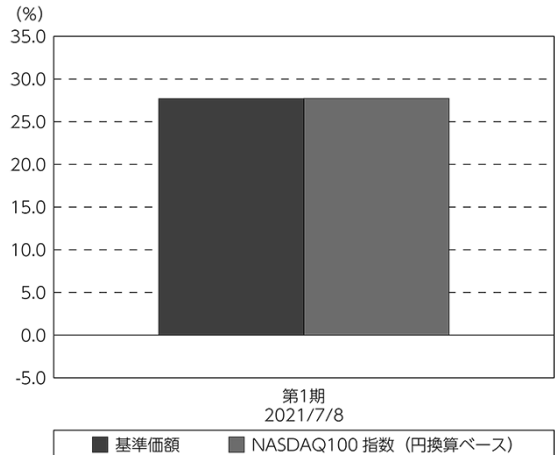
<プラス要因>

- ・投資先における株式配当金を受取ったこと。

<マイナス要因>

- ・投資先における海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

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（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 1 期
	2020年8月31日～ 2021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	2,768

（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（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

(2020年8月31日～2021年7月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.414	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(21)	(0.193)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(21)	(0.193)	運用報告書など各種書類の送付、口座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)	(3)	(0.028)	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	2	0.022	(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)	(2)	(0.017)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.004)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(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)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	13	0.122	(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)	(4)	(0.038)	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)	(0)	(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)	(9)	(0.080)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
(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	59	0.559	
期中の平均基準価額は、10,684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。

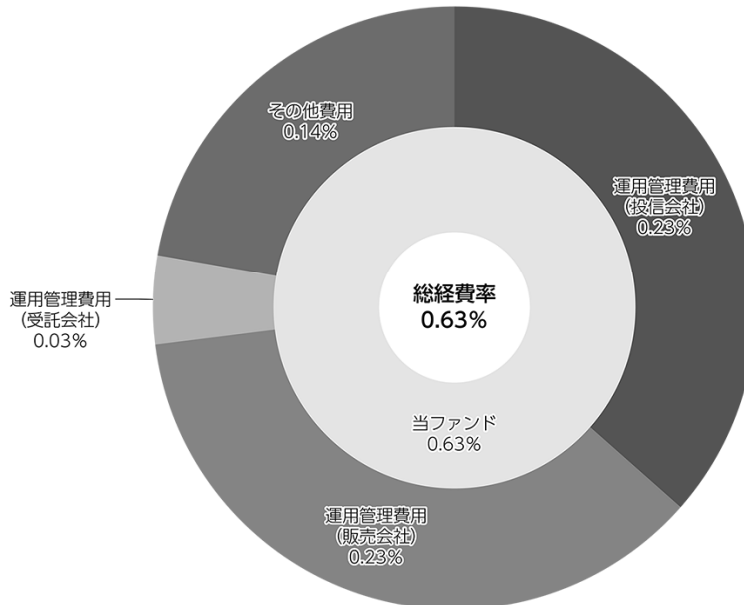
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.63%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) 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

(2020年8月31日～2021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 9,092,909	千円 11,480,224	千口 558,757	千円 766,745

○株式売買比率

(2020年8月31日～2021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	113,338,170千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	37,586,701千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.01

(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

(2020年8月31日～2021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 (2020年8月31日～2021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

(2020年8月31日～2021年7月8日)

設定時 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	当期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 10	百万円 －	百万円 10	百万円 －	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2021年7月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
インデックス マザーファンド NASDAQ100		千口 8,534,151	千円 12,742,341

(注) 親投資信託の2021年7月8日現在の受益権総口数は、41,739,500千口です。

○投資信託財産の構成

(2021年7月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
インデックス マザーファンド NASDAQ100	千円 12,742,341	% 99.2
コール・ローン等、その他	104,500	0.8
投資信託財産総額	12,846,841	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（62,109,925千円）の投資信託財産総額（63,427,391千円）に対する比率は97.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=110.58円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,846,841,894
コール・ローン等	104,500,008
インデックス マザーファンド NASDAQ100(評価額)	12,742,341,886
(B) 負債	103,229,140
未払解約金	82,306,280
未払信託報酬	16,842,081
未払利息	80
その他未払費用	4,080,699
(C) 純資産総額(A－B)	12,743,612,754
元本	9,980,115,214
次期繰越損益金	2,763,497,540
(D) 受益権総口数	9,980,115,214口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,769円

(注) 当ファンドの設定時元本額は10,000,000円、期中追加設定元本額は14,189,945,835円、期中一部解約元本額は4,219,830,621円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.2769円です。

○損益の状況 (2020年8月31日～2021年7月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,685
受取利息	4
支払利息	△ 2,689
(B) 有価証券売買損益	1,656,963,876
売買益	2,025,321,122
売買損	△ 368,357,246
(C) 信託報酬等	△ 25,922,729
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,631,038,462
(E) 追加信託差損益金	1,132,459,078
(配当等相当額)	(△ 28,769)
(売買損益相当額)	(1,132,487,847)
(F) 計(D+E)	2,763,497,540
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	2,763,497,540
追加信託差損益金	1,132,459,078
(配当等相当額)	(7,501,678)
(売買損益相当額)	(1,124,957,400)
分配準備積立金	1,631,038,462

(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(E)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(2020年8月31日～2021年7月8日)は以下の通りです。

項 目	2020年8月31日～ 2021年7月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	31,933,255円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,599,105,207円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,132,459,078円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,763,497,540円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,768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し処理しています。

○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

2020年8月31日から2021年7月8日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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1期（決算日 2021年7月8日）
（2020年6月30日～2021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（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（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。

運用の効率化をはかるため、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 (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率	中 率	中 率	中 率	中 率
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2020年6月30日	10,000	—	100.00	—	—	—	—	99
1期(2021年7月8日)	14,931	49.3	149.14	49.1	96.6	2.2	—	62,323

(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 (円換算ベース) とは、現地通貨ベースの指数値を元に、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2021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 (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	率	(ベンチマーク)	騰 落 率	中 率	中 率	中 率
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2020年6月30日	10,000	—	100.00	—	—	—	—
7月末	10,169	1.7	102.07	2.1	108.1	4.0	5.2
8月末	11,471	14.7	115.09	15.1	87.2	2.1	10.6
9月末	10,874	8.7	109.09	9.1	97.4	1.7	4.0
10月末	10,779	7.8	108.12	8.1	100.5	1.4	0.9
11月末	11,571	15.7	115.97	16.0	98.7	1.0	2.7
12月末	12,081	20.8	121.05	21.0	104.8	1.0	—
2021年1月末	12,538	25.4	125.60	25.6	101.3	0.7	0.8
2月末	12,400	24.0	124.12	24.1	98.7	0.9	0.6
3月末	12,996	30.0	130.02	30.0	99.0	0.8	0.2
4月末	13,854	38.5	138.58	38.6	93.1	0.7	0.0
5月末	13,688	36.9	136.80	36.8	99.7	1.6	—
6月末	14,689	46.9	146.74	46.7	97.0	2.5	—
(期 末)							
2021年7月8日	14,931	49.3	149.14	49.1	96.6	2.2	—

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2020年6月30日～2021年7月8日)

基準価額の推移

設定時10,000円の基準価額は、期間末に14,931円となり、騰落率は+49.3%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要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・新型コロナウイルスのワクチン接種の普及により経済活動の正常化が進むとの期待が高まったこと。
- ・米国で新政権が発足し大規模な追加経済対策やインフラ投資の拡大が期待されたこと。
- ・円安／アメリカドル高となったこと。

<値下がり要因>

- ・欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大を受けて、行動制限が強化されたこと。
- ・欧米の長期金利の上昇が警戒されたこと。

(株式市況)

I T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。

欧米における新型コロナウイルスの感染拡大を受けた行動制限の強化や、欧米の長期金利の上昇への警戒感、市場予想を上回る米国の消費者物価指数（C P I）の発表を受けたインフレ懸念の強まりなどが株価の重しとなったものの、米国の購買担当者景気指数（P M I）などが市場予想を上回ったことや、新型コロナウイルスのワクチン接種の普及により経済活動の正常化が進むとの期待が高まったこと、米国で新政権が発足し大規模な追加経済対策やインフラ投資の拡大が期待されたこと、複数の米国連邦準備制度理事会（F R B）高官が物価上昇圧力は2022年には解消しインフレ率は正常化するとの見方を示したことなどから、NASDAQ100指数は上昇しました。

基準価額の推移



設定時	期中高値	期中安値	期 末
2020/06/30	2021/07/08	2020/07/01	2021/07/08
10,000円	14,931円	9,999円	14,931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（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、49.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「NASDAQ100指数（円換算ベース）」の上昇率49.1%を概ね0.2%上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。

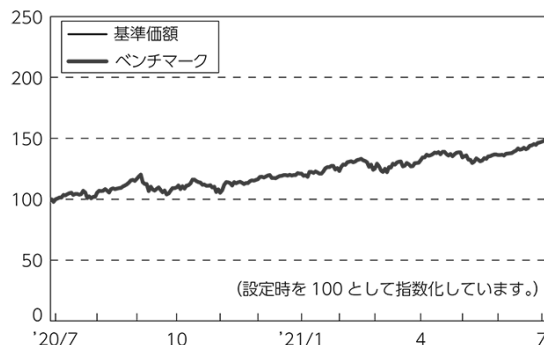
<プラス要因>

- ・投資先における株式配当金を受取ったこと。

<マイナス要因>

- ・投資先における海外カस्टディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

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（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

(2020年 6 月30日～2021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	円 4	% 0.034	(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
(株 式)	(3)	(0.024)	
(投資信託証券)	(1)	(0.010)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(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
(株 式)	(0)	(0.002)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	6	0.047	(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
(保 管 費 用)	(6)	(0.047)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	10	0.084	
期中の平均基準価額は、12,085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

(2020年6月30日～2021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 50,885 (1,336)	千アメリカドル 812,080 (1,292)	百株 21,525 (268)	千アメリカドル 363,051 (1,292)

(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。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ INVESCO QQQ TRUST SERIES-ETF	千口 508	千アメリカドル 149,354	千口 508	千アメリカドル 150,636

(注) 金額は受け渡し代金。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株式先物取引	百万円 5,589	百万円 4,411	百万円 —	百万円 —

(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

(2020年6月30日～2021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	126,070,944千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	32,019,054千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.93

(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

(2020年6月30日～2021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 (2020年6月30日～2021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

(2021年7月8日現在)

外国株式

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN ELECTRIC POWER	195	1,675	185,286	公益事業
CSX CORP	889	2,934	324,496	運輸
MICRON TECHNOLOGY INC	439	3,434	379,837	半導体・半導体製造装置
PEPSICO INC	541	8,104	896,166	食品・飲料・タバコ
WORKDAY INC-CLASS A	74	1,766	195,311	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	210	1,426	157,757	公益事業
ACTIVISION BLIZZARD INC	304	2,839	313,962	メディア・娯楽
ADOBE INC	187	11,338	1,253,844	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	475	4,307	476,366	半導体・半導体製造装置
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	86	1,594	176,359	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	30	1,897	209,800	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	129	47,974	5,304,988	小売
AMGEN INC	224	5,472	605,116	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	144	2,389	264,209	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	34	1,205	133,331	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	4,294	62,083	6,865,168	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	357	4,827	533,784	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	31	2,147	237,431	半導体・半導体製造装置
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	52	1,425	157,629	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	166	3,388	374,673	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	86	2,551	282,186	ソフトウェア・サービス
BAIDU INC - SPON ADR	101	1,853	204,990	メディア・娯楽
BIOGEN INC	58	2,095	231,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	159	7,507	830,176	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYS INC	108	1,515	167,614	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	54	981	108,564	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CERNER CORP	117	946	104,665	ヘルスケア機器・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	52	622	68,784	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATION-A	73	5,484	606,490	メディア・娯楽
CINTAS CORP	41	1,602	177,243	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,650	8,789	971,919	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP-CLASS A	1,795	10,443	1,154,880	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	206	1,423	157,422	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	173	7,012	775,464	食品・生活必需品小売り
COPART INC	92	1,285	142,127	商業・専門サービス
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	206	689	76,289	小売
DEXCOM INC	37	1,694	187,406	ヘルスケア機器・サービス
DOLLAR TREE INC	90	902	99,807	小売
DOCUSIGN INC	76	2,201	243,434	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	555	1,942	214,817	食品・飲料・タバコ
EBAY INC	266	1,869	206,710	小売
PAYPAL HOLDINGS INC	460	13,668	1,511,470	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	112	1,602	177,153	メディア・娯楽
EXELON CORP	382	1,726	190,965	公益事業
FACEBOOK INC-CLASS A	616	21,610	2,389,729	メディア・娯楽
FASTENAL CO	224	1,208	133,584	資本財

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
FISERV INC	261	2,849	315,113	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	99	342	37,837	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	128	466	51,533	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC	491	3,357	371,257	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	77	19,575	2,164,674	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	83	21,663	2,395,506	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	33	2,222	245,723	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	57	2,706	299,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	107	5,415	598,864	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,581	8,848	978,492	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	46	4,426	489,526	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	86	707	78,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD.COM INC-ADR	315	2,294	253,691	小売
KLA CORP	60	1,842	203,796	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	550	3,468	383,519	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	478	1,908	211,067	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	55	3,426	378,946	半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA INC	49	1,851	204,718	耐久消費財・アパレル
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	105	1,051	116,255	半導体・半導体製造装置
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	127	1,780	196,866	消費者サービス
MATCH GROUP INC	105	1,668	184,557	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	320	1,818	201,085	半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC	488	7,228	799,294	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	19	3,007	332,606	小売
MICROSOFT CORP	1,938	54,254	5,999,477	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	107	1,537	169,976	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	206	1,880	207,913	食品・飲料・タバコ
MODERNA INC	157	3,489	385,830	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETFLIX INC	173	9,305	1,029,043	メディア・娯楽
NETEASE INC-ADR	117	1,267	140,141	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	243	19,879	2,198,282	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	107	2,141	236,838	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	27	1,598	176,761	小売
OKTA INC	48	1,225	135,523	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	135	1,180	130,570	資本財
PAYCHEX INC	141	1,549	171,346	ソフトウェア・サービス
PELTON INTERACTIVE INC-A	105	1,299	143,734	耐久消費財・アパレル
PINDUODUO INC-ADR	148	1,634	180,693	小売
BOOKING HOLDINGS INC	16	3,484	385,279	消費者サービス
QUALCOMM INC	441	6,182	683,689	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	41	2,402	265,634	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	139	1,732	191,625	小売
SEAGEN INC	71	1,064	117,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,601	1,052	116,381	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	64	1,217	134,601	半導体・半導体製造装置
SPLUNK INC	64	906	100,295	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	461	5,405	597,693	消費者サービス
SYNOPSYS INC	59	1,672	184,907	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	306	19,776	2,186,893	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	361	6,863	758,954	半導体・半導体製造装置
VERISIGN INC	44	1,026	113,541	ソフトウェア・サービス

銘 柄		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	千アメリカドル	千円	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		101	2,017	223,057	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC		63	1,155	127,800	商業・専門サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		338	1,607	177,756	食品・生活必需品小売り
XILINX INC		96	1,323	146,312	半導体・半導体製造装置
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		92	3,644	403,003	ソフトウェア・サービス
合 計	株 数 ・ 金 額	30,429	544,174	60,174,779	
	銘 柄 数 < 比 率 >	102	—	< 96.6% >	

(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 1,374	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

(2021年7月8日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 60,174,779	% 94.9
コール・ローン等、その他	3,252,612	5.1
投資信託財産総額	63,427,391	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（62,109,925千円）の投資信託財産総額（63,427,391千円）に対する比率は97.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=110.58円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,602,305,584
コール・ローン等	1,932,830,143
株式(評価額)	60,174,779,489
未収入金	2,250,552,475
未収配当金	15,414,055
差入委託証拠金	228,729,422
(B) 負債	2,279,201,315
未払金	2,224,932,094
未払解約金	54,269,016
未払利息	205
(C) 純資産総額(A－B)	62,323,104,269
元本	41,739,500,441
次期繰越損益金	20,583,603,828
(D) 受益権総口数	41,739,500,441口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,931円

(注) 当ファンドの設定時元本額は99,745,000円、期中追加設定元本額は80,851,444,920円、期中一部解約元本額は39,211,689,479円です。

(注) 2021年7月8日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・ 上場インデックスファンド米国株式 (NASDAQ100) 為替ヘッジあり	13,953,410,929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)	9,072,382,093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	9,000,910,818円
・ インデックスファンドNASDAQ100 (アメリカ株式)	8,534,151,689円
・ インデックスファンドNASDAQ100・為替ヘッジなし (適格機関投資家向け)	1,157,648,001円
・ インデックスファンドNASDAQ100 (適格機関投資家専用)	20,996,911円

(注) 1口当たり純資産額は1,4931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。

○お知らせ

約款変更について

2020年6月30日から2021年7月8日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○損益の状況 (2020年6月30日～2021年7月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	218,244,375
受取配当金	218,274,210
受取利息	14
支払利息	△ 29,849
(B) 有価証券売買損益	13,058,170,246
売買益	13,727,661,899
売買損	△ 669,491,653
(C) 先物取引等取引損益	175,544,312
取引益	194,447,963
取引損	△ 18,903,651
(D) 保管費用等	△ 13,174,049
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	13,438,784,884
(F) 追加信託差損益金	18,632,679,576
(G) 解約差損益金	△11,487,860,632
(H) 計(E+F+G)	20,583,603,828
次期繰越損益金(H)	20,583,603,828

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