

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式/インデックス型	
信託期間	無期限	
運用方針	NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)をベンチマークとし、NASDAQ100インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国の株式に実質的に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主運用対象	ベビーフンド	NASDAQ100インデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	米国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	ベビーフンド	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。
	マザーファンド	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2月21日。同日が休業日に該当する場合は翌営業日となります。)に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。 ※<分配金再投資(累積投資)コース>の場合、税引き後の分配金は、自動的に無手数料で再投資されます。	

運用報告書 (全体版)

第4期

(決算日 2024年2月21日)

NZAM・ベータ NASDAQ100

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「NZAM・ベータ NASDAQ100」は去る2月21日に第4期の決算を行いましたので、期中の運用状況等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用状況に関する問い合わせ窓口
(フリーダイヤル) 0120-439-244
<受付時間> 営業日の午前9時から午後5時まで
<https://www.ja-asset.co.jp/>



NZAM

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074 東京都千代田区九段南1-6-5

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		騰落率 差異状況	ドル / 円		株式 組比率	株式 先比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率		騰落率	騰落率			
(設定日) 2020年3月12日	円 10,000	円 -	% -	859,905.45	% -	% -	円 104.60	% -	% -	% -	百万円 300
1期 (2021年2月22日)	18,454	0	84.5	1,621,408.17	88.6	△4.0	105.50	0.9	95.6	3.8	1,509
2期 (2022年2月21日)	20,708	0	12.2	1,832,898.71	13.0	△0.8	115.06	9.1	95.4	3.8	1,678
3期 (2023年2月21日)	21,362	0	3.2	1,899,309.44	3.6	△0.5	134.32	16.7	95.2	4.3	1,947
4期 (2024年2月21日)	33,912	0	58.7	3,031,435.53	59.6	△0.9	150.16	11.8	94.9	4.7	3,119

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です (以下同じ)。

(注2) 分配金があった場合、基準価額の期中騰落率は分配金込みです。

(注3) ベンチマークは、NASDAQ100指数 (配当込み、当社円換算ベース) です。なお、当ファンドの基準価額は組入保有証券の前営業日の時価を基に計算されることから、NASDAQ100指数 (ドルベース) は、前日の値を採用しております。(以下同じ)。

(注4) 騰落率差異状況=基準価額期中騰落率-ベンチマーク期中騰落率

(注5) 当ファンドは、マザーファンドを組入れますので、組入比率、先物比率 (=買建比率-売建比率) は、実質組入比率を記載しております (以下同じ)。

(注6) 設定日のNASDAQ100指数 (配当込み、当社円換算ベース) の値は、設定日翌日を基準として算出しております (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		騰落率 差異状況	ドル / 円		株式 組比率	株式 先比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		騰落率	騰落率		
(期首) 2023年2月21日	円 21,362	% -	1,899,309.44	% -	% -	円 134.32	% -	% 95.2	% 4.3
2月末	21,159	△ 1.0	1,881,174.94	△ 1.0	0.0	136.33	1.5	95.2	4.3
3月末	22,276	4.3	1,981,894.14	4.3	△0.1	133.53	△ 0.6	93.9	5.6
4月末	22,709	6.3	2,021,438.42	6.4	△0.1	134.13	△ 0.1	95.8	3.6
5月末	25,815	20.8	2,299,446.56	21.1	△0.2	139.77	4.1	96.2	3.3
6月末	27,867	30.5	2,483,595.42	30.8	△0.3	144.99	7.9	94.3	5.1
7月末	28,557	33.7	2,546,383.51	34.1	△0.4	140.97	5.0	94.9	4.8
8月末	29,088	36.2	2,594,393.14	36.6	△0.4	146.20	8.8	96.4	3.2
9月末	28,304	32.5	2,525,176.85	33.0	△0.5	149.58	11.4	94.8	4.6
10月末	27,585	29.1	2,461,645.82	29.6	△0.5	149.51	11.3	96.5	2.9
11月末	30,266	41.7	2,702,537.49	42.3	△0.6	147.07	9.5	97.4	2.4
12月末	30,848	44.4	2,755,582.48	45.1	△0.7	141.83	5.6	97.5	2.2
2024年1月末	33,182	55.3	2,965,599.73	56.1	△0.8	147.55	9.8	94.0	5.6
(期末) 2024年2月21日	33,912	58.7	3,031,435.53	59.6	△0.9	150.16	11.8	94.9	4.7

(注1) 分配金があった場合、期末基準価額は分配金込みです。

(注2) 騰落率は期首比です。

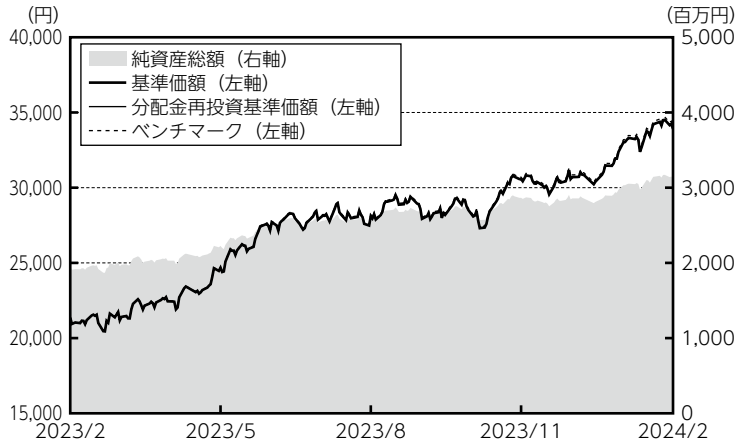
(注3) 騰落率差異状況=基準価額騰落率-ベンチマーク騰落率

当ファンドは、Nasdaq, Inc.およびその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」といいます）によって、支援、推奨、販売または販売促進されるものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの合法性もしくは適合性について、または当ファンドに関する説明および開示の正確性または妥当性について認定するものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの受益者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な有価証券投資または当ファンドへの投資の妥当性や、NASDAQ-100 Indexの一般的な株式市況へのパフォーマンスの追跡可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明または保証するものではありません。Nasdaq社と農林中金全共連アセットマネジメント株式会社（以下、「ライセンサー」といいます）との関係は、Nasdaq[®]およびNASDAQ-100 Indexの登録商標ならびにNasdaq社の一定の商号の使用を許諾すること、ならびにライセンサーまたは当ファンドとは無関係に、Nasdaq社が決定、構築および算出を行うNASDAQ-100 Indexの使用を許諾することに限られます。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexの決定、構成、または算出する際に、ライセンサーまたは当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Nasdaq社は、当ファンドの発行に関してその時期、価格もしくはその数量の決定について、または当ファンドを換金する際の算式の決定もしくは計算についての責任を負っておらず、また関与していません。Nasdaq社は、当ファンドの管理、マーケティングまたは取引に関連して一切の責任を負いません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの正確性および中断されていない算出を保証しません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの利用により、ライセンサー、当ファンドの受益者またはその他のいかなる者もしくは組織に生じた結果について、明示的か黙示的かを問わず、何ら保証するものではありません。Nasdaq社は、明示的か黙示的かを問わず何らの保証も行わず、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータに関する、特定の目的または利用のための市場商品性または適合性については、いかなる保証についても明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、Nasdaq社はいかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは必然的損害や損失について、たとえ当該損害等の可能性について通知されていたとしても、何らの責任を負いません。

《運用経過》

【当期中の基準価額等の推移について】

(第4期：2023年2月22日～2024年2月21日)



第4期首 : 21,362円
第4期末 : 33,912円
(既払分配金 : 0円)
騰落率 : 58.7%
(分配金再投資ベース)

- ・ベンチマークは、NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）です。
なお、当ファンドの基準価額は組入有価証券の前営業日の時価を基に計算されることから、NASDAQ100指数（ドルベース）は、前日の値を採用しております。（以下同じ）。
- ・ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。
- ・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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期首21,362円で始まり、期末33,912円となり、騰落率は58.7%の上昇となりました。

□プラス要因

米国の物価上昇率の鈍化を受け、追加利上げに対する懸念が後退したことなどから、米国株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

【投資環境について】

(第4期：2023年2月22日～2024年2月21日)

NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)は、期を通じて上昇しました。期首から3月にかけては、米国地銀の経営破綻による金融システム不安などから、一時的に下落しました。4月から7月にかけては、物価上昇率の鈍化により利上げ懸念が後退したこと、大手IT企業の好決算を受けてテクノロジー銘柄が相場を牽引したことなどから上昇しました。8月から10月は、堅調な経済指標を背景に金融引き締めの長期化が意識されたことや、米国における大規模ストライキの発生、中東情勢の緊迫化などから横ばいとなりました。11月から期末にかけては、米国企業の好決算が改めて評価されたことや、半導体関連株が大きく値上がりしたことなどから、上昇しました。

為替市場では、期を通じて円安・ドル高となりました。3月から10月にかけては米連邦準備制度理事会(FRB)による大幅な利上げを背景に、米国長期金利が上昇したことで急速に円安が進行しました。11月から12月にかけては、インフレが減速しつつある兆候が確認されたことで一時的に円高となりましたが、1月から期末にかけては再び円安となりました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは、NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)をベンチマークとし、NASDAQ100インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国の株式に実質的に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

前述のような投資環境のもと、当期におきましては、マザーファンドに概ね100%投資しました。

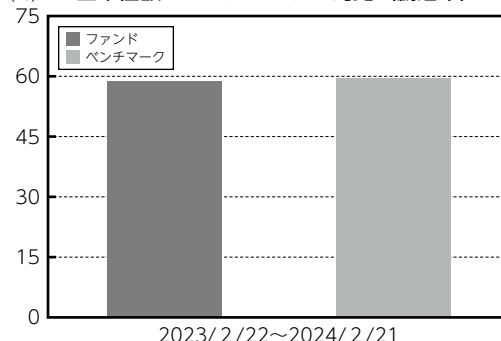
マザーファンドにおける運用では、NASDAQ100指数採用銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。なお、期末時点の組入銘柄数はベンチマークと同様の101銘柄となっております。

株式組入比率につきましては、NASDAQ100指数先物を活用しながら、期を通して実質的に概ね高位な組入比率を維持しました。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるNASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)との比較では、ベンチマークの騰落率+59.6%に対し、0.9%下回りました。主に、信託報酬要因や、マザーファンドにおける海外保管銀行への支払い費用等がマイナスに寄与しました。

(%) 基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は、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ています。

【分配金について】

収益分配金につきましては、信託財産の成長を優先するため、見送らせていただきました。

なお、収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し元本と同様の運用を行っております。

■分配原資の内訳 (1万口当たり、税込み)

項 目	第4期
	2023年2月22日 ～2024年2月21日
当期分配金 (円)	—
(対基準価額比率：%)	—
当期の収益 (円)	—
当期の収益以外 (円)	—
翌期繰越分配対象額 (円)	23,912

(注1) 「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る点にご留意ください。

(注2) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

(注3) 分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注4) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金(特別分配金)に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。

(注5) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、<分配金再投資(累積投資)コース>をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

《今後の運用方針》

引き続きマザーファンドへの投資割合を高位に保ち運用を行います。また、マザーファンドにおける運用は、米国株式の投資割合(先物含む)を高位に保ち、銘柄毎の投資ウェイトはNASDAQ100指数における構成比率と同水準となるよう努め、NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)との連動性を高めるよう運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2023年2月22日 ～2024年2月21日		項目の概要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	120 (66) (45) (9)	0.440 (0.242) (0.165) (0.033)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 投信会社によるファンドの運用の対価 分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用 受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	7 (6) (1)	0.024 (0.022) (0.002)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	19 (18) (1) (0)	0.068 (0.064) (0.003) (0.000)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 信託事務に係る諸費用
合 計	146	0.532	
期中の平均基準価額は、27,304円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって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2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

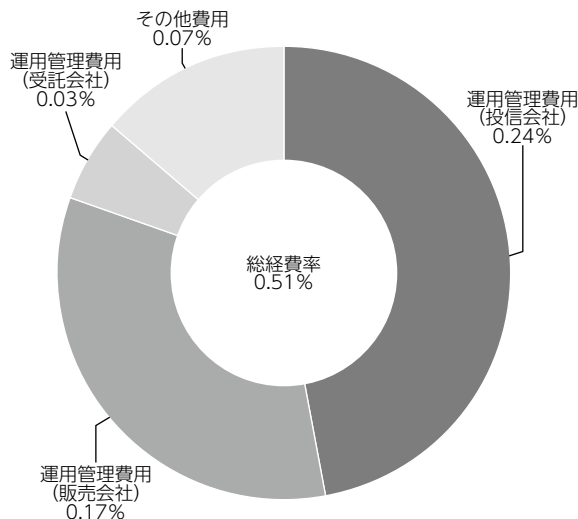
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.51%です。



- (注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 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2月22日から2024年2月21日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	千口 168,006	千円 461,084	千口 163,527	千円 451,608

■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	
	ベビーファンド	マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	-千円	3,125,482千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	-千円	2,916,992千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	-	1.07

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■利害関係人との取引状況等（2023年2月22日から2024年2月21日まで）

(1) ベビーファンドにおける当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 330	百万円 1	% 0.3%	百万円 330	百万円 1	% 0.3%

(注) 金額は受渡し代金。

マザーファンドにおける当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 4,646	百万円 8	% 0.2%	百万円 4,663	百万円 8	% 0.2%

(注) 金額は受渡し代金。

平均保有割合 81.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

該当事項はありません。

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

該当事項はありません。

(4) 利害関係人である金融商品取引業者、金融機関が私募の取扱い代表者となって発行される有価証券

該当事項はありません。

(5) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

該当事項はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、農林中央金庫です。

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

親投資信託残高

種 類	期首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	千円 899,278	千円 903,756	千円 3,117,418

■投資信託財産の構成

2024年2月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	千円 3,117,418	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,042	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	3,125,460	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお、2024年2月21日における邦貨換算レートは1ドル=150.16円です。

(注2) マザーファンドの外貨建資産(4,960,615千円)の投資信託財産総額に対する比率は99.7%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年2月21日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	3,125,460,867円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,310,421
NASDAQ100インデックス・マザーファンド(評価額)	3,117,418,768
未 収 入 金	6,731,678
(B)負 債	6,447,984
未 払 解 約 金	131,678
未 払 信 託 報 酬	6,232,798
そ の 他 未 払 費 用	83,508
(C)純 資 産 総 額(A-B)	3,119,012,883
元 本	919,733,665
次 期 繰 越 損 益 金	2,199,279,218
(D)受 益 権 総 口 数	919,733,665口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	33,912円

<注記事項>

当ファンドの期首元本額は911,546,598円、期中追加設定元本額は170,491,848円、期中一部解約元本額は162,304,781円です。

<第4期分配金の計算過程>

計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,261,853円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,039,976,494円)、信託約款に規定される収益調整金(864,834,365円)及び分配準備積立金(271,206,506円)より分配対象収益は2,199,279,218円(1万口当たり23,912.13円)となりますが、基準価額水準、市況動向等を勘案し分配は行っておりません。

■分配金のお知らせ

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

(注1) 分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注2) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金(特別分配金)に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。

(注3) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、<分配金再投資(累積投資)コース>をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合があります。

■損益の状況

当期 自2023年2月22日 至2024年2月21日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 346円
受 取 利 息	9
支 払 利 息	△ 355
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,074,473,065
売 買 益	1,161,542,370
売 買 損	△ 87,069,305
(C)信 託 報 酬 等	△ 11,234,372
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	1,063,238,347
(E)前 期 繰 越 損 益 金	271,206,506
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	864,834,365
(配 当 等 相 当 額)	(274,626,995)
(売 買 損 益 相 当 額)	(590,207,370)
(G) 計 (D+E+F)	2,199,279,218
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	2,199,279,218
追 加 信 託 差 損 益 金	864,834,365
(配 当 等 相 当 額)	(275,018,256)
(売 買 損 益 相 当 額)	(589,816,109)
分 配 準 備 積 立 金	1,334,444,853

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (F)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

運用報告書

《第4期》

決算日：2024年2月21日

(計算期間：2023年2月22日～2024年2月21日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第4期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として米国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 株式への投資割合は、原則として高位に保ちます。 ベンチマークとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の投資比率が投資信託財産の純資産総額を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	米国の株式を主要投資対象とします。
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。

運用状況に関する問い合わせ窓口
(フリーダイヤル) 0120-439-244
<受付時間> 営業日の午前9時から午後5時まで
<https://www.ja-asset.co.jp/>

 **NZAM**
農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0074 東京都千代田区九段南1-6-5

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		騰落率 差異状況	ドル / 円		株式 組入率	株式 先比率	純資産 総額
	円	%	円	%		円	%			
(設定日) 2020年3月12日	10,000	—	859,905.45	—	—	104.60	—	—	—	百万円 299
1期(2021年2月22日)	18,529	85.3	1,621,408.17	88.6	△3.3	105.50	0.9	95.7	3.8	1,508
2期(2022年2月21日)	20,887	12.7	1,832,898.71	13.0	△0.3	115.06	9.1	95.5	3.8	1,677
3期(2023年2月21日)	21,638	3.6	1,899,309.44	3.6	△0.0	134.32	16.7	95.3	4.3	1,945
4期(2024年2月21日)	34,494	59.4	3,031,435.53	59.6	△0.2	150.16	11.8	95.0	4.7	4,967

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です(以下同じ)。

(注2) ベンチマークは、NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)です。なお、当ファンドの基準価額は組入有価証券の前営業日の時価を基に計算されることから、NASDAQ100指数(ドルベース)は、前日値を採用しております。(以下同じ)。

(注3) 騰落率差異状況=基準価額期中騰落率-ベンチマーク期中騰落率

(注4) 株式先物比率=買建比率-売建比率(以下同じ)

(注5) 設定日のNASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)の値は、設定日翌日を基準として算出しております(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		騰落率 差異状況	ドル / 円		株式 組入比率	株式 先物比率
	円	%	円	%		円	%		
(期首) 2023年2月21日	21,638	—	1,899,309.44	—	—	134.32	—	95.3	4.3
2月末	21,434	△0.9	1,881,174.94	△1.0	0.0	136.33	1.5	95.2	4.3
3月末	22,574	4.3	1,981,894.14	4.3	△0.0	133.53	△0.6	93.9	5.6
4月末	23,021	6.4	2,021,438.42	6.4	△0.0	134.13	△0.1	95.8	3.6
5月末	26,179	21.0	2,299,446.56	21.1	△0.1	139.77	4.1	96.2	3.3
6月末	28,268	30.6	2,483,595.42	30.8	△0.1	144.99	7.9	94.2	5.1
7月末	28,979	33.9	2,546,383.51	34.1	△0.1	140.97	5.0	94.8	4.8
8月末	29,530	36.5	2,594,393.14	36.6	△0.1	146.20	8.8	96.4	3.2
9月末	28,744	32.8	2,525,176.85	33.0	△0.1	149.58	11.4	94.8	4.6
10月末	28,025	29.5	2,461,645.82	29.6	△0.1	149.51	11.3	96.5	2.9
11月末	30,759	42.2	2,702,537.49	42.3	△0.1	147.07	9.5	97.4	2.4
12月末	31,361	44.9	2,755,582.48	45.1	△0.1	141.83	5.6	97.4	2.2
2024年1月末	33,744	55.9	2,965,599.73	56.1	△0.2	147.55	9.8	93.9	5.6
(期末) 2024年2月21日	34,494	59.4	3,031,435.53	59.6	△0.2	150.16	11.8	95.0	4.7

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 騰落率差異状況=基準価額騰落率-ベンチマーク騰落率

当ファンドは、Nasdaq, Inc.およびその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」といいます）によって、支援、推奨、販売または販売促進されるものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの合法性もしくは適合性について、または当ファンドに関する説明および開示の正確性または妥当性について認定するものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの受益者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な有価証券投資または当ファンドへの投資の妥当性や、NASDAQ-100 Indexの一般的な株式市況へのパフォーマンスの追跡可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明または保証するものではありません。Nasdaq社と農林中金全共連アセットマネジメント株式会社（以下、「ライセンサー」といいます）との関係は、Nasdaq[®]およびNASDAQ-100 Indexの登録商標ならびにNasdaq社の一定の商号の使用を許諾すること、ならびにライセンサーまたは当ファンドとは無関係に、Nasdaq社が決定、構築および算出を行うNASDAQ-100 Indexの使用を許諾することに限られます。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexの決定、構成、または算出する際に、ライセンサーまたは当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Nasdaq社は、当ファンドの発行に関してその時期、価格もしくはその数量の決定について、または当ファンドを換金する際の算式の決定もしくは計算についての責任を負っておらず、また関与していません。Nasdaq社は、当ファンドの管理、マーケティングまたは取引に関連して一切の責任を負いません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの正確性および中断されていない算出を保証しません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの利用により、ライセンサー、当ファンドの受益者またはその他のいかなる者もしくは組織に生じた結果について、明示的か黙示的かを問わず、何ら保証するものではありません。Nasdaq社は、明示的か黙示的かを問わず何らの保証も行わず、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータに関する、特定の目的または利用のための市場商品性または適合性については、いかなる保証についても明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、Nasdaq社はいかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは必然的損害や損失について、たとえ当該損害等の可能性について通知されていたとしても、何らの責任を負いません。

《運用経過》

【当期中の基準価額等の推移について】

(第4期：2023年2月22日～2024年2月21日)



【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期首21,638円で始まり、期末34,494円となり、騰落率は59.4%の上昇となりました。

□ プラス要因

米国の物価上昇率の鈍化を受け、追加利上げに対する懸念が後退したことなどから、米国株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

【投資環境について】

NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）は、期を通じて上昇しました。期首から3月にかけては、米国地銀の経営破綻による金融システム不安などから、一時的に下落しました。4月から7月にかけては、物価上昇率の鈍化により利上げ懸念が後退したこと、大手IT企業の好決算を受けてテクノロジー銘柄が相場を牽引したことなどから上昇しました。8月から10月は、堅調な経済指標を背景に金融引き締め長期化が意識されたことや、米国における大規模ストライキの発生、中東情勢の緊迫化などから横ばいとなりました。11月から期末にかけては、米国の企業好決算が改めて評価されたことや、半導体関連株が大きく値上がりしたことなどから、上昇しました。



為替市場では、期を通じて円安・ドル高となりました。3月から10月にかけては米連邦準備制度理事会（FRB）による大幅な利上げを背景に、米国長期金利が上昇したことで急速に円安が進行しました。11月から12月にかけては、インフレが減速しつつある兆候が確認されたことで一時的に円高となりましたが、1月から期末にかけては再び円安となりました。



【ポートフォリオについて】

当ファンドは、NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として米国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

当期は前述のような投資環境のもと、以下のような運用を行いました。

ポートフォリオにつきましては、NASDAQ100指数採用銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。なお、期末時点の組入銘柄数はベンチマークと同様の101銘柄となっております。

株式組入比率につきましては、NASDAQ100指数先物を活用しながら、期を通して実質的に概ね高位な組入比率を維持しました。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるNASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）との比較では、ベンチマークの騰落率+59.6%に対し、0.2%下回りました。主に、海外保管銀行へ支払った費用等がマイナスに寄与しました。

《今後の運用方針》

今後の運用につきましては、引き続き米国株式の投資割合（先物含む）を概ね98%以上に保ち、銘柄毎の投資ウェイトはNASDAQ100指数における構成比率と同水準となるよう努め、NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）との連動性を高めるよう運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2023年2月22日 ～2024年2月21日		項目の概要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	7 (7) (1)	0.027 (0.024) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 先物・オプションを取引する際に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 有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	19 (19) (0)	0.068 (0.068) (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 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 信託事務に係る諸費用
合 計	26	0.095	

期中の平均基準価額は、27,718円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって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2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■ 売買及び取引の状況（2023年2月22日から2024年2月21日まで）

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 1,218 (12)	千ドル 15,914 (-)	百株 383 (3)	千ドル 5,560 (69)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、株式転換・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。

(2) 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 2,687	百万円 2,561	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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	3,125,482千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,916,992千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.07

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄

株式

当 期				当 期			
買 付		買 付		売 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
APPLE INC(アメリカ)	6	184,970	26,462	MICROSOFT CORP(アメリカ)	2	145,295	50,873
MICROSOFT CORP(アメリカ)	3	167,886	50,325	NVIDIA CORP(アメリカ)	1	103,524	65,028
BROADCOM INC(アメリカ)	0.731	101,488	138,835	APPLE INC(アメリカ)	3	100,026	27,654
AMAZON.COM INC(アメリカ)	4	95,471	20,128	AMAZON.COM INC(アメリカ)	3	78,549	19,780
TESLA INC(アメリカ)	2	94,396	36,139	ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	2	45,671	18,002
NVIDIA CORP(アメリカ)	1	75,607	67,146	ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	2	43,587	17,952
META PLATFORMS INC(アメリカ)	1	69,088	47,320	META PLATFORMS INC(アメリカ)	0.705	31,051	44,044
COSTCO WHOLESALE CORP(アメリカ)	0.626	54,145	86,494	TESLA INC(アメリカ)	0.877	30,597	34,889
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	2	52,970	19,936	FISERV INC(アメリカ)	0.712	11,774	16,537
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	2	52,023	20,094	ACTIVISION BLIZZARD INC(アメリカ)	0.883	11,634	13,176

(注) 金額は受渡し代金で、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で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2023年2月22日から2024年2月21日まで）

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 4,646	百万円 8	% 0.2%	百万円 4,663	百万円 8	% 0.2%

(注) 金額は受渡し代金。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

該当事項はありません。

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

該当事項はありません。

(4) 利害関係人である金融商品取引業者、金融機関が私募の取扱い代表者となって発行される有価証券

該当事項はありません。

(5) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

該当事項はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、農林中央金庫です。

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

(1) 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	千ドル	千円	
TEXAS INSTRUMENTS INC	10	21	354	53,174	半導体・半導体製造装置
PEPSICO INC	15	32	555	83,444	食品・飲料・タバコ
MICRON TECHNOLOGY INC	12	26	213	32,055	半導体・半導体製造装置
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	7	15	314	47,199	資本財
CISCO SYSTEMS INC	46	97	470	70,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTEL CORP	46	101	449	67,539	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	64	68	2,777	417,029	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	18	38	641	96,310	半導体・半導体製造装置
EXELON CORP	11	23	82	12,437	公益事業
QUALCOMM INC	12	26	405	60,856	半導体・半導体製造装置
CSX CORP	23	47	174	26,207	運輸
KLA CORPORATION	1	3	212	31,905	半導体・半導体製造装置
COMCAST CORP-CL A	48	96	400	60,198	メディア・娯楽
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	15	32	238	35,839	食品・飲料・タバコ
GILEAD SCIENCES INC	14	29	215	32,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	3	6	433	65,080	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	5	12	363	54,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELECTRONIC ARTS INC	3	6	90	13,660	メディア・娯楽
EBAY INC	6	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	9	20	46	6,934	生活必需品流通・小売り
BIOGEN INC	1	3	76	11,422	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTODESK INC	2	5	130	19,624	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	9	20	379	56,944	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	27	22	1,591	239,030	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	1	3	284	42,726	半導体・半導体製造装置
XCEL ENERGY INC	6	13	78	11,749	公益事業
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2	6	259	38,971	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	3	8	117	17,591	一般消費財・サービス流通・小売り
APPLE INC	110	144	2,619	393,378	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC	5	11	225	33,815	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4	9	249	37,449	商業・専門サービス
ALPHABET INC-CL A	52	54	774	116,336	メディア・娯楽
AMERICAN ELECTRIC POWER	5	12	101	15,302	公益事業
AMAZON.COM INC	88	95	1,601	240,525	一般消費財・サービス流通・小売り
BAKER HUGHES CO	11	24	70	10,517	エネルギー
BOOKING HOLDINGS INC	0.43	0.84	310	46,680	消費者サービス
ADOBE INC	5	10	591	88,778	ソフトウェア・サービス
CINTAS CORP	1	2	149	22,519	商業・専門サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	5	12	92	13,850	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	4	10	769	115,616	生活必需品流通・小売り
FASTENAL CO	6	13	95	14,406	資本財

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	千ドル	千円	
FISERV INC	7	—	—	—	金融サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	3	8	318	47,860	ヘルスケア機器・サービス
MARRIOTT INTL-CL A	3	7	171	25,681	消費者サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY	6	12	106	16,035	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	4	10	603	90,593	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.7	1	147	22,082	一般消費財・サービス流通・小売り
PACCAR INC	5	12	134	20,209	資本財
PAYCHEX INC	4	8	107	16,188	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	—	2	139	20,916	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	12	27	254	38,228	消費者サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	1	2	243	36,540	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACTIVISION BLIZZARD INC	8	—	—	—	メディア・娯楽
DOLLAR TREE INC	2	5	76	11,466	生活必需品流通・小売り
MONSTER BEVERAGE CORP	5	24	138	20,738	食品・飲料・タバコ
ANSYS INC	0.98	2	69	10,373	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	4	11	1,372	206,096	半導体・半導体製造装置
CHARTER COMMUNICATIONS-A	1	3	104	15,688	メディア・娯楽
META PLATFORMS INC	25	32	1,545	232,065	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	0.93	1	109	16,471	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	1	3	53	8,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LULULEMON ATHLETICA INC	1	2	129	19,427	耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	2	6	142	21,469	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1	2	109	16,437	運輸
SYNOPSIS INC	1	3	199	29,951	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	1	3	86	12,948	商業・専門サービス
ALPHABET INC-CL C	52	53	755	113,404	メディア・娯楽
KRAFT HEINZ CO/THE	13	29	104	15,719	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	12	25	151	22,749	金融サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.88	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	3	6	190	28,594	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	4	61	9,308	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORP	—	10	79	12,005	半導体・半導体製造装置
COPART INC	5	23	111	16,764	商業・専門サービス
FORTINET INC	8	18	124	18,763	ソフトウェア・サービス
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	0.99	2	191	28,682	半導体・半導体製造装置
MERCADOLIBRE INC	0.56	1	210	31,614	一般消費財・サービス流通・小売り
SIRIUS XM HOLDINGS INC	43	91	43	6,533	メディア・娯楽
T-MOBILE US INC	13	27	449	67,427	電気通信サービス
TESLA INC	27	44	864	129,880	自動車・自動車部品
WORKDAY INC-CLASS A	2	5	151	22,718	ソフトウェア・サービス
JD.COM INC-ADR	5	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAMONDBACK ENERGY INC	1	4	76	11,470	エネルギー
CDW CORP/DE	—	3	77	11,654	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	千ドル	千円	
SPLUNK INC	—	4	62	9,427	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP INC	4	9	79	11,942	不動産管理・開発
SEAGEN INC	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	—	10	74	11,236	食品・飲料・タバコ
DEXCOM INC	4	9	109	16,389	ヘルスケア機器・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	4	9	79	11,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PDD HOLDINGS INC-ADR	5	16	210	31,565	一般消費財・サービス流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	15	33	104	15,714	食品・飲料・タバコ
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	1	3	75	11,408	ソフトウェア・サービス
ENPHASE ENERGY INC	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY INC	9	20	134	20,187	半導体・半導体製造装置
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	2	5	176	26,491	ソフトウェア・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	4	10	154	23,180	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	3	7	276	41,558	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	1	3	88	13,275	ソフトウェア・サービス
LUCID GROUP INC	18	—	—	—	自動車・自動車部品
DATADOG INC - CLASS A	3	7	92	13,878	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY GROUP	3	7	100	15,140	公益事業
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	6	13	90	13,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WARNER BROS DISCOVERY INC	27	58	57	8,677	メディア・娯楽
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	10	—	—	—	自動車・自動車部品
GROBALFOUNDRIES	6	13	71	10,745	半導体・半導体製造装置
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	—	10	94	14,152	ヘルスケア機器・サービス
DOORDASH INC - A	—	8	102	15,398	消費者サービス
MONGODB INC	—	1	76	11,421	ソフトウェア・サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	10	88	13,252	メディア・娯楽
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,177 101	2,021 101	31,419 —	4,717,965 <95.0%>

(注1) 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2) 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です。

(2) 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	百万円	百万円
マイクロE-MINI NASDAQ100	74	—
E-MINI NASDAQ100	158	—

(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2月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 4,717,965	% 94.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	258,371	5.2
投 資 信 託 財 産 総 額	4,976,336	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお、2024年2月21日における邦貨換算レートは1ドル=150.16円です。

(注2) 外貨建資産(4,960,615千円)の投資信託財産総額に対する比率は99.7%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年2月21日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	4,974,512,713円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	201,771,810
株 式(評価額)	4,717,965,233
未 収 入 金	1,646,654
未 収 配 当 金	2,169,631
差 入 委 託 証 拠 金	50,959,385
(B)負 債	6,731,679
未 払 解 約 金	6,731,678
未 払 利 息	1
(C)純 資 産 総 額(A-B)	4,967,781,034
元 本	1,440,202,772
次 期 繰 越 損 益 金	3,527,578,262
(D)受 益 権 総 口 数	1,440,202,772口
1万口当たり基準価額(C/D)	34,494円

<注記事項>

- ① 当マザーファンドの期首元本額は899,278,093円、期中追加設定元本額は936,203,452円、期中一部解約元本額は395,278,773円です。
- ② 当マザーファンドを投資対象とする投資元本額の内訳は、以下のとおりです。
- NZAM・ベータ NASDAQ100： 903,756,818円
 NZAM 上場投信 NASDAQ100 (為替ヘッジあり)： 536,445,954円
 合計： 1,440,202,772円

■損益の状況

当期 自2023年2月22日 至2024年2月21日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	30,266,019円
受 取 配 当 金	24,597,547
受 取 利 息	2,958,423
そ の 他 収 益 金	2,714,668
支 払 利 息	△ 4,619
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,356,893,292
売 買 益	1,453,534,246
売 買 損	△ 96,640,954
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	12,850,356
取 引 益	42,785,704
取 引 損	△ 29,935,348
(D)信 託 報 酬 等	△ 2,128,740
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,397,880,927
(F)前 期 繰 越 損 益 金	1,046,618,930
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	1,874,976,085
(H)解 約 差 損 益 金	△ 791,897,680
(I) 計 (E+F+G+H)	3,527,578,262
次 期 繰 越 損 益 金(I)	3,527,578,262

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (D)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (G)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

(注4) (H)解約差損益金とは、元本と一部解約時の解約価額との差額です。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合があります。