

*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 要 運 用 対 象	ベ ビ ー ファン	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	米国の株式を主要投資対象とします。
組 入 制 限	ベ ビ ー ファン	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	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5期

（決算日 2025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5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 入 率	株 式 先 物 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			
(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
5期 (2025年2月21日)	42,509	0	25.4	3,826,101.14	26.2	△0.9	149.86	△ 0.2	97.3	2.4	3,664

(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)。

(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 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率		騰 落 率			騰 落 率		
(期 首) 2024年2月21日	円 33,912	% －	3,031,435.53	% －	% －	円 150.16	% －	% 94.9	% 4.7
2月末	34,662	2.2	3,099,182.94	2.2	△0.0	150.67	0.3	95.3	4.3
3月末	35,582	4.9	3,182,535.94	5.0	△0.1	151.41	0.8	97.4	2.4
4月末	35,912	5.9	3,213,348.52	6.0	△0.1	156.90	4.5	96.8	2.9
5月末	37,406	10.3	3,348,711.58	10.5	△0.2	156.74	4.4	97.1	2.7
6月末	41,039	21.0	3,675,530.40	21.2	△0.2	161.07	7.3	97.0	2.6
7月末	36,888	8.8	3,304,868.46	9.0	△0.2	152.44	1.5	97.5	2.3
8月末	36,014	6.2	3,229,438.74	6.5	△0.3	144.80	△3.6	95.6	4.1
9月末	36,755	8.4	3,297,826.60	8.8	△0.4	142.73	△4.9	96.2	5.7
10月末	40,305	18.9	3,617,896.53	19.3	△0.5	153.64	2.3	93.3	4.0
11月末	40,211	18.6	3,613,872.37	19.2	△0.6	150.74	0.4	97.5	2.3
12月末	43,677	28.8	3,927,124.84	29.5	△0.8	158.18	5.3	94.6	4.7
2025年1月末	42,687	25.9	3,841,072.58	26.7	△0.8	154.43	2.8	97.0	3.1
(期 末) 2025年2月21日	42,509	25.4	3,826,101.14	26.2	△0.9	149.86	△0.2	97.3	2.4

(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。

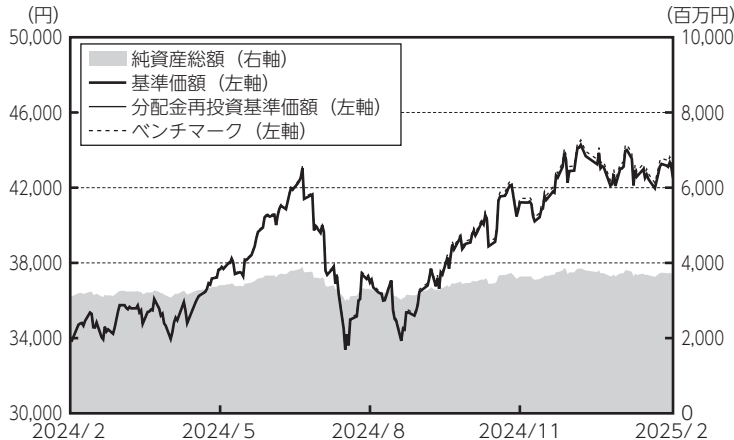
(注3) 騰落率差異状況＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率

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、「ライセンシー」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、ならびにライセンシ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、ライセンシ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、ライセンシー、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5期：2024年2月22日～2025年2月21日)



第5期首 : 33,912円
 第5期末 : 42,509円
 (既払分配金 0円)
 騰落率 : 25.4%
 (分配金再投資ベース)

- ・ベンチマークは、NASDAQ 100 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、NASDAQ 100 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33,912円で始まり、期末42,509円となり、騰落率は25.4%の上昇となりました。

☐ プラス要因

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5期：2024年2月22日～2025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6月にかけては、米連邦公開市場委員会(FOMC)による将来的な利下げへの期待感や、AIブームを追い風とした大型テクノロジー銘柄の値上がりなどから、上昇しました。7月から8月にかけては、経済指標が軟調であったことや、インフレ率が市場予想を上回るペースで低下したことなどから、米国経済の減速が警戒されたことで、下落しました。9月から12月にかけては、経済指標が比較的堅調であったことや、大統領選挙におけるトランプ氏の勝利を受けて減税政策等に対する期待感が高まったことなどから、上昇しました。年明けから期末にかけては、トランプ政権の関税政策に関する不透明感などから下落しました。

為替市場では、期を通じて、やや円高・ドル安となりました。期首から6月にかけては、米国長期金利が上昇傾向となったことなどから円安になりましたが、7月以降は米国経済の減速懸念などから円高になりました。10月から年末にかけては再び円安に振れましたが、年明けから期末にかけて再び米国経済の減速懸念が意識されたことなどにより、円高となりました。

【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。

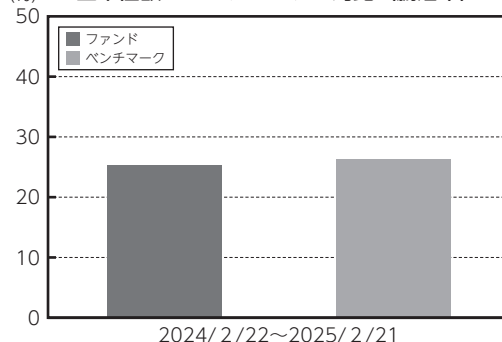
マザーファンドにおける運用では、NASDAQ100指数採用銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。なお、期末時点の組入銘柄数はベンチマークと同様の101銘柄となっております。

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+26.2%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5期 2024年2月22日 ～2025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)	32,508

(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

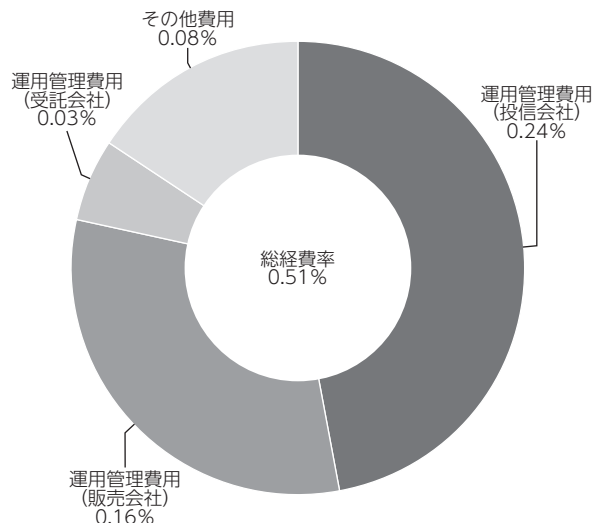
項 目	当期 2024年2月22日 ～2025年2月21日		項目の概要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	169 (93) (63) (13)	0.440 (0.242) (0.165) (0.033)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 投信会社によるファンドの運用の対価 分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用 受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	7 (7) (1)	0.019 (0.018) (0.002)	(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)	1 (1)	0.001 (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)	30 (28) (1)	0.077 (0.074) (0.003)	(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
合 計	207	0.537	
期中の平均基準価額は、38,428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（2024年2月22日から2025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 52,512	千円 204,723	千口 112,982	千円 446,854

■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	5,233,136千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	－千円	5,189,950千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	－	1.00

(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（2024年2月22日から2025年2月21日まで）

当期における当ファンド及びマザーファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

（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 903,756	千円 843,286	千円 3,662,223

■投資信託財産の構成

2025年2月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
N A S D A Q 1 0 0 インデックス・マザーファンド	千円 3,662,223	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,768	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	3,677,991	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、2025年2月21日における邦貨換算レートは1ドル＝149.86円です。

（注2）マザーファンドの外貨建資産（5,277,047千円）の投資信託財産総額に対する比率は90.3%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2025年2月21日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	3,677,991,662円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,666,937
N A S D A Q 1 0 0 インデックス・マザーファンド(評価額)	3,662,223,569
未 収 入 金	14,101,135
未 収 利 息	21
(B)負 債	13,956,887
未 払 解 約 金	6,001,135
未 払 信 託 報 酬	7,842,080
そ の 他 未 払 費 用	113,672
(C)純 資 産 総 額(A－B)	3,664,034,775
元 本	861,945,227
次 期 繰 越 損 益 金	2,802,089,548
(D)受 益 権 総 口 数	861,945,227口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D)	42,509円

<注記事項>

当ファンドの期首元本額は919,733,665円、期中追加設定元本額は53,517,123円、期中一部解約元本額は111,305,561円です。

<第5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（27,433,522円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（691,402,240円）、信託約款に規定される収益調整金（905,287,850円）及び分配準備積立金（1,177,965,936円）より分配対象収益は2,802,089,548円（1万口当たり32,508.90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2024年2月22日 至2025年2月21日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	2,725円
受 取 利 息	2,725
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	734,118,699
売 買 損 益	788,419,383
売 買 損 益	△ 54,300,684
(C)信 託 報 酬 等	△ 15,285,662
(D)当 期 損 益 金(A＋B＋C)	718,835,762
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,177,965,936
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	905,287,850
(配 当 等 相 当 額)	(330,371,926)
(売 買 損 益 相 当 額)	(574,915,924)
(G) 計 (D＋E＋F)	2,802,089,548
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	2,802,089,548
追 加 信 託 差 損 益 金	905,287,850
(配 当 等 相 当 額)	(330,521,721)
(売 買 損 益 相 当 額)	(574,766,129)
分 配 準 備 積 立 金	1,896,801,698

- (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5期》

決算日：2025年2月21日

(計算期間：2024年2月22日～2025年2月21日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5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 物 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰落率		期 中 騰落率			期 中 騰落率			
(設 定 日) 2020年3月12日	円 10,000	% －	859,905.45	% －	% －	円 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
5期 (2025年2月21日)	43,428	25.9	3,826,101.14	26.2	△0.3	149.86	△ 0.2	97.3	2.4	5,280

(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、NA S D A Q 1 0 0 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、NA S D A Q 1 0 0 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NA S D A Q 1 0 0 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
		騰 落 率		騰 落 率			騰 落 率		
(期 首) 2024年2月21日	円 34,494	% －	3,031,435.53	% －	% －	円 150.16	% －	% 95.0	% 4.7
2月末	35,261	2.2	3,099,182.94	2.2	△0.0	150.67	0.3	95.3	4.3
3月末	36,209	5.0	3,182,535.94	5.0	△0.0	151.41	0.8	97.4	2.4
4月末	36,559	6.0	3,213,348.52	6.0	△0.0	156.90	4.5	96.8	2.9
5月末	38,093	10.4	3,348,711.58	10.5	△0.0	156.74	4.4	97.1	2.7
6月末	41,804	21.2	3,675,530.40	21.2	△0.1	161.07	7.3	96.9	2.6
7月末	37,596	9.0	3,304,868.46	9.0	△0.0	152.44	1.5	97.4	2.3
8月末	36,717	6.4	3,229,438.74	6.5	△0.1	144.80	△3.6	95.6	4.1
9月末	37,487	8.7	3,297,826.60	8.8	△0.1	142.73	△4.9	96.2	5.7
10月末	41,122	19.2	3,617,896.53	19.3	△0.1	153.64	2.3	93.2	4.0
11月末	41,041	19.0	3,613,872.37	19.2	△0.2	150.74	0.4	97.5	2.3
12月末	44,592	29.3	3,927,124.84	29.5	△0.3	158.18	5.3	94.5	4.7
2025年1月末	43,600	26.4	3,841,072.58	26.7	△0.3	154.43	2.8	96.8	3.1
(期 末) 2025年2月21日	43,428	25.9	3,826,101.14	26.2	△0.3	149.86	△0.2	97.3	2.4

(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5期：2024年2月22日～2025年2月21日)



【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、期初34,494円で始まり、期末43,428円となり、騰落率は25.9%の上昇となりました。

□ プラス要因

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6月にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）による将来的な利下げへの期待感や、AIブームを追い風とした大型テクノロジー銘柄の値上がりなどから、上昇しました。7月から8月にかけては、経済指標が軟調であったことや、インフレ率が市場予想を上回るペースで低下したことなどから、米国経済の減速が警戒されたことで、下落しました。9月から12月にかけては、経済指標が比較的堅調であったことや、大統領選挙におけるトランプ氏の勝利を受けて減税政策等に対する期待感が高まったことなどから、上昇しました。年明けから期末にかけては、トランプ政権の関税政策に関する不透明感などから下落しました。



為替市場では、期を通じて、やや円高・ドル安となりました。期首から6月にかけては、米国長期金利が上昇傾向となったことなどから円安になりましたが、7月以降は米国経済の減速懸念などから円高になりました。10月から年末にかけては再び円安に振れましたが、年明けから期末にかけて再び米国経済の減速懸念が意識されたことなどにより、円高となりました。



【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+26.2%に対し、0.3%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 2024年 2月22日 ～2025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)	8 (7) (1)	0.019 (0.018) (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)	1 (1)	0.001 (0.001)	(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)	28 (28)	0.072 (0.072)	(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
合 計	37	0.092	
期中の平均基準価額は、39,173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（2024年 2月22日から2025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 843 (350)	千ドル 14,478 (-)	百株 1,241	千ドル 19,559

(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 3,919	百万円 4,070	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	5,233,136千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,189,950千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.00

(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				期			
買 付		売 付		買 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)	5	186,740	36,176	BROADCOM INC(アメリカ)	7	250,189	33,970
NVIDIA CORP(アメリカ)	8	181,532	21,485	APPLE INC(アメリカ)	6	242,103	35,364
MICROSOFT CORP(アメリカ)	2	169,730	65,812	NVIDIA CORP(アメリカ)	9	224,513	22,694
AMAZON.COM INC(アメリカ)	3	122,788	32,389	META PLATFORMS INC-CLASS A(アメリカ)	2	218,735	91,751
LINDE PLC(アメリカ)	1	106,940	70,494	MICROSOFT CORP(アメリカ)	3	209,602	65,398
BROADCOM INC(アメリカ)	3	87,039	26,520	TESLA INC(アメリカ)	2	153,041	55,349
META PLATFORMS INC-CLASS A(アメリカ)	0.946	83,852	88,638	AMAZON.COM INC(アメリカ)	4	147,737	32,743
TESLA INC(アメリカ)	1	66,987	49,292	ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	2	71,138	27,691
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A(アメリカ)	5	66,277	12,677	ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	2	70,260	27,836
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	2	54,546	27,205	COSTCO WHOLESALE CORP(アメリカ)	0.484	69,150	142,873

(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（2024年2月22日から2025年2月21日まで）

当期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

(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	21	18	385	57,829	半導体・半導体製造装置
PEPSICO INC	32	28	424	63,591	食品・飲料・タバコ
MICRON TECHNOLOGY INC	26	23	238	35,733	半導体・半導体製造装置
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	15	13	285	42,726	資本財
CISCO SYSTEMS INC	97	82	534	80,061	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTEL CORP	101	89	233	34,981	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	68	62	2,608	390,942	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	38	33	384	57,590	半導体・半導体製造装置
EXELON CORP	23	20	89	13,482	公益事業
QUALCOMM INC	26	23	400	60,000	半導体・半導体製造装置
CSX CORP	47	40	129	19,457	運輸
KLA CORPORATION	3	2	215	32,280	半導体・半導体製造装置
COMCAST CORP-CL A	96	79	288	43,203	メディア・娯楽
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	32	27	172	25,844	食品・飲料・タバコ
GILEAD SCIENCES INC	29	25	284	42,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	6	5	336	50,419	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	12	11	332	49,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELECTRONIC ARTS INC	6	5	70	10,597	メディア・娯楽
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	20	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BIOGEN INC	3	3	41	6,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTODESK INC	5	4	129	19,451	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	20	17	300	45,104	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	22	206	2,892	433,543	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	3	26	237	35,605	半導体・半導体製造装置
XCEL ENERGY INC	13	11	82	12,372	公益事業
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6	5	256	38,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	8	6	95	14,340	一般消費財・サービス流通・小売り
APPLE INC	144	127	3,133	469,526	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC	11	10	250	37,598	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING	9	8	263	39,505	商業・専門サービス
ALPHABET INC-CL A	54	49	909	136,244	メディア・娯楽
AMERICAN ELECTRIC POWER	12	11	115	17,279	公益事業
AMAZON.COM INC	95	88	1,976	296,131	一般消費財・サービス流通・小売り
BAKER HUGHES CO	24	20	96	14,432	エネルギー
BOOKING HOLDINGS INC	0.84	0.69	346	51,890	消費者サービス
ADOBE INC	10	9	415	62,211	ソフトウェア・サービス
CINTAS CORP	2	8	172	25,830	商業・専門サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12	10	89	13,486	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	10	9	951	142,518	生活必需品流通・小売り
FASTENAL CO	13	11	89	13,377	資本財
INTUITIVE SURGICAL INC	8	7	448	67,175	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	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	百株	千ドル	千円	
MARRIOTT INTL-CL A	7	5	165	24,790	消費者サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY	12	11	71	10,734	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	10	8	908	136,187	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	1	157	23,601	一般消費財・サービス流通・小売り
PACCAR INC	12	10	115	17,358	資本財
PAYCHEX INC	8	7	112	16,820	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	2	2	129	19,343	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	27	23	266	39,949	消費者サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	2	2	155	23,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOLLAR TREE INC	5	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MONSTER BEVERAGE CORP	24	20	103	15,479	食品・飲料・タバコ
ANSYS INC	2	1	61	9,234	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	11	65	1,476	221,306	半導体・半導体製造装置
CHARTER COMMUNICATIONS-A	3	2	107	16,048	メディア・娯楽
META PLATFORMS INC-CLASS A	32	18	1,277	191,388	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	1	1	76	11,537	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LULULEMON ATHLETICA INC	2	2	89	13,376	耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	6	5	129	19,417	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2	4	87	13,095	運輸
SYNOPSYS INC	3	3	157	23,614	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	3	2	85	12,852	商業・専門サービス
ALPHABET INC-CL C	53	46	870	130,507	メディア・娯楽
KRAFT HEINZ CO/THE	29	25	75	11,335	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	25	20	161	24,197	金融サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	6	5	153	23,042	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4	3	78	11,741	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORP	10	8	49	7,375	半導体・半導体製造装置
COPART INC	23	19	116	17,440	商業・専門サービス
FORTINET INC	18	15	181	27,213	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC	—	9	456	68,389	素材
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	2	1	136	20,490	半導体・半導体製造装置
MERCADOLIBRE INC	1	1	221	33,208	一般消費財・サービス流通・小売り
SIRIUS XM HOLDINGS INC	91	—	—	—	メディア・娯楽
T-MOBILE US INC	27	24	638	95,733	電気通信サービス
TESLA INC	44	30	1,083	162,411	自動車・自動車部品
WORKDAY INC-CLASS A	5	4	115	17,329	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	4	6	98	14,720	エネルギー
CDW CORP/DE	3	2	53	7,974	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SPLUNK INC	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP INC	9	8	66	9,977	不動産管理・開発
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	10	9	82	12,386	食品・飲料・タバコ
DEXCOM INC	9	8	72	10,844	ヘルスケア機器・サービス

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	
MODERNA INC		9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PDD HOLDINGS INC-ADR		16	13	172	25,822	一般消費財・サービス流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC		33	28	93	13,975	食品・飲料・タバコ
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A		3	3	99	14,985	ソフトウェア・サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC		20	17	195	29,275	半導体・半導体製造装置
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		5	4	211	31,699	ソフトウェア・サービス
AIRBNB INC-CLASS A		10	8	139	20,900	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		7	13	270	40,549	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		3	3	65	9,863	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A		7	6	82	12,296	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY GROUP		7	6	200	30,093	公益事業
ASTRAZENCA PLC-SPONS ADR		13	12	90	13,497	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WARNER BROS DISCOVERY INC		58	50	56	8,419	メディア・娯楽
GROBALFOUNDRIES		13	11	51	7,650	半導体・半導体製造装置
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		10	9	87	13,082	ヘルスケア機器・サービス
AXON ENTERPRISE INC		—	1	85	12,828	資本財
DOORDASH INC - A		8	8	163	24,459	消費者サービス
MONGODB INC		1	1	44	6,649	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		—	45	480	72,031	ソフトウェア・サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		10	9	70	10,588	メディア・娯楽
APPROVIN CORP-CLASS A		—	6	279	41,811	ソフトウェア・サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A		—	4	151	22,766	ソフトウェア・サービス
ARM HOLDINGS PLC-ADR		—	2	40	6,013	半導体・半導体製造装置
合 計	株 数 ・ 金 額	2,021	1,973	34,288	5,138,505	
	銘柄数<比率>	101	101	—	<97.3%>	

(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	59	—
	E-MINI NASDAQ100	66	—

(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

2025年2月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 5,138,505	% 88.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	703,050	12.0
投 資 信 託 財 産 総 額	5,841,555	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、2025年2月21日における邦貨換算レートは1ドル=149.86円です。

(注2) 外貨建資産（5,277,047千円）の投資信託財産総額に対する比率は90.3%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2025年2月21日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	5,848,116,206円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	621,883,296
株 式(評価額)	5,138,505,187
未 収 入 金	11,506,041
未 収 配 当 金	2,146,817
未 収 利 息	7,402
差 入 委 託 証 拠 金	74,067,463
(B)負 債	567,691,440
未 払 金	6,560,305
未 払 解 約 金	561,131,135
(C)純 資 産 総 額(A－B)	5,280,424,766
元 本	1,215,892,278
次 期 繰 越 損 益 金	4,064,532,488
(D)受 益 権 総 口 数	1,215,892,278口
1万口当たり基準価額(C／D)	43,428円

<注記事項>

- ① 当マザーファンドの期首元本額は1,440,202,772円、期中追加設定元本額は847,229,818円、期中一部解約元本額は1,071,540,312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： 843,286,260円
NZAM 上場投信 NASDAQ100 (為替ヘッジあり)： 372,606,018円
合計： 1,215,892,278円

■損益の状況

当期 自2024年2月22日 至2025年2月21日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	46,169,261円
受 取 配 当 金	37,216,300
受 取 利 息	5,960,153
そ の 他 収 益 金	2,993,121
支 払 利 息	△ 313
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,239,781,565
売 買 益	1,499,163,258
売 買 損	△ 259,381,693
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	38,548,922
取 引 益	63,157,148
取 引 損	△ 24,608,226
(D)信 託 報 酬 等	△ 3,840,512
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	1,320,659,236
(F)前 期 繰 越 損 益 金	3,527,578,262
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	2,537,658,593
(H)解 約 差 損 益 金	△3,321,363,603
(I) 計 (E＋F＋G＋H)	4,064,532,488
次 期 繰 越 損 益 金(I)	4,064,532,488

(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もあります。