

第3期末(2025年9月22日)

基準価額	21,714円
純資産総額	3,655億円
騰落率	29.5%
分配金	0円

ニッセイNASDAQ100 インデックスファンド ＜購入・換金手数料なし＞

追加型投信／海外／株式／インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年9月21日～2025年9月22日

第3期(決算日 2025年9月22日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイNASDAQ100インデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞」は、このたび第3期の決算を行いました。

当ファンドは「ニッセイ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、実質的に米国の株式等(DR(預託証券)を含みます)に投資することにより、NASDAQ100指数(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

2025年6月21日に約款変更を行い、ファンド名称を「＜購入・換金手数料なし＞ニッセイNASDAQ100インデックスファンド」から「ニッセイNASDAQ100インデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞」に変更しました。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



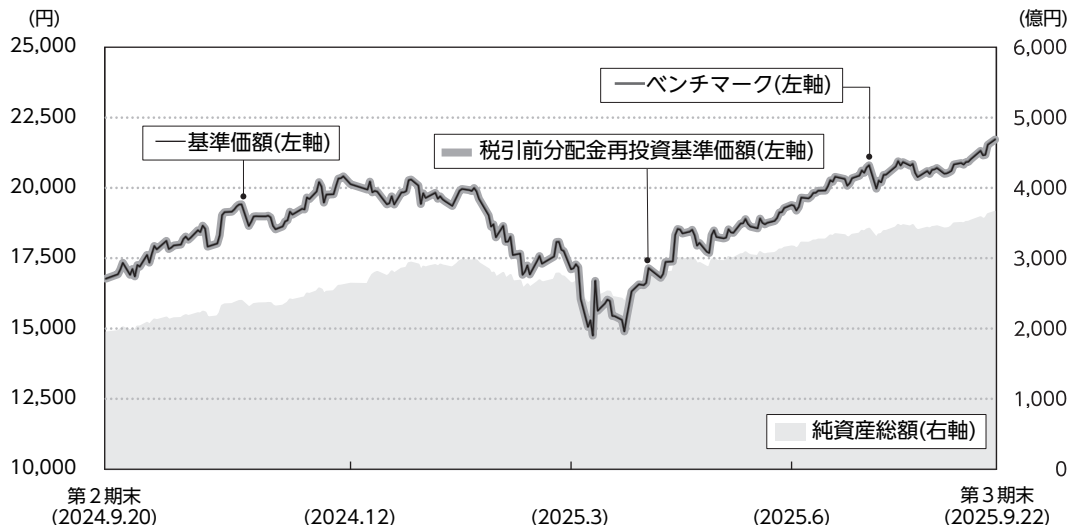
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2024年9月21日～2025年9月22日

基準価額等の推移



第3期首	16,771円	既払分配金	0円
第3期末	21,714円	騰落率 (分配金再投資ベース)	29.5%

- (注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注2) 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3) ベンチマークはNASDAQ100指数(配当込み、円換算ベース)で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・2024年11月の米大統領選におけるトランプ氏勝利により減税・規制緩和政策への期待感から株価が上昇したこと
- ・2025年5月から6月にかけて、米中関税交渉の進展期待が広がり株価が持ち直したこと

<下落要因>

- ・2月下旬から3月にかけて、米関税政策を巡る不透明感により主力ハイテク株に売りが膨らんだこと
- ・3月から4月にかけて、トランプ米政権による相互関税政策の発表を受けて投資家心理が悪化し株価が下落したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第3期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	39円	0.205%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は18,854円です。
(投信会社)	(24)	(0.127)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(10)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(4)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	$\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$ 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.000	$\text{有価証券取引税} = \text{期中の有価証券取引税} / \text{期中の平均受益権口数}$ 有価証券取引税：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)	
その他費用	1	0.005	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(保管費用)	(1)	(0.004)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	40	0.210	

(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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、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。

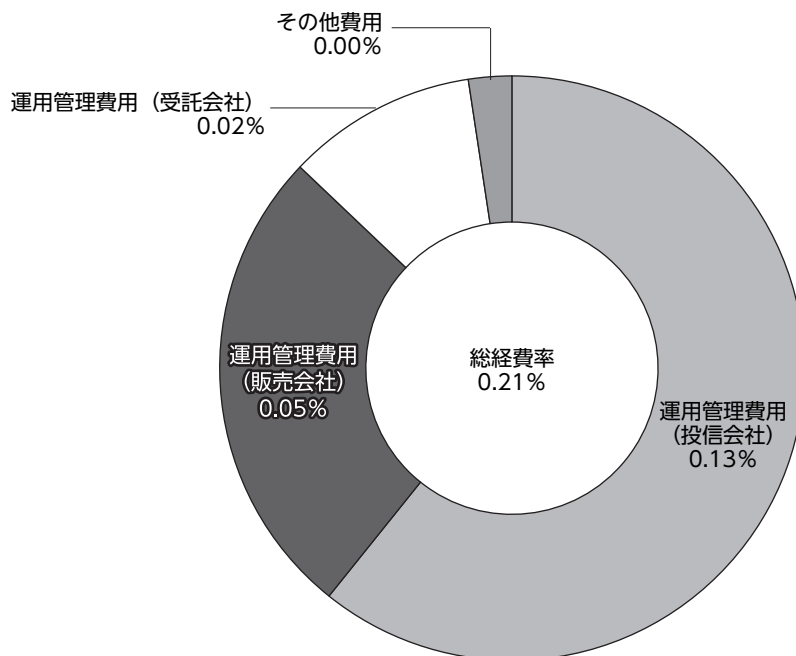
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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0.21%**です。



(注1) 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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

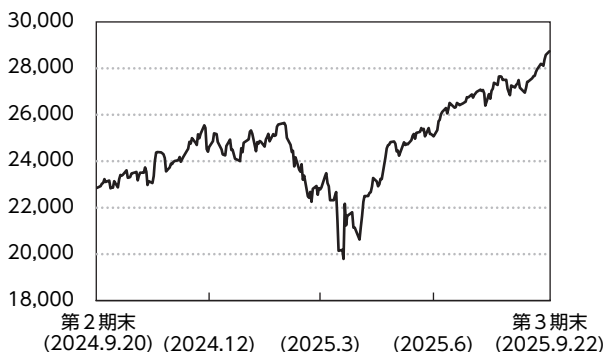
(注3) 各比率は年率換算した値です。

(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。

投資環境

■米国株式市場

【NASDAQ100指数
(配当込み、米ドルベース)の推移】



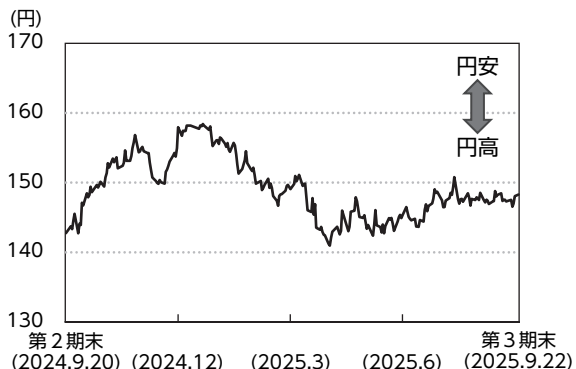
(注) Nasdaq社のデータを使用しています。

米国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。期初以降、米金利の上昇懸念を背景に株価は下落しましたが、11月の米大統領選でトランプ氏が勝利したことや米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げ決定を受けて2月下旬まで上昇基調となりました。その後は関税政策の不透明感で一時的に下落したものの、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

期初から10月にかけてF R Bの大幅利下げ実施や中国の大規模な景気刺激策への期待感の高まり、生成人工知能（A I）関連をけん引する米半導体企業の強気な見通しなどから上昇しました。11月から12月にかけては、米大統領選におけるトランプ氏の勝利を背景に規制緩和や減税期待等で株価が上昇した一方、F R Bの利下げペース鈍化懸念や中国の景気刺激策に対する失望感などから上げ幅を縮小しました。2025年初から2月にかけては、生成A Iインフラ投資の相次ぐ発表や金融セクターの好業績などから株価は上昇したものの、トランプ米大統領の追加関税導入に伴う景気悪化懸念等が強まり、方向感のない動きとなりました。3月から4月にかけては、米関税政策の不透明感や政策強硬姿勢などから売りが優勢となり下落しました。5月以降は米英間の貿易協定締結合意や米中間での追加関税引き下げ合意、中東情勢の緊張緩和や米早期利下げ期待の高まりなどが好感され、当期末にかけては関税交渉の進展観測や対中輸出規制の緩和、米利下げ観測が強まったことなどを背景に上昇する展開となりました。

■為替市場

【米ドル／円レートの推移】



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル／円レートは期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

期初から12月にかけては、米利下げペースの鈍化や日銀の利上げ見送りなどから米ドル高円安となりましたが、1月以降は日銀の追加利上げや米関税政策への懸念、米連邦公開市場委員会（F O M C）の独立性への不安拡大等を受け、米ドル安円高が進みました。

5月下旬以降は米相互関税政策に対する懸念の後退や参院選後の日本の財政拡張への警戒感などから米ドル高円安となりましたが、その後、8月以降は米利下げ観測の高まりやトランプ米大統領によるF R B理事解任表明の報道などを背景に米ドル安円高となりました。

ポートフォリオ

■当ファンド

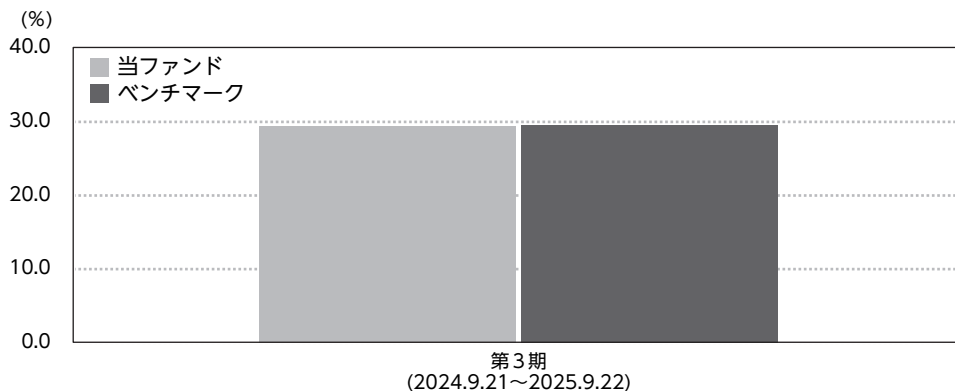
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

■マザーファンド

米国の株式等（DRを含みます）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標に運用を行いました。

* ベンチマークはNASDAQ100指数（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+29.5%となり、ベンチマーク騰落率（+29.6%）にほぼ連動しました。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期 2024年9月21日～2025年9月22日
当期分配金（税引前）	—
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	11,714円

（注1）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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2）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に米国の株式等（DRを含みます）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標に運用を行います。

■マザーファンド

米国の株式等（DRを含みます）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標に運用を行います。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■組入ファンド

	第3期末 2025年9月22日
ニッセイNASDAQ100 インデックスマザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

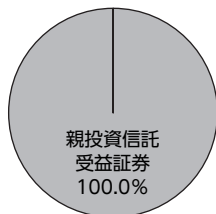
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

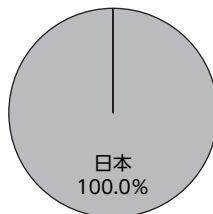
項目	第3期末 2025年9月22日
純資産総額	365,593,918,062円
受益権総口数	168,364,556,458口
1万口当たり基準価額	21,714円

(注) 当期間中における追加設定元本額は83,045,639,314円、同解約元本額は30,249,749,057円です。

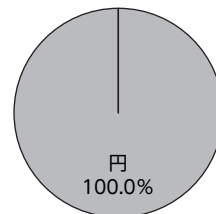
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2025年9月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



■上位銘柄

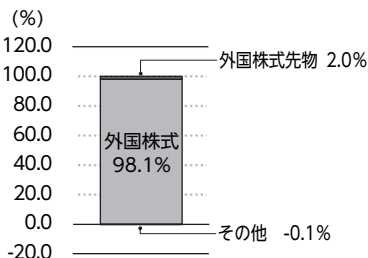
銘柄名	通貨	比率
NVIDIA CORP	米ドル	9.2%
MICROSOFT CORP	米ドル	8.2
APPLE INC	米ドル	7.8
BROADCOM INC	米ドル	5.7
AMAZON.COM INC	米ドル	5.3
META PLATFORMS INC-A	米ドル	3.6
TESLA, INC.	米ドル	3.3
ALPHABET INC-CL A	米ドル	3.2
ALPHABET INC-CL C	米ドル	3.0
NETFLIX INC	米ドル	2.7
組入銘柄数		102

■1万口当たりの費用明細

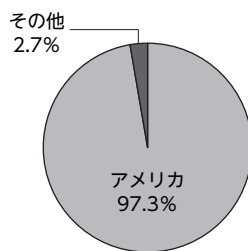
2024.9.21～2025.9.22

項目	金額
売買委託手数料	0円
(株式)	(0)
(先物・オプション)	(0)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
その他費用	1
(保管費用)	(1)
(その他)	(0)
合計	1

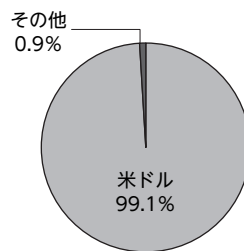
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



- (注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。
- (注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2025年9月22日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
- (注3) 国別配分における海外先物は上場取引所の国・地域に基づき開示しています。
- (注4) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	ベンチ マーク	期中 騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
(設定日)	円	円	%	円		%	%	%	百万円
2023年3月31日	10,000	—	—	10,000	10,000	—	—	—	1
1期(2023年 9月20日)	13,225	0	32.3	13,225	13,225	32.3	95.0	6.1	13,448
2期(2024年 9月20日)	16,771	0	26.8	16,771	16,777	26.9	97.4	2.6	193,817
3期(2025年 9月22日)	21,714	0	29.5	21,714	21,739	29.6	98.1	2.0	365,593

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注3) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額(分配落)に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注4) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注5) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注6) 先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

(注7) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注8) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチ マーク	騰落率	株式 組入比率	株式 先物比率
	円	%		%	%	%
(期首)2024年 9月20日	16,771	—	16,777	—	97.4	2.6
9月末	16,909	0.8	16,916	0.8	98.5	1.3
10月末	18,547	10.6	18,558	10.6	97.3	2.9
11月末	18,526	10.5	18,538	10.5	97.4	2.5
12月末	20,129	20.0	20,144	20.1	97.9	2.8
2025年 1月末	19,685	17.4	19,703	17.4	96.5	3.5
2月末	18,238	8.7	18,255	8.8	96.8	3.3
3月末	17,104	2.0	17,121	2.1	98.2	1.9
4月末	16,536	△ 1.4	16,552	△ 1.3	97.2	2.8
5月末	18,250	8.8	18,268	8.9	98.5	1.5
6月末	19,386	15.6	19,405	15.7	98.5	1.6
7月末	20,720	23.5	20,744	23.6	98.2	1.8
8月末	20,701	23.4	20,724	23.5	96.9	3.1
(期末)2025年 9月22日	21,714	29.5	21,739	29.6	98.1	2.0

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年9月21日～2025年9月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド	80,351,667	156,915,896	29,556,059	57,823,730

(注) 単位未満は切り捨てています。

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
	ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	130,951,400千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	272,437,158千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.48

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内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。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年9月21日～2025年9月22日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2025年9月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド	111,917,467	162,713,074	365,600,007

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド全体の口数は165,844,561千口です。

投資信託財産の構成

2025年9月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド	365,600,007	99.8
コール・ローン等、その他	620,119	0.2
投資信託財産総額	366,220,127	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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9月22日における邦貨換算レートは、1米ドル148.29円です。

(注2) ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（369,143,349千円）の投資信託財産総額（376,955,715千円）に対する比率は97.9%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	366,220,127,694円
コール・ローン等	307,848,428
ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド(評価額)	365,600,007,759
未収入金	312,271,507
(B)負債	626,209,632
未払解約金	308,283,602
未払信託報酬	316,216,849
その他未払費用	1,709,181
(C)純資産総額(A-B)	365,593,918,062
元本	168,364,556,458
次期繰越損益金	197,229,361,604
(D)受益権総口数	168,364,556,458口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,714円

(注) 期首元本額 115,568,666,201円
 期中追加設定元本額 83,045,639,314円
 期中一部解約元本額 30,249,749,057円

損益の状況

当期(2024年9月21日～2025年9月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	488,889円
受取利息	488,889
(B)有価証券売買損益	67,912,443,860
売買益	73,494,293,355
売買損	△ 5,581,849,495
(C)信託報酬等	△ 572,937,969
(D)当期損益金(A+B+C)	67,339,994,780
(E)前期繰越損益金(分配準備積立金)	9,441,400,710
(分配準備積立金)	(9,441,400,710)
(F)追加信託差損益金*	120,447,966,114
(配当等相当額)	(20,121,287,543)
(売買損益相当額)	(100,326,678,571)
(G)合計(D+E+F)	197,229,361,604
次期繰越損益金(G)	197,229,361,604
追加信託差損益金	120,447,966,114
(配当等相当額)	(20,121,287,543)
(売買損益相当額)	(100,326,678,571)
分配準備積立金	76,781,395,490

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	488,889円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	67,339,505,891円
(c) 信託約款に定める収益調整金	120,447,966,114円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	9,441,400,710円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	197,229,361,604円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	11,714.42円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

お知らせ

■運用報告書の電子交付について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献につながるものととらえています。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供も進めていきます。

(2025年4月1日)

■約款変更

以下の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

①運用報告書に関する記載の変更

(2025年4月1日)

②ファンド名称を「ニッセイNASDAQ100インデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞」に変更

(2025年6月21日)

当ファンドの概要

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	ニッセイ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、実質的に米国の株式等（DR（預託証券）を含みます）に投資することにより、NASDAQ100指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。
主要運用対象	ニッセイNASDAQ100インデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞			ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド受益証券
	ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド			米国の株式等（DRを含みます）
運用方法	ニッセイNASDAQ100インデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞			以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・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。
	ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド			以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・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	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。

ニッセイNASDAQ100インデックス マザーファンド

運用報告書

第 3 期

(計算期間：2024年9月21日～2025年9月22日)

運用方針

主に米国の株式等（DR（預託証券）を含みます）に投資することにより、NASDAQ100指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

主要運用 対象

米国の株式等（DRを含みます）

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。

- ・ 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。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

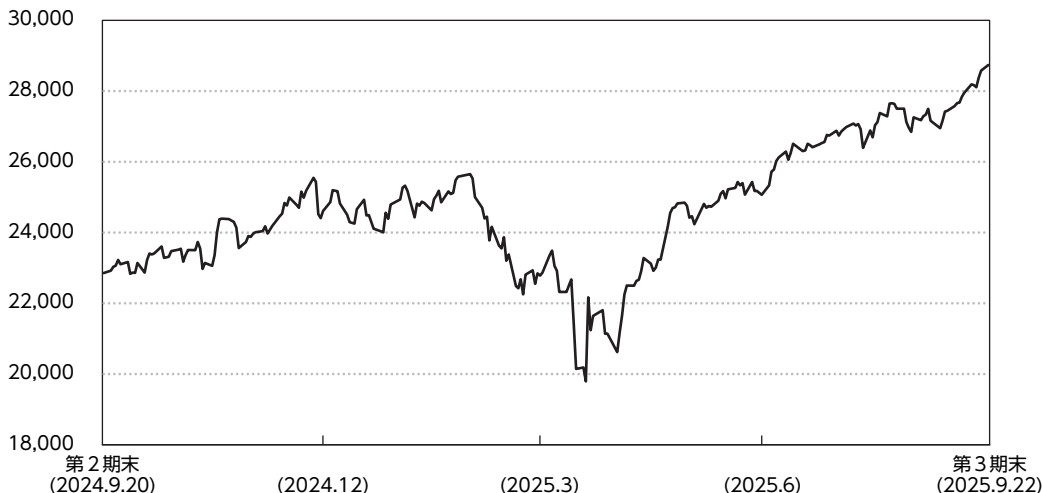
運用経過

2024年9月21日～2025年9月22日

投資環境

■米国株式市況

【NASDAQ100指数（配当込み、米ドルベース）の推移】



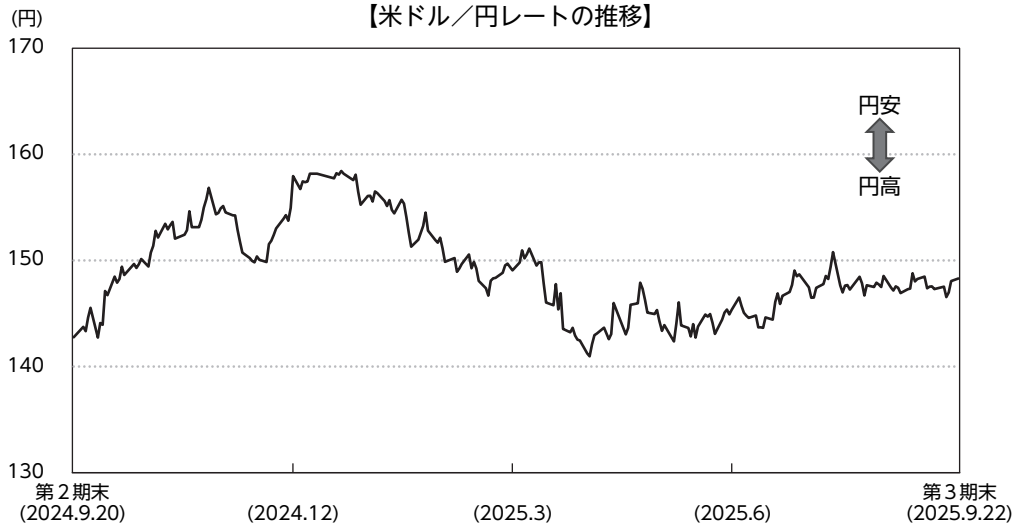
(注) Nasdaq社のデータを使用しています。

米国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、米金利の上昇懸念を背景に株価は下落しましたが、11月の米大統領選でトランプ氏が勝利したことや米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ決定を受けて2月下旬まで上昇基調となりました。その後は関税政策の不透明感で一時的に下落したものの、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

期初から10月にかけてFRBの大幅利下げ実施や中国の大規模な景気刺激策への期待感の高まり、生成人工知能（AI）関連をけん引する米半導体企業の強気な見通しなどから上昇しました。11月から12月にかけては、米大統領選におけるトランプ氏の勝利を背景に規制緩和や減税期待等で株価が上昇した一方、FRBの利下げペース鈍化懸念や中国の景気刺激策に対する失望感などから上げ幅を縮小しました。2025年初から2月にかけては、生成AIインフラ投資の相次ぐ発表や金融セクターの好業績などから株価は上昇したものの、トランプ米大統領の追加関税導入に伴う景気悪化懸念等が強まり、方向感のない動きとなりました。3月から4月にかけては、米関税政策の不透明感や政策強硬姿勢などから売りが優勢となり下落しました。5月以降は米英間での貿易協定締結合意や米中間での追加関税引き下げ合意、中東情勢の緊張緩和や米早期利下げ期待の高まりなどが好感され、当期末にかけては関税交渉の進展観測や対中輸出規制の緩和、米利下げ観測が強まったことなどを背景に上昇する展開となりました。

■為替市況



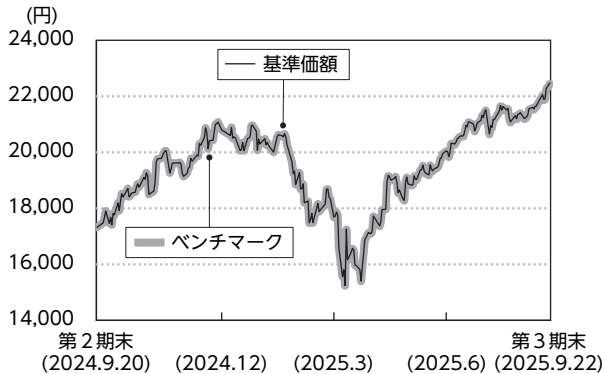
(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

米ドル／円レートは期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

期初から12月にかけては、米利下げペースの鈍化や日銀の利上げ見送りなどから米ドル高円安となりましたが、1月以降は日銀の追加利上げや米関税政策への懸念、米連邦公開市場委員会（FOMC）の独立性への不安拡大等を受け、米ドル安円高が進みました。

5月下旬以降は米相互関税政策に対する懸念の後退や参院選後の日本の財政拡張への警戒感などから米ドル高円安となりましたが、その後、8月以降は米利下げ観測の高まりやトランプ米大統領によるFRB理事解任表明の報道などを背景に米ドル安円高となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・2024年11月の米大統領選におけるトランプ氏勝利により減税・規制緩和政策への期待感から株価が上昇したこと
- ・2025年5月から6月にかけて、米中関税交渉の進展期待が広がり株価が持ち直したこと

<下落要因>

- ・2月下旬から3月にかけて、米関税政策を巡る不透明感により主力ハイテク株に売りが膨らんだこと
- ・3月から4月にかけて、トランプ米政権による相互関税政策の発表を受けて投資家心理が悪化し株価が下落したこと

ポートフォリオ

米国の株式等（DRを含みます）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標に運用を行いました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+29.7%となり、ベンチマーク騰落率（+29.6%）にほぼ連動しました。

今後の運用方針

米国の株式等（DRを含みます）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標に運用を行います。

お知らせ

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2023年3月28日	10,000	—	10,000	—	—	—	699
1期(2023年9月20日)	13,629	36.3	13,600	36.0	95.0	6.1	14,243
2期(2024年9月20日)	17,318	27.1	17,252	26.9	97.4	2.6	193,819
3期(2025年9月22日)	22,469	29.7	22,355	29.6	98.1	2.0	372,630

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

(注2) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注3) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注4) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

(注5) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率
	円	%		%	%	%
(期首)2024年9月20日	17,318	—	17,252	—	97.4	2.6
9月末	17,462	0.8	17,395	0.8	98.5	1.3
10月末	19,157	10.6	19,084	10.6	97.3	2.9
11月末	19,138	10.5	19,062	10.5	97.4	2.5
12月末	20,797	20.1	20,715	20.1	97.9	2.8
2025年1月末	20,342	17.5	20,261	17.4	96.5	3.5
2月末	18,850	8.8	18,772	8.8	96.8	3.3
3月末	17,681	2.1	17,606	2.1	98.2	1.9
4月末	17,097	△ 1.3	17,021	△ 1.3	97.2	2.8
5月末	18,872	9.0	18,785	8.9	98.5	1.5
6月末	20,050	15.8	19,954	15.7	98.5	1.6
7月末	21,434	23.8	21,331	23.6	98.2	1.8
8月末	21,417	23.7	21,310	23.5	96.9	3.1
(期末)2025年9月22日	22,469	29.7	22,355	29.6	98.1	2.0

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2024年9月21日～2025年9月22日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (0.000)	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：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.000 (0.000)	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：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用 (保管費用)	1 (1)	0.004 (0.004)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	1	0.005	

(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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 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（19,490円）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います。

売買および取引の状況

2024年9月21日～2025年9月22日

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		47,764	781,457	3,701	79,565
		(3,522)	(△ 2,271)		

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。

(注2) ()内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(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	百万円	百万円	百万円
		105,141	103,648	—	—

(注1) 外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内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。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2024年9月21日～2025年9月22日

株式

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	280	9,970,960	35,581	BROADCOM INC	133	4,667,984	34,923
NVIDIA CORP	470	9,515,815	20,222	META PLATFORMS INC-A	41	3,845,329	92,596
MICROSOFT CORP	147	9,506,076	64,633	TESLA, INC.	33	2,231,593	66,600
AMAZON.COM INC	219	7,118,477	32,389	ILLUMINA INC	15	329,930	21,514
BROADCOM INC	144	4,627,115	31,947	SUPER MICRO COMPUTER INC	55	278,317	4,996
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	301	3,968,265	13,172	MONGODB INC	9	260,923	27,520
META PLATFORMS INC-A	39	3,657,557	92,441	MODERNA INC	37	230,558	6,230
TESLA, INC.	65	3,313,217	50,714	DOLLAR TREE INC	20	194,510	9,677
ALPHABET INC-CL A	113	3,174,254	28,057	APPLE INC	3	112,743	32,565
ALPHABET INC-CL C	101	2,854,004	28,243	ASML HOLDING NV	0.751	88,861	118,324

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内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。

(注2) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2025年9月22日現在

(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	千米ドル	千円	
ADOBE INC	394	561	20,560	3,048,884	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1,421	2,149	33,833	5,017,192	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A	388	568	7,220	1,070,738	消費者サービス
ALPHABET INC-CL A	2,000	3,131	79,776	11,830,098	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	1,913	2,923	74,621	11,065,577	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	3,544	5,742	132,918	19,710,429	一般消費財・サービス流通・小売り
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	463	708	7,584	1,124,650	公益事業
AMGEN INC	471	713	20,353	3,018,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	436	651	15,987	2,370,738	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	76	－	－	－	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	5,222	7,990	196,160	29,088,588	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	728	1,055	20,060	2,974,770	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A	－	407	26,470	3,925,353	ソフトウェア・サービス
ARM HOLDINGS PLC-ADR	103	180	2,585	383,407	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV	80	112	10,461	1,551,338	半導体・半導体製造装置
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	512	778	5,935	880,231	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLASSIAN CORP-CL A	140	220	3,723	552,182	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	189	283	9,146	1,356,368	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	360	536	15,666	2,323,211	商業・専門サービス
AXON ENTERPRISE INC	－	103	8,054	1,194,377	資本財
BAKER HUGHES COMPANY	877	1,305	6,182	916,762	エネルギー
BIOGEN INC	128	194	2,767	410,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	29	42	23,372	3,465,979	消費者サービス
BROADCOM INC	4,076	4,188	144,472	21,423,892	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	239	360	13,476	1,998,366	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	118	173	2,798	415,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	126	180	4,750	704,424	メディア・娯楽
CINTAS CORP	357	533	10,682	1,584,173	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	3,544	5,245	35,779	5,305,780	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	403	606	5,458	809,488	食品・飲料・タバコ
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	437	646	4,330	642,187	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP	3,443	4,878	15,410	2,285,225	メディア・娯楽
CONSTELLATION ENERGY	277	413	13,693	2,030,580	公益事業
COPART INC	846	1,280	5,872	870,848	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	359	561	4,887	724,823	不動産管理・開発
COSTCO WHOLESALE CORP	390	587	55,874	8,285,695	生活必需品流通・小売り
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	202	332	16,705	2,477,298	ソフトウェア・サービス

ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド

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	千米ドル	千円	
CSX CORP	1,719	2,469	8,144	1,207,724	運輸
DATADOG INC - CLASS A	271	428	5,944	881,496	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	349	519	3,503	519,572	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	156	383	5,355	794,209	エネルギー
DOLLAR TREE INC	191	－	－	－	生活必需品流通・小売り
DOORDASH INC - A	335	532	14,139	2,096,735	消費者サービス
ELECTRONIC ARTS INC	234	331	5,736	850,698	メディア・娯楽
EXELON CORP	879	1,337	5,807	861,216	公益事業
FASTENAL CO	503	1,520	7,233	1,072,591	資本財
FORTINET INC	672	1,015	8,547	1,267,506	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	401	604	4,530	671,814	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,095	1,643	18,751	2,780,726	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBALFOUNDRIES INC	485	735	2,418	358,650	半導体・半導体製造装置
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	572	841	17,608	2,611,092	資本財
IDEXX LABORATORIES INC	72	105	6,953	1,031,206	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	140	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL CORP	3,744	5,797	17,150	2,543,201	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	245	369	25,418	3,769,330	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	312	474	20,832	3,089,269	ヘルスケア機器・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1,192	1,799	4,878	723,396	食品・飲料・タバコ
KLA CORPORATION	118	174	18,263	2,708,261	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	1,068	1,567	4,142	614,247	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	115	1,676	21,277	3,155,297	半導体・半導体製造装置
LINDE PLC	422	621	29,752	4,412,035	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	106	151	2,577	382,249	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	251	359	9,655	1,431,805	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	761	1,141	8,480	1,257,528	半導体・半導体製造装置
MERCADOLIBRE INC	44	67	16,469	2,442,323	一般消費財・サービス流通・小売り
META PLATFORMS INC-A	1,187	1,167	90,898	13,479,329	メディア・娯楽
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	472	714	4,657	690,652	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	974	1,482	24,123	3,577,286	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	2,531	4,002	207,280	30,737,664	ソフトウェア・サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A	－	349	12,052	1,787,208	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	337	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,179	1,714	10,919	1,619,311	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	64	－	－	－	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	916	1,293	8,294	1,230,011	食品・飲料・タバコ
NETFLIX INC	379	562	69,062	10,241,272	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	8,377	13,083	231,144	34,276,354	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	224	333	7,482	1,109,561	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	191	278	3,920	581,422	運輸

ニッセイNASDAQ100インデックスマザーファンド

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	千米ドル 千円	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION		378	541	2,766 410,268	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		51	1,123	11,681 1,732,191	一般消費財・サービス流通・小売り
PACCAR INC		461	695	6,918 1,025,890	資本財
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		—	3,012	54,945 8,147,927	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		284	886	18,446 2,735,426	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC		316	476	6,192 918,293	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		920	1,265	8,633 1,280,243	金融サービス
PDD HOLDINGS INC(ADR)		587	884	11,454 1,698,660	一般消費財・サービス流通・小売り
PEPSICO INC		1,209	1,813	25,708 3,812,307	食品・飲料・タバコ
QUALCOMM INC		981	1,429	23,847 3,536,351	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS		95	137	8,168 1,211,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROPER TECHNOLOGIES INC		94	142	7,193 1,066,703	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC		294	433	6,333 939,157	一般消費財・サービス流通・小売り
SHOPIFY INC - CLASS A		—	1,616	24,782 3,674,993	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP		996	1,505	12,732 1,888,070	消費者サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		51	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNOPSYS INC		134	245	12,145 1,801,011	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		150	244	6,129 908,946	メディア・娯楽
TESLA, INC.		1,644	1,962	83,610 12,398,630	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC		800	1,204	21,600 3,203,210	半導体・半導体製造装置
THOMSON REUTERS CORP		—	596	9,701 1,438,662	商業・専門サービス
T-MOBILE US INC		1,030	1,490	35,505 5,265,100	電気通信サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		391	590	2,625 389,297	メディア・娯楽
VERISK ANALYTICS INC		125	185	4,505 668,179	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		227	339	13,011 1,929,478	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WARNER BROS DISCOVERY INC		2,155	3,279	6,339 940,045	メディア・娯楽
WORKDAY INC-CLASS A		186	287	6,715 995,793	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC		488	783	5,649 837,726	公益事業
ZSCALER INC		131	206	6,069 899,975	ソフトウェア・サービス
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	81,802 101	129,388 101	2,464,464 —	365,455,492 <98.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。

(注2) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注4) 業種はGICS分類（産業グループ）によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS & PおよびMSCI Inc.に帰属します。

(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 NASDAQ 100 E-MINI FUTURES	百万円 7,374	百万円 —

(注1) 外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内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) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2025年9月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 365,455,492	% 96.9
コール・ローン等、その他	11,500,223	3.1
投資信託財産総額	376,955,715	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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9月22日における邦貨換算レートは、1米ドル148.29円です。

(注2) 外貨建純資産（369,143,349千円）の投資信託財産総額（376,955,715千円）に対する比率は97.9%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	388,702,630,540円
コール・ローン等	8,064,379,791
株式(評価額)	365,455,492,079
未収入金	11,965,784,491
未収配当金	116,982,142
差入委託証拠金	3,099,992,037
(B)負債	16,071,646,097
未払金	15,741,278,156
未払解約金	330,367,941
(C)純資産総額(A - B)	372,630,984,443
元本	165,844,561,690
次期繰越損益金	206,786,422,753
(D)受益権総口数	165,844,561,690口
1万口当たり基準価額(C / D)	22,469円

- (注1) 期首元本額 111,917,467,116円
期中追加設定元本額 83,771,802,000円
期中一部解約元本額 29,844,707,426円
- (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイNASDAQ100インデックスファンド 162,713,074,796円
<購入・換金手数料なし>
ニッセイNASDAQ100インデックスファンド(為替ヘッジあり) 3,131,486,894円
(適格機関投資家限定)

損益の状況

当期(2024年9月21日～2025年9月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	1,930,728,691円
受取配当金	1,829,321,082
受取利息	24,557,789
その他収益金	76,849,820
(B)有価証券売買損益	70,521,477,203
売買益	82,356,424,092
売買損	△ 11,834,946,889
(C)先物取引等損益	940,363,759
取引益	2,665,058,167
取引損	△ 1,724,694,408
(D)信託報酬等	△ 10,755,870
(E)当期損益金(A + B + C + D)	73,381,813,783
(F)前期繰越損益金	81,901,829,296
(G)追加信託差損益金	80,074,426,272
(H)解約差損益金	△ 28,571,646,598
(I)合計(E + F + G + H)	206,786,422,753
次期繰越損益金(I)	206,786,422,753

- (注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (G)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。
- (注3) (H)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

指数に関して

■ ファンドのベンチマーク等について

・ NASDAQ100 指数（配当込み、円換算ベース）

当ファンドは、Nasdaq, Inc.またはその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」と総称します）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記述および開示の正確性もしくは妥当性について認定するものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性やNasdaq-100 Index®の一般的な株式市況への追従可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。Nasdaq社とニッセイアセットマネジメント株式会社との関係は、Nasdaq®およびNasdaq-100 Index®の登録商標ならびにNasdaq社の一定の商号について使用を許諾すること、ならびにニッセイアセットマネジメント株式会社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、構築および計算に関し、ニッセイアセットマネジメント株式会社または当ファンドの保有者の要望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、また関与をしていません。Nasdaq社は、当ファンドの管理、マーケティングまたは取引について責任を負いません。Nasdaq社は、Nasdaq-100 Index®とそれに含まれるデータの正確性および中断され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、ニッセイアセットマネジメント株式会社、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。Nasdaq社は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつNasdaq-100 Index®またはそれに含まれるデータの利用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、間接的もしくは派生的損害や損失について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。なお、「円換算ベース」とは同指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。