

## 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（2021年1月29日設定）	
運用方針	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等に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質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	ベビーファンド	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。なお、米国の株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に直接投資することがあります。
	マザーファンド	米国の株式等を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の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、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px;">           分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）         </div>		

## 運用報告書（全体版）



# eMAXIS NASDAQ100 インデックス

第3期（決算日：2024年1月26日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「eMAXIS NASDAQ100インデックス」は、去る1月26日に第3期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用  
フリーダイヤル

**0120-151034**

（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

## 本資料の表記にあたって

- ・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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			NASDAQ100指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		税込分配	み入金	期騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期騰落率			
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
2021年1月29日	10,000	—	—	—	10,000.00	—	—	300	
1期(2022年1月26日)	11,892	0	18.9	11,960.07	19.6	97.8	3.1	32,629	
2期(2023年1月26日)	11,309	0	△ 4.9	11,409.45	△ 4.6	97.6	2.8	51,932	
3期(2024年1月26日)	19,209	0	69.9	19,440.15	70.4	97.0	2.0	91,920	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NASDAQ100指数(配当込み、円換算ベース)は、Nasdaq-100 Indexをもとに、委託会社が計算したものです。本ファンドは、Nasdaq, Inc. またはその関連会社(Nasdaq, Inc.、その関連会社と共に「Nasdaq社」と総称します。)によって、支援、承認、販売または促進されるものではありません。Nasdaq社は、本ファンドに関する記述および開示の合法性、適合性、正確性または妥当性を保証するものではありません。Nasdaq社は、本ファンドの投資者または公衆一般に対して、本ファンドへの投資の推奨およびNasdaq-100 Indexの一般的な株式市場への追従可能性に関して、明示的または黙示的を問わず、表明または保証も行いません。三菱UFJアセットマネジメント株式会社とNasdaq社の関係は、Nasdaq®、Nasdaq-100 Index®の商標登録およびNasdaq社の一定の商号の使用を許諾すること、ならびに三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本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の使用の許諾に限られます。Nasdaq社は、Nasdaq-100 Indexの決定、構築および計算を行う際に、三菱UFJアセットマネジメント株式会社および本ファンドの投資者の要望を考慮するものではありません。Nasdaq社は、本ファンドの発行タイミング、価格、数量、および本ファンドの換金に関する計算方法について責任を負わず、また関与しません。Nasdaq社は、本ファンドの管理、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に含まれるデータの正確性および中断のない計算を保証するものではありません。Nasdaq社は、Nasdaq-100 Indexに含まれるデータを利用して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社、本ファンドの投資者およびその他のいかなる個人および団体に生じた結果に関して、明示的または黙示的を問わず、保証を行いません。Nasdaq社は、明示的または黙示的を問わず保証を行わず、かつ、Nasdaq-100 Indexまたはその中に含まれるデータの使用に関する特定の目的に対する商品性または適合性について、明示的な全ての保証を否認します。先述の内容に限らず、Nasdaq社は、いかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的もしくは間接的な損害について、当該損失の可能性について通知されたとしても、一切の責任を負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N A S D A Q 1 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	( 配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス )	騰 落 率		
( 期 首 ) 2023年 1 月 26 日	円	%		%	%	%
	11,309	—	11,409.45	—	97.6	2.8
1 月 末	11,508	1.8	11,611.36	1.8	97.7	3.1
2 月 末	12,181	7.7	12,291.44	7.7	98.7	1.9
3 月 末	12,830	13.4	12,949.53	13.5	98.0	1.8
4 月 末	13,081	15.7	13,207.91	15.8	99.2	0.8
5 月 末	14,877	31.6	15,024.39	31.7	94.8	2.7
6 月 末	16,063	42.0	16,227.60	42.2	98.0	2.0
7 月 末	16,465	45.6	16,637.86	45.8	97.2	2.5
8 月 末	16,772	48.3	16,951.55	48.6	97.3	2.1
9 月 末	16,319	44.3	16,499.29	44.6	96.7	2.8
10 月 末	15,905	40.6	16,084.19	41.0	97.8	2.5
11 月 末	17,456	54.4	17,658.15	54.8	98.6	1.9
12 月 末	17,797	57.4	18,004.75	57.8	97.5	2.2
( 期 末 ) 2024年 1 月 26 日	19,209	69.9	19,440.15	70.4	97.0	2.0

(注) 騰落率は期首比。

(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」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

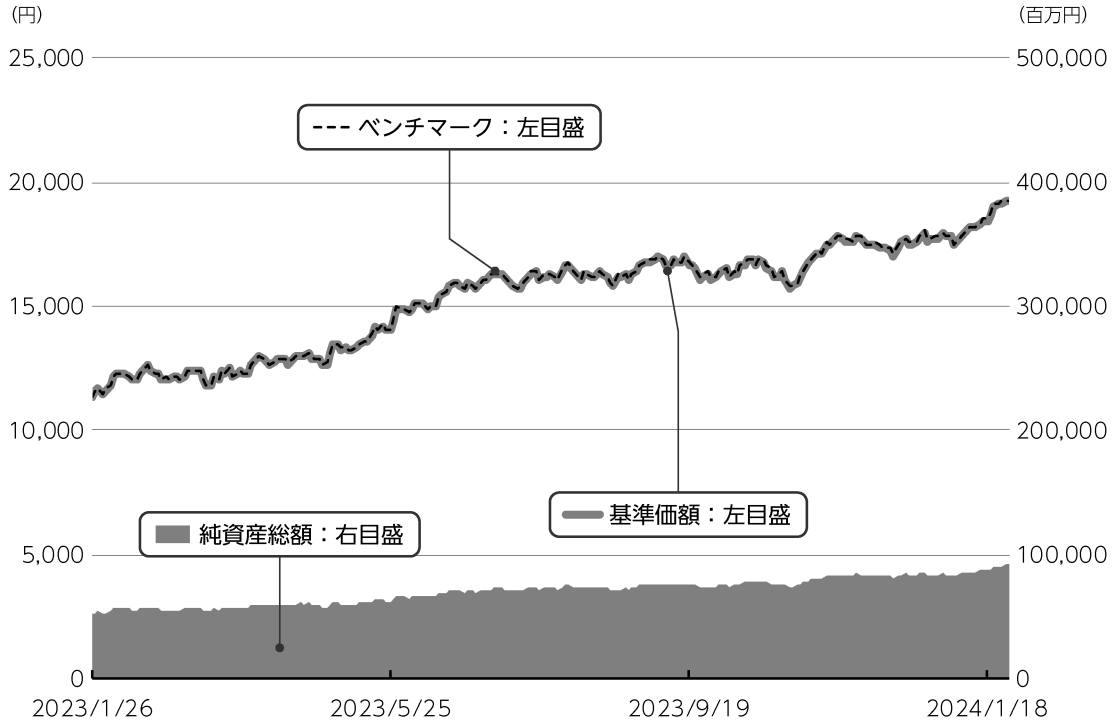
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第3期：2023年1月27日～2024年1月26日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第3期首	11,309円
第3期末	19,209円
既払分配金	0円
騰落率	69.9%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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、受益者のみなさま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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

**基準価額の動き**

基準価額は期間の初めに比べ69.9%の上昇となりました。

**ベンチマークとの差異**

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（70.4%）を0.5%下回りました。

**> 基準価額の主な変動要因****上昇要因**

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第3期：2023年1月27日～2024年1月26日

## 投資環境について

### ▶ 米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

主要国の長期金利の上昇などを受けて米国株式市況は下落する場面がみられたものの、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて

上昇して期間を終えました。

### ▶ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて14.3%の円安・米ドル高となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ eMAXIS NASDAQ100 インデックス

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

### ▶ NASDAQ100インデックスマ ザーファンド

NASDAQ100指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株

式等を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ▶ **eMAXIS NASDAQ100インデックス**  
ベンチマークとの乖離は△0.5%程度となりました。

### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.7%程度でした。

### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.2%程度でした。

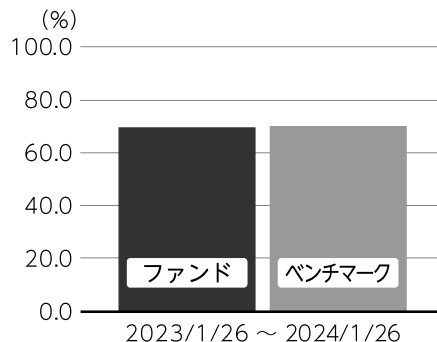
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**その他の要因\*によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

**主なマイナス要因：**組入要因によるものです。

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



## ▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

## 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第3期
	2023年1月27日～2024年1月26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	9,208

(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 (作成対象期間末での見解です。)

### ▶ eMAXIS NASDAQ100インデックス

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

### ▶ NASDAQ100インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。



2023年1月27日～2024年1月26日

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	67	0.436	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
( 投 信 会 社 )	(32)	(0.207)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	(32)	(0.207)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	(3)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.003	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
( 株 式 )	(0)	(0.002)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.016	(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 )	(2)	(0.013)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	(1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	69	0.455	

期中の平均基準価額は、15,363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。

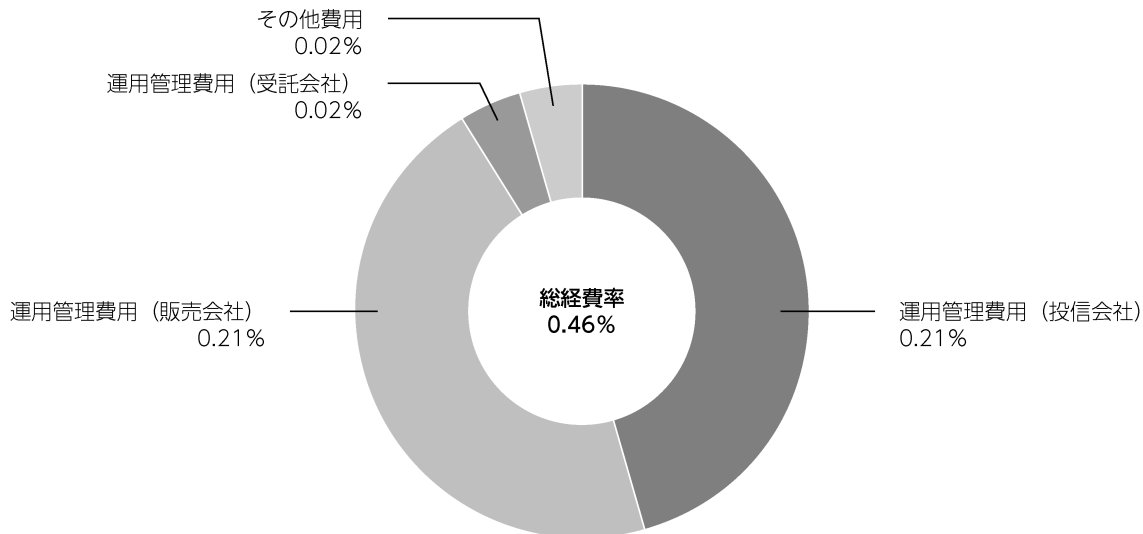
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

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0.46%**です。



(注) 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、売買委託手数料及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) 前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1月27日～2024年1月26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
NASDAQ100インデックスマザーファンド	千口 7,291,411	千円 11,364,116	千口 5,586,058	千円 8,160,045

## ○株式売買比率

(2023年1月27日～2024年1月26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	
	NASDAQ100インデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	60,482,569千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	90,645,670千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66	

(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1月27日～2024年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;eMAXIS NASDAQ100インデックス&gt;

該当事項はございません。

&lt;NASDAQ100インデックスマザーファンド&gt;

区分	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
為替直物取引	百万円 40,527	百万円 11,317	% 27.9	百万円 50,900	百万円 49,087	% 96.4

平均保有割合 74.9%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2024年1月26日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
NASDAQ100インデックスマザーファンド	千口 45,512,930	千口 47,218,282	千円 91,900,944

## ○投資信託財産の構成

(2024年1月26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 91,900,944	% 99.4
コール・ローン等、その他	510,529	0.6
投資信託財産総額	92,411,473	100.0

(注) NASDAQ100インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(114,676,287千円)の投資信託財産総額(115,466,295千円)に対する比率は99.3%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル=147.70円			
-----------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	92,411,473,118
コール・ローン等	510,529,064
NASDAQ100インデックスマザーファンド(評価額)	91,900,944,054
(B) 負債	491,342,605
未払解約金	315,920,615
未払信託報酬	174,060,401
未払利息	130
その他未払費用	1,361,459
(C) 純資産総額(A-B)	91,920,130,513
元本	47,852,821,535
次期繰越損益金	44,067,308,978
(D) 受益権総口数	47,852,821,535口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,209円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 45,920,659,187円  
 期中追加設定元本額 21,788,887,619円  
 期中一部解約元本額 19,856,725,271円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9209円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2023年1月27日～ 2024年1月26日
費用控除後の配当等収益額	631,517,747円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	26,007,829,889円
収益調整金額	17,311,661,504円
分配準備積立金額	116,299,838円
当ファンドの分配対象収益額	44,067,308,978円
1万口当たり収益分配対象額	9,208円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

## ○損益の状況 (2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 80,150
受取利息	1,348
支払利息	△ 81,498
(B) 有価証券売買損益	30,144,055,243
売買益	36,573,159,738
売買損	△ 6,429,104,495
(C) 信託報酬等	△ 311,692,865
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,832,282,228
(E) 前期繰越損益金	△ 3,076,634,754
(F) 追加信託差損益金	17,311,661,504
(配当等相当額)	( 150,824,622)
(売買損益相当額)	( 17,160,836,882)
(G) 計(D+E+F)	44,067,308,978
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	44,067,308,978
追加信託差損益金	17,311,661,504
(配当等相当額)	( 171,543,978)
(売買損益相当額)	( 17,140,117,526)
分配準備積立金	26,755,647,474

- (注) (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) (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) (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。

\*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

[お 知 ら せ]

- ①委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)
- ②新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2023年10月26日)

## NASDAQ100インデックスマザーファンド

## 【第3期】決算日2024年1月26日

[計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日]

「NASDAQ100インデックスマザーファンド」は、1月26日に第3期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として米国の株式等に投資を行います。株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式等の実質投資比率が100%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	米国の株式等（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		NASDAQ100指数		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	期騰落	率	(配当込み、円換算ベース)	期騰落			
(設定日)	円	%			%	%	百万円
2021年1月29日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	299
1期(2022年1月26日)	11,943	19.4	11,960.07	19.6	97.9	3.1	55,610
2期(2023年1月26日)	11,408	△ 4.5	11,409.45	△ 4.6	97.6	2.8	75,327
3期(2024年1月26日)	19,463	70.6	19,440.15	70.4	97.0	2.0	115,465

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NASDAQ100指数（配当込み、円換算ベース）は、Nasdaq-100 Indexをもとに、委託会社が計算したものです。本ファンドは、Nasdaq, Inc. またはその関連会社（Nasdaq, Inc.、その関連会社と共に「Nasdaq社」と総称します。）によって、支援、承認、販売または促進されるものではありません。Nasdaq社は、本ファンドに関する記述および開示の合法性、適合性、正確性または妥当性を保証するものではありません。Nasdaq社は、本ファンドの投資者または公衆一般に対して、本ファンドへの投資の推奨およびNasdaq-100 Indexの一般的な株式市場への追従可能性に関して、明示的または黙示的を問わず、表明または保証も行いません。三菱UFJアセットマネジメント株式会社とNasdaq社の関係は、Nasdaq<sup>®</sup>、Nasdaq-100 Index<sup>®</sup>の商標登録およびNasdaq社の一定の商号の使用を許諾すること、ならびに三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本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の使用の許諾に限られます。Nasdaq社は、Nasdaq-100 Indexの決定、構築および計算を行う際に、三菱UFJアセットマネジメント株式会社および本ファンドの投資者の要望を考慮するものではありません。Nasdaq社は、本ファンドの発行タイミング、価格、数量、および本ファンドの換金に関する計算方法について責任を負わず、また関与しません。Nasdaq社は、本ファンドの管理、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に含まれるデータの正確性および中断のない計算を保証するものではありません。Nasdaq社は、Nasdaq-100 Indexに含まれるデータを利用して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社、本ファンドの投資者およびその他のいかなる個人および団体に生じた結果に関して、明示的または黙示的を問わず、保証を行いません。Nasdaq社は、明示的または黙示的を問わず保証を行わず、かつ、Nasdaq-100 Indexまたはその中に含まれるデータの使用に関する特定の目的に対する商品性または適合性について、明示的な全ての保証を否認します。先述の内容に限らず、Nasdaq社は、いかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的もしくは間接的な損害について、当該損失の可能性について通知されたとしても、一切の責任を負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○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 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年1月26日	円	%		%	%	%
	11,408	—	11,409.45	—	97.6	2.8
1月末	11,609	1.8	11,611.36	1.8	97.7	3.1
2月末	12,292	7.7	12,291.44	7.7	98.7	1.9
3月末	12,952	13.5	12,949.53	13.5	98.0	1.8
4月末	13,210	15.8	13,207.91	15.8	99.2	0.8
5月末	15,030	31.7	15,024.39	31.7	94.8	2.7
6月末	16,234	42.3	16,227.60	42.2	98.0	2.0
7月末	16,647	45.9	16,637.86	45.8	97.2	2.5
8月末	16,963	48.7	16,951.55	48.6	97.3	2.1
9月末	16,511	44.7	16,499.29	44.6	96.7	2.8
10月末	16,098	41.1	16,084.19	41.0	97.8	2.5
11月末	17,675	54.9	17,658.15	54.8	98.6	1.9
12月末	18,026	58.0	18,004.75	57.8	97.5	2.2
(期 末) 2024年1月26日	19,463	70.6	19,440.15	70.4	97.0	2.0

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

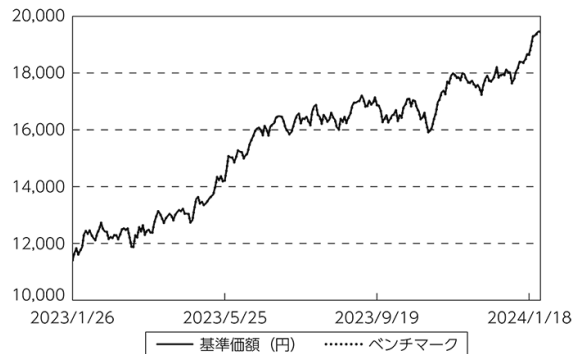
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ70.6%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(70.4%)を0.2%上回りました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。



● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について

◎ 米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

- ・ 主要国の長期金利の上昇などを受けて米国株式市況は下落する場面がみられたものの、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて上昇して期間を終えました。

◎ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

- ・ 為替市況は、期間の初めに比べて14.3%の円安・米ドル高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ NASDAQ100指数(配当込み、円換算ベース)に採用されている米国の株式等を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ 株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造(動向)を、複数の要因(業種・通貨・企業規模など)に分類し、高度な統計手法を用いて説明するモデル

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは70.4%の上昇になったため、カイ離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

その他の要因<sup>※</sup>によるものです。

<sup>※</sup>その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) (先物・オプション)	円 0 (0) (0)	% 0.003 (0.002) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	2 (2) (0)	0.013 (0.012) (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  有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用  信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.016	
期中の平均基準価額は、15,534円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年1月27日～2024年1月26日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 15,183 ( 592)	千アメリカドル 180,461 ( -)	百株 17,561	千アメリカドル 246,634

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 54,083	百万円 54,733	百万円 -	百万円 -

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

## ○株式売買比率

(2023年1月27日～2024年1月26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	60,482,569千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	90,645,670千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66

(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1月27日～2024年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 11,317	% 27.9		百万円 49,087	% 96.4	

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2024年1月26日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	株数	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	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	200	238	5,642	833,356	商業・専門サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	778	936	16,882	2,493,491	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	246	287	5,673	838,042	半導体・半導体製造装置
CSX CORP	1,015	1,145	4,008	591,995	運輸
EXELON CORP	480	576	2,013	297,350	公益事業
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	324	382	7,738	1,142,961	資本財
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	659	788	5,875	867,791	食品・飲料・タバコ
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	152	170	4,127	609,624	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	525	639	5,705	842,675	半導体・半導体製造装置
PEPSICO INC	665	796	13,270	1,960,028	食品・飲料・タバコ
ROPER TECHNOLOGIES INC	—	61	3,415	504,398	ソフトウェア・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	438	526	8,811	1,301,431	半導体・半導体製造装置
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	417	500	1,156	170,885	生活必需品流通・小売り
XCEL ENERGY INC	264	319	1,883	278,146	公益事業
CADENCE DESIGN SYS INC	132	157	4,590	678,076	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,993	2,443	12,105	1,788,042	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	1,984	2,354	12,322	1,820,042	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	49	59	3,532	521,736	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	213	256	17,444	2,576,507	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	415	484	8,368	1,236,039	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	133	155	2,166	320,052	メディア・娯楽
ROSS STORES INC	167	196	2,763	408,132	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	265	313	2,810	415,167	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	257	310	9,622	1,421,183	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	2,764	1,667	67,512	9,971,652	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	42	50	1,708	252,366	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	554	658	6,100	901,029	消費者サービス
NETFLIX INC	214	253	14,254	2,105,316	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	30	34	3,510	518,487	一般消費財・サービス流通・小売り
ACTIVISION BLIZZARD INC	378	—	—	—	メディア・娯楽
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	42	50	4,421	652,983	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	65	76	6,610	976,383	半導体・半導体製造装置
COPART INC	230	556	2,726	402,637	商業・専門サービス
COMCAST CORP-CLASS A	2,084	2,327	10,534	1,555,960	メディア・娯楽
PACCAR INC	168	297	3,035	448,299	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC	37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	605	722	5,793	855,662	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	170	204	7,650	1,129,980	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	135	162	10,406	1,537,003	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	174	209	2,533	374,139	商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR	—	249	1,814	267,967	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	53	63	2,500	369,304	運輸
AUTODESK INC	104	123	3,118	460,628	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	2,267	1,327	20,164	2,978,369	メディア・娯楽
QUALCOMM INC	541	644	9,963	1,471,535	半導体・半導体製造装置
SYNOPSYS INC	73	88	4,729	698,585	ソフトウェア・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	千アメリカドル	千円	
AMAZON.COM INC	3,798	2,318	36,575	5,402,192	一般消費財・サービス流通・小売り
KLA CORP	68	78	5,054	746,563	半導体・半導体製造装置
EBAY INC	262	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	1,188	554	34,146	5,043,498	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	106	126	1,669	246,590	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	18	20	7,083	1,046,243	消費者サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	248	304	2,379	351,483	公益事業
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	295	337	2,261	334,026	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	69	83	2,067	305,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	75	92	1,313	194,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	224	263	16,426	2,426,234	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	124	149	6,420	948,321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	248	290	2,275	336,041	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	276	331	2,291	338,491	資本財
FISERV INC	306	—	—	—	金融サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,879	2,224	1,194	176,448	メディア・娯楽
APPLE INC	4,764	3,489	67,754	10,007,390	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTAR GROUP INC	196	236	2,002	295,739	不動産管理・開発
MONSTER BEVERAGE CORP	252	602	3,324	491,036	食品・飲料・タバコ
LULULEMON ATHLETICA INC	59	70	3,337	492,970	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	24	29	5,094	752,484	一般消費財・サービス流通・小売り
SEAGEN INC	89	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER INC	684	810	2,559	378,087	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC	601	670	10,894	1,609,109	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	75	84	2,045	302,152	商業・専門サービス
FORTINET INC	377	445	2,916	430,837	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	125	149	3,277	484,061	半導体・半導体製造装置
DEXCOM INC	186	223	2,832	418,352	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	51	62	5,890	870,039	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,086	792	31,150	4,600,866	メディア・娯楽
SPLUNK INC	—	97	1,496	221,103	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	1,175	1,079	19,716	2,912,134	自動車・自動車部品
WORKDAY INC-CLASS A	97	121	3,541	523,015	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	2,266	1,284	19,734	2,914,822	メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	234	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAMONDBACK ENERGY INC	85	103	1,621	239,473	エネルギー
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	98	1,660	245,265	メディア・娯楽
PALO ALTO NETWORKS INC	146	182	6,215	918,096	ソフトウェア・サービス
KRAFT HEINZ CO/THE	591	710	2,648	391,163	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	550	624	3,793	560,231	金融サービス
CDW CORP/DE	—	77	1,777	262,558	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	75	85	3,163	467,273	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	40	48	2,514	371,392	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA EUROPAFIC PARTNE	—	264	1,805	266,724	食品・飲料・タバコ
ATLASSIAN CORP-CL A	71	89	2,194	324,200	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	483	583	1,766	260,959	エネルギー
ZSCALER INC	69	85	2,048	302,517	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	195	270	33,294	4,917,652	半導体・半導体製造装置
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	258	1,787	264,015	メディア・娯楽
PDD HOLDINGS INC	226	387	5,590	825,688	一般消費財・サービス流通・小売り
MONGODB INC	—	41	1,654	244,419	ソフトウェア・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	118	—	—	—	ソフトウェア・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	千アメリカドル	千円		
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	105	131	3,871	571,751	ソフトウェア・サービス	
DATADOG INC - CLASS A	141	175	2,139	316,011	ソフトウェア・サービス	
MODERNA INC	185	220	2,271	335,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENPHASE ENERGY INC	65	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
DOORDASH INC - A	—	214	2,310	341,196	消費者サービス	
ATRBNB INC-CLASS A	192	251	3,580	528,792	消費者サービス	
MARVELL TECHNOLOGY INC	411	499	3,499	516,939	半導体・半導体製造装置	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	441	—	—	—	自動車・自動車部品	
LUCID GROUP INC	811	—	—	—	自動車・自動車部品	
CONSTELLATION ENERGY	157	185	2,231	329,539	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,173	1,413	1,495	220,828	メディア・娯楽	
GLOBALFOUNDRIES INC	263	317	1,883	278,156	半導体・半導体製造装置	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	—	263	1,922	283,936	ヘルスケア機器・サービス	
合 計	株 数	金 額	50,667	48,881	758,493	112,029,486
	銘柄数<比率>		101	101	—	<97.0%>

(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	百万円	百万円
	NQ EMINI2403	2,344	—

(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1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	112,029,486	97.0
コール・ローン等、その他	3,436,809	3.0
投資信託財産総額	115,466,295	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(114,676,287千円)の投資信託財産総額(115,466,295千円)に対する比率は99.3%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=147.70円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	117,275,056,215
コール・ローン等	2,700,641,881
株式(評価額)	112,029,486,854
未収入金	1,832,161,859
未収配当金	503,985
差入委託証拠金	712,261,636
(B) 負債	1,809,336,208
未払金	1,809,230,007
未払解約金	106,000
未払利息	201
(C) 純資産総額(A-B)	115,465,720,007
元本	59,326,561,109
次期繰越損益金	56,139,158,898
(D) 受益権総口数	59,326,561,109口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,463円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 66,032,347,139円  
 期中追加設定元本額 36,756,000,911円  
 期中一部解約元本額 43,461,786,941円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9463円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS NASDAQ100インデックス	47,218,282,924円
MAXISナスダック100上場投信	8,974,609,107円
MAXISナスダック100上場投信(為替ヘッジあり)	3,133,669,078円
合計	59,326,561,109円

## [お知らせ]

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。(2023年10月1日)

## ○損益の状況 (2023年1月27日~2024年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	857,905,574
受取配当金	772,143,552
受取利息	85,966,058
支払利息	△ 204,036
(B) 有価証券売買損益	47,615,231,869
売買益	49,697,250,290
売買損	△ 2,082,018,421
(C) 先物取引等取引損益	650,346,426
取引益	1,148,805,036
取引損	△ 498,458,610
(D) 保管費用等	△ 11,944,884
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	49,111,538,985
(F) 前期繰越損益金	9,294,681,748
(G) 追加信託差損益金	20,976,455,078
(H) 解約差損益金	△ 23,243,516,913
(I) 計(E+F+G+H)	56,139,158,898
次期繰越損益金(I)	56,139,158,898

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

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