

# Tracers NASDAQ100ゴールドプラス

## 運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2025年10月10日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

「Tracers NASDAQ100ゴールドプラス」は、2025年10月10日に第1期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                      |                                                                          |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／資産複合                                                                                                        |                                                                          |
| 信託期間   | 2025年1月24日から原則無期限です。                                                                                                 |                                                                          |
| 運用方針   | 主として、「インデックス マザーファンド NASDAQ100」受益証券に投資するとともに、この信託にて米国の株価指数先物取引に係る権利および金先物取引に係る権利に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっています。 |                                                                          |
| 主要運用対象 | Tracers NASDAQ100 ゴールドプラス                                                                                            | 「インデックス マザーファンド NASDAQ100」受益証券、米国の株価指数先物取引に係る権利および金先物取引に係る権利を主要投資対象とします。 |
|        | インデックス マザーファンド NASDAQ100                                                                                             | 米国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。                                               |
| 組入制限   | Tracers NASDAQ100 ゴールドプラス                                                                                            | 株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。                      |
|        | インデックス マザーファンド NASDAQ100                                                                                             | 株式への投資割合には、制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。                          |
| 分配方針   | 毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。<br>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。                               |                                                                          |

### アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号

www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<645133>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター

電話番号：0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

| 決算期                 | 基準価額        |        |      |        | 株組式比率  | 株先物比率  | 投資信託券組入比率 | 純資産額         |
|---------------------|-------------|--------|------|--------|--------|--------|-----------|--------------|
|                     | (分配落)       | 税込分配   | みなし金 | 期騰落率   |        |        |           |              |
| (設定日)<br>2025年1月24日 | 円<br>10,000 | 円<br>— | —    | %<br>— | %<br>— | %<br>— | %<br>—    | 百万円<br>5,978 |
| 1期(2025年10月10日)     | 15,395      | 0      | 54.0 | 78.9   | 21.4   | —      | —         | 91,150       |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産額は、設定元本を表示しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                 | 基準価額        |       |        | 株組式比率  | 株先物比率  | 式率     |
|---------------------|-------------|-------|--------|--------|--------|--------|
|                     | 騰           | 落     | 率      |        |        |        |
| (設定日)<br>2025年1月24日 | 円<br>10,000 | —     | %<br>— | %<br>— | %<br>— | %<br>— |
| 1月末                 | 9,939       | △ 0.6 | △ 0.6  | 77.0   | 77.0   | 21.5   |
| 2月末                 | 9,377       | △ 6.2 | △ 6.2  | 79.1   | 79.1   | 22.5   |
| 3月末                 | 9,389       | △ 6.1 | △ 6.1  | 76.9   | 76.9   | 20.4   |
| 4月末                 | 9,648       | △ 3.5 | △ 3.5  | 78.7   | 78.7   | 20.4   |
| 5月末                 | 10,599      | 6.0   | 6.0    | 77.7   | 77.7   | 22.0   |
| 6月末                 | 11,073      | 10.7  | 10.7   | 80.2   | 80.2   | 22.0   |
| 7月末                 | 11,850      | 18.5  | 18.5   | 79.1   | 79.1   | 19.5   |
| 8月末                 | 12,260      | 22.6  | 22.6   | 77.6   | 77.6   | 19.7   |
| 9月末                 | 14,257      | 42.6  | 42.6   | 76.8   | 76.8   | 20.4   |
| (期末)<br>2025年10月10日 | 15,395      | 54.0  | 54.0   | 78.9   | 78.9   | 21.4   |

(注) 謄落率は設定日比です。

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

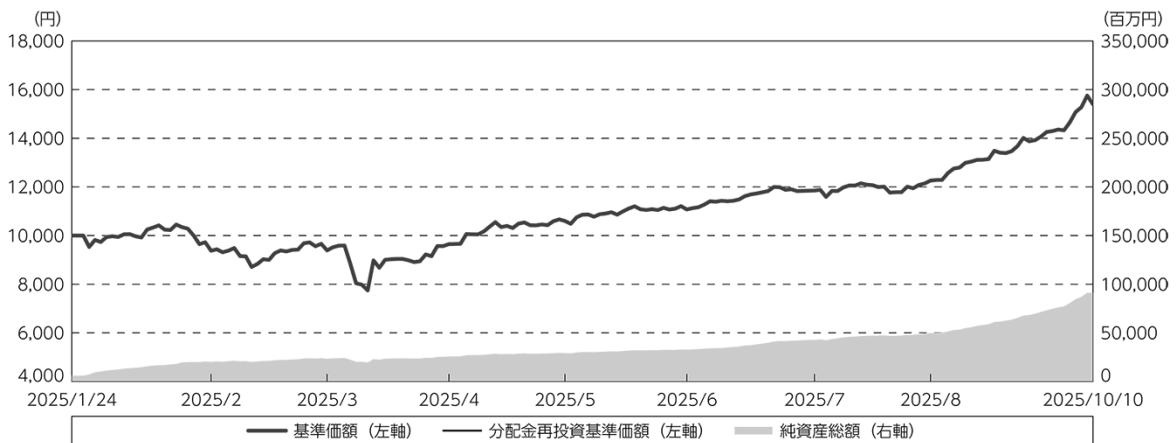
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2025年1月24日～2025年10月10日)

## 期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期末：15,395円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 54.0% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、「インデックス マザーファンド NASDAQ100」受益証券に投資するとともに、この信託にて米国の株価指数先物取引に係る権利および金先物取引に係る権利に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国連邦準備制度理事会（F R B）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえ追加利下げに踏み切ったこと。
- ・米国の I S M非製造業景況指数などが市場予想を上回り、米国の景気が底堅さを保っているとの見方が強まったこと。
- ・米国半導体大手企業による大型投資の報道を受けて、生成 A I（人工知能）関連株に対する期待が高まったこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇したこと。
- ・円高／アメリカドル安となったこと。

## 投資環境

## (株式市況)

I T 関連株の比率が高いNASDAQ100指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

米国の関税政策を巡る混乱を受けて投資家の中長期的な投資意欲の落ち込み懸念が高まるなか、米国の大手格付け会社による米国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇したこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意し貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、F R Bが雇用の下振れリスクの増大を踏まえ追加利下げに踏み切ったこと、米国のI S M非製造業景況指数などが市場予想を上回り、米国の景気が底堅さを保っているとの見方が強まること、米国半導体大手企業による大型投資の報道を受けて、生成A I 関連株に対する期待が高まることなどが支援材料となり、NASDAQ100指数は上昇しました。

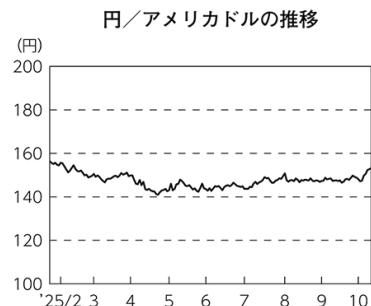
## (金市況)

期間中の金地金市場では、アメリカドルベースの金価格は期間の初めと比べて上昇しました。

世界的な株価の上昇基調を背景に投資家のリスク選好姿勢が強まることなどが安全資産とされる金の価格の重しとなったものの、中東情勢の不確実性やロシアによるウクライナ侵攻などの地政学的リスクが引き続き警戒されたことや、米国政権による関税強化を含む通商政策の行方が企業収益やインフレの先行きに不透明感を与えたこと、米国の一連経済指標の弱含みや雇用の下振れリスクの増大を踏まえF R Bが利下げを再開し、また追加利下げに期待が高まること、アメリカドル安や米国長期金利の低下が進行したこと、各国の中央銀行による金への投資が継続したことなどを背景に、金価格は上昇しました。金を証券化した上場投資信託(E T F)への資金流入や、中国における旺盛な投機需要なども金価格の支援材料となりました。

## (為替市況)

期間中における主要通貨(対円)は、右記の推移となりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

### (当ファンド)

当ファンドは、米国株式と金への分散投資において、それぞれ純資産総額と概ね同程度の投資を行ないました。

### (インデックス マザーファンド NASDAQ100)

主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## 分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項<br>目             | 第1期                        |    |
|--------------------|----------------------------|----|
|                    | 2025年1月24日～<br>2025年10月10日 | —% |
| 当期分配金<br>(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          | 5,394                      |    |

(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、ファンドの收益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

---

### (当ファンド)

引き続き、「インデックス マザーファンド NASDAQ100」受益証券に投資するとともに、米国の株価指数先物取引に係る権利および金先物取引に係る権利に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

### (インデックス マザーファンド NASDAQ100)

引き続き、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

対象指数に採用されている株式の一部または全部の値動きに連動をめざす上場投資信託証券や債券などに投資する場合もあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申しあげます。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年1月24日～2025年10月10日)

| 項目                    | 当期      |            | 項目の概要                                                                |
|-----------------------|---------|------------|----------------------------------------------------------------------|
|                       | 金額      | 比率         |                                                                      |
| (a) 信託報酬              | 円<br>17 | %<br>0.156 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                                              |
| (投信会社)                | (8)     | (0.074)    | 委託した資金の運用の対価                                                         |
| (販売会社)                | (7)     | (0.062)    | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価                            |
| (受託会社)                | (2)     | (0.020)    | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                                              |
| (b) 売買委託手数料           | 1       | 0.009      | (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<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式)                  | (0)     | (0.001)    |                                                                      |
| (先物・オプション)            | (1)     | (0.009)    |                                                                      |
| (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<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| (株式)                  | (0)     | (0.000)    |                                                                      |
| (d) その他の費用            | 4       | 0.033      | (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)                | (1)     | (0.007)    | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用                    |
| (監査費用)                | (0)     | (0.003)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                                          |
| (印刷費用等)               | (2)     | (0.023)    | 印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標章使用料など                           |
| (その他)                 | (0)     | (0.000)    | その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用                                             |
| 合計                    | 22      | 0.198      |                                                                      |
| 期中の平均基準価額は、10,932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おります。

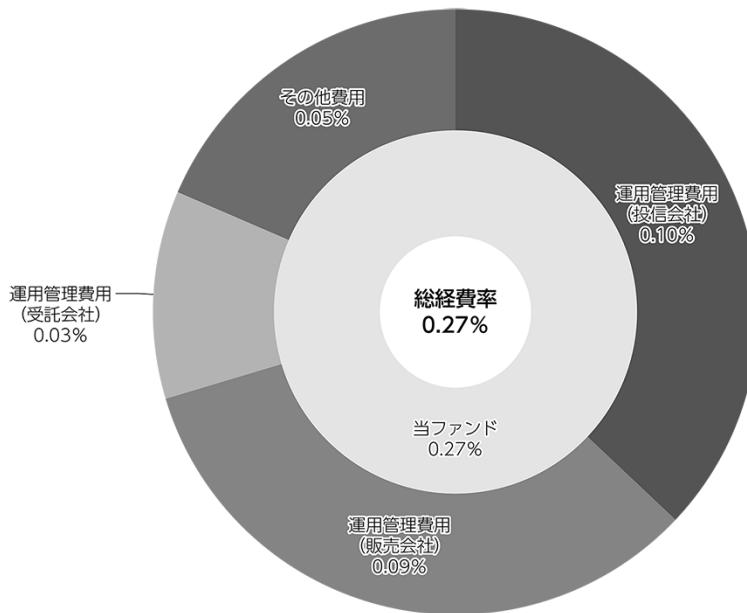
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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おります。

## (参考情報)

## ○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.27%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2025年1月24日～2025年10月10日)

## 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<br>国           | 百万円<br>37,674 | 百万円<br>21,659 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |
| 株式先物取引<br>商品先物取引 | 174,780       | 95,790        | —        | —        |

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                       | 設定               |                  | 解約              |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                          | 口数               | 金額               | 口数              | 金額               |
| インデックス マザーファンド NASDAQ100 | 千口<br>25,930,318 | 千円<br>81,182,458 | 千口<br>5,548,874 | 千円<br>16,301,329 |

## ○株式売買比率

(2025年1月24日～2025年10月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目                  | 当期                       |               |
|---------------------|--------------------------|---------------|
|                     | インデックス マザーファンド NASDAQ100 |               |
| (a) 期中の株式売買金額       |                          | 103,323,363千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   |                          | 339,532,232千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) |                          | 0.30          |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年1月24日～2025年10月10日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年1月24日～2025年10月10日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年1月24日～2025年10月10日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年10月10日現在)

## 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<br>国 | 株式先物取引 | MNQ100E | 百万円<br>17,809 |
|        | 商品先物取引 | GOLD100 | 93,414        |

(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。

## 親投資信託残高

| 銘 柄                      | 当 期 末            |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 口 数              | 評 価 額            |
| インデックス マザーファンド NASDAQ100 | 千口<br>20,381,444 | 千円<br>73,399,694 |

(注) 親投資信託の2025年10月10日現在の受益権総口数は、120,862,593千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月10日現在)

| 項 目                      | 当 期 末            |           |
|--------------------------|------------------|-----------|
|                          | 評 価 額            | 比 率       |
| インデックス マザーファンド NASDAQ100 | 千円<br>73,399,694 | %<br>80.2 |
| コール・ローン等、その他             | 18,124,769       | 19.8      |
| 投資信託財産総額                 | 91,524,463       | 100.0     |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) インデックス マザーファンド NASDAQ100において、当期末における外貨建純資産(435,875,379千円)の投資信託財産総額(441,815,808千円)に対する比率は98.7%です。

(注) 当期末における外貨建純資産(15,080,827千円)の投資信託財産総額(91,524,463千円)に対する比率は16.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.09円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月10日現在)

| 項目                            | 当期末            |
|-------------------------------|----------------|
| (A) 資産                        | 円              |
| コール・ローン等                      | 91,481,961,073 |
| インデックス マザーファンド NASDAQ100(評価額) | 3,001,399,210  |
| 未収入金                          | 73,399,694,622 |
| 未収利息                          | 8,852,742,624  |
| 差入委託証拠金                       | 40,074         |
| (B) 負債                        | 6,228,084,543  |
| 未払解約金                         | 331,671,311    |
| 未払信託報酬                        | 297,496,144    |
| その他未払費用                       | 26,202,295     |
| (C) 純資産総額(A-B)                | 7,972,872      |
| 元本                            | 91,150,289,762 |
| 次期繰越損益金                       | 59,208,678,665 |
| (D) 受益権総口数                    | 15,395円        |
| 1万口当たり基準価額(C/D)               |                |

(注) 当ファンドの設定時元本額は5,978,537,966円、期中追加設定元本額は67,802,824,467円、期中一部解約元本額は14,572,683,768円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.5395円です。

## ○損益の状況 (2025年1月24日～2025年10月10日)

| 項目                 | 当期               |
|--------------------|------------------|
| (A) 配当等収益          | 円                |
| 受取利息               | 130,729,185      |
| その他の収益             | 3,673,531        |
| (B) 有価証券売買損益       | 127,055,654      |
| 売買益                | 8,165,202,649    |
| 売買損                | 9,869,982,095    |
| (C) 先物取引等取引損益      | △ 1,704,779,446  |
| 取引益                | 13,600,186,628   |
| 取引損                | 14,114,637,964   |
| (D) 信託報酬等          | △ 514,451,336    |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | △ 61,737,459     |
| (F) 追加信託差損益金       | 21,834,381,003   |
| (配当等相当額)           | 10,107,230,094   |
| (売買損益相当額)          | ( 116,879,494)   |
| (G) 計(E+F)         | ( 9,990,350,600) |
| (H) 収益分配金          | 31,941,611,097   |
| 次期繰越損益金(G+H)       | 0                |
| 追加信託差損益金           | 31,941,611,097   |
| (配当等相当額)           | 10,107,230,094   |
| (売買損益相当額)          | ( 147,412,228)   |
| 分配準備積立金            | ( 9,959,817,866) |
|                    | 21,834,381,003   |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2025年1月24日～2025年10月10日)は以下の通りです。

| 項目                           | 2025年1月24日～2025年10月10日 |
|------------------------------|------------------------|
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 286,622,836円           |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 21,547,758,167円        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 10,107,230,094円        |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 0円                     |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 31,941,611,097円        |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 5,394円                 |
| g. 分配金                       | 0円                     |

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○分配金のお知らせ

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

## ○お知らせ

### 約款変更について

2025年1月24日から2025年10月10日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第60条）
- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
  - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第16条）
  - ②当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。（第59条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申しあげます。

# インデックス マザーファンド NASDAQ100

## 運用報告書

第5期（決算日 2025年7月8日）  
(2024年7月9日～2025年7月8日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                             |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託期間   | 2020年6月30日から原則無期限です。                                                                                        |
| 運用方針   | 米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、米国の株式市場を代表する指数（NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 |
| 主要運用対象 | 米国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。                                                                                  |
| 組入制限   | 株式への投資割合には、制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。                                                             |

### ファンド概要

主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、米国の株式市場を代表する指数（NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し委託者の判断により決定するものとします。

運用にあたって、対象指数に採用されていない株式についても、運用目的を達成するために有用であると判断される場合は投資を行ないます。また、対象指数に採用されている株式の一部または全部の値動きに連動をめざす上場投資信託証券や債券などに投資する場合もあります。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指數先物取引や外国為替予約取引などを活用することができます。このため、株式の組入総額と株価指數先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となつたときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<639135>

## 【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

| 決算期                 | 基準価額        |        |        | NASDAQ100指数(税引後配当込み、円換算ベース)<br>(ベンチマーク) | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託券組入比率 | 純資産額      |
|---------------------|-------------|--------|--------|-----------------------------------------|--------|--------|-----------|-----------|
|                     |             | 期騰落    | 中率     |                                         |        |        |           |           |
| (設定日)<br>2020年6月30日 | 円<br>10,000 | %<br>— |        | %<br>100.00                             | %<br>— | %<br>— | %<br>—    | 百万円<br>99 |
| 1期(2021年7月8日)       | 14,931      | 49.3   | 149.92 | 49.9                                    | 96.6   | 2.2    | —         | 62,323    |
| 2期(2022年7月8日)       | 15,112      | 1.2    | 151.59 | 1.1                                     | 97.1   | 2.5    | —         | 80,519    |
| 3期(2023年7月10日)      | 19,800      | 31.0   | 198.44 | 30.9                                    | 98.4   | 1.7    | —         | 112,546   |
| 4期(2024年7月8日)       | 30,485      | 54.0   | 305.27 | 53.8                                    | 97.2   | 3.4    | —         | 244,835   |
| 5期(2025年7月8日)       | 31,019      | 1.8    | 310.24 | 1.6                                     | 98.2   | 1.7    | —         | 368,567   |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) NASDAQ100指数は、米国のNASDAQ市場に上場している企業のうち、金融業を除いた時価総額上位100社の株式で構成され、時価総額加重平均によって算出される株価指数です。NASDAQ100指数(税引後配当込み、円換算ベース)とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数値をもとに、日興アセットマネジメントが円換算したものです。なお、設定時を100として2025年7月8日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日        | 基<br>準<br>価<br>額 | NASDAQ100指数(税引後配当込み、円換算ベース) |             | 株<br>組<br>入<br>式<br>率 | 株<br>先<br>物<br>比<br>率 |
|--------------------|------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|                    |                  | 騰<br>落<br>率<br>(ベンチマーク)     | 騰<br>落<br>率 |                       |                       |
| (期 首)<br>2024年7月8日 | 円<br>30,485      | %<br>—                      | %<br>305.27 | %<br>—                | %<br>97.2             |
| 7月末                | 26,645           | △12.6                       | 266.82      | △12.6                 | 98.0                  |
| 8月末                | 26,043           | △14.6                       | 260.73      | △14.6                 | 97.8                  |
| 9月末                | 26,598           | △12.8                       | 266.25      | △12.8                 | 98.5                  |
| 10月末               | 29,180           | △ 4.3                       | 292.10      | △ 4.3                 | 97.6                  |
| 11月末               | 29,151           | △ 4.4                       | 291.77      | △ 4.4                 | 97.2                  |
| 12月末               | 31,680           | 3.9                         | 317.06      | 3.9                   | 97.5                  |
| 2025年1月末           | 30,989           | 1.7                         | 310.11      | 1.6                   | 98.0                  |
| 2月末                | 28,716           | △ 5.8                       | 287.33      | △ 5.9                 | 98.1                  |
| 3月末                | 26,936           | △11.6                       | 269.48      | △11.7                 | 98.3                  |
| 4月末                | 26,042           | △14.6                       | 260.52      | △14.7                 | 97.9                  |
| 5月末                | 28,744           | △ 5.7                       | 287.53      | △ 5.8                 | 97.6                  |
| 6月末                | 30,537           | 0.2                         | 305.42      | 0.1                   | 98.7                  |
| (期 末)<br>2025年7月8日 | 31,019           | 1.8                         | 310.24      | 1.6                   | 98.2                  |
|                    |                  |                             |             |                       | 1.7                   |

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年7月9日～2025年7月8日)

## 基準価額の推移

期間の初め30,485円の基準価額は、期間末に31,019円となり、騰落率は+1.8%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国連邦準備制度理事会（F R B）が金融政策の緩和に転じ政策金利の大幅な引き下げを実施したこと。
- ・米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
- ・F R B高官の発言から米国の追加利下げへの期待が強まつたこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込み懸念が高まつたこと。
- ・米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が上昇傾向となつたこと。
- ・アメリカドルが円に対して下落したこと。

## (株式市況)

I T 関連株の比率が高いNASDAQ100指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2024年12月前半にかけては、欧米の消費者物価指数（C P I）が市場予想を下回ったことや、生成A I（人工知能）の活用の広がりからA I関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まつたこと、F R Bが金融政策の緩和に転じ政策金利の大幅な引き下げを実施したこと、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、NASDAQ100指数は上昇しました。12月後半から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込み懸念が高まるなか、米国の大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が上昇傾向となつたこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が一時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどを受けて、同指数は下落する場面があつたものの、欧米のインフレ指標が市場予想を下回りインフレ懸念が薄れしたことや、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどで合意し貿易交渉の進展が期待された



こと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、F R B高官の発言から米国の追加利下げへの期待が強まつたことなどが株価の支援材料となり、NASDAQ100指数は上昇しました。

#### (為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



#### ポートフォリオ

主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

#### 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、1.8%の値上がりとなり、ベンチマークである「NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）」の上昇率1.6%を概ね0.1%上回ることとなりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

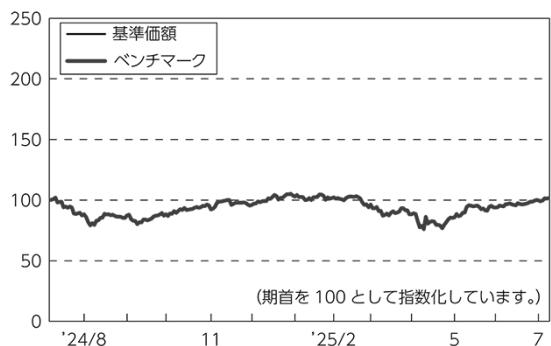
##### <プラス要因>

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

##### <マイナス要因>

- ・株式先物の組入れに基づく要因が影響したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○今後の運用方針

---

引き続き、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、NASDAQ100指数（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

対象指標に採用されている株式の一部または全部の値動きに連動をめざす上場投資信託証券や債券などに投資する場合もあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年7月9日～2025年7月8日)

| 項目                                   | 当期                   |                                  | 項目の概要                                                                                                        |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                      | 金額                   | 比率                               |                                                                                                              |
| (a) 売買委託手数料<br>( 株 式 )<br>(先物・オプション) | 円<br>1<br>(1)<br>(0) | %<br>0.003<br>(0.002)<br>(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<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                                        |
|                                      |                      |                                  |                                                                                                              |
|                                      |                      |                                  |                                                                                                              |
| (b) 有価証券取引税<br>( 株 式 )               | 0<br>(0)             | 0.000<br>(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<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                         |
|                                      |                      |                                  |                                                                                                              |
| (c) その他の費用<br>( 保管費用 )<br>( そ の 他 )  | 3<br>(3)<br>(0)      | 0.011<br>(0.011)<br>(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<br>保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理等に要する他の諸費用 |
|                                      |                      |                                  |                                                                                                              |
|                                      |                      |                                  |                                                                                                              |
| 合計                                   | 4                    | 0.014                            |                                                                                                              |
| 期中の平均基準価額は、28,438円です。                |                      |                                  |                                                                                                              |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年7月9日～2025年7月8日)

## 株式

|        |      | 買付                       |                            | 売付           |                    |
|--------|------|--------------------------|----------------------------|--------------|--------------------|
|        |      | 株数                       | 金額                         | 株数           | 金額                 |
| 外<br>国 | アメリカ | 百株<br>60,211<br>( 8,739) | 千アメリカドル<br>973,046<br>( -) | 百株<br>13,502 | 千アメリカドル<br>235,251 |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 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<br>国 | 株式先物取引 | 百万円<br>166,252 | 百万円<br>167,216 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## ○株式売買比率

(2024年7月9日～2025年7月8日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目                  | 当期            |
|---------------------|---------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 183,823,011千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 288,468,917千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.63          |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年7月9日～2025年7月8日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年7月9日～2025年7月8日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○組入資産の明細

(2025年7月8日現在)

## 外国株式

| 銘<br>柄                       | 期首(前期末)<br>株<br>数 | 当<br>期<br>末 |             |                 | 業<br>種<br>等            |
|------------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------|------------------------|
|                              |                   | 株<br>数      | 評<br>価<br>額 | 外貨建金額<br>邦貨換算金額 |                        |
| (アメリカ)                       | 百株                | 百株          | 千アメリカドル     | 千円              |                        |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 505               | 774         | 8,064       | 1,178,116       | 公益事業                   |
| BAKER HUGHES CO              | 957               | 1,435       | 5,612       | 819,930         | エネルギー                  |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE | 440               | 665         | 6,443       | 941,368         | 食品・飲料・タバコ              |
| CSX CORP                     | 1,876             | 2,722       | 8,997       | 1,314,439       | 運輸                     |
| DOORDASH INC - A             | 366               | 577         | 14,264      | 2,083,910       | 消費者サービス                |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | 625               | 931         | 22,292      | 3,256,688       | 資本財                    |
| MICRON TECHNOLOGY INC        | 1,062             | 1,619       | 19,422      | 2,837,360       | 半導体・半導体製造装置            |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A  | —                 | 3,279       | 45,622      | 6,665,045       | ソフトウェア・サービス            |
| PEPSICO INC                  | 1,319             | 1,986       | 26,714      | 3,902,747       | 食品・飲料・タバコ              |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       | 102               | 155         | 8,818       | 1,288,345       | ソフトウェア・サービス            |
| SHOPIFY INC - CLASS A        | —                 | 1,765       | 20,594      | 3,008,610       | ソフトウェア・サービス            |
| WORKDAY INC-CLASS A          | 203               | 313         | 7,550       | 1,103,066       | ソフトウェア・サービス            |
| XCEL ENERGY INC              | 539               | 835         | 5,673       | 828,868         | 公益事業                   |
| ADOBE INC                    | 429               | 617         | 23,281      | 3,401,133       | ソフトウェア・サービス            |
| ADVANCED MICRO DEVICES       | 1,551             | 2,349       | 31,674      | 4,627,307       | 半導体・半導体製造装置            |
| AIRBNB INC-CLASS A           | 423               | 625         | 8,569       | 1,251,856       | 消費者サービス                |
| AMAZON.COM INC               | 3,868             | 6,253       | 139,746     | 20,415,568      | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| AMGEN INC                    | 514               | 779         | 22,827      | 3,334,918       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス |
| ANALOG DEVICES INC           | 476               | 719         | 17,390      | 2,540,506       | 半導体・半導体製造装置            |
| ANSYS INC                    | 84                | 127         | 4,626       | 675,831         | ソフトウェア・サービス            |
| APPLE INC                    | 5,700             | 8,797       | 184,710     | 26,984,348      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| APPLIED MATERIALS INC        | 794               | 1,162       | 22,187      | 3,241,347       | 半導体・半導体製造装置            |
| APPLOVIN CORP-CLASS A        | —                 | 445         | 15,383      | 2,247,433       | ソフトウェア・サービス            |
| ARM HOLDINGS PLC-ADR         | 114               | 193         | 2,847       | 416,021         | 半導体・半導体製造装置            |
| ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR    | 558               | 863         | 6,014       | 878,597         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス |
| ASML HOLDING NV-NY REG SHS   | 87                | 126         | 9,944       | 1,452,826       | 半導体・半導体製造装置            |
| ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A   | 154               | 239         | 5,173       | 755,833         | ソフトウェア・サービス            |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    | 392               | 588         | 18,141      | 2,650,355       | 商業・専門サービス              |
| AUTODESK INC                 | 206               | 310         | 9,778       | 1,428,571       | ソフトウェア・サービス            |
| AXON ENTERPRISE INC          | —                 | 112         | 9,049       | 1,322,109       | 資本財                    |
| BIOGEN INC                   | 139               | 212         | 2,763       | 403,692         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス |
| BROADCOM INC                 | 444               | 4,580       | 125,594     | 18,348,093      | 半導体・半導体製造装置            |
| CADENCE DESIGN SYS INC       | 261               | 395         | 12,673      | 1,851,537       | ソフトウェア・サービス            |
| CDW CORP/DE                  | 130               | 190         | 3,384       | 494,476         | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CHARTER COMMUNICATION-A      | 138               | 203         | 8,306       | 1,213,430       | メディア・娯楽                |
| CINTAS CORP                  | 97                | 585         | 12,729      | 1,859,694       | 商業・専門サービス              |
| CISCO SYSTEMS INC            | 3,866             | 5,738       | 39,557      | 5,778,972       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| COMCAST CORP-CLASS A         | 3,756             | 5,397       | 19,127      | 2,794,351       | メディア・娯楽                |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A   | 477               | 714         | 5,747       | 839,699         | ソフトウェア・サービス            |
| CONSTELLATION ENERGY         | 302               | 454         | 14,454      | 2,111,718       | 公益事業                   |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | 425               | 642         | 63,795      | 9,319,839       | 生活必需品流通・小売り            |
| COPART INC                   | 923               | 1,400       | 6,836       | 998,743         | 商業・専門サービス              |
| COSTAR GROUP INC             | 396               | 611         | 4,989       | 728,846         | 不動産管理・開発               |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | 221               | 360         | 18,244      | 2,665,276       | ソフトウェア・サービス            |
| DATADOG INC-CLASS A          | 296               | 463         | 7,056       | 1,030,940       | ソフトウェア・サービス            |
| DEXCOM INC                   | 381               | 568         | 4,712       | 688,519         | ヘルスケア機器・サービス           |

| 銘<br>柄                      | 期首(前期末) | 当<br>期<br>末 |         |             |                 | 業<br>種<br>等            |
|-----------------------------|---------|-------------|---------|-------------|-----------------|------------------------|
|                             |         | 株<br>数      | 株<br>数  | 評<br>価<br>額 | 外貨建金額<br>邦貨換算金額 |                        |
| (アメリカ)                      | 百株      | 百株          | 千アメリカドル | 千円          |                 |                        |
| DIAMONDBACK ENERGY INC      | 171     | 423         | 5,839   | 853,117     |                 | エネルギー                  |
| DOLLAR TREE INC             | 211     | —           | —       | —           |                 | 生活必需品流通・小売り            |
| KEURIG DR PEPPER INC        | 1,301   | 1,968       | 6,648   | 971,320     |                 | 食品・飲料・タバコ              |
| PAYPAL HOLDINGS INC         | 1,003   | 1,409       | 10,736  | 1,568,529   |                 | 金融サービス                 |
| ELECTRONIC ARTS INC         | 255     | 363         | 5,579   | 815,099     |                 | メディア・娯楽                |
| EXELON CORP                 | 959     | 1,463       | 6,315   | 922,677     |                 | 公益事業                   |
| META PLATFORMS INC-CLASS A  | 1,296   | 1,278       | 91,869  | 13,421,256  |                 | メディア・娯楽                |
| FASTENAL CO                 | 549     | 1,662       | 7,060   | 1,031,538   |                 | 資本財                    |
| FORTINET INC                | 733     | 1,109       | 11,830  | 1,728,251   |                 | ソフトウェア・サービス            |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGY    | 438     | 663         | 4,950   | 723,265     |                 | ヘルスケア機器・サービス           |
| GILEAD SCIENCES INC         | 1,195   | 1,802       | 20,150  | 2,943,798   |                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GLOBALFOUNDRIES INC         | 535     | 801         | 3,120   | 455,944     |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| ALPHABET INC-CL A           | 2,182   | 3,428       | 60,607  | 8,854,149   |                 | メディア・娯楽                |
| ALPHABET INC-CL C           | 2,087   | 3,215       | 57,095  | 8,341,131   |                 | メディア・娯楽                |
| IDEXX LABORATORIES INC      | 79      | 116         | 6,358   | 928,913     |                 | ヘルスケア機器・サービス           |
| ILLUMINA INC                | 154     | —           | —       | —           |                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTUIT INC                  | 268     | 404         | 31,677  | 4,627,756   |                 | ソフトウェア・サービス            |
| INTEL CORP                  | 4,085   | 6,321       | 13,907  | 2,031,682   |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| INTUITIVE SURGICAL INC      | 340     | 519         | 27,773  | 4,057,490   |                 | ヘルスケア機器・サービス           |
| KLA CORP                    | 129     | 191         | 17,489  | 2,555,033   |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC  | 1,287   | 1,876       | 12,913  | 1,886,556   |                 | 食品・飲料・タバコ              |
| KRAFT HEINZ CO/THE          | 1,165   | 1,715       | 4,473   | 653,488     |                 | 食品・飲料・タバコ              |
| LAM RESEARCH CORP           | 125     | 1,853       | 18,192  | 2,657,685   |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| LINDE PLC                   | 461     | 682         | 32,034  | 4,679,850   |                 | 素材                     |
| LULULEMON ATHLETICA INC     | 115     | 166         | 3,960   | 578,593     |                 | 耐久消費財・アパレル             |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A | 274     | 396         | 11,050  | 1,614,372   |                 | 消費者サービス                |
| MARVELL TECHNOLOGY INC      | 830     | 1,249       | 8,940   | 1,306,069   |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| T-MOBILE US INC             | 1,124   | 1,645       | 39,101  | 5,712,344   |                 | 電気通信サービス               |
| MERCADOLIBRE INC            | 48      | 73          | 18,375  | 2,684,467   |                 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MICROSOFT CORP              | 2,763   | 4,378       | 217,905 | 31,833,857  |                 | ソフトウェア・サービス            |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC    | 515     | 781         | 5,587   | 816,291     |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| MICROSTRATEGY INC-CL A      | —       | 367         | 14,550  | 2,125,721   |                 | ソフトウェア・サービス            |
| MONSTER BEVERAGE CORP       | 999     | 1,413       | 8,882   | 1,297,676   |                 | 食品・飲料・タバコ              |
| MONGODB INC                 | 71      | —           | —       | —           |                 | ソフトウェア・サービス            |
| MODERNA INC                 | 367     | —           | —       | —           |                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NETFLIX INC                 | 413     | 616         | 79,536  | 11,619,417  |                 | メディア・娯楽                |
| NVIDIA CORP                 | 9,144   | 14,372      | 227,432 | 33,225,590  |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| NXP SEMICONDUCTORS NV       | 245     | 366         | 8,274   | 1,208,761   |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC     | 56      | 1,238       | 11,480  | 1,677,147   |                 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE   | 208     | 306         | 5,031   | 735,123     |                 | 運輸                     |
| ON SEMICONDUCTOR CORP       | 418     | 605         | 3,307   | 483,146     |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| PACCAR INC                  | 503     | 760         | 7,352   | 1,074,065   |                 | 資本財                    |
| PAYCHEX INC                 | 345     | 521         | 7,603   | 1,110,843   |                 | 商業・専門サービス              |
| PALO ALTO NETWORKS INC      | 310     | 966         | 19,463  | 2,843,439   |                 | ソフトウェア・サービス            |
| PDD HOLDINGS INC-ADR        | 641     | 967         | 10,187  | 1,488,332   |                 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| BOOKING HOLDINGS INC        | 32      | 47          | 27,427  | 4,006,938   |                 | 消費者サービス                |
| QUALCOMM INC                | 1,071   | 1,591       | 25,155  | 3,674,981   |                 | 半導体・半導体製造装置            |
| REGENERON PHARMACEUTICALS   | 104     | 153         | 8,277   | 1,209,295   |                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ROSS STORES INC             | 321     | 476         | 6,231   | 910,391     |                 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| STARBUCKS CORP              | 1,087   | 1,646       | 15,421  | 2,252,896   |                 | 消費者サービス                |
| SYNOPSYS INC                | 147     | 224         | 12,064  | 1,762,457   |                 | 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)                            |           |              |                  |                |                           |  |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | 百株<br>166 | 百株<br>264    | 千アメリカドル<br>6,403 | 千円<br>935,419  | メディア・娯楽                   |  |
| TESLA INC                         | 1,793     | 2,143        | 63,018           | 9,206,355      | 自動車・自動車部品                 |  |
| TEXAS INSTRUMENTS INC             | 873       | 1,316        | 28,096           | 4,104,616      | 半導体・半導体製造装置               |  |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A       | 427       | 649          | 4,777            | 697,912        | メディア・娯楽                   |  |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC        | 247       | 372          | 17,096           | 2,497,692      | 医薬品・バイオテクノロジー・バイオサイエンス    |  |
| VERISK ANALYTICS INC              | 136       | 202          | 6,247            | 912,656        | 商業・専門サービス                 |  |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC      | 838       | —            | —                | —              | 生活必需品流通・小売                |  |
| WARNER BROS DISCOVERY INC         | 2,380     | 3,585        | 3,951            | 577,220        | メディア・娯楽                   |  |
| ZSCALER INC                       | 145       | 225          | 7,117            | 1,039,795      | ソフトウェア・サービス               |  |
| 合計                                | 株数<br>銘柄数 | ・ 金額<br><比率> | 85,814<br>101    | 141,262<br>101 | 2,477,331<br>—<br><98.2%> |  |
|                                   |           |              | 361,913,325      |                |                           |  |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

### 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 | 別      | 当期末     |              |
|----|--------|---------|--------------|
|    |        | 買建額     | 売建額          |
| 外国 | 株式先物取引 | MNQ100E | 百万円<br>6,218 |

(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7月8日現在)

| 項目           | 当期末               |           |
|--------------|-------------------|-----------|
|              | 評価額               | 比率        |
| 株式           | 千円<br>361,913,325 | %<br>98.1 |
| コール・ローン等、その他 | 7,048,757         | 1.9       |
| 投資信託財産総額     | 368,962,082       | 100.0     |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（368,291,687千円）の投資信託財産総額（368,962,082千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=146.09円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月8日現在)

| 項目              | 当期末              |
|-----------------|------------------|
| (A) 資産          | 円                |
| コール・ローン等        | 369,603,730,980  |
| 株式(評価額)         | 3,267,787,042    |
| 未収入金            | 361,913,325,595  |
| 未収配当金           | 829,198,517      |
| 未収利息            | 90,629,778       |
| 差入委託証拠金         | 8,914            |
| 3,502,781,134   |                  |
| (B) 負債          | 1,036,193,701    |
| 未払金             | 641,667,880      |
| 未払解約金           | 394,525,821      |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 368,567,537,279  |
| 元本              | 118,818,483,125  |
| 次期繰越損益金         | 249,749,054,154  |
| (D) 受益権総口数      | 118,818,483,125口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 31,019円          |

(注) 当ファンドの期首元本額は80,312,519,270円、期中追加設定元本額は75,156,061,240円、期中一部解約元本額は36,650,097,385円です。

(注) 2025年7月8日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・インデックスファンドNASDAQ100(アメリカ株式) 75,359,687,089円
- ・インデックスファンドNASDAQ100(適格機関投資家専用) 16,381,979,041円
- ・上場インデックスファンド米国株式(NASDAQ100)為替ヘッジあり 8,931,480,495円
- ・Tracers NASDAQ100ゴールドプラス 8,893,405,794円
- ・上場インデックスファンド米国株式(NASDAQ100)為替ヘッジなし 4,767,212,862円
- ・インデックスファンドNASDAQ100・為替ヘッジあり(適格機関投資家向け) 4,252,602,737円
- ・NASDAQ100ゴールドプラス 232,115,107円

(注) 1口当たり純資産額は31,019円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○損益の状況 (2024年7月9日～2025年7月8日)

| 項目                 | 当期               |
|--------------------|------------------|
| (A) 配当等収益          | 円                |
| 受取配当金              | 2,097,364,554    |
| 受取利息               | 1,986,331,172    |
| その他の収益金            | 47,883,454       |
| △ 63,149,928       |                  |
| (B) 有価証券売買損益       | 11,788,835,674   |
| 売買益                | 53,155,052,114   |
| 売買損                | △ 41,366,216,440 |
| (C) 先物取引等取引損益      | △ 258,770,532    |
| 取引益                | 3,048,076,690    |
| 取引損                | △ 3,306,847,222  |
| (D) 保管費用等          | △ 32,306,389     |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 13,595,123,307   |
| (F) 前期繰越損益金        | 164,523,472,833  |
| (G) 追加信託差損益金       | 140,495,450,219  |
| (H) 解約差損益金         | △ 68,864,992,205 |
| (I) 計(E+F+G+H)     | 249,749,054,154  |
| 次期繰越損益金(I)         | 249,749,054,154  |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

## ○お知らせ

### 約款変更について

2024年7月9日から2025年7月8日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

### その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「[www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)」へ変更となります。

※本書が、受益者の皆さまのお手元に届く際には、社名変更が行われている場合がありますので、ご留意ください。