

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。	
	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。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）



イーマックス

eMAXIS NASDAQ100
インデックス

第2期（決算日：2023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2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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12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

お客様専用
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)	税込み期騰落率		NASDAQ100指数 (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		分配金	騰落率	騰落	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

(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国際投信株式会社と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国際投信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せん。Nasdaq社は、Nasdaq-100 Indexの決定、構築および計算を行う際に、三菱UFJ国際投信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国際投信株式会社、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) 2022年 1 月 26 日	円	%		%	%	%
	11,892	—	11,960.07	—	97.8	3.1
1 月 末	12,319	3.6	12,390.87	3.6	98.1	2.1
2 月 末	12,111	1.8	12,182.84	1.9	97.9	2.7
3 月 末	13,626	14.6	13,712.08	14.6	97.5	2.6
4 月 末	12,377	4.1	12,458.40	4.2	96.6	3.2
5 月 末	12,018	1.1	12,099.11	1.2	97.9	2.0
6 月 末	11,780	△ 0.9	11,863.12	△ 0.8	98.4	1.9
7 月 末	12,655	6.4	12,748.61	6.6	98.1	2.0
8 月 末	12,656	6.4	12,752.33	6.6	97.7	2.2
9 月 末	11,961	0.6	12,055.26	0.8	97.4	2.7
10 月 末	12,663	6.5	12,768.25	6.8	97.0	3.7
11 月 末	11,825	△ 0.6	11,925.97	△ 0.3	97.7	2.3
12 月 末	10,760	△ 9.5	10,853.65	△ 9.3	97.2	2.9
(期 末) 2023年 1 月 26 日	11,309	△ 4.9	11,409.45	△ 4.6	97.6	2.8

(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2期：2022年1月27日～2023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2期首	11,892円
第2期末	11,309円
既払分配金	0円
騰落率	-4.9%

※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4.9%の下落となりました。

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（-4.6%）を0.3%下回りました。

> 基準価額の主な変動要因**下落要因**

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2期：2022年1月27日～2023年1月26日

投資環境について

▶ 米国株式市況

米国株式市況は下落しました。

世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて米国株式市況は下落しました。

▶ 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13.6%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△0.3%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△0.4%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0.1%程度でした。

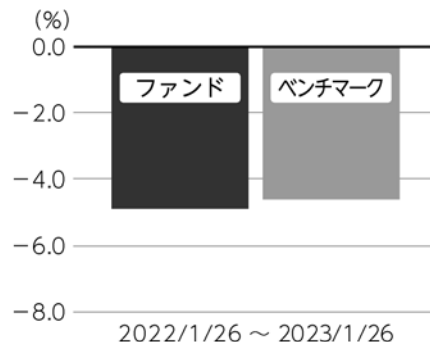
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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2期
	2022年1月27日～2023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	1,309

(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。

2022年1月27日～2023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	53	0.348	(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)	(25)	(0.208)	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)	(25)	(0.208)	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	0.004	(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	3	0.021	(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)	(0.017)	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)	(0)	(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	56	0.463	

期中の平均基準価額は、12,173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。

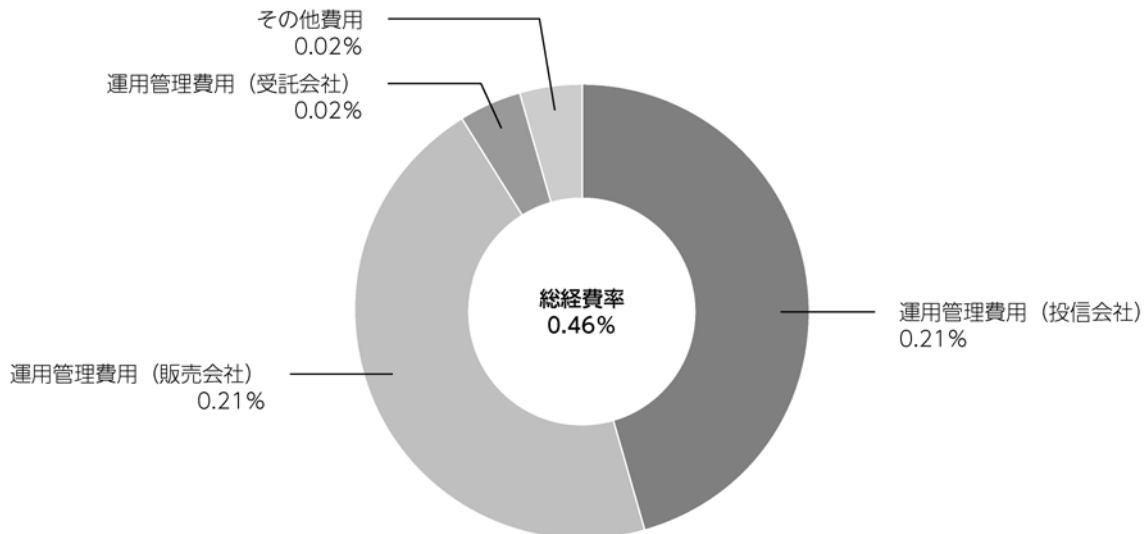
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2022年1月27日～2023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 20,862,619	千円 25,380,632	千口 2,665,279	千円 3,490,332

○株式売買比率

(2022年1月27日～2023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	53,272,273千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	66,138,443千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.80	

(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

(2022年1月27日～2023年1月26日)

利害関係人との取引状況

<eMAXIS NASDAQ100インデックス>

該当事項はございません。

<NASDAQ100インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	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 55,313	百万円 55,313	% 100.0	百万円 33,240	百万円 33,225	% 100.0

平均保有割合 66.5%

※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

(2023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 27,315,590	千口 45,512,930	千円 51,921,151

○投資信託財産の構成

(2023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 51,921,151	% 99.6
コール・ローン等、その他	226,048	0.4
投資信託財産総額	52,147,199	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(75,337,573千円)の投資信託財産総額(75,565,644千円)に対する比率は99.7%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=129.27円			
-----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	52,147,199,507
コール・ローン等	226,048,433
NASDAQ100インデックスマザーファンド(評価額)	51,921,151,074
(B) 負債	215,093,548
未払解約金	103,288,647
未払信託報酬	110,944,734
未払利息	101
その他未払費用	860,066
(C) 純資産総額(A-B)	51,932,105,959
元本	45,920,659,187
次期繰越損益金	6,011,446,772
(D) 受益権総口数	45,920,659,187口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,309円

<注記事項>

- ①期首元本額 27,439,002,729円
 期中追加設定元本額 34,532,583,866円
 期中一部解約元本額 16,050,927,408円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,309円です。

②分配金の計算過程

項 目	2022年1月27日～ 2023年1月26日
費用控除後の配当等収益額	168,261,463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	—円
収益調整金額	5,832,408,711円
分配準備積立金額	10,776,598円
当ファンドの分配対象収益額	6,011,446,772円
1万口当たり収益分配対象額	1,309円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、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。

○損益の状況 (2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 52,436
受取利息	450
支払利息	△ 52,886
(B) 有価証券売買損益	△ 3,261,085,611
売買益	443,610,921
売買損	△ 3,704,696,532
(C) 信託報酬等	△ 202,011,089
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,463,149,136
(E) 前期繰越損益金	△ 1,273,183,656
(F) 追加信託差損益金	10,747,779,564
(配当等相当額)	(50,671,910)
(売買損益相当額)	(10,697,107,654)
(G) 計(D+E+F)	6,011,446,772
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,011,446,772
追加信託差損益金	10,747,779,564
(配当等相当額)	(77,321,635)
(売買損益相当額)	(10,670,457,929)
分配準備積立金	179,038,061
繰越損益金	△ 4,915,370,853

- (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。

NASDAQ100インデックスマザーファンド

《第2期》決算日2023年1月26日

[計算期間：2022年1月27日～2023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2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2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)	期騰落率			
(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

(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国際投信株式会社と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国際投信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国際投信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国際投信株式会社、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) 2022年1月26日	円	%		%	%	%
	11,943	—	11,960.07	—	97.9	3.1
1月末	12,373	3.6	12,390.87	3.6	98.1	2.1
2月末	12,168	1.9	12,182.84	1.9	98.0	2.7
3月末	13,695	14.7	13,712.08	14.6	97.5	2.6
4月末	12,444	4.2	12,458.40	4.2	96.6	3.2
5月末	12,088	1.2	12,099.11	1.2	97.9	2.0
6月末	11,853	△ 0.8	11,863.12	△ 0.8	98.4	1.9
7月末	12,738	6.7	12,748.61	6.6	98.1	2.0
8月末	12,744	6.7	12,752.33	6.6	97.7	2.2
9月末	12,048	0.9	12,055.26	0.8	97.4	2.7
10月末	12,760	6.8	12,768.25	6.8	97.0	3.7
11月末	11,920	△ 0.2	11,925.97	△ 0.3	97.7	2.3
12月末	10,851	△ 9.1	10,853.65	△ 9.3	97.2	2.9
(期 末) 2023年1月26日	11,408	△ 4.5	11,409.45	△ 4.6	97.6	2.8

(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

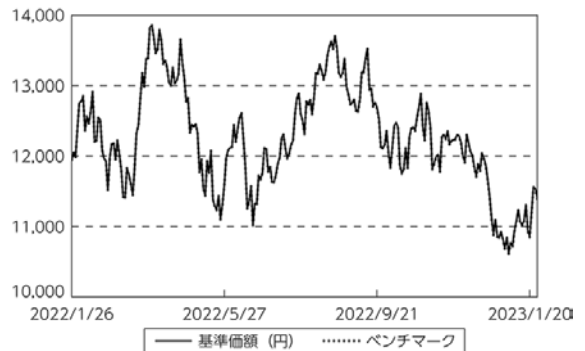
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.5%の下落となりました。

◎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(−4.6%)を0.1%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

(下落要因)

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

米国株式市況は下落しました。

- ・世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて米国株式市況は下落しました。

◎ 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13.6%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
ベンチマークは4.6%の下落になったため、乖離は0.1%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[※]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。

○ 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

(2022年1月27日～2023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)	% 0.004 (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)	0.018 (0.017) (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	0.022	
期中の平均基準価額は、12,252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

(2022年1月27日～2023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 23,833 (6,840)	千アメリカドル 286,163 (-)	百株 9,003	千アメリカドル 119,992

(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 53,227	百万円 52,819	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

(2022年1月27日～2023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	53,272,273千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	66,138,443千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.80

(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

(2022年1月27日～2023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 55,313	百万円 55,313	% 100.0	百万円 33,240	百万円 33,225	% 100.0

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

(2023年1月26日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等		
		株	数	株	数				評	価
									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	153	200	4,569	590,676				ソフトウェア・サービス		
ADVANCED MICRO DEVICES	440	778	5,834	754,276				半導体・半導体製造装置		
ANALOG DEVICES INC	196	246	4,144	535,765				半導体・半導体製造装置		
CSX CORP	809	1,015	3,153	407,669				運輸		
EXELON CORP	357	480	1,988	257,046				公益事業		
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	251	324	6,712	867,716				資本財		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	509	659	4,288	554,333				食品・飲料・タバコ		
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	118	152	2,635	340,661				消費者サービス		
MICRON TECHNOLOGY INC	408	525	3,232	417,811				半導体・半導体製造装置		
PEPSICO INC	504	665	11,442	1,479,233				食品・飲料・タバコ		
TEXAS INSTRUMENTS INC	337	438	7,674	992,076				半導体・半導体製造装置		
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	315	417	1,515	195,939				食品・生活必需品小売り		
XCEL ENERGY INC	196	264	1,812	234,304				公益事業		
CADENCE DESIGN SYS INC	101	132	2,418	312,603				ソフトウェア・サービス		
INTEL CORP	1,484	1,993	5,921	765,452				半導体・半導体製造装置		
CISCO SYSTEMS INC	1,539	1,984	9,522	1,230,917				テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CINTAS CORP	37	49	2,143	277,062				商業・専門サービス		
COSTCO WHOLESALE CORP	161	213	10,495	1,356,817				食品・生活必需品小売り		
APPLIED MATERIALS INC	329	415	4,735	612,206				半導体・半導体製造装置		
ELECTRONIC ARTS INC	103	133	1,701	219,922				メディア・娯楽		
ROSS STORES INC	129	167	2,015	260,514				小売		
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	202	265	2,022	261,493				半導体・半導体製造装置		
AMGEN INC	205	257	6,612	854,840				医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MICROSOFT CORP	1,651	2,764	66,513	8,598,232				ソフトウェア・サービス		
ANSYS INC	31	42	1,094	141,448				ソフトウェア・サービス		
STARBUCKS CORP	428	554	5,931	766,821				消費者サービス		
NETFLIX INC	161	214	7,910	1,022,625				メディア・娯楽		
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	24	30	2,419	312,810				小売		
ACTIVISION BLIZZARD INC	284	378	2,821	364,798				メディア・娯楽		
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	29	42	2,908	376,016				半導体・半導体製造装置		
SKYWORKS SOLUTIONS INC	60	—	—	—				半導体・半導体製造装置		
LAM RESEARCH CORP	51	65	3,217	415,936				半導体・半導体製造装置		
COPART INC	86	230	1,517	196,108				商業・専門サービス		
COMCAST CORP-CLASS A	1,664	2,084	8,357	1,080,309				メディア・娯楽		
XILINX INC	90	—	—	—				半導体・半導体製造装置		
PACCAR INC	126	168	1,861	240,650				資本財		
ALIGN TECHNOLOGY INC	28	37	951	122,981				ヘルスケア機器・サービス		
GILEAD SCIENCES INC	457	605	5,093	658,497				医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NETEASE INC-ADR	103	—	—	—				メディア・娯楽		
INTUITIVE SURGICAL INC	130	170	4,162	538,041				ヘルスケア機器・サービス		
INTUIT INC	103	135	5,454	705,062				ソフトウェア・サービス		
PAYCHEX INC	131	174	2,013	260,228				ソフトウェア・サービス		
OLD DOMINION FREIGHT LINE	42	53	1,710	221,158				運輸		
AUTODESK INC	80	104	2,111	272,975				ソフトウェア・サービス		
ALPHABET INC-CL A	66	2,267	21,588	2,790,692				メディア・娯楽		
QUALCOMM INC	408	541	7,103	918,270				半導体・半導体製造装置		

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
SYNOPSIS INC	55	73	2,580	333,524	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	111	3,798	36,917	4,772,377	小売
KLA CORP	55	68	2,893	374,011	半導体・半導体製造装置
VERISIGN INC	40	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	228	262	1,282	165,814	小売
NVIDIA CORP	774	1,188	22,963	2,968,510	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	82	106	1,598	206,579	小売
BOOKING HOLDINGS INC	14	18	4,480	579,163	消費者サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	183	248	2,292	296,351	公益事業
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	—	295	1,966	254,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	53	69	2,033	262,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	57	75	1,603	207,309	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	173	224	8,044	1,039,865	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	92	124	3,909	505,418	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	191	248	1,592	205,850	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	209	276	1,368	176,949	資本財
FISERV INC	241	306	3,202	414,023	ソフトウェア・サービス
STRIUS XM HOLDINGS INC	1,459	1,879	1,110	143,553	メディア・娯楽
APPLE INC	3,609	4,764	67,590	8,737,438	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTAR GROUP INC	—	196	1,520	196,501	商業・専門サービス
BAIDU INC - SPON ADR	88	—	—	—	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	193	252	2,609	337,294	食品・飲料・タバコ
LULULEMON ATHLETICA INC	45	59	1,828	236,388	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	18	24	2,747	355,163	小売
SEAGEN INC	66	89	1,237	160,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER INC	517	684	2,391	309,200	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC	455	601	8,899	1,150,451	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	58	75	1,360	175,901	商業・専門サービス
FORTINET INC	59	377	1,953	252,525	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	97	125	2,179	281,751	半導体・半導体製造装置
DEXCOM INC	35	186	1,940	250,866	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	38	51	3,834	495,637	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	779	1,086	15,371	1,987,064	メディア・娯楽
SPLUNK INC	58	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	220	1,175	16,983	2,195,441	自動車・自動車部品
WORKDAY INC-CLASS A	70	97	1,702	220,041	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	69	2,266	21,920	2,833,671	メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	270	234	1,440	186,209	小売
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	85	1,250	161,648	エネルギー
PALO ALTO NETWORKS INC	36	146	2,217	286,598	ソフトウェア・サービス
KRAFT HEINZ CO/THE	446	591	2,364	305,599	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	428	550	4,356	563,145	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	65	75	3,036	392,499	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	30	40	1,941	250,939	ヘルスケア機器・サービス
ATLASSIAN CORP-CL A	51	71	1,088	140,681	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	—	483	1,499	193,876	エネルギー
OKTA INC	53	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	51	69	835	107,993	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	150	195	11,458	1,481,282	半導体・半導体製造装置
DOCUSIGN INC	71	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PINDUODUO INC-ADR	151	226	2,181	282,057	小売
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	88	118	817	105,680	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	75	105	1,063	137,432	ソフトウェア・サービス	
DATADOG INC - CLASS A	93	141	998	129,038	ソフトウェア・サービス	
MODERNA INC	148	185	3,583	463,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MATCH GROUP INC	103	—	—	—	メディア・娯楽	
ENPHASE ENERGY INC	—	65	1,380	178,516	半導体・半導体製造装置	
ATRBNB INC-CLASS A	126	192	2,009	259,744	消費者サービス	
MARVELL TECHNOLOGY INC	300	411	1,760	227,563	半導体・半導体製造装置	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	—	441	824	106,579	自動車・自動車部品	
LUCID GROUP INC	600	811	720	93,083	自動車・自動車部品	
CONSTELLATION ENERGY	—	157	1,317	170,320	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	1,173	1,704	220,350	メディア・娯楽	
GLOBALFOUNDRIES INC	—	263	1,545	199,811	半導体・半導体製造装置	
合 計	株 数 ・ 金 額	28,996	50,667	568,644	73,508,628	
	銘柄 数 < 比 率 >	101	101	—	<97.6%>	

(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	NQ EMINI2303	百万円 2,087	百万円 —

(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

(2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 73,508,628	% 97.3
コール・ローン等、その他	2,057,016	2.7
投資信託財産総額	75,565,644	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(75,337,573千円)の投資信託財産総額(75,565,644千円)に対する比率は99.7%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=129.27円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	75,887,049,823
コール・ローン等	1,459,494,082
株式(評価額)	73,508,628,268
未収入金	403,101,825
差入委託証拠金	515,825,648
(B) 負債	560,020,936
未払金	322,260,097
未払解約金	237,760,737
未払利息	102
(C) 純資産総額(A-B)	75,327,028,887
元本	66,032,347,139
次期繰越損益金	9,294,681,748
(D) 受益権総口数	66,032,347,139口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,408円

<注記事項>

- ①期首元本額 46,562,425,185円
 期中追加設定元本額 58,109,347,429円
 期中一部解約元本額 38,639,425,475円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,408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	45,512,930,465円
MAXISナスダック100上場投信	13,925,489,261円
MAXISナスダック100上場投信(為替ヘッジあり)	6,593,927,413円
合計	66,032,347,139円

○損益の状況 (2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	541,697,603
受取配当金	524,257,166
受取利息	17,616,177
支払利息	△ 175,740
(B) 有価証券売買損益	△ 2,981,595,909
売買益	9,802,542,649
売買損	△12,784,138,558
(C) 先物取引等取引損益	△ 139,652,074
取引益	1,092,057,784
取引損	△ 1,231,709,858
(D) 保管費用等	△ 12,070,062
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 2,591,620,442
(F) 前期繰越損益金	9,047,903,555
(G) 追加信託差損益金	12,220,115,482
(H) 解約差損益金	△ 9,381,716,847
(I) 計(E+F+G+H)	9,294,681,748
次期繰越損益金(I)	9,294,681,748

(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。