

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>	

※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）

eMAXIS
イーマックス

eMAXIS NASDAQ100 インデックス

第1期（決算日：2022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1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。

MUFG

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)	基準価額			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	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率			
(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

(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随可能性に関して、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		
(設定日) 2021年1月29日	円 10,000	% —	10,000.00	% —	% —	% —
2月末	10,064	0.6	10,078.72	0.8	131.2	6.6
3月末	10,539	5.4	10,562.17	5.6	95.3	4.6
4月末	11,230	12.3	11,260.04	12.6	97.6	2.7
5月末	11,090	10.9	11,123.25	11.2	102.5	3.3
6月末	11,895	19.0	11,936.14	19.4	95.6	4.9
7月末	12,161	21.6	12,207.04	22.1	98.3	2.2
8月末	12,661	26.6	12,713.34	27.1	97.2	3.6
9月末	12,190	21.9	12,244.27	22.4	102.2	2.3
10月末	13,239	32.4	13,302.51	33.0	98.0	2.3
11月末	13,776	37.8	13,846.88	38.5	97.6	3.6
12月末	14,004	40.0	14,081.62	40.8	97.8	2.1
(期 末) 2022年1月26日	11,892	18.9	11,960.07	19.6	97.8	3.1

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(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1期：2021年1月29日～2022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1期首	10,000円
第1期末	11,892円
既払分配金	0円
騰落率	18.9%

※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

基準価額は設定時に比べ18.9%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（19.6%）を0.7%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1期：2021年1月29日～2022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。

世界的なインフレや金融引締への警戒等を受けて米国株式市況は下落する局面もありましたが、期を通して堅調な経済指標や企業決算等が支援材料となり米国株

式市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、設定時に比べて8.7%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。

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。

▶ 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

（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 $\Delta 0.7\%$ 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 $\Delta 0.5\%$ 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 $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

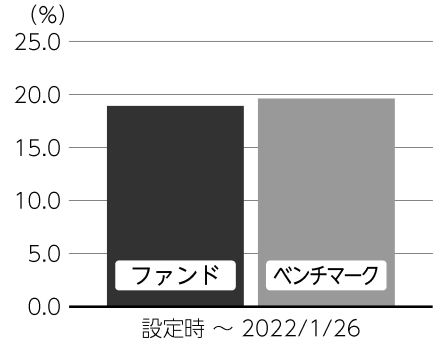
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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：取引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1期
	2021年1月29日～2022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	1,891

(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。

2021年1月29日～2022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	52	0.438	(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種書類の送付、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	3	0.027	(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)	(3)	(0.025)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(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	4	0.037	(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)	(4)	(0.033)	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)	(0.004)	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	59	0.502	

期中の平均基準価額は、11,978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。

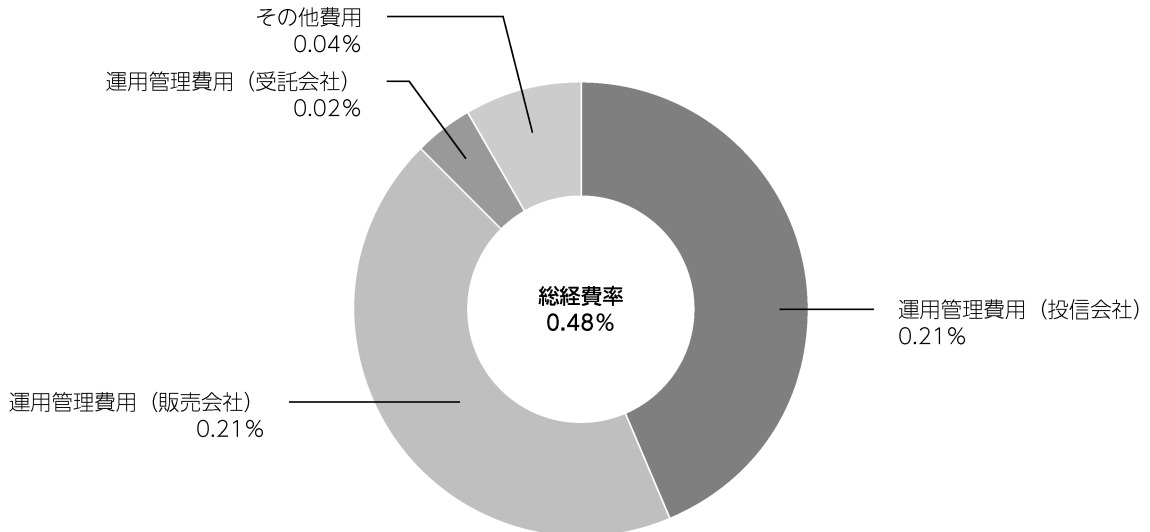
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.48%**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

(2021年1月29日～2022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 29,326,519	千円 36,013,666	千口 2,010,929	千円 2,562,234

○株式売買比率

(2021年1月29日～2022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	72,951,943千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	26,084,977千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.79	

(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

(2021年1月29日～2022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 68,618	百万円 68,607	% 100.0	百万円 10,646	百万円 10,616	% 99.7

平均保有割合 63.0%

※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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年1月29日～2022年1月26日)

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 300	百万円 —	百万円 300	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2022年1月26日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
NASDAQ100インデックスマザーファンド		千口 27,315,590	千円 32,623,009

○投資信託財産の構成

(2022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 32,623,009	% 95.9
コール・ローン等、その他	1,377,233	4.1
投資信託財産総額	34,000,242	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(55,458,173千円)の投資信託財産総額(57,187,963千円)に対する比率は97.0%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=113.84円			
-----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	34,000,242,797
コール・ローン等	842,463,211
NASDAQ100インデックスマザーファンド(評価額)	32,623,009,566
未収入金	534,770,020
(B) 負債	1,370,247,027
未払解約金	1,314,178,592
未払信託報酬	55,636,941
未払利息	373
その他未払費用	431,121
(C) 純資産総額(A-B)	32,629,995,770
元本	27,439,002,729
次期繰越損益金	5,190,993,041
(D) 受益権総口数	27,439,002,729口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,892円

<注記事項>

- ①設定元本額 300,000,000円
 期中追加設定元本額 40,616,493,955円
 期中一部解約元本額 13,477,491,226円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1892円です。

②分配金の計算過程

項 目	2021年1月29日～ 2022年1月26日
費用控除後の配当等収益額	16,891,503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	5,174,101,538円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	5,190,993,041円
1万口当たり収益分配対象額	1,891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 (2021年1月29日～2022年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 19,666
受取利息	284
支払利息	△ 19,950
(B) 有価証券売買損益	△1,922,581,433
売買益	183,725,103
売買損	△2,106,306,536
(C) 信託報酬等	△ 73,018,809
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,995,619,908
(E) 追加信託差損益金	7,186,612,949
(配当等相当額)	(△ 26,786)
(売買損益相当額)	(7,186,639,735)
(F) 計(D+E)	5,190,993,041
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	5,190,993,041
追加信託差損益金	7,186,612,949
(配当等相当額)	(19,834,659)
(売買損益相当額)	(7,166,778,290)
分配準備積立金	16,891,503
繰越損益金	△2,012,511,411

- (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) (E)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1期》決算日2022年1月26日

[計算期間：2021年1月29日～2022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1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1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) 2021年1月29日	円	%	10,000.00	%	%	%	百万円 299
1期(2022年1月26日)	11,943	19.4	11,960.07	19.6	97.9	3.1	55,610

(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、明示的または黙示的保証を否認します。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		
(設定日) 2021年1月29日	円	%	10,000.00	%	%	%
2月末	10,067	0.7	10,078.72	0.8	131.2	6.6
3月末	10,546	5.5	10,562.17	5.6	95.3	4.6
4月末	11,242	12.4	11,260.04	12.6	97.6	2.7
5月末	11,106	11.1	11,123.25	11.2	102.5	3.3
6月末	11,916	19.2	11,936.14	19.4	95.6	4.9
7月末	12,187	21.9	12,207.04	22.1	98.3	2.2
8月末	12,693	26.9	12,713.34	27.1	97.2	3.6
9月末	12,225	22.3	12,244.27	22.4	102.2	2.3
10月末	13,282	32.8	13,302.51	33.0	98.0	2.3
11月末	13,826	38.3	13,846.88	38.5	97.6	3.6
12月末	14,060	40.6	14,081.62	40.8	97.8	2.1
(期 末) 2022年1月26日	11,943	19.4	11,960.07	19.6	97.9	3.1

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(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

基準価額は設定時に比べ19.4%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(19.6%)を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは設定時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。

- ・世界的なインフレや金融引締への警戒等を受けて米国株式市況は下落する局面もありましたが、期を通して堅調な経済指標や企業決算等が支援材料となり米国株式市況は上昇しました。

◎ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

- ・為替市況は、設定時に比べて8.7%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19.6%の上昇になったため、カイ離は $\Delta 0.2\%$ 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)

- ・取引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

(2021年1月29日～2022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 3 (3) (0)	% 0.025 (0.023) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等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)	4 (4) (0)	0.033 (0.033) (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	7	0.058	
期中の平均基準価額は、12,005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

(2021年1月29日～2022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 32,737 (540)	千アメリカドル 579,278 (-)	百株 4,281	千アメリカドル 72,599

(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 38,709	百万円 37,022	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

(2021年1月29日～2022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	72,951,943千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	26,084,977千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.79

(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

(2021年1月29日～2022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 68,618	百万円 68,607	% 100.0	百万円 10,646	百万円 10,616	% 99.7

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2022年1月26日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	153	3,335	379,751	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	440	4,898	557,657	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	196	3,055	347,865	半導体・半導体製造装置
CSX CORP	809	2,730	310,783	運輸
EXELON CORP	357	1,980	225,463	公益事業
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	251	5,083	578,716	資本財
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	509	3,410	388,265	食品・飲料・タバコ
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	118	1,866	212,513	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	408	3,295	375,211	半導体・半導体製造装置
PEPSICO INC	504	8,647	984,434	食品・飲料・タバコ
TEXAS INSTRUMENTS INC	337	5,864	667,599	半導体・半導体製造装置
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	315	1,611	183,411	食品・生活必需品小売り
XCEL ENERGY INC	196	1,334	151,945	公益事業
CADENCE DESIGN SYS INC	101	1,440	163,977	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,484	7,571	861,900	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	1,539	8,638	983,378	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	37	1,439	163,832	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	161	7,698	876,365	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	329	4,383	498,985	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	103	1,352	153,959	メディア・娯楽
ROSS STORES INC	129	1,253	142,667	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	202	1,469	167,256	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	205	4,626	526,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	1,651	47,654	5,425,022	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	31	1,024	116,609	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	428	4,154	472,931	消費者サービス
NETFLIX INC	161	5,924	674,461	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	24	1,589	180,940	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	284	2,249	256,078	メディア・娯楽
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	29	1,919	218,472	半導体・半導体製造装置
SKYWORKS SOLUTIONS INC	60	844	96,084	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	51	3,022	344,128	半導体・半導体製造装置
COPART INC	86	1,100	125,263	商業・専門サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,664	8,266	941,072	メディア・娯楽
XILINX INC	90	1,566	178,359	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	126	1,190	135,541	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC	28	1,346	153,328	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	457	3,152	358,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETEASE INC-ADR	103	1,019	116,108	メディア・娯楽
INTUITIVE SURGICAL INC	130	3,444	392,108	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	103	5,333	607,139	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	131	1,563	177,960	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	42	1,259	143,424	運輸
AUTODESK INC	80	1,876	213,573	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	66	16,801	1,912,639	メディア・娯楽
QUALCOMM INC	408	6,763	770,005	半導体・半導体製造装置

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
SYNOPTIS INC	55	1,623	184,838	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	111	31,239	3,556,279	小売
KLA CORP	55	2,048	233,207	半導体・半導体製造装置
VERISIGN INC	40	862	98,209	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	228	1,329	151,346	小売
NVIDIA CORP	774	17,280	1,967,219	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	82	1,078	122,778	小売
BOOKING HOLDINGS INC	14	3,491	397,438	消費者サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	183	1,635	186,178	公益事業
BIOGEN INC	53	1,192	135,700	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	57	1,966	223,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	173	8,731	993,964	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	92	2,107	239,952	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	1,576	179,523	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	209	1,169	133,079	資本財
FISERV INC	241	2,435	277,207	ソフトウェア・サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,459	884	100,714	メディア・娯楽
APPLE INC	3,609	57,675	6,565,756	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BAIDU INC - SPON ADR	88	1,337	152,271	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	193	1,667	189,824	食品・飲料・タバコ
LULULEMON ATHLETICA INC	45	1,404	159,930	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	18	1,845	210,039	小売
SEAGEN INC	66	835	95,061	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	1,970	224,376	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC	455	4,817	548,459	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	58	1,121	127,655	商業・専門サービス
FORTINET INC	59	1,628	185,441	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	97	1,890	215,229	半導体・半導体製造装置
DEXCOM INC	35	1,437	163,615	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	38	2,327	264,986	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	23,398	2,663,718	メディア・娯楽
SPLUNK INC	58	685	78,040	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	220	20,292	2,310,046	自動車・自動車部品
WORKDAY INC-CLASS A	70	1,663	189,360	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	69	17,720	2,017,262	メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	270	1,953	222,332	小売
PALO ALTO NETWORKS INC	36	1,712	194,967	ソフトウェア・サービス
KRAFT HEINZ CO/THE	446	1,617	184,177	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	428	6,784	772,390	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	65	3,688	419,883	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	30	1,479	168,482	ヘルスケア機器・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	51	1,469	167,296	ソフトウェア・サービス
OKTA INC	53	957	108,971	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	51	1,170	133,196	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	150	8,025	913,617	半導体・半導体製造装置
DOCUSIGN INC	71	845	96,299	ソフトウェア・サービス
PINDUODUO INC-ADR	151	902	102,794	小売
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	88	1,289	146,848	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	75	1,191	135,638	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A	93	1,174	133,740	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	148	2,257	257,004	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC	103	1,154	131,393	メディア・娯楽

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
AIRBNB INC-CLASS A	126	1,830	208,341	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	300	2,014	229,374	半導体・半導体製造装置
LUCID GROUP INC	600	2,131	242,593	自動車・自動車部品
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	28,996	478,080	54,424,712
		101	—	<97.9%>

(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 EMINI2203	百万円 1,706	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

(2022年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 54,424,712	% 95.2
コール・ローン等、その他	2,763,251	4.8
投資信託財産総額	57,187,963	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（55,458,173千円）の投資信託財産総額（57,187,963千円）に対する比率は97.0%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=113.84円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	57,832,626,852
コール・ローン等	2,613,552,286
株式(評価額)	54,424,712,114
未収入金	644,663,497
未収配当金	9,791,518
差入委託証拠金	139,907,437
(B) 負債	2,222,298,112
未払金	682,092,215
未払解約金	1,540,205,146
未払利息	751
(C) 純資産総額(A-B)	55,610,328,740
元本	46,562,425,185
次期繰越損益金	9,047,903,555
(D) 受益権総口数	46,562,425,185口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,943円

<注記事項>

- ①設定元本額 299,985,000円
 期中追加設定元本額 59,868,774,402円
 期中一部解約元本額 13,606,334,217円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1943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	27,315,590,360円
MAXISナスダック100上場投信	12,175,451,267円
MAXISナスダック100上場投信(為替ヘッジあり)	7,071,383,558円
合計	46,562,425,185円

○損益の状況 (2021年1月29日~2022年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	142,107,648
受取配当金	142,181,385
受取利息	1,189
支払利息	△ 74,926
(B) 有価証券売買損益	△ 1,995,310,793
売買益	2,905,139,254
売買損	△ 4,900,450,047
(C) 先物取引等取引損益	△ 15,745,017
取引益	333,496,352
取引損	△ 349,241,369
(D) 保管費用等	△ 8,284,637
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,877,232,799
(F) 追加信託差損益金	14,397,726,690
(G) 解約差損益金	△ 3,472,590,336
(H) 計(E+F+G)	9,047,903,555
次期繰越損益金(H)	9,047,903,555

(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) (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) (G)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。