



2025 年 8 月期 (2025 年 2 月 11 日～2025 年 8 月 10 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Year ended August 2025 (February 11, 2025 – August 10, 2025)

2025 年 9 月 18 日
September 18, 2025

ファンド名 NEXT FUNDS NASDAQ-100®(為替ヘッジあり)連動型上場投信
コード番号 (2845)
連動対象指標 NASDAQ-100指数(円建て・円ヘッジ・税引前配当込み)
主要投資資産 株式
売買単位 10 口
管理会社 野村アセットマネジメント株式会社 URL <https://www.nomura-am.co.jp>
代表者名 CEO 兼代表取締役社長 小池 広靖
問合せ先責任者 サポートダイヤル 長坂 智 TEL 0120-753104

Fund name: NEXT FUNDS NASDAQ-100® (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund
Code: 2845
Underlying index: NASDAQ -100 Currency Hedged JPY TR™ Index
Primary invested assets: Stocks
Trading unit: 10 units
Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <https://www.nomura-am.co.jp>
Representative: Hiroyasu Koike, President & CEO
Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team

有価証券報告書提出予定日 2025 年 10 月 29 日
分配金支払開始日 2025 年 9 月 18 日
Scheduled date of submission of securities report: October 29, 2025
Date of commencing dividend payment: September 18, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2025 年 8 月期の運用状況 (2025 年 2 月 11 日～2025 年 8 月 10 日)

Management Status for Year ended August 2025 (from February 11, 2025 to August 10, 2025)

(1) 資産内訳 (百万円未満切捨て)

Assets (fractions of less than JPY mil. shall be rounded down)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計 (純資産)	
	Primary Invested Assets		Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		Total (Net Assets)	
	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio
2025 年 8 月期 FY ended Aug. 2025	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%
	12,571	(92.8)	975	(7.2)	13,547	(100.0)
2025 年 2 月期 FY ended Feb. 2025	6,772	(83.7)	1,318	(16.3)	8,090	(100.0)

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

Creation and Redemption

(fractions of less than one thousand units shall be rounded down)

	前計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Previous Fiscal Period (①)	設定口数 No. of Units Created (②)	解約口数 No. of Units Redeemed (③)	当計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2025 年 8 月期 FY ended Aug. 2025	2,980	3,620	1,940	4,660
2025 年 2 月期 FY ended Feb. 2025	3,000	3,240	3,260	2,980

(3) 基準価額

Net Asset Value

	総資産 Total Assets (①)	負債 Liabilities (②)	純資産 Net Assets (③(①-②))	100 口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2025 年 8 月期 FY ended Aug. 2025	13,568	21	13,547	290,710
2025 年 2 月期 FY ended Feb. 2025	8,124	34	8,090	271,501

(4) 分配金

Dividend Payment

	100 口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2025 年 8 月期 FY ended Aug. 2025	260
2025 年 2 月期 FY ended Feb. 2025	660

2. 会計方針の変更

Change in Accounting Policies

① 会計基準等の改正に伴う変更

無

Changes accompanying revision to accounting standards, etc.

No

② ①以外の変更

無

Changes other than those in ①

No

II 財務諸表等 Financial Statements

(1) 【貸借対照表】 Balance Sheet

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 6 期 (2025 年 2 月 10 日現在) 6th Fiscal Year As of February 10, 2025	第 7 期 (2025 年 8 月 10 日現在) 7th Fiscal Year As of August 10, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	49,181,948	230,296,341
コール・ローン Call loans	175,541,100	224,025,118
株式 Stocks	6,772,128,848	12,554,344,052
投資信託受益証券 Security investment trust beneficiary securities	-	16,765,256
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	174,198,937	306,192,561
未収入金 Accounts receivable - other	818,063,404	15,926,435
未収配当金 Accrued dividends receivable	933,773	1,428,896
未収利息 Accrued interest	2,348	9,018
差入委託証拠金 Margin deposits	134,759,061	219,664,040
流動資産合計 Total current assets	8,124,809,419	13,568,651,717
資産合計 Total assets	8,124,809,419	13,568,651,717
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	19,668,000	12,116,000
未払受託者報酬 Trustee fees payable	1,647,629	1,065,407
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	9,336,488	6,037,239
その他未払費用 Other accrued expenses	3,422,989	2,339,653
流動負債合計 Total current liabilities	34,075,106	21,558,299
負債合計	34,075,106	21,558,299

Total liabilities		
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	5,960,000,000	9,320,000,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	2,130,734,313	4,227,093,418
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	217,536	424,083
元本等合計 Total principal and other	8,090,734,313	13,547,093,418
純資産合計 Total net assets	8,090,734,313	13,547,093,418
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	8,124,809,419	13,568,651,717

(2) 【損益及び剰余金計算書】 Statement of Income and Retained Earnings

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 6 期 自 2024 年 8 月 11 日 至 2025 年 2 月 10 日 6th Fiscal Year From August 11, 2024 to February 10, 2025	第 7 期 自 2025 年 2 月 11 日 至 2025 年 8 月 10 日 7th Fiscal Year From February 11, 2025 to August 10, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	32,024,468	19,608,566
受取利息 Interest income	1,382,890	1,062,603
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	1,461,167,250	533,434,486
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	68,696,796	△753,287
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	△269,842,760	△141,270,441
その他収益 Other revenue	2,365,092	2,497,518
営業収益合計 Total operating revenue	1,295,793,736	414,579,445
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	1,647,629	1,065,407
委託者報酬 Investment trust management fees	9,336,488	6,037,239
その他費用 Other expenses	5,108,755	3,743,494

営業費用合計 Total operating expenses	16,092,872	10,846,140
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	1,279,700,864	403,733,305
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	1,279,700,864	403,733,305
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	1,279,700,864	403,733,305
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 (△) Distribution of profit loss from partial redemptions	-	-
期首剰余金又は期首欠損金 (△) Surplus (deficit) at beginning of period	1,174,068,849	2,130,734,313
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	1,856,557,000	2,853,103,400
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit from additional subscriptions for period	1,856,557,000	2,853,103,400
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	2,159,924,400	1,148,361,600
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit from partial redemptions	2,159,924,400	1,148,361,600
分配金 Dividends	19,668,000	12,116,000
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	2,130,734,313	4,227,093,418

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

	派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
5. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2025 年 2 月 11 日から 2025 年 8 月 10 日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第 6 期 2025 年 2 月 10 日現在	第 7 期 2025 年 8 月 10 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 2,980,000 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 4,660,000 口
2. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 1 口当たり純資産額 2,715.01 円 (100 口当たり純資産額) (271,501 円)	2. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 1 口当たり純資産額 2,907.10 円 (100 口当たり純資産額) (290,710 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 6 期 自 2024 年 8 月 11 日 至 2025 年 2 月 10 日	第 7 期 自 2025 年 2 月 11 日 至 2025 年 8 月 10 日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>35,772,450 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>205,958 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>35,978,408 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>16,092,872 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>19,885,536 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>19,668,000 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>217,536 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>H</td><td>2,980,000 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金</td><td>I=F/H×100</td><td>660 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	35,772,450 円	分配準備積立金	B	205,958 円	配当等収益合計額	C=A+B	35,978,408 円	経費	D	16,092,872 円	収益分配可能額	E=C-D	19,885,536 円	収益分配金	F	19,668,000 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	217,536 円	口数	H	2,980,000 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	660 円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>23,168,687 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>217,536 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>23,386,223 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>10,846,140 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>12,540,083 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>12,116,000 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>424,083 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>H</td><td>4,660,000 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金</td><td>I=F/H×100</td><td>260 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	23,168,687 円	分配準備積立金	B	217,536 円	配当等収益合計額	C=A+B	23,386,223 円	経費	D	10,846,140 円	収益分配可能額	E=C-D	12,540,083 円	収益分配金	F	12,116,000 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	424,083 円	口数	H	4,660,000 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	260 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	35,772,450 円																																																											
分配準備積立金	B	205,958 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	35,978,408 円																																																											
経費	D	16,092,872 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	19,885,536 円																																																											
収益分配金	F	19,668,000 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	217,536 円																																																											
口数	H	2,980,000 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	660 円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	23,168,687 円																																																											
分配準備積立金	B	217,536 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	23,386,223 円																																																											
経費	D	10,846,140 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	12,540,083 円																																																											
収益分配金	F	12,116,000 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	424,083 円																																																											
口数	H	4,660,000 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	260 円																																																											
2. その他費用 その他費用のうち 4,054,410 円は対象指数についての商標使用料、396,444 円は外貨建資産の保管等に要する費用であります。	2. その他費用 その他費用のうち 2,480,935 円は対象指数についての商標使用料、570,746 円は外貨建資産の保管等に要する費用であります。																																																												

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第 6 期 自 2024 年 8 月 11 日 至 2025 年 2 月 10 日	第 7 期 自 2025 年 2 月 11 日 至 2025 年 8 月 10 日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の 2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする為替等に係る価格変動リスクを有しております。 3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左
--	------------------------------------

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 6 期 2025 年 2 月 10 日現在	第 7 期 2025 年 8 月 10 日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2. 時価の算定方法 株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(関連当事者との取引に関する注記)

第 6 期 自 2024 年 8 月 11 日 至 2025 年 2 月 10 日	第 7 期 自 2025 年 2 月 11 日 至 2025 年 8 月 10 日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第 6 期 自 2024 年 8 月 11 日 至 2025 年 2 月 10 日	第 7 期 自 2025 年 2 月 11 日 至 2025 年 8 月 10 日

期首元本額	6,000,000,000 円	期首元本額	5,960,000,000 円
期中追加設定元本額	6,480,000,000 円	期中追加設定元本額	7,240,000,000 円
期中一部解約元本額	6,520,000,000 円	期中一部解約元本額	3,880,000,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 6 期 自 2024 年 8 月 11 日 至 2025 年 2 月 10 日	第 7 期 自 2025 年 2 月 11 日 至 2025 年 8 月 10 日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	637,326,004	679,771,207
投資信託受益証券	0	1,444,032
合計	637,326,004	681,215,239

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第 6 期(2025 年 2 月 10 日現在)				第 7 期(2025 年 8 月 10 日現在)			
	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
		うち 1 年超				うち 1 年超		
市場取引								
株価指数先物取引								
買建	390,338,679	—	393,711,644	3,372,965	687,803,453	—	692,011,555	4,208,102
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	7,950,836,200	—	7,780,010,228	170,825,972	13,418,537,393	—	13,116,552,934	301,984,459
米ドル	7,950,836,200	—	7,780,010,228	170,825,972	13,418,537,393	—	13,116,552,934	301,984,459
合計	—	—	—	174,198,937	—	—	—	306,192,561

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

① 計算日において為替予約の受渡日 (以下「当該日」といいます) の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式 (2025 年 8 月 10 日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES CO	4,770	42.94	204,823.80	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	1,406	141.12	198,414.72	
		LINDE PLC	2,267	469.43	1,064,197.81	
		AXON ENTERPRISE INC	375	870.97	326,613.75	
		HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3,096	216.58	670,531.68	
		PACCAR	2,529	96.77	244,731.33	
		FASTENAL CO	5,530	47.48	262,564.40	
		CINTAS CORP	1,945	223.40	434,513.00	
		COPART INC	4,650	46.11	214,411.50	
		CSX CORP	9,050	35.25	319,012.50	
		OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,018	145.33	147,945.94	
		TESLA INC	7,126	322.27	2,296,496.02	
		LULULEMON ATHLETICA INC	554	191.14	105,891.56	
		AIRBNB INC-CLASS A	2,078	120.03	249,422.34	
		BOOKING HOLDINGS INC	157	5,432.10	852,839.70	
		DOORDASH INC-A	1,920	270.99	520,300.80	
		MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	1,319	260.59	343,718.21	
		STARBUCKS CORP	5,469	91.02	497,788.38	
		AMAZON.COM INC	20,785	223.13	4,637,757.05	
		MERCADOLIBRE INC	244	2,334.82	569,696.08	
		PDD HOLDINGS INC ADR	3,222	114.19	367,920.18	
		OREILLY AUTOMOTIVE INC,	4,113	103.47	425,572.11	
		ROSS STORES INC	1,587	145.15	230,353.05	
		COSTCO WHOLESALE CORPORATION	2,137	977.45	2,088,810.65	
		COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	2,208	93.22	205,829.76	
		KEURIG DR PEPPER INC	6,540	33.90	221,706.00	
		MONSTER BEVERAGE CORP	4,700	60.80	285,760.00	
		PEPSICO INC	6,606	143.92	950,735.52	
		KRAFT HEINZ CO/THE	5,700	27.65	157,605.00	
		MONDELEZ INTERNATIONAL INC	6,240	62.40	389,376.00	
		DEXCOM INC	1,890	76.40	144,396.00	
		GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	2,210	71.10	157,131.00	

IDEXX LABORATORIES INC	387	650.06	251,573.22	
INTUITIVE SURGICAL INC	1,726	469.81	810,892.06	
AMGEN INC	2,590	284.70	737,373.00	
BIOGEN INC	701	127.75	89,552.75	
GILEAD SCIENCES INC	5,989	110.28	660,466.92	
REGENERON PHARMACEUTICALS	511	559.80	286,057.80	
VERTEX PHARMACEUTICALS	1,237	375.63	464,654.31	
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	2,875	74.57	214,388.75	
PAYPAL HOLDINGS INC	4,688	68.22	319,815.36	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	2,376	69.12	164,229.12	
SHOPIFY INC - CLASS A	5,866	151.07	886,176.62	
ADOBE INC	2,053	338.27	694,468.31	
APPLOVIN CORP-CLASS A	1,482	437.34	648,137.88	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	796	171.00	136,116.00	
AUTODESK INC.	1,031	292.99	302,072.69	
CADENCE DESIGN SYS INC	1,315	354.33	465,943.95	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	1,200	425.00	510,000.00	
DATADOG INC - CLASS A	1,537	136.38	209,616.06	
FORTINET INC	3,689	75.30	277,781.70	
INTUIT INC	1,344	761.61	1,023,603.84	
MICROSOFT CORP	14,552	520.84	7,579,263.68	
MICROSTRATEGY INC-CL A	1,222	402.01	491,256.22	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	10,897	182.20	1,985,433.40	
PALO ALTO NETWORKS INC	3,212	168.10	539,937.20	
ROPER TECHNOLOGIES INC	518	536.71	278,015.78	
SYNOPSYS INC	891	620.32	552,709.57	
WORKDAY INC-CLASS A	1,040	220.98	229,819.20	
ZSCALER INC	750	272.50	204,375.00	
CISCO SYSTEMS	19,070	69.90	1,332,993.00	
APPLE INC	29,242	220.03	6,434,117.26	
CDW CORPORATION	634	161.88	102,631.92	
ADVANCED MICRO DEVICES	7,810	172.40	1,346,444.00	
ANALOG DEVICES INC	2,390	223.12	533,256.80	
APPLIED MATERIALS	3,865	183.15	707,874.75	
ARM HOLDINGS PLC	643	135.57	87,171.51	

ASML HOLDING NV-NY REG SHS	421	713.12	300,223.52	
BROADCOM INC	15,225	303.76	4,624,746.00	
GLOBALFOUNDRIES INC	2,660	32.28	85,864.80	
INTEL CORP	21,010	19.77	415,367.70	
KLA CORP	637	912.06	580,982.22	
LAM RESEARCH CORP	6,161	99.15	610,863.15	
MARVELL TECHNOLOGY INC	4,154	75.85	315,080.90	
MICROCHIP TECHNOLOGY	2,600	66.22	172,172.00	
MICRON TECHNOLOGY	5,383	111.87	602,196.21	
NVIDIA CORP	47,771	180.77	8,635,563.67	
NXP SEMICONDUCTORS NV	1,217	205.91	250,592.47	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	2,010	47.59	95,655.90	
QUALCOMM INC	5,288	145.90	771,519.20	
TEXAS INSTRUMENTS INC	4,376	185.91	813,542.16	
T-MOBILE US INC	5,469	242.93	1,328,584.17	
AMERICAN ELECTRIC POWER	2,577	113.73	293,082.21	
CONSTELLATION ENERGY	1,510	336.41	507,979.10	
EXELON CORPORATION	4,860	45.54	221,324.40	
XCEL ENERGY INC	2,779	73.23	203,506.17	
AUTOMATIC DATA PROCESS	1,955	303.49	593,322.95	
PAYCHEX INC	1,732	140.52	243,380.64	
THOMSON REUTERS CORP	2,168	181.56	393,622.08	
VERISK ANALYTICS INC	674	264.52	178,286.48	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	676	258.78	174,935.28	
COMCAST CORP-CL A	17,940	31.67	568,159.80	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	2,160	88.33	190,792.80	
ELECTRONIC ARTS	1,208	162.75	196,602.00	
NETFLIX INC	2,050	1,180.37	2,419,758.50	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	877	226.49	198,631.73	
WARNER BROS DISCOVERY INC	11,950	11.86	141,727.00	
ALPHABET INC-CL A	11,395	196.52	2,239,345.40	
ALPHABET INC-CL C	10,688	197.28	2,108,528.64	
META PLATFORMS INC-CLASS A	4,251	761.83	3,238,539.33	
COSTAR GROUP INC	2,028	95.34	193,349.52	
小計 銘柄数：101			85,252,913.57	

				(12,554,344,052)	
		組入時価比率：92.7%		100.0%	
合計				12,554,344,052	
				(12,554,344,052)	

(注 1) 外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注 2) 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注 3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2) 株式以外の有価証券(2025 年 8 月 10 日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
投資信託受益証券	米ドル	インベスコ　QQQ 信託シリーズ 1	200	113, 848. 00		
	小計	銘柄数：1	200	113, 848. 00		
					(16, 765, 256)	
		組入時価比率：0. 1%			100. 0%	
合計				16, 765, 256		
				(16, 765, 256)		

(注 1) 投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注 2) 外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注 3) 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注 4) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第 2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。