

PayPay投信 NASDAQ100 インデックス

●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	無期限です。ただし、元本金額が10億円を下回った場合などはファンドを終了（繰上償還）させる場合があります。	
運用方針	この投資信託は、NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行ないます。	
主要運用対象	PayPay投信 NASDAQ100 インデックス	NASDAQ100インデックスマザーファンド（以下、「マザーファンド」という場合があります。）受益証券を中心に投資します。
	マザー ファンド	米国の金融商品取引所に上場されている株式のうちNASDAQ100指数に採用されている銘柄を主要投資対象とします。
組入制限	PayPay投信 NASDAQ100 インデックス	①マザーファンドへの投資割合には、制限を設けません。 ②株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ④デリバティブの使用（マザーファンドにおける使用を含みます。）は、ヘッジ目的に限定しません。
	マザー ファンド	①株式への投資割合には、制限を設けません。 ②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	①毎決算期に収益の分配を行なう方針です。ただし、基準価額の水準や市場動向等を勘案して収益の分配を行わない場合もあります。 ②分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。 ③信託財産に留保した収益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づき元本と同一の運用を行ないます。	

運用報告書（全体版）

第1期

（2022年6月27日決算）

受益者のみなさまへ

平素は「PayPay投信 NASDAQ100インデックス」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび第1期決算を行ないましたので、期中の運用状況につきまして、ご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

PayPayアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区神田錦町一丁目1番地

サポートダイヤル

0120-580446

（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

<https://www.paypay-am.co.jp>

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			NASDAQ100指数 (配当込み、円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	収益分配金 (課税前)	期 中 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率				
(設 定 日) 2021年 6 月29日	円 10,000	円 —	% —	1,884,059	% —	% —	% —	% —	百万円 1
1 期 (2022年 6 月27日)	9,865	0	△1.4	1,926,641	2.3	96.7	2.9	—	998

*基準価額の騰落率は収益分配金（課税前）込み。

*当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は、買建比率－売建比率。

*設定日の基準価額は当初設定時の価額です。また、設定日の純資産総額は、当初設定元本総額を記載しています。

■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、円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券比率
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(設 定 日) 2021年 6月29日	円	%		%	%	%	%
	10,000	—	1,884,059	—	—	—	—
6 月 末	9,936	△0.6	1,891,343	0.4	—	—	2,015.0
7 月 末	10,125	1.3	1,934,461	2.7	84.1	—	19.8
8 月 末	10,531	5.3	2,015,191	7.0	97.2	1.2	—
9 月 末	10,139	1.4	1,941,130	3.0	99.0	2.5	—
10 月 末	10,974	9.7	2,109,071	11.9	98.0	1.9	—
11 月 末	11,364	13.6	2,195,961	16.6	97.8	2.2	—
12 月 末	11,520	15.2	2,233,511	18.5	98.2	1.9	—
2022年 1 月 末	10,120	1.2	1,965,544	4.3	98.2	2.2	—
2 月 末	9,940	△0.6	1,933,145	2.6	98.8	2.0	—
3 月 末	11,176	11.8	2,176,182	15.5	98.0	1.8	—
4 月 末	10,149	1.5	1,977,390	5.0	97.5	2.1	—
5 月 末	9,850	△1.5	1,921,131	2.0	97.5	2.0	—
(期 末) 2022年 6月27日	9,865	△1.4	1,926,641	2.3	96.7	2.9	—

* 期末基準価額は収益分配金（課税前）込み。騰落率は設定日比。

* 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は、買建比率－売建比率。

* 設定日（2021年6月29日）の追加設定に係る申込みに対応するため当日中（信託財産への計上は翌営業日）に投資信託証券の買付を行ったことから2021年6月末の投資信託証券比率は2,015%となっております。

※NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）は、原則として基準価額計算日前日付のNASDAQ100指数（配当込み、米ドルベース）をもとに、基準価額計算日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて円ベースに換算したものです。

● 「NASDAQ100指数」について
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。PayPayアセットマネジメント株式会社とNasdaq社の関係は、Nasdaq®、NASDAQ-100 Index®の商標登録およびNasdaq社の一定の商号の使用を許諾すること、ならびにPayPayアセットマネジメント株式会社または本ファンドとは無関係にNasdaq社が決定、構築および算出を行うNASDAQ-100 Indexの使用の許諾に限られます。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexの決定、構築および計算を行う際に、PayPayアセットマネジメント株式会社および本ファンドの投資者の要望を考慮するものではありません。Nasdaq社は、本ファンドの発行タイミング、価格、数量、および本ファンドの換金に関する計算方法について責任を負わず、また関与しません。Nasdaq社は、本ファンドの管理、マーケティングまたは取引について責任を負いません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexに含まれるデータの正確性および中断のない計算を保証するものではありません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexに含まれるデータを利用して、PayPayアセットマネジメント株式会社、本ファンドの投資者およびその他のいかなる個人および団体に生じた結果に関して、明示的または黙示的を問わず、保証を行いません。Nasdaq社は、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。上述の内容に限らず、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。

■当期の運用実績

〈基準価額の動き〉

当期末の基準価額は、9,865円となり、設定日比1.4%の下落となりました。

〈基準価額の主な変動要因〉

NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行なった結果、基準価額は下落しました。詳しくは〈市況〉をご参照ください。また、同指数との乖離要因については、「■ベンチマークとの差異について」をご参照ください。

〈収益分配金〉

収益分配金（1万口当たり、課税前、以下同じ）については、基準価額の水準や分配原資の積み上がり状況等を勘案し、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった利益につきましては、信託財産内に留保し元本部分と同一の運用を行ないません。

なお、分配原資の内訳は以下の通りです。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

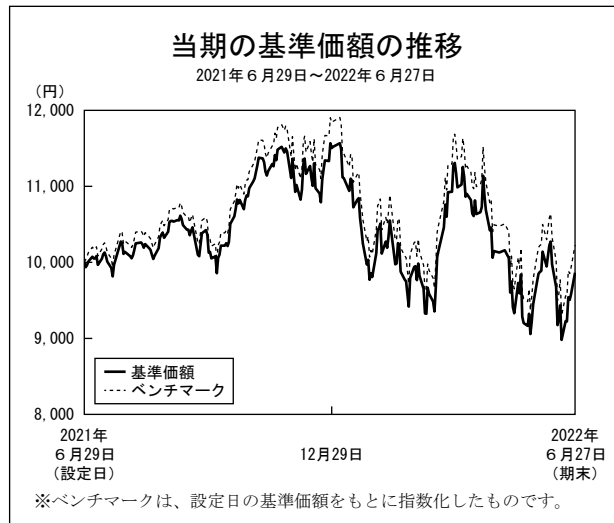
項 目	第1期
	2021年6月29日 ～2022年6月27日
当期分配金(税込み)	－円
(対基準価額比率)	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	11円

* 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（評価益を含む）」から分配に充当した金額です。

また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

* 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

* 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。



〈市況〉

世界経済の正常化期待や好調な企業業績などを背景に2022年の年初までの米国株式市場は上値を迫る動きが継続しました。しかしその後は、インフレ圧力の高まりやロシアによるウクライナへの軍事侵攻などを受けて冴えない展開となりました。ウクライナ情勢の収束期待などから3月半ば以降に値を戻す場面がありましたが、米国の積極的な金融引締めによる景気後退懸念などを背景に4月以降は下げ幅が拡大しました。為替相場は、米国はインフレ抑制を目的に大幅な利上げが実施される一方、日本では金融緩和政策が維持されていることで日米金利差が拡大し、2022年3月以降に円安ドル高が進みました。

■当期の運用経過

〈PayPay投信 NASDAQ100インデックス〉

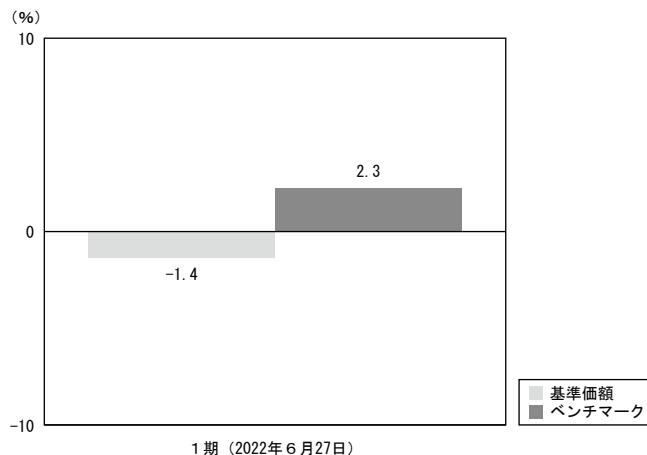
当ファンドは、NASDAQ100インデックスマザーファンド（以下、「マザーファンド」という場合があります。）受益証券を中心に投資を行なうことを基本としています。マザーファンドにおいては、米国の金融商品取引所に上場されている株式のうちNASDAQ100指数に採用されている銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行なうことを基本としています。なお、株式への投資に代えて、上場投資信託証券や株価指数先物取引を利用する場合があります。

当ファンドは、運用の基本方針に則り、ほぼ全額をマザーファンド受益証券に投資しました。

〈NASDAQ100インデックスマザーファンド〉

当期も、運用の基本方針に則り、米国の金融商品取引所に上場されている株式のうちNASDAQ100指数に採用されている銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行ないました。また、NASDAQ100指数に採用されている銘柄を一括で売買できない場合等においては、株式への投資に代えて、上場投資信託証券や株価指数先物取引を利用することにより、期を通じて実質的な株式組入比率（当該上場投資信託証券や株価指数先物を含めた組入比率をいいます。）を概ね100%で推移させました。

■ベンチマークとの差異について



当期の当ファンドの基準価額の騰落率は△1.4%、ベンチマークの騰落率は+2.3%となりました。その他費用（保管費用等）や設定当初における有価証券の売買のタイミング、信託報酬、有価証券売買時の売買委託手数料等がマイナス要因となりました。また、保有有価証券等（上場投資信託証券、株価指数先物を含みます。）とベンチマークとの騰落率の差異もかい離要因としてあげられます。

■今後の運用方針

〈PayPay投信 NASDAQ100インデックス〉

引き続き、マザーファンド受益証券にほぼ全額投資し、NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

〈NASDAQ100インデックスマザーファンド〉

今後も米国の金融商品取引所に上場されている株式のうちNASDAQ100指数に採用されている銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。なお、NASDAQ100指数に採用されている銘柄を一括で売買できない場合等においては、株式への投資に代えて、上場投資信託証券や株価指数先物取引を利用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、宜しくお願い申し上げます。

※上記は作成日時点の見通しであり、今後予告なしに変更することがあります。また市場の変動等により方針通りの運用が行なわれない場合があります。

■ 1 万口 (元本10,000円) 当たりの費用の明細

項 目	第 1 期		項 目 の 概 要
	(2021. 6. 29～2022. 6. 27)		
	金 額	比 率	
信託報酬	44円	0.417%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率。期中の平均基準価額（月末値の平均値）は10,485円です。
（投信会社）	(18)	(0.176)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(23)	(0.219)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	29	0.274	
（株式）	(23)	(0.223)	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。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
（投資信託証券）	(4)	(0.038)	
（先物・オプション）	(1)	(0.013)	
有価証券取引税	0	0.001	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)	(0.001)	
その他費用	141	1.343	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）	(125)	(1.196)	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）	(9)	(0.088)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（法定開示に係る費用）	(6)	(0.058)	印刷会社等に支払う目論見書、運用報告書等の作成、印刷、交付等に係る費用
合 計	214	2.035	

* 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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。なお、売買委託手数料及びその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンド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。

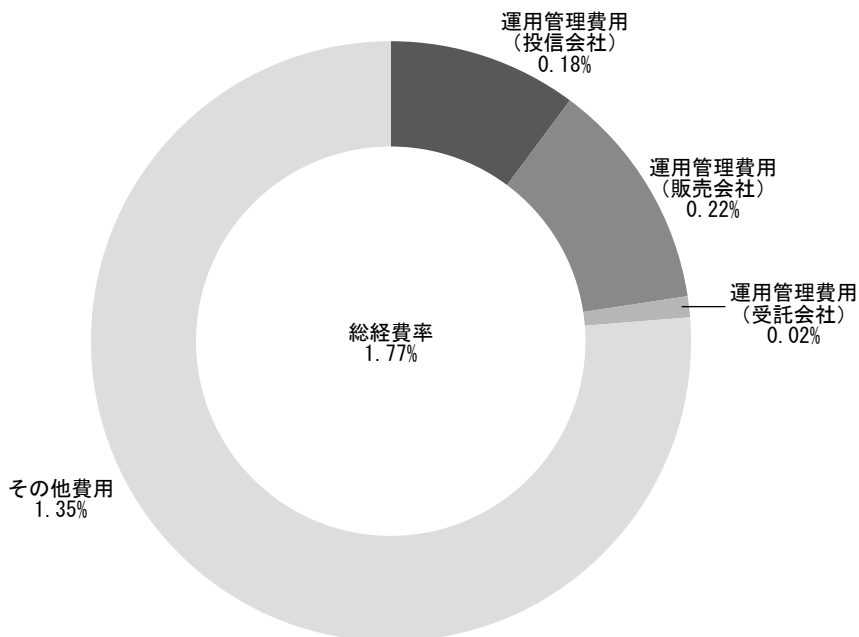
* 「金額」欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.77%です。



*費用は、1万口当たりの費用の明細において用いた簡便法により算出したものです。

*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。

*各比率は、年率換算した値です。

*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異なります。

■ 売買及び取引の状況 (2021年6月29日から2022年6月27日まで)

(1) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	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 1,132,081	千円 1,177,097	千口 131,377	千円 132,100

* 単位未満は切捨て。

■ 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	
	PayPay投信 NASDAQ100インデックス	NASDAQ100インデックスマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	－千円	3,023,691千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	－千円	755,562千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	－	4.00

* 期中の株式売買金額は、受渡し代金。

* 期中の平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額の単純平均。

* 単位未満は切捨て。

* ー印は該当なし。

■ 利害関係人との取引状況 (自2021年6月29日 至2022年6月27日)

〈PayPay投信 NASDAQ100インデックス〉

期中における利害関係人との取引はありません。

〈NASDAQ100インデックスマザーファンド〉

期中における利害関係人との取引はありません。

* 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。

■ 自社による当ファンドの設定・解約状況

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 1	百万円 －	百万円 －	百万円 1	当初設定時における取得

* 単位未満は切捨て。

■組入資産の明細 (2022年6月27日現在)

(1) 親投資信託残高

項 目	当 期 末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
NASDAQ100インデックスマザーファンド	1,000,704	993,098

*単位未満は切捨て。

*NASDAQ100インデックスマザーファンド合計の受益権口数は1,000,704千口です。

■投資信託財産の構成 (2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
NASDAQ100インデックスマザーファンド	993,098	99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,318	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,001,416	100.0

*評価額の単位未満は切捨て。

*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、6月27日における邦貨換算レートは1米ドル=134.61円です。

*NASDAQ100インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(986,903千円)の投資信託財産総額(993,124千円)に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月27日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	1,001,416,182
コール・ローン等	8,317,273
NASDAQ100インデックス マザーファンド(評価額)	993,098,909
(B)負 債	3,325,185
未払解約金	806,843
未払信託報酬	1,869,001
未払利息	11
その他未払費用	649,330
(C)純資産総額(A - B)	998,090,997
元 本	1,011,770,441
次期繰越損益金	△13,679,444
(D)受益権総口数	1,011,770,441口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.865円

■損益の状況

(自2021年6月29日 至2022年6月27日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	△1,036
受 取 利 息	12
支 払 利 息	△1,048
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△50,412,757
売 買 益	15,940,731
売 買 損	△66,353,488
(C)信 託 報 酬 等	△3,646,630
(D)当期損益金(A + B + C)	△54,060,423
(E)追加信託差損益金	40,380,979
(配当等相当額)	(△1,195)
(売買損益相当額)	(40,382,174)
(F)計(D + E)	△13,679,444
(G)収益分配金	0
次期繰越損益金(F + G)	△13,679,444
追加信託差損益金	40,380,979
(配当等相当額)	(755,065)
(売買損益相当額)	(39,625,914)
分配準備積立金	427,445
繰越損益金	△54,487,868

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

(注記事項)

- ・当初設定元本額 1,000,000円
- ・期中追加設定元本額 1,592,146,302円
- ・期中一部解約元本額 581,375,861円

■収益分配金のお知らせ

当期の収益分配は、見送らせていただきました。

NASDAQ100インデックスマザーファンド 運用報告書

第1期（決算日 2022年6月27日）

（計算期間：2021年6月29日～2022年6月27日）

「NASDAQ100インデックスマザーファンド」の第1期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限です。
運用方針	この投資信託は、NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指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に上場されている株式のうちNASDAQ100指数に採用されている銘柄を主要投資対象とします。
組入制限	①株式への投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

PayPayアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区神田錦町一丁目1番地

<https://www.paypay-am.co.jp>

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NASDAQ100指数 (配当込み、円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券比率	純 資 産 総 額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
(設 定 日) 2021年 6 月29日	円 10,000	% —	1,884,059	% —	% —	% —	% —	百万円 0.9975
1 期 (2022年 6 月27日)	9,924	△0.8	1,926,641	2.3	97.2	3.0	—	993

*株式先物比率は、買建比率－売建比率。

*設定日の基準価額は当初設定時の価額です。また、設定日の純資産総額は、当初設定元本総額を記載しています。

■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、円ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(設 定 日) 2021年 6月29日	円	%		%	%	%	%
	10,000	—	1,884,059	—	—	—	—
6 月 末	9,936	△0.6	1,891,343	0.4	—	—	2,020.0
7 月 末	10,132	1.3	1,934,461	2.7	84.4	—	19.8
8 月 末	10,544	5.4	2,015,191	7.0	97.5	1.2	—
9 月 末	10,155	1.6	1,941,130	3.0	99.3	2.5	—
10 月 末	10,999	10.0	2,109,071	11.9	98.3	1.9	—
11 月 末	11,397	14.0	2,195,961	16.6	98.1	2.2	—
12 月 末	11,560	15.6	2,233,511	18.5	98.5	1.9	—
2022年 1 月 末	10,157	1.6	1,965,544	4.3	98.5	2.2	—
2 月 末	9,980	△0.2	1,933,145	2.6	99.1	2.0	—
3 月 末	11,232	12.3	2,176,182	15.5	98.3	1.8	—
4 月 末	10,202	2.0	1,977,390	5.0	97.9	2.1	—
5 月 末	9,906	△0.9	1,921,131	2.0	97.9	2.0	—
(期 末) 2022年 6月27日	9,924	△0.8	1,926,641	2.3	97.2	3.0	—

*騰落率は設定日比。

*株式先物比率は、買建比率－売建比率。

*設定日（2021年6月29日）のベビーファンドにおける追加設定に係る申込みに対応するため当日中（信託財産への計上は翌営業日）に投資信託証券の買付を行ったことから2021年6月末の投資信託証券比率は2,020%となっております。

※NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）は、NASDAQ100指数（配当込み、米ドルベース）をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて円ベースに換算したものです。

●「NASDAQ100指数」について

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。PayPayアセットマネジメント株式会社とNasdaq社の関係は、Nasdaq®、Nasdaq-100 Index®の商標登録およびNasdaq社の一定の商号の使用を許諾すること、ならびにPayPayアセットマネジメント株式会社または本ファンドとは無関係にNasdaq社が決定、構築および算出を行うNASDAQ-100 Indexの使用の許諾に限られます。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexの決定、構築および計算を行う際に、PayPayアセットマネジメント株式会社および本ファンドの投資者の要望を考慮するものではありません。Nasdaq社は、本ファンドの発行タイミング、価格、数量、および本ファンドの換金に関する計算方法について責任を負わず、また関与しません。Nasdaq社は、本ファンドの管理、マーケティングまたは取引について責任を負いません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexに含まれるデータの正確性および中断のない計算を保証するものではありません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexに含まれるデータを利用して、PayPayアセットマネジメント株式会社、本ファンドの投資者およびその他のいかなる個人および団体に生じた結果に関して、明示的または黙示的を問わず、保証を行いません。Nasdaq社は、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。上述の内容に限らず、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。

■当期の運用経過

当ファンドは、米国の金融商品取引所に上場されている株式のうちNASDAQ100指数に採用されている銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行なうことを基本としています。なお、株式への投資に代えて、上場投資信託証券や株価指数先物取引を利用する場合があります。

当期も、運用の基本方針に則り、米国の金融商品取引所に上場されている株式のうちNASDAQ100指数に採用されている銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行ないました。また、NASDAQ100指数に採用されている銘柄を一括で売買できない場合等においては、株式への投資に代えて、上場投資信託証券や株価指数先物取引を利用することにより、期を通じて実質的な株式組入比率（当該上場投資信託証券や株価指数先物を含めた組入比率をいいます。）を概ね100%で推移させました。

■ベンチマークとの差異について

当期の当ファンドの基準価額の騰落率は $\Delta 0.8\%$ 、ベンチマークの騰落率は $+2.3\%$ となりました。その他費用（保管費用等）や設定当初における有価証券の売買のタイミング、有価証券売買時の売買委託手数料等がマイナス要因となりました。また、保有有価証券等（上場投資信託証券、株価指数先物を含みます。）とベンチマークとの騰落率の差異もかい離要因としてあげられます。

■今後の運用方針

今後も米国の金融商品取引所に上場されている株式のうちNASDAQ100指数に採用されている銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）に概ね連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。なお、NASDAQ100指数に採用されている銘柄を一括で売買できない場合等においては、株式への投資に代えて、上場投資信託証券や株価指数先物取引を利用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、宜しくお願い申し上げます。

※上記は作成日時点のものであり、今後予告なしに変更することがあります。また市場の変動等により方針通りの運用が行なわれない場合があります。

■ 1 万口 (元本10,000円) 当たりの費用の明細

項 目	第 1 期 (2021. 6. 29～2022. 6. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) (先物・オプション)	32円 (27) (4) (1)	0.305% (0.258) (0.034) (0.012)	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。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
有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.001 (0.001)	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
その他費用 (保管費用)	119 (119)	1.130 (1.130)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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
合 計	151	1.436	期中の平均基準価額（月末値の平均値）は10,516円です。

* 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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。

* 「金額」欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2021年6月29日から2022年6月27日まで)

(1) 株 式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
アメリカ	980 (47)	千米ドル 17,545 (29)	471 (1)	千米ドル 8,990 (29)

*金額は受渡し代金。

*単位未満は切捨て。

* () 内は増資割当、株式転換・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。

(2) 投資信託証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国	口		口	
(アメリカ) INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	5,960	千米ドル 2,146	5,960	千米ドル 2,166

*金額は受渡し代金。

*単位未満は切捨て。

*管理上の都合により、口数の単位を調整して表示する場合があります(後掲の「組入資産の明細」において同じ。)

(3) 先物取引の銘柄別取引状況

銘柄別	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 NASDAQ100先物	百万円 927	百万円 903	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切捨て。

*期中の取引金額は、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。

*一印は該当なし。

■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	3,023,691千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	755,562千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	4.00

*期中の株式売買金額は、受渡し代金。

*期中の平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額の単純平均。

*単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況（自2021年6月29日 至2022年6月27日）

期中における利害関係人との取引はありません。

*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。

■組入資産の明細 (2022年6月27日現在)

(1) 外国株式

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	千米ドル	千円	
APPLE INC	62	888	119,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE SYSTEMS INC	3	117	15,866	ソフトウェア・サービス
ANALOG DEVICES INC	3	49	6,730	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2	58	7,922	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	1	26	3,627	ソフトウェア・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	3	30	4,157	公益事業
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.51	13	1,776	ヘルスケア機器・サービス
APPLIED MATERIALS INC	5	54	7,326	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	10	90	12,214	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	3	84	11,329	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON.COM INC	39	459	61,813	小売
ANSYS INC	0.56	14	1,936	ソフトウェア・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	5	39	5,277	メディア・娯楽
BROADCOM LTD	2	133	18,023	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	0.94	19	2,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CADENCE DESIGN SYS INC	1	27	3,755	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1	50	6,732	メディア・娯楽
COMCAST CORP-CLASS A	28	113	15,308	メディア・娯楽
COSTCO WHOLESALE CORP	2	138	18,582	食品・生活必需品小売り
CISCO SYSTEMS INC	26	117	15,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CSX CORP	13	41	5,564	運輸
CINTAS CORP	0.66	25	3,368	商業・専門サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3	23	3,168	ソフトウェア・サービス
DOLLAR TREE INC	1	22	3,047	小売
ELECTRONIC ARTS INC	1	23	3,154	メディア・娯楽
EBAY INC	3	16	2,213	小売
EXELON CORP	6	27	3,671	公益事業
FASTENAL CO	3	19	2,584	資本財
FISERV INC	4	39	5,274	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	8	50	6,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	1	286	38,614	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	1	276	37,160	メディア・娯楽
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4	78	10,613	資本財
IDEXX LABORATORIES INC	0.54	19	2,627	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	1	19	2,636	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL CORP	26	101	13,663	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	1	75	10,175	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	2	48	6,519	ヘルスケア機器・サービス
KRAFT HEINZ CO/THE	7	30	4,068	食品・飲料・タバコ
KLA-TENCOR CORP	0.96	32	4,387	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	0.89	40	5,393	半導体・半導体製造装置
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	2	29	3,940	消費者サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	3	21	2,911	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	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8	55	7,505	食品・飲料・タバコ
META PLATFORMS INC-A	13	226	30,486	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	3	32	4,341	食品・飲料・タバコ
MICROSOFT CORP	28	775	104,429	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	7	41	5,648	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	2	54	7,347	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	13	233	31,444	半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC	0.42	26	3,613	小売
PAYCHEX INC	2	28	3,823	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	2	18	2,539	資本財
PEPSICO INC	8	147	19,880	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	7	57	7,790	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC	7	90	12,124	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.69	42	5,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	2	17	2,358	小売
STARBUCKS CORP	7	57	7,749	消費者サービス
SYNOPSYS INC	0.98	31	4,187	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1	10	1,359	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	5	92	12,448	半導体・半導体製造装置
VERISK ANALYTICS INC	1	17	2,375	商業・専門サービス
VERISIGN INC	0.7	11	1,594	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1	47	6,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5	23	3,111	食品・生活必需品小売り
XCEL ENERGY INC	3	23	3,230	公益事業
AIRBNB INC-CLASS A	2	25	3,427	消費者サービス
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	0.55	28	3,814	半導体・半導体製造装置
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	3	24	3,350	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAIDU INC - SPON ADR	1	21	2,831	メディア・娯楽
BOOKING HOLDINGS INC	0.26	50	6,758	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY	2	12	1,675	公益事業
COPART INC	1	17	2,324	商業・専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	1	25	3,411	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A	1	19	2,633	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN INC	1	8	1,193	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	2	19	2,634	ヘルスケア機器・サービス
FORTINET INC	5	30	4,099	ソフトウェア・サービス
JD.COM INC-ADR	3	20	2,808	小売
KEURIG DR PEPPER INC	9	32	4,390	食品・飲料・タバコ
LUCID GROUP INC	10	20	2,772	自動車・自動車部品
LULULEMON ATHLETICA INC	0.79	23	3,119	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	0.32	23	3,185	小売
MODERNA INC	2	36	4,971	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY INC	5	26	3,544	半導体・半導体製造装置
MATCH GROUP INC	1	14	1,943	メディア・娯楽
NETEASE INC-ADR	1	10	1,474	メディア・娯楽
NXP SEMICONDUCTORS NV	1	26	3,624	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.73	18	2,532	運輸

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
OKTA INC	0.97	9	1,322	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	0.64	32	4,399	ソフトウェア・サービス
PINDUODUO INC-ADR	2	18	2,530	小売
SEAGEN INC	1	21	2,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	25	15	2,108	メディア・娯楽
SPLUNK INC	1	10	1,356	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	0.92	18	2,542	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	8	110	14,872	電気通信サービス
TESLA INC	4	296	39,887	自動車・自動車部品
WORKDAY INC-CLASS A	1	19	2,619	ソフトウェア・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	1	19	2,674	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	0.91	15	2,092	ソフトウェア・サービス
合 計	株数、金額	555	7,171	965,405
	銘柄数<比率>	102	—	<97.2%>

*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。

*< > は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

*単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

(2) 外国投資信託証券

当期末における外国投資信託証券の残高はありません。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末		
	買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
外国	百万円	百万円	百万円
株式先物取引 NASDAQ100先物	29	—	1

*単位未満は切捨て。

*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。

*—印は組入れなし。

■投資信託財産の構成 (2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	965,405	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,719	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	993,124	100.0

*評価額の単位未満は切捨て。

*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、6月27日における邦貨換算レートは1米ドル=134.61円です。

*外貨建資産(986,903千円)の投資信託財産総額に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月27日)現在

項 目	当 期 末	円
(A)資 産	993,124,335	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,517,516	
株 式 (評 価 額)	965,405,228	
未 収 入 金	1,345,090	
未 収 配 当 金	469,673	
差 入 委 託 証 拠 金	19,386,828	
(B)負 債	8	
未 払 利 息	8	
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	993,124,327	
元 本	1,000,704,262	
次 期 繰 越 損 益 金	△7,579,935	
(D)受 益 権 総 口 数	1,000,704,262口	
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	9,924円	

■損益の状況

(自2021年6月29日 至2022年6月27日)

項 目	当 期	円
(A)配 当 等 収 益	4,751,869	
受 取 配 当 金	4,752,668	
受 取 利 息	1	
支 払 利 息	△800	
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△6,077,576	
売 買 損 益	262,384,668	
売 買 損	△268,462,244	
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	3,581,124	
取 引 損 益	26,561,743	
取 引 損	△22,980,619	
(D)そ の 他 費 用 等	△7,923,795	
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△5,668,378	
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	126,913,009	
(G)解 約 差 損 益 金	△128,824,566	
(H)計 (E + F + G)	△7,579,935	
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△7,579,935	

*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。

*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。

*損益の状況の中で(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。

(注記事項)

・当初設定元本額	997,500円
・期中追加設定元本額	2,049,211,231円
・期中一部解約元本額	1,049,504,469円

※期末における元本の内訳

PayPay投信 NASDAQ100インデックス	1,000,704,262円
--------------------------	----------------