

2025年1月期（2024年1月21日～2025年1月20日）決算短信
Earnings Report for Fiscal Year ended January 2025 (January 21, 2024 – January 20, 2025)

2025年3月5日
上場取引所 東証
Mar. 5, 2025
Listed Exchange: TSE

ファンド名 上場インデックスファンド米国株式（S&P500）為替ヘッジあり
コード番号 2521
連動対象指標 S&P500 指数（円ヘッジ）
主要投資資産 投資信託証券
売買単位 10 口
管理会社 日興アセットマネジメント株式会社 URL www.nikkoam.com/
代表者名 代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
問合せ先責任者 ETF ビジネス開発部 花村 憲治 TEL (03)6447-6449
Fund name: Listed Index Fund US Equity (S&P500) Currency Hedge
Code: 2521
Underlying Index: S&P500 JPY Hedged Index
Primary invested assets: Investment trusts
Trading unit: 10 units
Management co.: Nikko Asset Management Co., Ltd. URL www.nikkoam.com/
Representative: Stefanie Drews Representative Director, President and COO
Contact person: Kenji Hanamura, ETF Business Development Department TEL +81-3-6447-6449

有価証券報告書提出予定日 2025年4月18日
分配金支払開始日 2025年2月28日
Scheduled date of submission of securities report: Apr. 18, 2025
Scheduled date of commencing dividend payment: Feb. 28, 2025

I ファンドの運用状況

I Fund Management

1. 2025年1月期の運用状況（2024年1月21日～2025年1月20日）
1. Management Status for Year ended January 2025 (January 21, 2024 – January 20, 2025)

(1) 資産内訳

(百万円未満切捨て)

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

	主要投資資産 Primary Invested Assets		現金・預金・その他の資産（負債控除後） Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		合計（純資産） Total (Net Assets)	
	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio
	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%
2025年1月期 FY ended Jan. 2025	43,771	(99.9)	22	(0.1)	43,794	(100.0)
2024年1月期 FY ended Jan. 2024	38,724	(99.9)	21	(0.1)	38,745	(100.0)

(2) 設定・解約実績

(2) Creation and Redemption

	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1月期 FY ended Jan. 2025	25,683	21,493	22,669	24,507
2024年1月期 FY ended Jan. 2024	38,344	33,527	46,188	25,683

(3) 基準価額

(3) Net Asset Value

	総資産 Total Assets (①)	負債 Liabilities (②)	純資産 Net Assets (③(①-②))	10口当たり基準価額 (((③/当計算期間末発行済口数) × 10) Net Asset Value per 10 units (((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period) × 10)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2025年1月期 FY ended Jan. 2025	44,269	474	43,794	17,870.1
2024年1月期 FY ended Jan. 2024	39,250	505	38,745	15,085.5

(4) 分配金

(4) Dividend Payment

	10口当たり分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2025年1月期 FY ended Jan. 2025	175
2024年1月期 FY ended Jan. 2024	174

(注) 分配金は売買単位当たりの金額

* Dividend per Trading Unit

2. 会計方針の変更

2. Change in Accounting Policies

- | | | |
|---|---|----|
| ① 会計基準等の改正に伴う変更 | 無 | |
| ① Changes accompanying revision to accounting standards, etc. | 無 | No |
| ② ①以外の変更 | 無 | |
| ② Changes other than those in ① | 無 | 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 2024年1月20日現在 6 th Fiscal Year As of Jan. 20, 2024	第7期 2025年1月20日現在 7 th Fiscal Year As of Jan. 20, 2025
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
コール・ローン Call loans	74,528,432	67,222,810
投資信託受益証券 Security investment trust beneficiary securities	38,724,324,510	43,771,971,351
親投資信託受益証券 Parents trust beneficiary securities	9,983	9,993
未収入金 Accounts receivable	451,700,000	430,400,000
未収利息 Accrued interest	-	434
流動資産合計 Total current assets	39,250,562,925	44,269,604,588
資産合計 Total assets	39,250,562,925	44,269,604,588
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	446,900,382	428,878,275
未払受託者報酬 Trustee fee payable	15,758,333	12,117,102
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	15,758,451	12,117,228
未払利息 Accrued interest expenses	30	-
その他未払費用 Other accrued expenses	26,732,191	21,612,963
流動負債合計 Total current liabilities	505,149,387	474,725,568
負債合計 Total liabilities	505,149,387	474,725,568
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	25,683,930,000	24,507,330,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	13,061,483,538	19,287,549,020
(分配準備積立金) Reserve for distribution	1,677,271	1,502,244
元本等合計 Total principal and other	38,745,413,538	43,794,879,020
純資産合計 Total net assets	38,745,413,538	43,794,879,020
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	39,250,562,925	44,269,604,588

(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		第7期	
	自 2023年1月21日 至 2024年1月20日 6 th Fiscal Year From Jan. 21, 2023 to Jan. 20, 2024		自 2024年1月21日 至 2025年1月20日 7 th Fiscal Year From Jan. 21, 2024 to Jan. 20, 2025	
営業収益 Operating revenue				
受取配当金 Dividends income		504,999,964		474,437,186
受取利息 Interest income		246		114,898
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other		7,699,578,619		6,310,496,925
営業収益合計 Total operating revenue		8,204,578,829		6,785,049,009
営業費用 Operating expenses				
支払利息 Interest expenses		37,358		1,399
受託者報酬 Trustee fee		15,758,333		12,117,102
委託者報酬 Investment trust management fee		15,758,451		12,117,228
その他費用 Other expenses		26,732,449		21,613,107
営業費用合計 Total operating expenses		58,286,591		45,848,836
営業利益又は営業損失 (△) Operating income (loss)		8,146,292,238		6,739,200,173
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary income (loss)		8,146,292,238		6,739,200,173
当期純利益又は当期純損失 (△) Net income (loss)		8,146,292,238		6,739,200,173
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 net income (loss) from partial redemptions		-		-
期首剰余金又は期首欠損金 (△) Surplus (deficit) at beginning of period		11,667,856,602		13,061,483,538
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit		13,391,219,690		15,632,714,670
当期一部解約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 partial redemptions		-		-
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 the period		13,391,219,690		15,632,714,670
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit		19,696,984,610		15,716,971,086
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		19,696,984,610		15,716,971,086
当期追加信託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 additional subscriptions for the period		-		-
分配金 Dividends		446,900,382		428,878,275
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period		13,061,483,538		19,287,549,020

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

		第6期 2024年1月20日現在	第7期 2025年1月20日現在
1.	期首元本額	38,344,930,000円	25,683,930,000円
	期中追加設定元本額	33,527,000,000円	21,493,000,000円
	期中一部解約元本額	46,188,000,000円	22,669,600,000円
2.	受益権の総数	25,683,930口	24,507,330口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第6期 自 2023年1月21日 至 2024年1月20日		第7期 自 2024年1月21日 至 2025年1月20日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A	当期配当等収益額 504,962,852円	A	当期配当等収益額 474,550,685円
B	親ファンドの配当等収益額 0円	B	親ファンドの配当等収益額 0円
C	分配準備積立金 1,864,034円	C	分配準備積立金 1,677,271円
D	配当等収益額合計 (A+B+C) 506,826,886円	D	配当等収益額合計 (A+B+C) 476,227,956円
E	経費 58,249,233円	E	経費 45,847,437円
F	収益分配可能額 (D-E) 448,577,653円	F	収益分配可能額 (D-E) 430,380,519円
G	収益分配金額 446,900,382円	G	収益分配金額 428,878,275円
H	次期繰越金 (分配準備積立金 (F-G)) 1,677,271円	H	次期繰越金 (分配準備積立金 (F-G)) 1,502,244円
I	口数 25,683,930口	I	口数 24,507,330口
J	分配金額 (100口当たり) 1,740円	J	分配金額 (100口当たり) 1,750円

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	第6期 自 2023年1月21日 至 2024年1月20日	第7期 自 2024年1月21日 至 2025年1月20日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

	第6期 2024年1月20日現在	第7期 2025年1月20日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。	同左

(有価証券に関する注記)

第6期 (2024年1月20日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	3,735,112,701
親投資信託受益証券	△3
合計	3,735,112,698

第7期 (2025年1月20日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	3,331,607,364
親投資信託受益証券	10
合計	3,331,607,374

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

第6期 2024年1月20日現在		第7期 2025年1月20日現在	
1口当たり純資産額	1,508.55円	1口当たり純資産額	1,787.01円
(100口当たり純資産額)	(150,855円)	(100口当たり純資産額)	(178,701円)