

iFreeNEXT NASDAQ100 インデックス

運用報告書（全体版） 第3期

（決算日 2021年8月30日）

（作成対象期間 2020年9月1日～2021年8月30日）

★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	
運用方針	投資成果をNASDAQ100指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	NASDAQ100インデックス・マザーファンドの受益証券
	NASDAQ100インデックス・マザーファンド	イ. 米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。） ロ. 株価指数先物取引 ハ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	
	マザーファンドの株式組入上限比率	
分配方針	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、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国の株式に投資し、NASDAQ100指数（円ベース）の動きに連動した投資成果をめざしております。当完成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			NASDAQ100指数 (円ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率				
1 期末(2019年 8月30日)	円 9,705	円 0	% △ 3.0	9,661	% △ 3.4	% -	% 5.3	% 94.8	百万円 928
2 期末(2020年 8月31日)	14,944	0	54.0	14,890	54.1	82.7	5.2	13.5	8,779
3 期末(2021年 8月30日)	20,043	0	34.1	19,953	34.0	97.6	1.3	1.3	34,669

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) NASDAQ100指数 (円ベース) は、NASDAQ100指数 (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

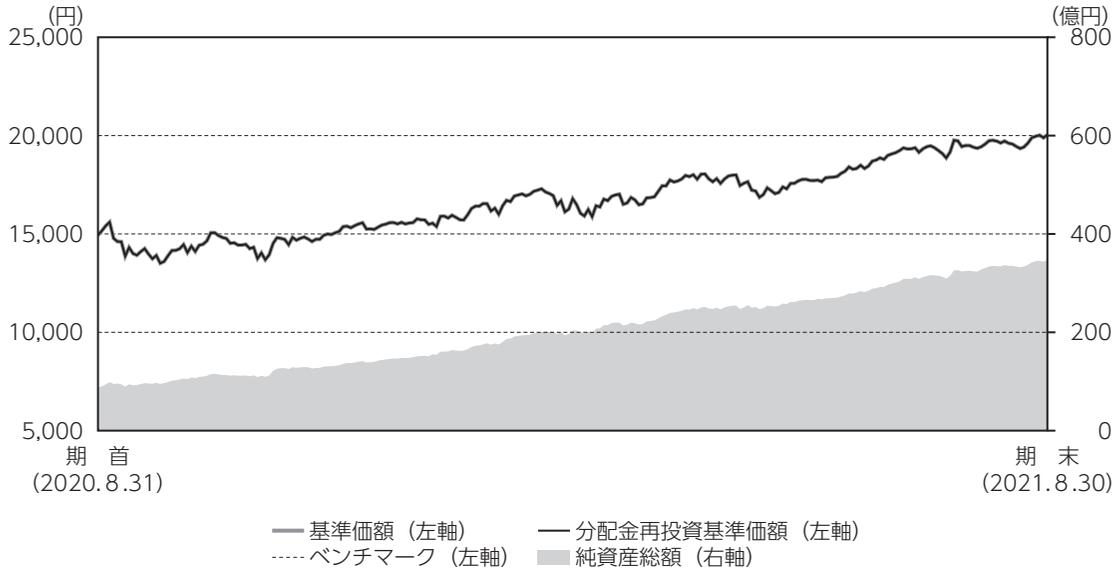
(注6) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

当ファンドは、Nasdaq, Inc.またはその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「株式会社」と総称します。）によって、支援、推奨、販売または販売促進されるものではありません。株式会社は、ファンドの合法性もしくは適合性について、または当ファンドに関する記述および開示の正確性もしくは妥当性について認定するものではありません。株式会社は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、NASDAQ-100 Indexの一般的な株式市況への追従可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。株式会社と大和アセットマネジメント株式会社との関係は、Nasdaq®およびNASDAQ-100 Indexの登録商標ならびに株式会社の一定の商号について使用を許諾すること、ならびに、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドとは無関係に、ナスダックが決定、構築および算出を行なうNASDAQ-100 Indexの使用を許諾することに限られます。ナスダックは、NASDAQ-100 Indexの決定、構築および計算に関し、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。株式会社は、当ファンドの発行に関してその時期、価格もしくはその数量の決定について、または当ファンドを換金する際の算式の決定もしくは計算についての責任を負っておらず、また関与をしていません。株式会社は、NASDAQ-100 Indexとそれに含まれるデータの正確性および中断されない算出を保証しません。株式会社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの利用により、大和アセットマネジメント株式会社、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。株式会社は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつNASDAQ-100 Index®またはそれに含まれるデータの利用に関する、特定の目的または利用のための市場商品性または適合性については、いかなる保証についても明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、株式会社は、いかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的損害や損失について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- * ベンチマークはNASDAQ100指数（円ベース）です。

■ 基準価額・騰落率

期首：14,944円

期末：20,043円（分配金0円）

騰落率：34.1%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドの受益証券を通じてベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行った結果、米国株式市況が上昇したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

iFreeNEXT NASDAQ100インデックス

年 月 日	基 準 価 額		NASDAQ100 指 数 (円 ベー ス)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 組 益 入 信 証 比	託 券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2020年 8 月31日	円 14,944	% -	(ベンチマーク) 14,890	% -	% 82.7	% 5.2		% 13.5
9 月末	14,166	△ 5.2	14,114	△ 5.2	88.5	4.2		8.0
10月末	14,035	△ 6.1	13,988	△ 6.1	89.5	3.0		8.1
11月末	15,063	0.8	15,004	0.8	92.9	2.7		4.9
12月末	15,722	5.2	15,661	5.2	91.0	3.0		6.3
2021年 1 月末	16,309	9.1	16,250	9.1	93.5	3.1		4.0
2 月末	16,124	7.9	16,058	7.8	90.5	3.1		6.8
3 月末	16,890	13.0	16,821	13.0	95.4	1.9		2.9
4 月末	17,998	20.4	17,929	20.4	95.6	2.1		2.4
5 月末	17,777	19.0	17,698	18.9	95.4	1.9		2.8
6 月末	19,068	27.6	18,985	27.5	95.8	1.8		2.6
7 月末	19,494	30.4	19,412	30.4	95.0	2.1		3.0
(期末) 2021年 8 月30日	20,043	34.1	19,953	34.0	97.6	1.3		1.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020.9.1～2021.8.30)

■米国株式市況

米国株式市場は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、大幅に上昇した銘柄に利益確定の動きが強まったとみられるほか、米国大統領選挙を控えてリスクを回避する動きも強まったようで、上値の重い展開となりました。2020年11月以降は、米国大統領選挙で民主党のバイデン氏が当選確実となって選挙結果に対する不確実性が後退したことや、それによって大型経済対策への期待が高まったこと、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まったことなどが好感され、株価は上昇しました。2021年に入っても、1月には米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大型経済対策などの政策の実現化が現実味を帯び、3月には実際に米国で追加経済対策が発表されたことや、ワクチンの接種が進んで新規感染者数が減少したことなどが好感され、株価は引き続き上昇しました。その後は、インフレ懸念の高まりや金融緩和縮小の早期化観測などから一時的に調整する場面はあったものの、ワクチンの接種が進んで種々の行動制限が解除されたことや良好な企業業績の発表などが好感され、史上最高値を更新しました。

■為替相場

米ドル為替相場は、当作成期を通して見ると対円で上昇（円安）しました。

当作成期首より、追加経済対策の成立や経済指標の改善によって米国金利が上昇したことなどから、米ドルは対円で上昇しました。その後はいったん下落（円高）しましたが、利上げ観測の高まりなどを受けて再び米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新型コロナウイルスの新規感染者数の増加を受けた景気への懸念や物価上昇圧力の鈍化が意識されたことによって米国金利が低下したことなどを受け、米ドルは小幅に下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、「NASDAQ100インデックス・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持します。

■NASDAQ100インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、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ってまいります。

ポートフォリオについて

(2020.9.1～2021.8.30)

■当ファンド

「NASDAQ100インデックス・マザーファンド」の受益証券の組入比率は、当作成期を通じておおむね100%程度に維持しました。

■NASDAQ100インデックス・マザーファンド

米国株式を中心に、ETF（上場投資信託証券）および外国株式先物も一部利用し、株式組入比率（ETF、株式先物を含む。）につきましては、当作成期を通じておおむね100%程度の水準を維持しました。

*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

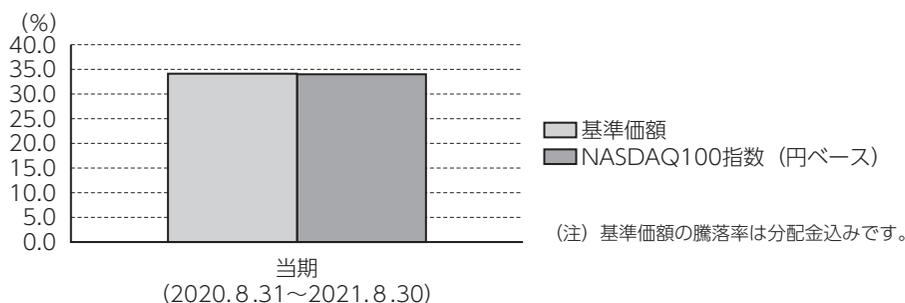
組入ファンド	ベンチマーク
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	NASDAQ100指数（円ベース）

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は34.0%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は34.1%となりました。

マザーファンドの組入銘柄に配当金が計上されたのに対し、ベンチマークは配当分が含まれていないため、かい離要因となりました。その他、運用管理費用およびマザーファンドにおける売買委託手数料や保管費用等のコスト負担がかい離要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



*ベンチマークはNASDAQ100指数（円ベース）です。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2020年9月1日 ～2021年8月30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	（円）	10,042

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」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。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 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。



今後の運用方針

■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、「NASDAQ100インデックス・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持します。

■NASDAQ100インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、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ってまいります。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2020.9.1~2021.8.30)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	83円	0.494%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は16,715円です。
(投 信 会 社)	(39)	(0.236)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(39)	(0.236)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.022)	受託会社分は、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	2	0.012	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
(株 式)	(1)	(0.007)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.005)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
そ の 他 費 用	4	0.025	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.020)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.006)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	89	0.532	

(注1) 当作成期中の費用（消費税が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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

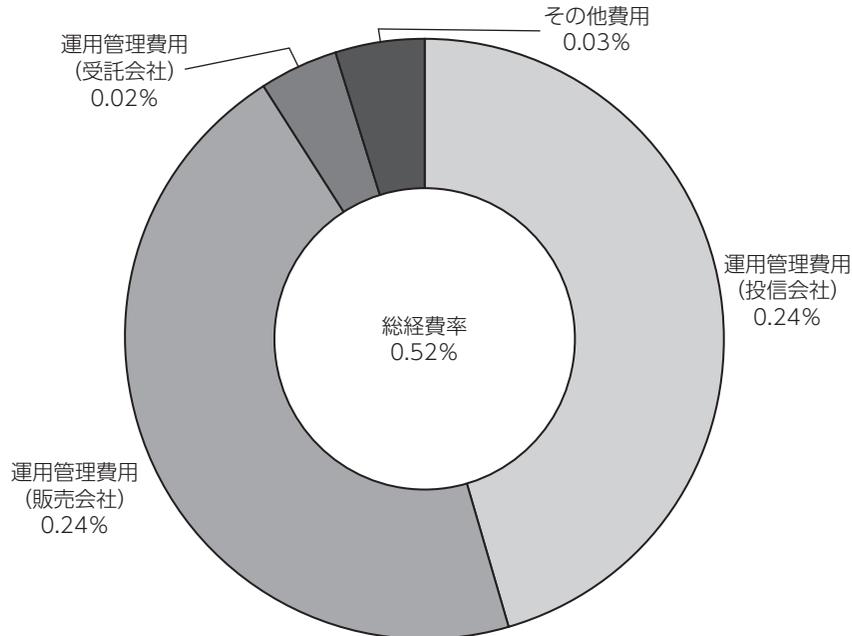
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.52%です。



(注1) 1万口当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2) 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。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年9月1日から2021年8月30日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	11,656,847	19,506,930	432,764	698,010

(注) 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

(2020年9月1日から2021年8月30日まで)

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	22,042,247千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	19,078,833千円
(c) 売買高比率(a)÷(b)	1.15

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	5,808,289	17,032,372	34,664,284

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年8月30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	34,664,284	99.5
コール・ローン等、その他	158,129	0.5
投資信託財産総額	34,822,413	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.74円です。

(注3) 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純資産(34,578,125千円)の投資信託財産総額(34,769,176千円)に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年8月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	34,822,413,699円
コール・ローン等	158,129,240
NASDAQ100インデックス・マザーファンド(評価額)	34,664,284,459
(B) 負債	153,249,455
未払解約金	85,164,957
未払信託報酬	67,333,519
その他未払費用	750,979
(C) 純資産総額(A－B)	34,669,164,244
元本	17,297,515,264
次期繰越損益金	17,371,648,980
(D) 受益権総口数	17,297,515,264口
1万口当り基準価額(C/D)	20,043円

*期首における元本額は5,874,722,721円、当作成期間中における追加設定元本額は19,674,461,967円、同解約元本額は8,251,669,424円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は20,043円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月1日 至2021年8月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 35,336円
受取利息	11,144
支払利息	△ 46,480
(B) 有価証券売買損益	6,105,962,608
売買益	7,165,619,419
売買損	△ 1,059,656,811
(C) 信託報酬等	△ 102,539,642
(D) 当期繰越損益金(A + B + C)	6,003,387,630
(E) 前期繰越損益金	632,069,358
(F) 追加信託差損益金	10,736,191,992
(配当等相当額)	(3,565,284,901)
(売買損益相当額)	(7,170,907,091)
(G) 合計(D + E + F)	17,371,648,980
次期繰越損益金(G)	17,371,648,980
追加信託差損益金	10,736,191,992
(配当等相当額)	(3,565,284,901)
(売買損益相当額)	(7,170,907,091)
分配準備積立金	6,635,492,324
繰越損益金	△ 35,336

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	6,003,418,022
(c) 収益調整金	10,736,191,992
(d) 分配準備積立金	632,074,302
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	17,371,684,316
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	17,371,684,316
(h) 受益権総口数	17,297,515,264口

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

運用報告書 第3期（決算日 2021年8月30日）

（作成対象期間 2020年9月1日～2021年8月30日）

NASDAQ100インデックス・マザーファンド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。

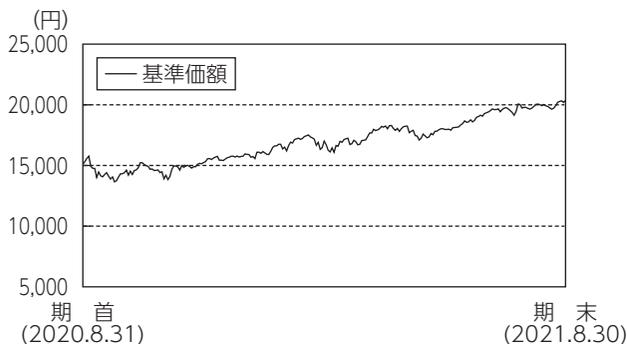
運用方針	投資成果をNASDAQ100指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
主要投資対象	イ. 米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。） ロ. 株価指数先物取引 ハ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当完成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		NASDAQ100指数 (円ベース)		株式先物 組入比率	株式先物 比率	投資信託 受益証券 組入比率
	円	騰落率 %	ベンチマーク 騰落率 %	騰落率 %			
(期首)2020年8月31日	15,099	-	14,890	-	82.7	5.2	13.5
9月末	14,318	△ 5.2	14,114	△ 5.2	88.6	4.2	8.0
10月末	14,191	△ 6.0	13,988	△ 6.1	89.6	3.0	8.1
11月末	15,238	0.9	15,004	0.8	92.9	2.7	5.0
12月末	15,911	5.4	15,661	5.2	91.0	3.0	6.3
2021年1月末	16,512	9.4	16,250	9.1	93.5	3.1	4.0
2月末	16,331	8.2	16,058	7.8	90.5	3.1	6.8
3月末	17,114	13.3	16,821	13.0	95.4	1.9	2.9
4月末	18,245	20.8	17,929	20.4	95.6	2.2	2.4
5月末	18,028	19.4	17,698	18.9	95.4	1.9	2.8
6月末	19,346	28.1	18,985	27.5	95.8	1.8	2.6
7月末	19,786	31.0	19,412	30.4	95.0	2.1	3.0
(期末)2021年8月30日	20,352	34.8	19,953	34.0	97.6	1.3	1.3

- (注1) 騰落率は期首比。
(注2) NASDAQ100指数(円ベース)は、NASDAQ100指数(米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注5) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：15,099円 期末：20,352円 騰落率：34.8%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行った結果、米国株式市況が上昇したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○米国株式市況

米国株式市場は上昇しました。

米国株式市況は、当完成期首より、大幅に上昇した銘柄に利益確定の動きが強まったとみられるほか、米大統領選挙を控えてリスクを回避する動きも強まったようで、上値の重い展開となりました。2020年11月以降は、米大統領選挙で民主党のバイデン氏が当選確実となって選挙結果に対する不確実性が後退したことや、それによって大型経済対策への期待が高まったこと、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まったことなどが好感され、株価は上昇しました。2021年に入っても、1月には米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大型経済対策などの政策の実現化が現実味を帯び、3月には実際に米国で追加経済対策が発表されたことや、ワクチンの接種が進んで新規感染者数が減少したことなどが好感され、株価は引き続き上昇しました。その後は、インフレ懸念の高まりや金融緩和縮小の早期化観測などから一時的に調整する場面はあったものの、ワクチンの接種が進んで種々の行動制限が解除されたことや良好な企業業績の発表などが好感され、史上最高値を更新しました。

○為替相場

米ドル為替相場は、当完成期を通して見ると対円で上昇(円安)しました。

当完成期首より、追加経済対策の成立や経済指標の改善によって米国金利が上昇したことなどから、米ドルは対円で上昇しました。その後はいったん下落(円高)しましたが、利上げ観測の高まりなどを受けて再び米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新型コロナウイルスの新規感染者数の増加を受けた景気への懸念や物価上昇圧力の鈍化が意識されたことにより米金利が低下したことなどを受け、米ドルは小幅に下落しました。

◆前完成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用方針に基づき、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ってまいります。

◆ポートフォリオについて

米国株式を中心に、ETF(上場投資信託証券)および外国株式先物も一部利用し、株式組入比率(ETF、株式先物を含む。)につきましては、当完成期を通じておおむね100%程度の水準を維持しました。

◆ベンチマークとの差異について

当完成期のベンチマークの騰落率は34.0%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は34.8%となりました。組入銘柄に配当金が計上されたのに対し、ベンチマークは配当分が含まれていないため、かい離要因となりました。その他、運用管理费用や売買委託手数料、保管費用等のコスト負担がかい離要因としてあげられます。

*ベンチマークはNASDAQ100指数(円ベース)です。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、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ってまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	2円
(株式)	(1)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託受益証券)	(1)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
その他費用	3
(保管費用)	(3)
(その他)	(0)
合計	6

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株式

(2020年9月1日から2021年8月30日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
アメリカ	12,239.26 (1,281.96)	196,089 (-)	491.2	9,437

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2020年9月1日から2021年8月30日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ	471.93 (-)	150,585 (-)	499.52 (-)	159,655 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2020年9月1日から2021年8月30日まで)

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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	4,454	4,603	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

(1) 株式

(2020年9月1日から2021年8月30日まで)

当				期					
買		付		売		付			
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
APPLE INC (アメリカ)		168,829	2,323,541	13,762	APPLE INC (アメリカ)		14,623	189,431	12,954
MICROSOFT CORP (アメリカ)		76,352	1,957,544	25,638	MICROSOFT CORP (アメリカ)		5,683	128,518	22,614
AMAZON.COM INC (アメリカ)		5,136	1,797,417	349,964	AMAZON.COM INC (アメリカ)		0,364	120,615	331,362
TESLA INC (アメリカ)		12,257	813,038	66,332	ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		0,576	102,907	178,658
FACEBOOK INC-CLASS A (アメリカ)		24,298	768,249	31,617	ALEXION PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)		4,189	83,699	19,980
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		3,276	715,327	218,353	TESLA INC (アメリカ)		0,993	71,426	71,929
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		3,214	691,335	215,101	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS (アメリカ)		5,657	64,022	11,317
NVIDIA CORP (アメリカ)		13,623	615,398	45,173	FACEBOOK INC-CLASS A (アメリカ)		1,781	50,946	28,605
PAYPAL HOLDINGS INC (アメリカ)		18,114	469,224	25,903	ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		0,286	50,941	178,115
ADOBE INC (アメリカ)		7,359	402,416	54,683	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (アメリカ)		1,169	24,606	21,049

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2020年9月1日から2021年8月30日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 (アメリカ)		471.93	16,181,697	34,288	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 (アメリカ)		499.52	17,177,281	34,387

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	柄	期首		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		
VERISK ANALYTICS INC	9.19	34.17	681	74,816	資本財・サービス	
ADOBE INC	27.28	100.76	6,635	728,152	情報技術	
LULULEMON ATHLETICA INC	7.04	26.38	1,070	117,525	一般消費・サービス	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	-	146.4	3,383	371,348	資本財・サービス	
DOLLAR TREE INC	13.43	48.89	444	48,764	一般消費・サービス	
AUTODESK INC	12.41	46.39	1,464	160,687	情報技術	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	24.33	89.69	1,874	205,670	情報技術	
AMERICAN ELECTRIC POWER	-	105.34	940	103,219	公益事業	
APPLE INC	192.38	2,311.58	34,350	3,769,577	情報技術	
ANSYS INC	4.85	18.37	670	73,585	情報技術	
CADENCE DESIGN SYS INC	15.81	58.66	953	104,587	情報技術	
CISCO SYSTEMS INC	239.06	888.31	5,242	575,345	情報技術	
BROADCOM INC	22.64	86.07	4,268	468,431	情報技術	
SPLUNK INC	8.99	34.55	535	58,795	情報技術	
MONSTER BEVERAGE CORP	29.81	111.42	1,084	119,007	生活必需品	
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	4.35	16.75	1,395	153,102	情報技術	
COSTCO WHOLESALE CORP	25	93.28	4,200	460,992	生活必需品	
ACTIVISION BLIZZARD INC	43.62	163.79	1,350	148,162	コミュニケーション・サービス	
CDW CORP/DE	8.06	29.55	588	64,613	情報技術	
MERCADOLIBRE INC	2.81	10.51	1,960	215,103	一般消費・サービス	
DEXCOM INC	5.23	20.38	1,061	116,456	ヘルスケア	
COPART INC	13.29	49.87	720	79,048	資本財・サービス	
BAIDU INC - SPON ADR	15.57	54.62	837	91,864	コミュニケーション・サービス	
SEAGEN INC	9.8	38.25	638	70,019	ヘルスケア	
ALIGN TECHNOLOGY INC	4.46	16.68	1,170	128,471	ヘルスケア	
T-MOBILE US INC	69.97	262.82	3,636	399,113	コミュニケーション・サービス	
CSX CORP	43.34	478.96	1,602	175,816	資本財・サービス	
EXPEDIA GROUP INC	7.67	-	-	-	一般消費・サービス	
AMAZON.COM INC	22.14	69.86	23,400	2,567,972	一般消費・サービス	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	10.32	-	-	-	コミュニケーション・サービス	
FASTENAL CO	32.43	121.09	674	73,976	資本財・サービス	
FISERV INC	37.91	140.55	1,657	181,910	情報技術	
ALPHABET INC-CL A	15.28	41.66	11,998	1,316,705	コミュニケーション・サービス	
ALPHABET INC-CL C	14.92	44.82	12,957	1,421,956	コミュニケーション・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	15.8	58.13	1,316	144,494	情報技術	
KRAFT HEINZ CO/THE	69.18	257.83	937	102,934	生活必需品	
LIBERTY GLOBAL PLC- C	23.3	-	-	-	コミュニケーション・サービス	
KLA CORP	8.78	32.31	1,108	121,592	情報技術	
LAM RESEARCH CORP	8.22	30.06	1,832	201,090	情報技術	
FACEBOOK INC-CLASS A	106.73	331.9	12,367	1,357,219	コミュニケーション・サービス	
ATLIASSIAN CORP PLC-CLASS A	-	28.52	1,021	112,152	情報技術	

銘柄	柄	期首		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千アメリカドル	千円	
MARVELL TECHNOLOGY INC		-	172.7	1,059	116,252	情報技術
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	18.36	68.64	933	102,457	一般消費・サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	9.85	39.84	1,072	117,730	情報技術	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13.89	57.66	918	100,849	情報技術	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	15.1	-	-	-	情報技術	
OKTA INC	-	26.36	691	75,899	情報技術	
JD.COM INC-ADR	52.56	169.86	1,298	142,468	一般消費・サービス	
PAYCHEX INC	20.31	75.96	868	95,337	情報技術	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4.2	14.71	870	95,550	一般消費・サービス	
XCEL ENERGY INC	29.73	113.45	779	85,531	公益事業	
PINDUODUO INC-ADR	15.59	79.75	754	82,817	一般消費・サービス	
FOX CORP - CLASS B	14.78	53.39	184	20,231	コミュニケーション・サービス	
FOX CORP - CLASS A	19.4	68.92	256	28,135	コミュニケーション・サービス	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	9.49	49.8	1,697	186,254	情報技術	
EXELON CORP	55.17	205.98	1,011	110,964	公益事業	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	12.5	-	-	-	その他	
DOCUSIGN INC	10.37	41.01	1,233	135,355	情報技術	
PEPSICO INC	78.56	291.23	4,512	495,181	生活必需品	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	-	41.98	1,185	130,056	情報技術	
QUALCOMM INC	63.69	237.77	3,444	377,955	情報技術	
REGENERON PHARMACEUTICALS	5.71	22.07	1,463	160,646	ヘルスケア	
BOOKING HOLDINGS INC	2.32	8.65	1,994	218,846	一般消費・サービス	
ROSS STORES INC	20.12	75.17	893	98,074	一般消費・サービス	
MODERNA INC	22.01	84.64	3,235	355,020	ヘルスケア	
MATCH GROUP INC	-	56.97	803	88,151	コミュニケーション・サービス	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	-	56.65	591	64,865	一般消費・サービス	
TESLA INC	10.5	165.14	11,756	1,290,174	一般消費・サービス	
SYNOPSYS INC	8.54	32.16	1,067	117,103	情報技術	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	11.69	39.77	3,210	352,282	コミュニケーション・サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC	51.96	194.67	3,708	407,009	情報技術	
VERISIGN INC	6.54	23.74	509	55,923	情報技術	
ULTA BEAUTY INC	3.19	-	-	-	一般消費・サービス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	49.67	182.21	883	96,939	生活必需品	
WESTERN DIGITAL CORP	16.97	-	-	-	情報技術	
NVIDIA CORP	34.82	525.29	11,890	1,304,859	情報技術	
NETFLIX INC	24.9	93.46	5,223	573,245	コミュニケーション・サービス	
NETEASE INC-ADR	4.19	63.51	589	64,649	コミュニケーション・サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	6.45	-	-	-	コミュニケーション・サービス	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	10.24	-	-	-	ヘルスケア	
ANALOG DEVICES INC	20.86	77.74	1,294	142,027	情報技術	
ADVANCED MICRO DEVICES	66.31	256.11	2,853	313,095	情報技術	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	9.45	34.8	638	70,058	情報技術	

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	情報技術
AMGEN INC	30.61	111.17	858	94,231	ヘルスケア
APPLIED MATERIALS INC	33.31	121.11	2,698	296,088	ヘルスケア
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	51.89	192.66	2,630	288,700	情報技術
GILEAD SCIENCES INC	29.61	111.05	315	34,646	一般調剤・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	71.02	264.37	1,884	206,797	ヘルスケア
CERNER CORP	—	298.77	1,049	115,180	生活必需品
CITRIX SYSTEMS INC	17.23	63.51	488	53,554	ヘルスケア
INTEL CORP	6.99	—	—	—	情報技術
SIRIUS XM HOLDINGS INC	239.72	851.17	4,586	503,372	情報技術
ILLUMINA INC	247.94	862.29	538	59,142	コミュニケーション・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	8.32	30.78	1,429	156,925	ヘルスケア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	6.6	24.96	2,587	283,914	ヘルスケア
CINTAS CORP	8.1	28.52	361	39,648	情報技術
MICROSOFT CORP	5.89	22.14	867	95,166	資本財・サービス
INCYTE CORP	336.59	1,043.28	31,269	3,431,480	情報技術
MICRON TECHNOLOGY INC	12.31	46.36	350	38,502	ヘルスケア
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	62.97	236.38	1,749	191,958	情報技術
EBAY INC	80.82	296.1	1,832	201,105	生活必需品
PAYPAL HOLDINGS INC	39.78	143.6	1,097	120,411	一般調剤・サービス
XILINX INC	66.48	247.62	6,892	756,328	情報技術
PACCAR INC	13.77	51.82	809	88,866	情報技術
BIOGEN INC	19.57	73.18	601	66,053	資本財・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	9.24	31.74	1,089	119,538	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	4.81	17.98	1,201	131,858	ヘルスケア
INTUIT INC	66.15	248.37	2,859	313,772	一般調剤・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	14.76	57.6	3,259	357,732	情報技術
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	16.35	60.33	862	94,635	コミュニケーション・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	14.68	54.57	1,090	119,722	ヘルスケア
ファンダ合計	株数、金額 総額数<比率>	3,828.78 16,858.8	308,416 103銘柄	33,845,603 102銘柄	<97.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首		期末		業種等
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口数、金額	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	38.48	10.89	4,095	449,393	
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	38.48 1銘柄	10.89 1銘柄	4,095 1銘柄	449,393 <1.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
NASDAQ 100 E-MINI(アメリカ)	百万円 440	百万円 —

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年8月30日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 33,845,603	% 97.3
投資信託受益証券	449,393	1.3
コール・ローン等、その他	474,179	1.4
投資信託財産総額	34,769,176	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.74円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(34,578,125千円)の投資信託財産総額(34,769,176千円)に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年8月30日現在

項目	当期末
(A) 資産	34,925,371,463円
コール・ローン等	190,583,652
株式(評価額)	33,845,603,332
投資信託受益証券(評価額)	449,393,596
未収入金	186,372,669
未収配当金	17,319,138
差入委託証拠金	236,099,076
(B) 負債	261,079,311
未払金	261,079,311
(C) 純資産総額(A-B)	34,664,292,152
元本	17,032,372,474
次期繰越損益金	17,631,919,678
(D) 受益権総口数	17,032,372,474口
1万口当り基準価額(C/D)	20,352円

*期首における元本額は5,808,289,336円、当作成期間中における追加設定元本額は11,656,847,960円、同解約元本額は432,764,822円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、iFreeNEXT NASDAQ100インデックス17,032,372,474円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は20,352円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月1日 至2021年8月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	132,075,596円
受取配当金	132,169,333
受取利息	2,826
支払利息	△ 96,563
(B) 有価証券売買損益	6,849,760,494
売買益	7,208,343,987
売買損	△ 358,583,493
(C) 先物取引等損益	107,276,776
取引益	177,592,900
取引損	△ 70,316,124
(D) その他費用	△ 3,942,815
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	7,085,170,051
(F) 前期繰越損益金	2,961,912,765
(G) 解約差損益金	△ 265,245,178
(H) 追加信託差損益金	7,850,082,040
(I) 合計(E + F + G + H)	17,631,919,678
次期繰越損益金(I)	17,631,919,678

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

当ファンドは、Nasdaq, Inc.またはその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「株式会社」と総称します。）によって、支援、推奨、販売または販売促進されるものではありません。株式会社は、ファンドの合法性もしくは適合性について、または当ファンドに関する記述および開示の正確性もしくは妥当性について認定するものではありません。株式会社は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、NASDAQ-100 Indexの一般的な株式市場への追従可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行ないません。株式会社と大和アセットマネジメント株式会社との関係は、Nasdaq®およびNASDAQ-100 Indexの登録商標ならびに株式会社の一定の商号について使用を許諾すること、ならびに、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドとは無関係に、ナスダックが決定、構築および算出を行なうNASDAQ-100 Indexの使用を許諾することに限られます。ナスダックは、NASDAQ-100 Indexの決定、構築および計算に関し、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。株式会社は、当ファンドの発行に関してその時期、価格もしくはその数量の決定について、または当ファンドを換金する際の算式の決定もしくは計算についての責任を負っておらず、また関与をしていません。株式会社は、NASDAQ-100 Indexとそれに含まれるデータの正確性および中断されない算出を保証しません。株式会社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの利用により、大和アセットマネジメント株式会社、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。株式会社は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、かつNASDAQ-100 Index®またはそれに含まれるデータの利用に関する、特定の目的または利用のための市場商品性または適合性については、いかなる保証についても明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、株式会社は、いかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的損害や損失について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。