

iFreeNEXT NASDAQ100 インデックス

運用報告書（全体版） 第4期

（決算日 2022年8月30日）
（作成対象期間 2021年8月31日～2022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（設定日：2018年8月31日）		
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、分配を行な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。当作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 組入証券 比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 金	期 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 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
4 期末(2022年 8 月30日)	20,506	0	2.3	20,381	2.1	95.5	2.5	2.0	52,091

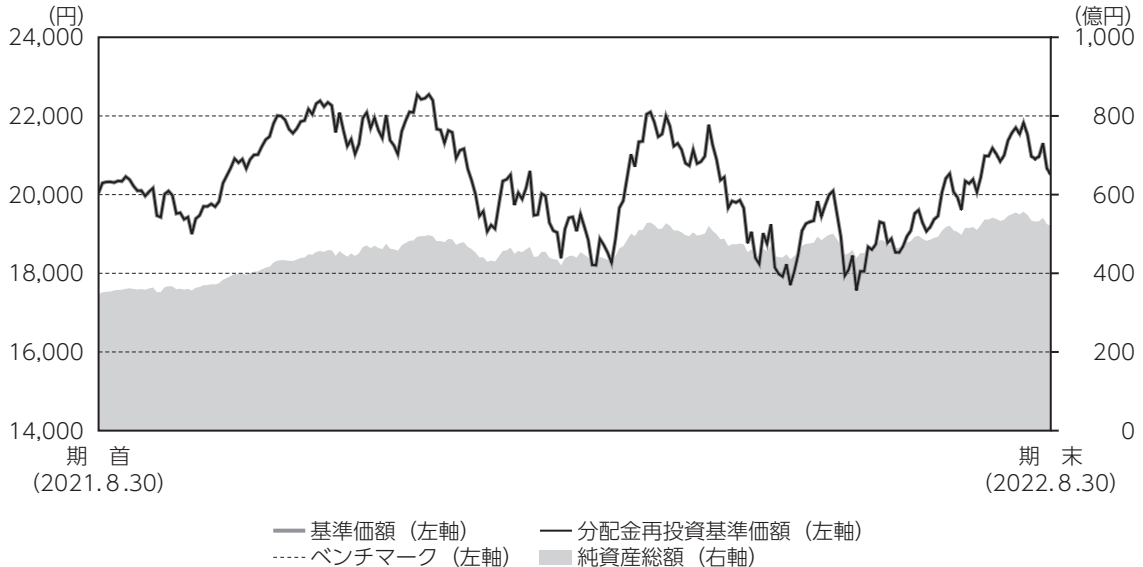
- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) NASDAQ100指数 (円ベース) は、NASDAQ100指数 (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注 6) 株式先物比率は買建比率－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。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成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：20,043円

期 末：20,506円（分配金0円）

騰落率：2.3%（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、米国株式市況が下落したものの、為替相場が上昇（円安）したことを受けて、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。

年 月 日	基 準	価 額	NASDAQ 100 指 数 (円 ベー ス)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期首) 2021年 8 月30日	円	% －	19,953	% －	% 97.6	% 1.3	% 1.3
8 月末	20,296	1.3	20,205	1.3	97.4	1.3	1.5
9 月末	19,540	△ 2.5	19,453	△ 2.5	95.5	1.9	2.8
10月末	21,221	5.9	21,130	5.9	95.9	1.6	2.8
11月末	22,083	10.2	21,981	10.2	94.5	1.6	4.2
12月末	22,450	12.0	22,347	12.0	93.3	1.5	5.2
2022年 1 月末	19,746	△ 1.5	19,659	△ 1.5	96.1	1.4	2.5
2 月末	19,411	△ 3.2	19,316	△ 3.2	94.6	2.0	3.6
3 月末	21,840	9.0	21,732	8.9	94.6	2.5	2.6
4 月末	19,838	△ 1.0	19,741	△ 1.1	94.8	2.5	2.9
5 月末	19,261	△ 3.9	19,155	△ 4.0	91.8	2.4	5.8
6 月末	18,879	△ 5.8	18,773	△ 5.9	90.2	2.4	7.4
7 月末	20,281	1.2	20,169	1.1	89.1	2.5	8.4
(期末) 2022年 8 月30日	20,506	2.3	20,381	2.1	95.5	2.5	2.0

(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

(2021.8.31～2022.8.30)

■米国株式市況

米国株式市況は下落しました。

米国株式市況は、当作成期首より2021年9月末にかけて、米国の量的金融緩和の早期縮小観測や連邦政府の債務上限問題などから、軟調に推移しました。10月に入ると、債務上限問題の一時棚上げや良好な企業決算の発表を受けて上昇しました。その後も、物価の上昇加速による早期利上げ観測や、新型コロナウイルスの新変異株への警戒感などで下落する局面はあったものの、多くの良好な経済指標の発表が支えとなり、年末にかけて高値圏で推移しました。2022年に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で地政学リスクが顕在化したことを受け、株価は3月半ばにかけて下落しましたが、F R Bの利上げ決定後は一時的に反発しました。4月から6月にかけては、インフレ率の予想以上の上昇を受けてF R Bが利上げを加速するとの思惑が強まり、景気の先行き懸念が台頭したことで、株価は下落しました。その後は、資源価格の上昇一服でインフレ懸念が後退し、将来的な利下げ転換期待なども生じたことで8月半ばにかけて上昇しましたが、F R B高官の金融引き締めに積極的な発言などを受け、当作成期末にかけて株価は反落しました。

■為替相場

米ドル対円為替相場は上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首よりおおむねレンジ内で推移しましたが、2021年9月下旬には、米国において利上げ観測が高まり、円安に推移しました。10月から2022年3月上旬にかけてはおおむねレンジ内で推移しましたが、3月中旬から当作成期末にかけては、世界の主要な中央銀行が政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、金融政策の相違がより明確となって、円安が大きく進行しました。

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

(2021.8.31～2022.8.30)

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、E T F（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（E T F、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。

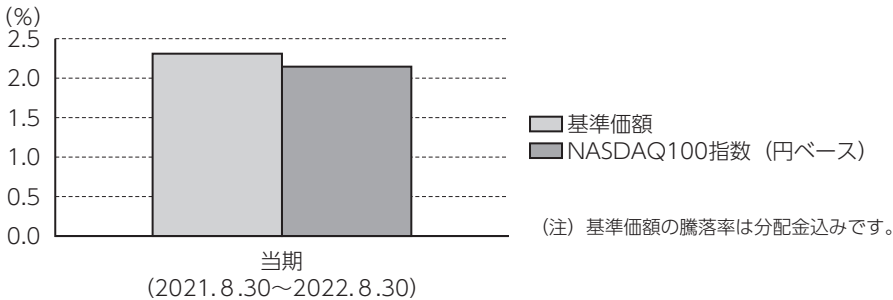
組入ファンド	ベンチマーク
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	NASDAQ100指数（円ベース）

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2.1％となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は2.3％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	
	2021年8月31日 ～2022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）	10,505

（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

「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

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 (2021.8.31~2022.8.30)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	100円	0.495%	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20,290円です。
(投 信 会 社)	(48)	(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)	(48)	(0.236)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、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	1	0.005	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)	(0.003)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
有価証券取引税	0	0.000	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)	(0.000)	
そ の 他 費 用	4	0.019	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)	(0.013)	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)	(0.005)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	105	0.519	

(注 1) 当作成期中の費用（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、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。

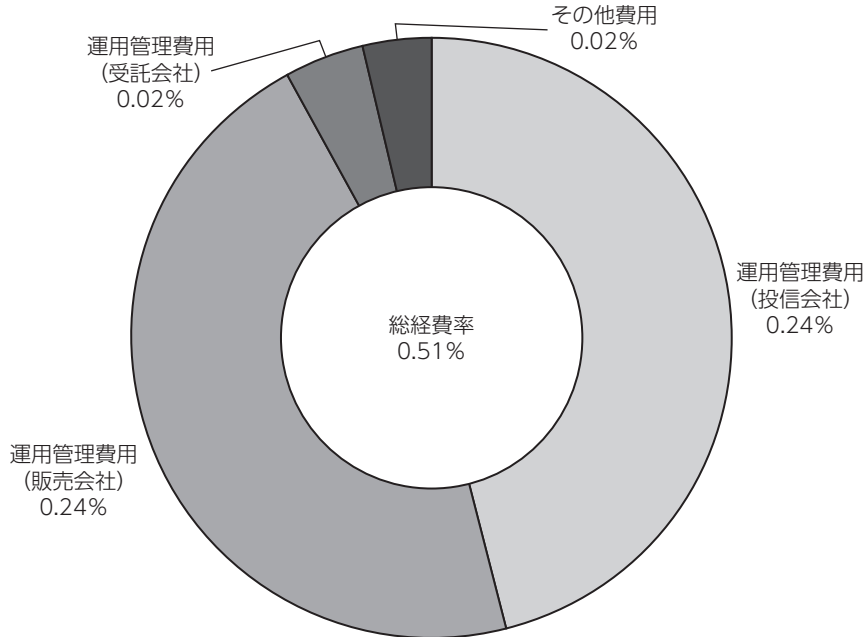
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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0.51%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

(2021年8月31日から2022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	8,994,417	18,740,637	1,137,273	2,358,585

(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

(2021年8月31日から2022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	20,209,416千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	42,369,246千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.47

(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	17,032,372	24,889,516	52,083,801

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022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	52,083,801	99.6
コール・ローン等、その他	190,341	0.4
投資信託財産総額	52,274,143	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＝138.57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 (51,303,267千円) の投資信託財産総額 (55,457,085千円) に対する比率は、92.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年8月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	52,274,143,336円
コール・ローン等	190,341,372
NASDAQ100インデックス・マザーファンド(評価額)	52,083,801,964
(B) 負債	182,866,925
未払解約金	60,709,427
未払信託報酬	121,030,048
その他未払費用	1,127,450
(C) 純資産総額(A－B)	52,091,276,411
元本	25,403,418,410
次期繰越損益金	26,687,858,001
(D) 受益権総口数	25,403,418,410口
1万口当り基準価額(C／D)	20,506円

* 期首における元本額は17,297,515,264円、当作成期間中における追加設定元本額は17,140,679,517円、同解約元本額は9,034,776,371円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,506円です。

■損益の状況

当期 自2021年8月31日 至2022年8月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 37,439円
受取利息	8,570
支払利息	△ 46,009
(B) 有価証券売買損益	965,977,637
売買益	1,499,240,770
売買損	△ 533,263,133
(C) 信託報酬等	△ 228,626,556
(D) 当期損益金(A + B + C)	737,313,642
(E) 前期繰越損益金	4,437,815,531
(F) 追加信託差損益金	21,512,728,828
(配当等相当額)	(10,543,166,334)
(売買損益相当額)	(10,969,562,494)
(G) 合計(D + E + F)	26,687,858,001
次期繰越損益金(G)	26,687,858,001
追加信託差損益金	21,512,728,828
(配当等相当額)	(10,543,166,334)
(売買損益相当額)	(10,969,562,494)
分配準備積立金	5,175,166,612
繰越損益金	△ 37,439

(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	737,327,449
(c) 収益調整金	21,512,728,828
(d) 分配準備積立金	4,437,839,163
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	26,687,895,440
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	26,687,895,440
(h) 受益権総口数	25,403,418,410口

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

運用報告書 第4期（決算日 2022年8月30日）

（作成対象期間 2021年8月31日～2022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。

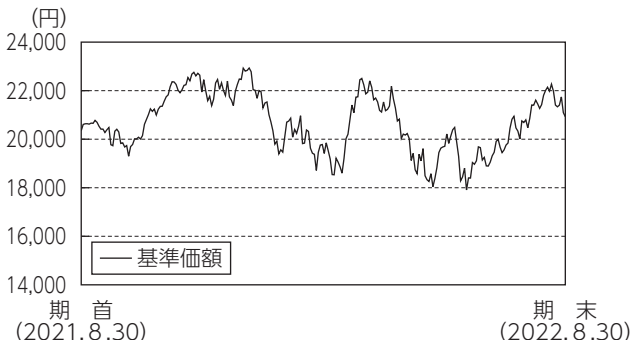
運用方針	投資成果をNASDAQ100指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
主要投資対象	イ．米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。） ロ．株価指数先物取引 ハ．米国株式の指数との連動をめざすＥＴＦ（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

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/>

■当作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 組 入 比 率	株式先物 比 率	投資信託 受益証券 組入比率
	騰落率	ベンチマーク	騰落率	ベンチマーク			
(期首)2021年8月30日	円	%	19,953	%	%	%	%
8月末	20,352	—	20,205	—	97.6	1.3	1.3
9月末	20,609	1.3	20,205	1.3	97.4	1.3	1.5
10月末	19,850	△ 2.5	19,453	△ 2.5	95.5	1.9	2.8
11月末	21,566	6.0	21,130	5.9	95.9	1.6	2.8
12月末	22,452	10.3	21,981	10.2	94.5	1.6	4.2
2022年1月末	22,835	12.2	22,347	12.0	93.3	1.5	5.2
2月末	20,093	△ 1.3	19,659	△ 1.5	96.1	1.4	2.5
3月末	19,759	△ 2.9	19,316	△ 3.2	94.6	2.0	3.6
4月末	22,242	9.3	21,732	8.9	94.6	2.5	2.6
5月末	20,210	△ 0.7	19,741	△ 1.1	94.8	2.5	2.9
6月末	19,631	△ 3.5	19,155	△ 4.0	91.8	2.4	5.8
7月末	19,250	△ 5.4	18,773	△ 5.9	90.2	2.4	7.4
(期末)2022年8月30日	20,688	1.7	20,169	1.1	89.2	2.5	8.4
	20,926	2.8	20,381	2.1	95.5	2.5	2.0

(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：20,352円 期末：20,926円 騰落率：2.8%

【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、米国株式市況が下落したものの、為替相場が上昇 (円安) したことを受けて、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

米国株式市況は下落しました。

米国株式市況は、当作成期首より2021年9月末にかけて、米国の量的金融緩和の早期縮小観測や連邦政府の債務上限問題などから、軟調に推移しました。10月に入ると、債務上限問題の一時棚上げや良好な企業決算の発表を受けて上昇しました。その後も、物価の上昇加速による早期利上げ観測や、新型コロナウイルスの新変異株への警戒感などで下落する局面はあったものの、多くの良好な経済指標の発表が支えとなり、年末にかけて高値圏で推移しました。2022年に入ると、F R B (米国連邦準備制度理事会) による金融引き締め懸念で金利が上昇したことや、ロシアによるウクライナ侵攻で地政学リスクが顕在化したことを受け、株価は3月半ばにかけて下落しましたが、F R Bの利上げ決定後は一時的に反発しました。4月から6月にかけては、インフレ率の予想以上の上昇を受けてF R Bが利上げを加速するとの思惑が強まり、景気の先行き懸念が台頭したことで、株価は下落しました。その後は、資源価格の上昇一服でインフレ懸念が後退し、将来的な利下げ転換期待なども生じたことで8月半ばにかけて上昇しましたが、F R B高官の金融引き締めに積極的な発言などを受け、当作成期末にかけて株価は反落しました。

○為替相場

米ドル対円為替相場は上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首よりおおむねレンジ内で推移しましたが、2021年9月下旬には、米国において利上げ観測が高まり、円安に推移しました。10月から2022年3月上旬にかけてはおおむねレンジ内で推移しましたが、3月中旬から当作成期末にかけては、世界の主要な中央銀行が政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、金融政策の相違がより明確となって、円安が大きく進行了しました。

◆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、E T F (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 (E T F、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。

◆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2.1%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は2.8%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、運用管理費用および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。

*ベンチマークはNASDAQ100指数 (円ベース) 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	1円
(株式)	(1)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
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	4

(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 (2021年8月31日から2022年8月30日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
		9,177.03 (4,620.73)	149,502 (-)	1,116.5	20,351

(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 (2021年8月31日から2022年8月30日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
		381.66 (-)	136,485 (-)	367.84 (-)	130,090 (-)

(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 (2021年8月31日から2022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	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		5,659	4,815	-	-

(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 (2021年8月31日から2022年8月30日まで)

当 期				期 間			
買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
APPLE INC (アメリカ)	千株	千円	円	TESLA INC (アメリカ)	千株	千円	円
MICROSOFT CORP (アメリカ)	92.233	1,761,624	19,099	APPLE INC (アメリカ)	4.922	527,946	107,262
AMAZON.COM INC (アメリカ)	43.638	1,581,056	36,231	MICROSOFT CORP (アメリカ)	18.943	370,819	19,575
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)	16.036	1,165,597	72,686	NVIDIA CORP (アメリカ)	7.283	271,234	37,242
TESLA INC (アメリカ)	31.574	1,114,554	35,299	AMAZON.COM INC (アメリカ)	8.172	261,302	31,975
NVIDIA CORP (アメリカ)	10.539	858,134	81,424	ALPHABET INC-CL C (アメリカ)	0.472	184,601	391,105
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)	21.824	627,011	28,730	ALPHABET INC-CL A (アメリカ)	0.362	118,345	326,921
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)	9.369	572,092	61,062	CERNER CORP (アメリカ)	0.291	94,872	326,021
ADOBE INC (アメリカ)	9.068	571,278	62,999	CDW CORP/DE (アメリカ)	7.572	78,174	10,324
PEPSICO INC (アメリカ)	4.67	295,348	63,243	JD.COM INC-ADR (ケイマン諸島)	3.522	76,992	21,860
	14.027	282,071	20,109		6.386	53,429	8,366

(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

(2021年8月31日から2022年8月30日まで)

当 期					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)		381.66	16,236,030	42,540	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 (アメリカ)		367.84	15,757,397	42,837

(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	株数	当期		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		
PALO ALTO NETWORKS INC	—	31.09	1,737	240,820	情報技術	
VERISK ANALYTICS INC	34.17	49.28	934	129,424	貴株・サービス	
ADOBE INC	100.76	147.46	5,533	766,788	情報技術	
LULULEMON ATHLETICA INC	26.38	38.33	1,178	163,325	一般消費・サービス	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	146.4	212.44	4,087	566,442	貴株・サービス	
DOLLAR TREE INC	48.89	70.08	962	133,428	一般消費・サービス	
AUTODESK INC	46.39	67.89	1,396	193,522	情報技術	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	89.69	130.37	3,244	449,610	情報技術	
AMERICAN ELECTRIC POWER	105.34	160.27	1,649	228,593	公益事業	
APPLE INC	2,311.58	3,044.48	49,131	6,808,196	情報技術	
ANSYS INC	18.37	27.15	681	94,490	情報技術	
CADENCE DESIGN SYS INC	58.66	86.06	1,504	208,490	情報技術	
CISCO SYSTEMS INC	888.31	1,292.3	5,907	818,547	情報技術	
BROADCOM INC	86.07	127.41	6,551	907,795	情報技術	
SPLUNK INC	34.55	50.21	469	65,116	情報技術	
MONSTER BEVERAGE CORP	111.42	165.3	1,464	202,920	生活必需品	
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	16.75	26.73	1,336	185,154	情報技術	
COSTCO WHOLESALE CORP	93.28	138.32	7,345	1,017,882	生活必需品	
ACTIVISION BLIZZARD INC	163.79	244.01	1,921	266,273	コミュニケーション・サービス	
CDW CORP/DE	29.55	—	—	—	情報技術	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	35.38	989	137,170	貴株・サービス	
MERCADOLIBRE INC	10.51	15.72	1,375	190,640	一般消費・サービス	
DEXCOM INC	20.38	122.49	1,021	141,524	ヘルスケア	
COPART INC	49.87	74.17	897	124,329	貴株・サービス	
BAIDU INC - SPON ADR	54.62	67.45	993	137,693	コミュニケーション・サービス	
SEAGEN INC	38.25	57.45	904	125,279	ヘルスケア	
ALIGN TECHNOLOGY INC	16.68	24.59	609	84,501	ヘルスケア	
T-MOBILE US INC	262.82	391.21	5,668	785,448	コミュニケーション・サービス	
CSX CORP	478.96	678.54	2,220	307,650	貴株・サービス	
AMAZON.COM INC	69.86	1,913.84	24,839	3,442,041	一般消費・サービス	
FORTINET INC	—	250.48	1,219	168,998	情報技術	
FASTENAL CO	121.09	179.63	916	126,970	貴株・サービス	
FISERV INC	140.55	201.72	2,081	288,370	情報技術	
ALPHABET INC-CL A	41.66	1,131.49	12,380	1,715,602	コミュニケーション・サービス	
ALPHABET INC-CL C	44.82	1,178.94	13,008	1,802,577	コミュニケーション・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	58.13	81.94	1,359	188,347	情報技術	
KRAFT HEINZ CO/THE	257.83	382	1,455	201,624	生活必需品	
KLA CORP	32.31	46.57	1,645	228,043	情報技術	
LAM RESEARCH CORP	30.06	43.29	1,924	266,666	情報技術	
META PLATFORMS INC CLASS A	331.9	646	10,282	1,424,829	コミュニケーション・サービス	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	28.52	44.62	1,119	155,168	情報技術	

銘 柄	期 首		当 期		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	265.23	1,299	180,052	情報技術		
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	68.64	102.14	1,590	220,398	一般消費・サービス		
WORKDAY INC-CLASS A	39.84	62.1	999	138,449	情報技術		
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	57.66	173.05	1,119	155,171	情報技術		
OKTA INC	26.36	47.04	422	58,534	情報技術		
JD.COM INC-ADR	169.86	158.15	985	136,573	一般消費・サービス		
PAYCHEX INC	75.96	112.67	1,432	198,452	情報技術		
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	14.71	20.51	1,445	200,300	一般消費・サービス		
XCEL ENERGY INC	113.45	169.97	1,285	178,105	公益事業		
PINDUODUO INC-ADR	79.75	138.32	913	126,578	一般消費・サービス		
FOX CORP - CLASS B	53.39	—	—	—	コミュニケーション・サービス		
FOX CORP - CLASS A	68.92	—	—	—	コミュニケーション・サービス		
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	49.8	78.55	636	88,165	情報技術		
EXELON CORP	205.98	305.9	1,376	190,748	公益事業		
DOCUSIGN INC	41.01	62.39	361	50,143	情報技術		
PEPSICO INC	291.23	431.5	7,529	1,043,327	生活必需品		
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	41.98	66.58	1,278	177,185	情報技術		
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	—	180.34	1,187	164,507	ヘルスケア		
QUALCOMM INC	237.77	349.53	4,791	663,938	情報技術		
DATADOG INC - CLASS A	—	88.35	930	128,902	情報技術		
REGENERON PHARMACEUTICALS	22.07	33.71	1,998	276,894	ヘルスケア		
BOOKING HOLDINGS INC	8.65	12.68	2,407	333,607	一般消費・サービス		
ROSS STORES INC	75.17	109.66	953	132,140	一般消費・サービス		
MODERNA INC	84.64	124.13	1,703	236,096	ヘルスケア		
MATCH GROUP INC	56.97	89.13	514	71,350	コミュニケーション・サービス		
PELOTON INTERACTIVE INC-A	56.65	—	—	—	一般消費・サービス		
ZSCALER INC	—	44.03	698	96,722	情報技術		
TESLA INC	165.14	584.63	16,651	2,307,388	一般消費・サービス		
SYNOPSYS INC	32.16	47.74	1,658	229,876	情報技術		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	39.77	52.38	2,191	303,614	コミュニケーション・サービス		
AIRBNB INC-CLASS A	—	119.29	1,354	187,681	一般消費・サービス		
TEXAS INSTRUMENTS INC	194.67	287.78	4,832	669,705	情報技術		
VERISIGN INC	23.74	34.19	629	87,211	情報技術		
LUCID GROUP INC	—	520.49	841	116,624	一般消費・サービス		
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	182.21	269.56	969	134,321	生活必需品		
CON STELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	—	101.89	825	114,363	公益事業		
NVIDIA CORP	525.29	661.81	10,457	1,449,062	情報技術		
NETFLIX INC	93.46	138.65	3,113	431,460	コミュニケーション・サービス		
NETEASE INC-ADR	63.51	56.69	496	68,775	コミュニケーション・サービス		
ANALOG DEVICES INC	77.74	162.22	2,517	348,848	情報技術		

銘柄	株数	期 首		当 期		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		
ADVANCED MICRO DEVICES	256.11	505.72	4,475	620,116	情報技術	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	34.8	50.22	506	70,167	情報技術	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	111.17	162.65	1,045	144,831	情報技術	
AMGEN INC	121.11	166.71	3,990	552,991	ヘルスケア	
APPLIED MATERIALS INC	192.66	271.49	2,620	363,187	情報技術	
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	111.05	—	—	—	一般消費・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	264.37	391.44	2,444	338,740	ヘルスケア	
KEURIG DR PEPPER INC	298.77	442.7	1,717	238,018	生活必需品	
CERNER CORP	63.51	—	—	—	ヘルスケア	
INTEL CORP	851.17	1,276.08	4,203	582,466	情報技術	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	862.29	1,228.37	751	104,171	コミュニケーション・サービス	
ILLUMINA INC	30.78	49.03	1,030	142,798	ヘルスケア	
INTUITIVE SURGICAL INC	24.96	112.02	2,340	324,267	ヘルスケア	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	28.52	—	—	—	情報技術	
CINTAS CORP	22.14	31.93	1,328	184,060	食料・サービス	
MICROSOFT CORP	1,043.28	1,406.83	37,313	5,170,511	情報技術	
INCYTE CORP	46.36	—	—	—	ヘルスケア	
MICRON TECHNOLOGY INC	236.38	348.49	1,986	275,302	情報技術	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	296.1	431.89	2,698	373,924	生活必需品	
EBAY INC	143.6	174.71	776	107,635	一般消費・サービス	
PAYPAL HOLDINGS INC	247.62	361.4	3,348	464,033	情報技術	
XILINX INC	51.82	—	—	—	情報技術	
PACCAR INC	73.18	108.5	964	133,629	食料・サービス	
BIOGEN INC	31.74	45.7	900	124,822	ヘルスケア	
IDEXX LABORATORIES INC	17.98	26.22	915	126,820	ヘルスケア	
STARBUCKS CORP	248.37	357.92	3,010	417,209	一般消費・サービス	
INTUIT INC	57.6	88.03	3,845	532,822	情報技術	
ELECTRONIC ARTS INC	60.33	87.35	1,132	156,868	コミュニケーション・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	54.57	79.82	2,247	311,468	ヘルスケア	
COMCAST CORP-CLASS A	966.44	1,395.16	5,063	701,584	コミュニケーション・サービス	
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	16,858.8 102銘柄	29,540.06 102銘柄	359,010 49,748,038 <95.5%>		

(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	柄	期 首		当 期		評 価 額	
		□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1		10.89	24.71	7,521	1,042,319		
合 計	□ 数 : 金額	10.89	24.71	7,521	1,042,319		
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<2.0%>		

(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
外国 NASDAQ 100 E-MINI(アメリカ)	百万円 1,281	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

2022年8月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	49,748,038	89.7
投資信託受益証券	1,042,319	1.9
コール・ローン等、その他	4,666,727	8.4
投資信託財産総額	55,457,085	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＝138.57円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（51,303,267千円）の投資信託財産総額（55,457,085千円）に対する比率は、92.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年8月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	56,194,228,672円
コール・ローン等	872,330,702
株式(評価額)	49,748,038,650
投資信託受益証券(評価額)	1,042,319,535
未収入金	4,243,523,769
未収配当金	34,881,608
差入委託証拠金	253,134,408
(B) 負債	4,110,376,799
未払金	4,110,376,799
(C) 純資産総額(A－B)	52,083,851,873
元本	24,889,516,374
次期繰越損益金	27,194,335,499
(D) 受益権総口数	24,889,516,374口
1万口当り基準価額(C／D)	20,926円

* 期首における元本額は17,032,372,474円、当作成期間中における追加設定元本額は8,994,417,112円、同解約元本額は1,137,273,212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：iFreeNEXT NASDAQ100インデックス 24,889,516,374円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,926円です。

■損益の状況

当期 自2021年8月31日 至2022年8月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	355,250,483円
受取配当金	355,005,530
受取利息	6,654
その他収益金	371,024
支払利息	△ 132,725
(B) 有価証券売買損益	955,029,187
売買益	14,007,136,398
売買損	△13,052,107,211
(C) 先物取引等損益	△ 266,401,795
取引益	151,858,863
取引損	△ 418,260,658
(D) その他費用	△ 6,369,635
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	1,037,508,240
(F) 前期繰越損益金	17,631,919,678
(G) 解約差損益金	△ 1,221,312,407
(H) 追加信託差損益金	9,746,219,988
(I) 合計(E + F + G + H)	27,194,335,499
次期繰越損益金(I)	27,194,335,499

(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。