

iFreeNEXT NASDAQ100 インデックス

運用報告書（全体版） 第7期

（決算日 2025年9月1日）
（作成対象期間 2024年8月31日～2025年9月1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（配当込み、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（配当込み、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/>

最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			N A S D A Q 100 指 数 (税引後配当込み、円ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 率 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 率 騰 落 率				
3 期末(2021年 8 月30日)	円 20,043	円 0	% 34.1	20,342	% 34.7	% 97.6	% 1.3	% 1.3	百万円 34,669
4 期末(2022年 8 月30日)	20,506	0	2.3	20,890	2.7	95.5	2.5	2.0	52,091
5 期末(2023年 8 月30日)	26,685	0	30.1	27,284	30.6	92.8	2.7	4.5	73,988
6 期末(2024年 8 月30日)	33,314	0	24.8	34,190	25.3	84.6	2.8	12.6	128,317
7 期末(2025年 9 月 1 日)	41,101	0	23.4	42,358	23.9	86.6	2.2	11.2	202,070

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) NASDAQ100指数 (税引後配当込み、円ベース) は、NASDAQ100指数 (税引後配当込み、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の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（税引後配当込み、円ベース）です。

■基準価額・騰落率

期 首：33,314円
 期 末：41,101円（分配金0円）
 騰落率：23.4%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

「NASDAQ100インデックス・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や、為替相場において米ドルが対円で上昇（円安）したことを受け、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	N A S D A Q 100 指 数 (税引後配当込み、円ベース)		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比	投 資 信 託 資 益 証 券 組 入 比 率	
		騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2024年 8 月30日	円 33,314	% －	34,190	% －	% 84.6	% 2.8	% 12.6
9 月末	34,008	2.1	34,914	2.1	92.7	2.7	4.7
10月末	37,296	12.0	38,302	12.0	91.0	2.7	6.3
11月末	37,243	11.8	38,259	11.9	89.7	2.6	7.7
12月末	40,455	21.4	41,576	21.6	93.1	2.6	4.4
2025年 1 月末	39,549	18.7	40,665	18.9	89.3	2.9	7.9
2 月末	36,635	10.0	37,677	10.2	87.6	2.8	9.6
3 月末	34,347	3.1	35,336	3.4	92.7	2.0	5.2
4 月末	33,192	△ 0.4	34,162	△ 0.1	90.4	2.0	7.8
5 月末	36,620	9.9	37,703	10.3	89.2	1.9	8.8
6 月末	38,888	16.7	40,050	17.1	88.2	1.9	9.9
7 月末	41,553	24.7	42,812	25.2	88.0	2.2	9.8
8 月末	41,502	24.6	42,771	25.1	86.7	2.2	11.2
(期末) 2025年 9 月 1 日	41,101	23.4	42,358	23.9	86.6	2.2	11.2

(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

(2024.8.31～2025.9.1)

■米国株式市況

米国株式市況は、上昇基調で推移した後に急落しましたが、その後大きく反発して史上最高値を更新しました。

米国株式市況は、当作成期首より、経済指標の改善やF R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げを受け、上昇しました。2024年11月初旬には、大統領選挙でトランプ氏が勝利したことなどが好感され、上昇に弾みがつきました。12月中旬にF R Bが0.25%ポイントの利下げを決定した際には、その後の利下げペースの減速が示唆されたことで株価は小幅に下落しましたが、2025年1月中旬以降は、C P I（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことや良好な企業決算などが好感され、株価は再び上昇しました。2月下旬以降は、経済指標の悪化やトランプ政権による関税引き上げへの懸念が強まり、大幅に下落しました。さらに、4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しい内容であったことから、株価はまれに見る急落に見舞われ、当作成期中の安値を記録しました。しかし、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことなどが好感され、株価は急反発しました。5月以降は、米中双方が関税を大幅に引き下げるなど米国の関税をめぐる懸念が後退する中で、A I（人工知能）関連企業の成長期待が高まったことやF R Bの利下げ観測が強まったことなどが好感され、史上最高値を更新して当作成期末を迎えました。

■為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利の低下による日米金利差の縮小や自民党総裁選挙の結果などから、円高基調となりました。しかし2024年10月に入ると、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識され、円安米ドル高が大きく進行しました。11月も、米国金利の上昇に連れて円安米ドル高基調となりましたが、月半ばになると、米国金利が低下に転じたことや日銀総裁が利上げを継続する方針を示したことなどから、円高に転じました。しかし12月に入ると、米国金利が上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年1月には、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、日銀が月内の金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まったことで金利差が縮小し、円高に転じました。2月以降も、米国金利の低下や日銀の審議委員が利上げを進める方針を示したこと、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円高基調となりました。5月は、貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まったことなどから、前半に円安が進行しましたが、後半には、国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の思惑などから円高圧力が強まり、米ドル円は上昇幅を縮小しました。6月には、中東情勢の緊迫化などから米ドル円が上下に振れる局面もありましたが、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。8月は、軟調な雇用統計などを受けて米国の利下げ期待が高まったことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりましたが、その後はレンジでの推移となりました。

前作成期末における「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。

ポートフォリオについて

(2024.8.31～2025.9.1)

■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。

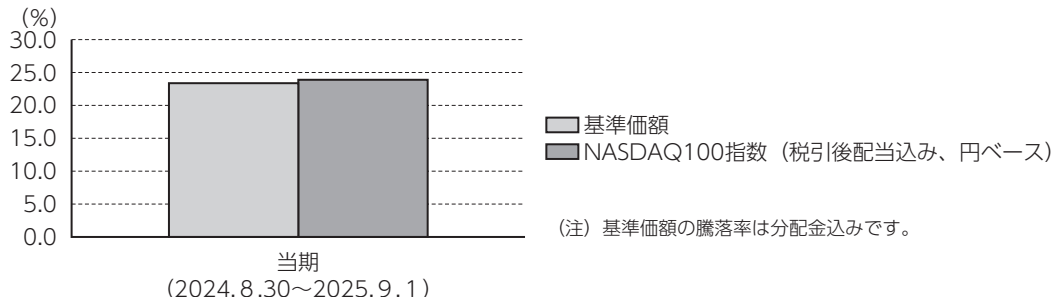
組入ファンド	ベンチマーク
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	NASDAQ100指数（税引後配当込み、円ベース）

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23.9%、当ファンドの基準価額の騰落率は23.4%となりました。

現物株式ポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異、先物取引やE T F（上場投資信託証券）の影響、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（税引後配当込み、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少額だったため、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 2024年8月31日 ～2025年9月1日	
	対基準価額比率 (%)	金額 (円)
当期分配金 (税込み)	—	—
対基準価額比率	—	—
当期の収益	—	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	—	31,101

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



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 (2024.8.31~2025.9.1)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	186円	0.498%	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37,322円です。
(投 信 会 社)	(89)	(0.238)	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)	(89)	(0.238)	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)	(8)	(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	0.003	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)	(0.002)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
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	0.011	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)	(0.009)	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)	(0.001)	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	191	0.512	

(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。

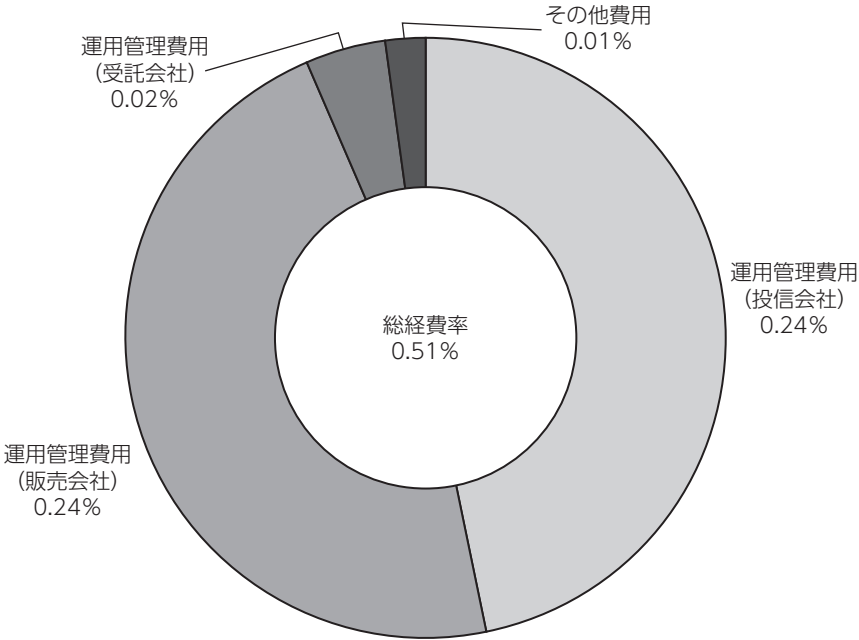
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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

(2024年8月31日から2025年9月1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	10,624,859	40,337,120	535,769	2,161,451

(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

(2024年8月31日から2025年9月1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	50,556,135千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	147,703,379千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.34

(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	37,362,909	47,451,999	202,050,613

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年9月1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	202,050,613	99.7
コール・ローン等、その他	631,719	0.3
投資信託財産総額	202,682,332	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、9月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝147.28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（201,400,752千円）の投資信託財産総額（202,447,900千円）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

2025年9月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	202,682,332,265円
コール・ローン等	631,719,186
NASDAQ100インデックス・マザーファンド(評価額)	202,050,613,079
(B) 負債	612,194,410
未払解約金	170,782,078
未払信託報酬	440,284,256
その他未払費用	1,128,076
(C) 純資産総額(A－B)	202,070,137,855
元本	49,163,936,820
次期繰越損益金	152,906,201,035
(D) 受益権総口数	49,163,936,820口
1万口当り基準価額(C／D)	41,101円

* 期首における元本額は38,517,267,280円、当作成期間中における追加設定元本額は19,254,545,916円、同解約元本額は8,607,876,376円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は41,101円です。

■損益の状況

当期 自2024年8月31日 至2025年9月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,823,318円
受取利息	1,823,318
(B) 有価証券売買損益	32,325,778,603
売買益	35,786,008,871
売買損	△ 3,460,230,268
(C) 信託報酬等	△ 826,131,538
(D) 当期損益金(A + B + C)	31,501,470,383
(E) 前期繰越損益金	26,621,759,710
(F) 追加信託差損益金	94,782,970,942
(配当等相当額)	(53,835,007,358)
(売買損益相当額)	(40,947,963,584)
(G) 合計(D + E + F)	152,906,201,035
次期繰越損益金(G)	152,906,201,035
追加信託差損益金	94,782,970,942
(配当等相当額)	(53,835,007,358)
(売買損益相当額)	(40,947,963,584)
分配準備積立金	58,123,230,093

- (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	1,740,705円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	31,499,729,678
(c) 収益調整金	94,782,970,942
(d) 分配準備積立金	26,621,759,710
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	152,906,201,035
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	152,906,201,035
(h) 受益権総口数	49,163,936,820口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

＜変更前＞

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。

②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

＜変更後＞

（運用状況にかかる情報の提供）

①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。

②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

運用報告書 第7期（決算日 2025年9月1日）

（作成対象期間 2024年8月31日～2025年9月1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。

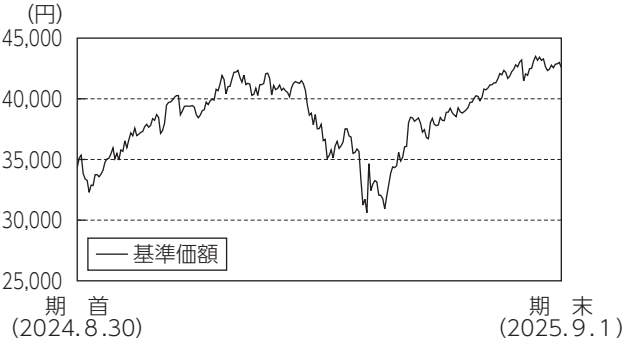
運用方針	投資成果をNASDAQ100指数（配当込み、円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
主要投資対象	イ．米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（ＤＲ（預託証券）を含みます。） ロ．株価指数先物取引 ハ．米国株式の指数との連動をめざすＥＴＦ（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

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 (税引後配当込み、円ベース)		株 式 組入比率	株式先物 比	投資信託 受益証券 組入比率
	円	騰落率 (ベンチマーク)	円	騰落率	%	%	%
(期首)2024年 8月30日	34,340	—	34,190	—	84.6	2.8	12.6
9月末	35,070	2.1	34,914	2.1	92.7	2.7	4.7
10月末	38,477	12.0	38,302	12.0	91.0	2.7	6.3
11月末	38,438	11.9	38,259	11.9	89.7	2.6	7.7
12月末	41,771	21.6	41,576	21.6	93.1	2.6	4.4
2025年 1月末	40,853	19.0	40,665	18.9	89.3	2.9	7.9
2月末	37,857	10.2	37,677	10.2	87.6	2.8	9.7
3月末	35,507	3.4	35,336	3.4	92.7	2.0	5.2
4月末	34,327	△ 0.0	34,162	△ 0.1	90.4	2.0	7.8
5月末	37,889	10.3	37,703	10.3	89.2	1.9	8.8
6月末	40,252	17.2	40,050	17.1	88.2	1.9	9.9
7月末	43,029	25.3	42,812	25.2	88.0	2.2	9.8
8月末	42,993	25.2	42,771	25.1	86.7	2.2	11.2
(期末)2025年 9月 1日	42,580	24.0	42,358	23.9	86.6	2.2	11.2

- (注1) 騰落率は期首比。
(注2) NASDAQ100指数（税引後配当込み、円ベース）は、NASDAQ100指数（税引後配当込み、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：34,340円 期末：42,580円 騰落率：24.0%

【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や、為替相場において米ドルが対円で上昇（円安）したことを受け、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、上昇基調で推移した後に急落しましたが、その後大きく反発して史上最高値を更新しました。

米国株式市況は、当作成期首より、経済指標の改善やF R B（米国連邦準備制度理事會）による利下げを受け、上昇しました。2024年11月初旬には、大統領選挙でトランプ氏が勝利したことなどが好感され、上昇に弾みがつきました。12月中旬にF R Bが0.25%ポイントの利下げを決定した際には、その後の利下げペースの減速が示唆されたことで株価は小幅に下落しましたが、2025年1月中旬以降は、C P I（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことや良好な企業決算などが好感され、株価は再び上昇しました。2月下旬以降は、経済指標の悪化やトランプ政権による関税引き上げへの懸念が強まり、大幅に下落しました。さらに、4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しい内容であったことから、株価はまれに見る急落に見舞われ、当作成期中の安値を記録しました。しかし、同9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことなどが好感され、株価は急反発しました。5月以降は、米中双方が関税を大幅に引き下げるなど米国の関税をめぐる懸念が後退する中で、A I（人工知能）関連企業の成長期待が高まったことやF R Bの利下げ観測が強まったことなどが好感され、史上最高値を更新して当作成期末を迎えました。

○為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利の低下による日米金利差の縮小や自民党総裁選挙の結果などから、円高基調となりました。しかし2024年10月に入ると、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識され、円安米ドル高が大きく進行しました。11月も、米国金利の上昇に連れて円安米ドル高基調となりましたが、月半ばになると、米国金利が低下に転じたことや日銀総裁が利上げを継続する方針を示したことなどから、円高に転じました。しかし12月に入ると、米国金利が上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年1月には、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、日銀が月内の金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まったことで金利差が縮小し、円高に転じました。2月以降も、米国金利の低下や日銀の審議委員が利上げを進める方針を示したこと、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円高基調となりました。5月は、貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まったことなどから、前半に円安が進行しましたが、後半は、国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の思惑などから円高圧力が強まり、米ドル円は上昇幅を縮小しました。6月には、中東情勢の緊迫化などから米ドル円が上下に振れる局面もありましたが、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。8月は、軟調な雇用統計などを受けて米国の利下げ期待が高まったことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりましたが、その後はレンジでの推移となりました。

◆前作成期末における「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。

◆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23.9％、当ファンドの基準価額の騰落率は24.0％となりました。

現物株式ポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異、先物取引やＥＴＦ（上場投資信託証券）の影響、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（税引後配当込み、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	4
（保管費用）	(4)
（その他）	(0)
合 計	5

（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

（2024年8月31日から2025年9月1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
		18,361.5 (2,206.26)	289,058 (△ 946)	2,272.8	46,597

（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

(2024年8月31日から2025年9月1日まで)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	千口 506.366	千アメリカ・ドル 254,298	千口 473.762	千アメリカ・ドル 232,108

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2024年8月31日から2025年9月1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 17,356	百万円 17,013	百万円 －	百万円 －

(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
株 式

(2024年8月31日から2025年9月1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)		108.141	3,761,991	34,787	BROADCOM INC (アメリカ)		73.956	2,582,692	34,922
MICROSOFT CORP (アメリカ)		55.63	3,537,263	63,585	META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		23.608	2,187,095	92,642
NVIDIA CORP (アメリカ)		179.186	3,331,124	18,590	TESLA INC (アメリカ)		17.178	1,144,052	66,599
AMAZON.COM INC (アメリカ)		83.609	2,560,557	30,625	ILLUMINA INC (アメリカ)		9.198	197,880	21,513
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (アメリカ)		152.039	1,959,252	12,886	SUPER MICRO COMPUTER INC (アメリカ)		33.81	168,887	4,995
SHOPIFY INC - CLASS A (カナダ)		81.843	1,303,663	15,928	MODERNA INC (アメリカ)		22.196	138,257	6,228
BROADCOM INC (アメリカ)		49.027	1,246,420	25,423	MONGODB INC (アメリカ)		4.999	137,569	27,519
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)		13.782	1,119,321	81,216	APPLE INC (アメリカ)		4.258	131,795	30,952
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		42.79	1,112,377	25,996	DOLLAR TREE INC (アメリカ)		12.573	121,743	9,682
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		39.108	1,023,027	26,159	ADOBE INC (アメリカ)		0.776	46,706	60,188

(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	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	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	165.8	448	8,535	1,257,078	情報技術
VERISK ANALYTICS INC	73.06	93.98	2,519	371,114	貴株・サービス
ADOBE INC	229.4	286.35	10,214	1,504,333	情報技術
LULULEMON ATHLETICA INC	61.85	77.29	1,562	230,169	一般消費・サービス
HISCOCK INTERNATIONAL INC	333.44	431.8	9,478	1,395,921	貴株・サービス
DOLLAR TREE INC	111.7	—	—	—	生活必需品
AUTODESK INC	110.34	143.78	4,524	666,406	情報技術
AUTOMATIC DATA PROCESSING	209.58	272.73	8,292	1,221,298	貴株・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	269.92	358.91	3,984	586,854	公益事業
APPLE INC	3,040	4,078.83	94,685	13,945,348	情報技術
ANSYS INC	44.7	—	—	—	情報技術
CADENCE DESIGN SYS INC	139.35	183.45	6,428	946,809	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	2,062.98	2,660.62	18,382	2,707,333	情報技術
BROADCOM INC	2,373	2,123.71	63,157	9,301,764	情報技術
MONSTER BEVERAGE CORP	533.42	655.24	4,089	602,279	生活必需品
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	46.6	58.73	4,361	642,348	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	227.1	298.1	28,120	4,141,567	生活必需品
CDW CORP/DE	68.82	88.48	1,457	214,704	情報技術
COSTAR GROUP INC	209.17	283.45	2,536	373,589	不動産
OLD DOMINION FREIGHT LINE	111.26	141.98	2,143	315,690	貴株・サービス
MERCADOLIBRE INC	25.96	34.06	8,422	1,240,499	一般消費・サービス
DEXCOM INC	203.64	263.45	1,984	292,326	ヘルスケア
COPART INC	492.75	649.09	3,168	466,613	貴株・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	91.32	196.3	2,920	430,080	エネルギー
T-MOBILE US INC	600.06	762.87	19,223	2,831,246	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	235.14	308.56	2,741	403,821	生活必需品
CSX CORP	1,001.03	1,262.14	4,103	604,321	貴株・サービス
AMAZON.COM INC	2,063.13	2,899.22	66,392	9,778,234	一般消費・サービス
STRATEGY INC CLASS A	—	170.5	5,701	839,744	情報技術
FORTINET INC	391.18	514.26	4,050	596,605	情報技術
SUPER MICRO COMPUTER INC	29.98	—	—	—	情報技術
FASTENAL CO	293.18	770.8	3,827	563,757	貴株・サービス
AXON ENTERPRISE INC	—	52.31	3,909	575,728	貴株・サービス
ALPHABET INC-CL A	1,164.53	1,589.39	33,839	4,983,911	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	1,113.58	1,490.8	31,833	4,688,371	コミュニケーション・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	130.92	169.73	3,986	587,074	情報技術
KRAFT HEINZ CO/THE	621.79	795.19	2,224	327,572	生活必需品
KLA CORP	68.94	88.85	7,747	1,141,084	情報技術
LAM RESEARCH CORP	66.95	859.4	8,606	1,267,622	情報技術
META PLATFORMS INC CLASS A	691.18	592.92	43,799	6,450,716	コミュニケーション・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	81.56	111.02	1,973	290,688	情報技術
MARVELL TECHNOLOGY INC	443.24	579.29	3,641	536,350	情報技術
BAKER HUGHES CO	511.03	665.66	3,022	445,094	エネルギー
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	146.25	184.02	4,929	725,966	一般消費・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	108.56	145.12	3,349	493,337	情報技術
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	274.92	362.41	2,355	346,942	情報技術

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	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	
PAYCHEX INC	184.32	242	3,374	497,042	貴株・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	30.16	574.35	5,954	877,031	一般消費・サービス
XCEL ENERGY INC	284.52	387.51	2,805	413,147	公益事業
PINDUODUO INC-ADR	342.02	448.76	5,394	794,574	一般消費・サービス
EXELON CORP	512.07	678.28	2,962	436,350	公益事業
PEPSICO INC	703.97	921.19	13,693	2,016,777	生活必需品
MONGODDB INC	37.56	—	—	—	情報技術
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	118.12	167.34	7,090	1,044,244	情報技術
ASTRAZENCA PLC-SPONS ADR	298.17	400.44	3,199	471,224	ヘルスケア
QUALCOMM INC	571.45	737.72	11,857	1,746,353	情報技術
DATADOG INC - CLASS A	157.95	214.66	2,933	432,115	情報技術
REGENERON PHARMACEUTICALS	55.49	71.32	4,141	609,967	ヘルスケア
BOOKING HOLDINGS INC	17.37	21.86	12,239	1,802,636	一般消費・サービス
ROSS STORES INC	171.7	220.93	3,251	478,837	一般消費・サービス
MODERNA INC	196.24	—	—	—	ヘルスケア
TRADE DESK INC/THE-CLASS A	227.97	301.09	1,645	242,387	コミュニケーション・サービス
ZSCALER INC	76.74	104.61	2,898	426,849	情報技術
TESLA INC	957.03	993.96	33,185	4,887,537	一般消費・サービス
SHOPIFY INC - CLASS A	—	818.43	11,562	1,702,966	情報技術
SYNOPSYS INC	78.46	124.32	7,502	1,105,036	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	73.75	94.31	2,504	368,890	コミュニケーション・サービス
DOORDASH INC - A	195.45	267.86	6,569	967,521	一般消費・サービス
AIRBNB INC-CLASS A	226.07	289.98	3,785	557,470	一般消費・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	220.3	280.77	1,392	205,063	情報技術
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	1,520.39	23,826	3,509,097	情報技術
TEXAS INSTRUMENTS INC	466.22	610.38	12,358	1,820,229	情報技術
APPROVIN CORP CLASS A	—	206.73	9,893	1,457,172	情報技術
CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	161.42	210.58	6,485	955,176	公益事業
WARNER BROS. DISCOVERY INC. SERIES	1,254.7	1,662.26	1,934	284,967	コミュニケーション・サービス
GLOBALFOUNDRIES INC	282.43	371.49	1,240	182,686	情報技術
NVIDIA CORP	4,876.65	6,663.41	116,063	17,093,799	情報技術
NETFLIX INC	220.65	285.93	34,547	5,088,154	コミュニケーション・サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	54.81	72.24	3,802	559,967	情報技術
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	87.76	122.4	2,855	420,517	コミュニケーション・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	233.74	307.64	2,268	334,064	ヘルスケア
LINDE PLC	246.15	316.27	15,126	2,227,886	素材
ANALOG DEVICES INC	254.09	333.42	8,379	1,234,085	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	827.64	1,089.38	17,716	2,609,298	情報技術
ARM HOLDINGS PLC	60.53	89.88	1,243	183,088	情報技術
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	254.59	331.19	2,392	352,418	情報技術
AMGEN INC	274.68	361.27	10,394	1,530,842	ヘルスケア
APPLIED MATERIALS INC	423.97	539.18	8,667	1,276,602	情報技術
GILEAD SCIENCES INC	637.95	835.76	9,441	1,390,556	ヘルスケア
KEURIG DR PEPPER INC	694.13	912.52	2,654	390,957	生活必需品
THOMSON REUTERS CORP	—	302.41	5,371	791,056	貴株・サービス

銘 柄	期 首		当 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	
INTEL CORP	2,179.82	2,930.71	7,136	1,051,031	情報技術
ILLUMINA INC	81.57	—	—	—	ヘルスケア
INTUITIVE SURGICAL INC	181.63	240.81	11,397	1,678,611	ヘルスケア
CINTAS CORP	51.95	271.29	5,697	839,187	資本財・サービス
MICROSOFT CORP	1,473.46	2,029.76	102,845	15,147,145	情報技術
MICRON TECHNOLOGY INC	567.03	750.87	8,936	1,316,109	情報技術
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	686.85	869.95	5,344	787,207	生活必需品
PAYPAL HOLDINGS INC	535.63	653.42	4,586	675,478	金融
PACCAR INC	268.39	352.71	3,526	519,367	資本財・サービス
BIOGEN INC	74.55	98.45	1,301	191,715	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	42.29	54.03	3,496	514,924	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	580.01	763.52	6,733	991,707	一般消費財・サービス
INTUIT INC	143.14	187.42	12,500	1,841,134	情報技術
ELECTRONIC ARTS INC	136.4	168.48	2,897	426,672	コミュニケーション・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	132.14	172.54	6,746	993,647	ヘルスケア
COMCAST CORP-CLASS A	2,004.28	2,502.23	8,500	1,251,891	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>	47,460.44 101銘柄	65,755.4 101銘柄	1,190,486 175,334,813 <86.6%>	-----

(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		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			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	237.167	269.771	153,877	22,663,060
合 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	237.167 1銘柄	269.771 1銘柄	153,877 22,663,060 <11.2%>

(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	
		百万円	百万円
外国	NASDAQ 100 E-MINI(アメリカ)	4,422	—

(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

2025年9月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 175,334,813	% 86.6
投資信託受益証券	22,663,060	11.2
コール・ローン等、その他	4,450,026	2.2
投資信託財産総額	202,447,900	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、9月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝147.28円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（201,400,752千円）の投資信託財産総額（202,447,900千円）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

2025年9月1日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	203,500,635,035円
コール・ローン等	2,308,922,436
株式(評価額)	175,334,813,657
投資信託受益証券(評価額)	22,663,060,291
未収入金	1,282,637,677
未収配当金	94,011,954
差入委託証拠金	1,817,189,020
(B) 負債	1,064,122,729
未払金	1,064,122,729
(C) 純資産総額(A－B)	202,436,512,306
元本	47,543,151,781
次期繰越損益金	154,893,360,525
(D) 受益権総口数	47,543,151,781口
1万口当り基準価額(C／D)	42,580円

* 期首における元本額は37,362,909,557円、当作成期間中における追加設定元本額は10,716,018,701円、同解約元本額は535,776,477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 47,451,999,314円
ダイワNASDAQ100インデックス (為替ヘッジなし) (ダイワSMA専用) 91,152,467円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は42,580円です。

■損益の状況

当期 自2024年8月31日 至2025年9月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,164,766,542円
受取配当金	1,051,854,839
受取利息	46,601,104
その他収益金	66,310,599
(B) 有価証券売買損益	33,984,409,925
売買益	39,475,018,399
売買損	△ 5,490,608,474
(C) 先物取引等損益	450,565,280
取引益	1,019,894,206
取引損	△ 569,328,926
(D) その他費用	△ 15,822,513
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	35,583,919,234
(F) 前期繰越損益金	90,942,792,095
(G) 解約差損益金	△ 1,625,703,753
(H) 追加信託差損益金	29,992,352,949
(I) 合計(E + F + G + H)	154,893,360,525
次期繰越損益金(I)	154,893,360,525

(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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。