

iFreeNEXT NASDAQ バイオテクノロジー・インデックス

運用報告書（全体版） 繰上償還

（償還日 2026年3月17日）

（作成対象期間 2026年1月31日～2026年3月17日）

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

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1月31日）	
運用方針	投資成果をNASDAQバイオテクノロジー指数（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	NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンドの受益証券
	NASDAQバイオテクノロジー・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. 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
	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、NASDAQバイオテクノロジー指数（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、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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			NASDAQバイオテクノロジー指数 (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 組入比率	純資産額
	(分配)	税込み 分配金	期 騰落率	(ベンチマーク)	期 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
5期末(2023年1月30日)	14,242	0	21.5	14,634	22.5	96.1	3.0	0.9	590
6期末(2024年1月30日)	16,498	0	15.8	17,070	16.6	95.9	3.6	0.2	588
7期末(2025年1月30日)	17,369	0	5.3	18,133	6.2	92.7	4.0	3.2	567
8期末(2026年1月30日)	22,399	0	29.0	23,737	30.9	96.6	—	2.6	524
償還(2026年3月17日)	22,310.91	—	△ 0.4	24,070	1.4	—	—	—	454

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) NASDAQバイオテクノロジー指数(税引後配当込み、円ベース)は、NASDAQバイオテクノロジー指数(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 Biotechnology 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 Biotechnology 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 Biotechnology Indexの使用を許諾することに限られます。ナスダックは、NASDAQ Biotechnology 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 Biotechnology 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 Biotechnology 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、何らの保証も行わず、かつNASDAQ Biotechnology 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



* 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はありません。

* 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。

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：22,310円91銭（既払分配金0円）

騰落率：123.1%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

「NASDAQバイオテクノロジー・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、米国株式市況の上昇や米ドル円為替相場の上昇（円安）を受けてベンチマークが上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

iFreeNEXT NASDAQバイオテクノロジー・インデックス

年 月 日	基 準 価 額		N A S D A Q バイオテクノロジー指数 (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 組 入 証 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2026年1月30日	円 22,399	% -	23,737	% -	% 96.6	% -	% 2.6
2月末	22,346	△0.2	24,391	2.8	-	-	-
(償還) 2026年3月17日	22,310.91	△0.4	24,070	1.4	-	-	-

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2018.1.31~2026.3.17)

■米国株式市況

米国株式市況は、下落局面を挟みつつも堅調に推移しました。

米国株式市況は、当ファンド設定時より、米国の利上げ加速への警戒感や米中間の追加関税などをめぐる不透明感を背景に、2018年末にかけて下落しました。2019年に入ると、好調な経済指標を受けて反発し、世界的な金融緩和や米中通商協議進展への期待の高まり、英国の合意なきEU（欧州連合）離脱に対する懸念の後退を受け、上昇しました。2020年1月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大で急落したものの、各国の大胆な景気刺激策や新型コロナウイルス治療薬およびワクチン開発への期待が高まったことで上昇に転じ、2021年年央まで景気回復期待から堅調に推移しました。その後は、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や世界的なインフレ懸念、FRB（米国連邦準備制度理事会）の利上げ加速への懸念が高まり金利が上昇したことなどを嫌気し、下落しました。2022年年央には、インフレ率がピークアウトするとの期待感から上昇に転じたものの、その後は予想以上のインフレ率の上昇や企業業績の見通しの下方修正などが、上値を重くしました。2023年11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化して金利が低下したことやFRB議長が利下げの示唆をしたことなどから上昇に転じ、良好な企業決算などから堅調に推移しました。その後も、米国の関税政策をめぐり大きく調整する局面も見られたものの、各国の通商交渉の進展やAI（人工知能）・半導体関連企業の好決算などが相場上昇をけん引して大きく上昇しました。償還期末にかけては、中東情勢の緊迫化などからやや反落しました。

■為替相場

米ドル円為替相場は、上昇（円安）基調で推移しました。

米ドル対円為替相場は、当ファンド設定時より、株価が下落傾向となったことから市場のリスク回避姿勢が強まり、下落（円高）しました。その後も、FRB（米国連邦準備制度理事会）が景気に配慮した金融政策を行うとの期待からリスク選好姿勢が回復して円安基調に推移する局面も見られたものの、米中通商交渉への懸念や新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどから、2020年3月ごろまで円高で推移しました。その後は、米国の大型経済対策などにより経済回復への期待が高まったことから円安に転じ、米国の経済指標の改善を背景とした米国金利の上昇や利上げ観測の高まりなどから、2021年末にかけて円安が進行しました。2022年以降は、インフレ率の減速期待が高まった局面や日銀の想定外の政策修正などを受けて一時的に円高に振れる局面も見られたものの、FRBが政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対して日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、日米の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。2024年年央以降は、日銀が金融政策決定会合において緩和的な金融政策を修正する観測が高まり、また実際に利上げを行ったことから円高に推移する局面も見られましたが、引き続き日米金利差が意識され、円安

が進みました。償還期末にかけては、米国の関税政策をめぐる警戒感や、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて円高となる局面が見られたものの、日米の金利差や日本の財政拡張懸念の高まりが意識され、円安基調で推移しました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

「NASDAQバイオテクノロジー・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。

■NASDAQバイオテクノロジー・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。

信託期間中のポートフォリオについて

(2018.1.31～2026.3.17)

■当ファンド

信託期間を通じて、「NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド」の受益証券の組入比率をおおむね100%程度に維持しました。

■NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド

ファンドの資産規模、資金動向や売買コストの抑制等を勘案しながら、外国株式（預託証券を含む。）、ETF（上場投資信託証券）および外国株式先物を組み入れて運用を行い、組入比率の合計を純資産総額の100%程度に維持しました。

* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

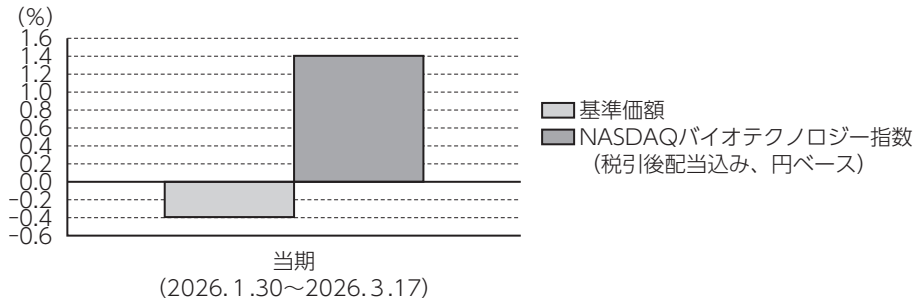
組入ファンド	ベンチマーク
NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	NASDAQバイオテクノロジー指数（税引後配当込み、円ベース）

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1.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は△0.4%となりました。

マザーファンドで組み入れている先物の原資産がベンチマークと異なっていることや、マザーファンドで組み入れている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、繰上償還に対応するため安定運用に移行したことによる差異が、かい離要因となりました。その他、運用管理費用やマザーファンドにおける売買委託手数料、および保管費用等のコスト負担がかい離要因として挙げられます。

以下のグラフは、当作成期における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NASDAQバイオテクノロジー指数 (税引後配当込み、円ベース) です。

分配金について

信託期間中の収益分配は、経費控除後の配当等収益が計上できなかった、もしくは少額であったため、行いませんでした。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2026.1.31~2026.3.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	23円	0.100%	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22,432円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.053)	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)	(10)	(0.044)	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)	(1)	(0.003)	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	5	0.024	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)	(5)	(0.024)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	—	—	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
そ の 他 費 用	6	0.028	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)	(6)	(0.028)	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
合 計	34	0.152	

(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。

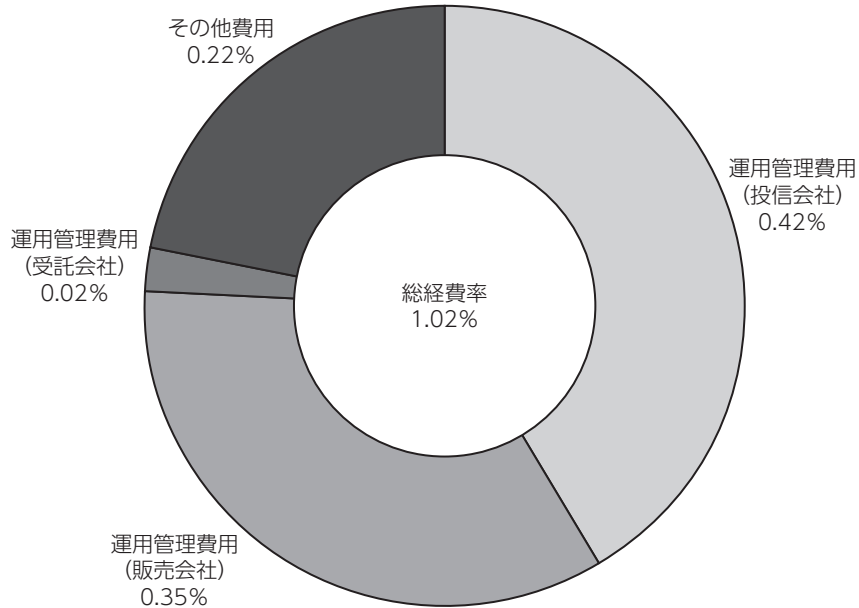
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.02%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

(2026年1月31日から2026年3月17日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	656	1,580	219,987	524,197

(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

(2026年1月31日から2026年3月17日まで)

項 目	当 期	
	NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	514,101千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	506,389千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.01	

(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

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首	
	口 数	千口
NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド	219,331	

(注) 単位未満は切捨て。

*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年3月17日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	457,178	100.0
投資信託財産総額	457,178	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年3月17日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	457,178,921円
コール・ローン等	457,169,895
未収利息	9,026
(B) 負債	2,179,661
未払解約金	1,672,956
未払信託報酬	506,705
(C) 純資産総額(A - B)	454,999,260
元本	203,935,743
償還差損益金	251,063,517
(D) 受益権総口数	203,935,743口
1万口当り償還価額(C / D)	22,310円91銭

*期首における元本額は234,036,120円、当作成期間中における追加設定元本額は2,899,278円、同解約元本額は32,999,655円です。

*償還時の計算口数当りの純資産額は22,310円91銭です。

■損益の状況

当期 自2026年1月31日 至2026年3月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	9,935円
受取利息	9,935
(B) 有価証券売買損益	△ 1,351,844
売買益	314,362
売買損	△ 1,666,206
(C) 信託報酬等	△ 506,705
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 1,848,614
(E) 前期繰越損益金	125,761,647
(F) 追加信託差損益金	127,150,484
(配当等相当額)	(73,848,886)
(売買損益相当額)	(53,301,598)
(G) 合計(D + E + F)	251,063,517
償還差損益金(G)	251,063,517

(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。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2018年1月31日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2026年3月17日		資産総額	457,178,921円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	2,179,661円
				純資産総額	454,999,260円
受益権口数	500,000,000口	203,935,743口	△296,064,257口	受益権口数	203,935,743口
元本額	500,000,000円	203,935,743円	△296,064,257円	1単位当り償還金	22,310円91銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	639,895,951	589,879,312	9,218	0	0.00
第2期	624,052,033	624,011,399	9,999	0	0.00
第3期	266,869,865	348,238,705	13,049	0	0.00
第4期	378,479,072	443,611,040	11,721	0	0.00
第5期	414,845,984	590,805,440	14,242	0	0.00
第6期	356,575,594	588,273,448	16,498	0	0.00
第7期	326,930,072	567,840,757	17,369	0	0.00
第8期	234,036,120	524,218,019	22,399	0	0.00

(注) 1単位は受益権1万口。

償還金のお知らせ	
1万口当り償還金	22,310円91銭

NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド

運用報告書 繰上償還（償還日 2026年3月16日）

（作成対象期間 2026年1月31日～2026年3月16日）

NASDAQバイオテクノロジー・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した。

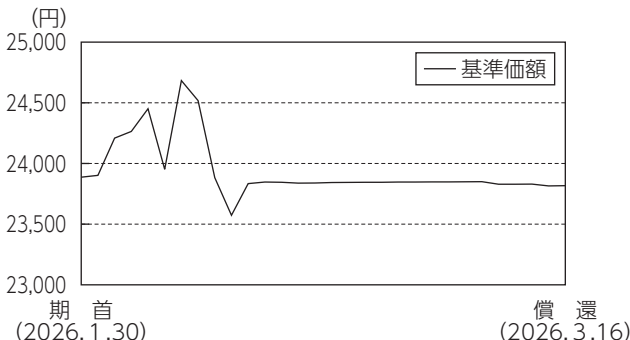
運用方針	投資成果をNASDAQバイオテクノロジー指数（配当込み、円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
主要投資対象	イ. 米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。） ロ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

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/>

■ 当期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額 円	NASDAQバイオテクノロジー指数 (税引後配当込み、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 %	騰落率 %			
期首2026年1月30日	23,887	-	23,737	96.7	-	2.6
2月末	23,845	△0.2	24,391	-	-	-
償還2026年3月16日	23,817.01	△0.3	23,834	-	-	-

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) NASDAQバイオテクノロジー指数 (税引後配当込み、円ベース) は、NASDAQバイオテクノロジー指数 (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】

設定時：10,000円 償還時：23,817円01銭 騰落率：138.2%

【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、米国株式市況の上昇や米ドル円為替相場の上昇 (円安) によりベンチマークが上昇したことを受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

◆ 設定以来の投資環境について

○ 米国株式市況

米国株式市況は、下落局面を挟みつつも堅調に推移しました。

米国株式市況は、当ファンド設定時より、米国の利上げ加速への警戒感や米中間の追加関税などをめぐる不透明感を背景に、2018年末にかけて下落しました。2019年に入ると、好調な経済指標を受けて反発し、世界的な金融緩和や米中通商協議進展への期待の高まり、英国の合意なきEU (欧州連合) 離脱に対する懸念の後退を受け、上昇しました。2020年1月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大で急落したものの、各国の大胆な景気刺激策や新型コロナウイルス治療薬およびワクチン開発への期待が高まったことで上昇に転じ、2021年年末まで景気回復期待から堅調に推移しました。その後は、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

たことや世界的なインフレ懸念、FRB (米国連邦準備制度理事会) の利上げ加速への懸念が高まり金利が上昇したことなどを嫌気し、下落しました。2022年年末には、インフレ率がピークアウトするとの期待感から上昇に転じたものの、その後は予想以上のインフレ率の上昇や企業業績の見通しの下方修正などが、上値を重くしました。2023年11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化して金利が低下したことやFRB議長が利下げの示唆をしたことなどから上昇に転じ、良好な企業決算などから堅調に推移しました。その後も、米国の関税政策をめぐり大きく調整する局面も見られたものの、各国の通商交渉の進展やAI (人工知能) ・半導体関連企業的好決算などが相場上昇をけん引して大きく上昇しました。償還期末にかけては、中東情勢の緊迫化などからやや反落しました。

○ 為替相場

米ドル円為替相場は、上昇 (円安) 基調で推移しました。

米ドル対円為替相場は、当ファンド設定時より、株価が下落傾向となったことから市場のリスク回避姿勢が強まり、下落 (円高) しました。その後も、FRB (米国連邦準備制度理事会) が景気に配慮した金融政策を行うとの期待からリスク選好姿勢が回復して円安基調に推移する局面も見られたものの、米中通商交渉への懸念や新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどから、2020年3月ごろまで円高で推移しました。その後は、米国の大型経済対策などにより経済回復への期待が高まったことから円安に転じ、米国の経済指標の改善を背景とした米国金利の上昇や利上げ観測の高まりなどから、2021年末にかけて円安が進行しました。2022年以降は、インフレ率の減速期待が高まった局面や日銀の想定外の政策修正などを受けて一時的に円高に振れる局面も見られたものの、FRBが政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対して日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、日米の金融政策の相違がより明確となり、円安が大きく進行しました。2024年年末以降は、日銀が金融政策決定会合において緩和的な金融政策を修正する観測が高まり、また実際に利上げを行ったことから円高に推移する局面も見られましたが、引き続き日米金利差が意識され、円安が進みました。償還期末にかけては、米国の関税政策をめぐる警戒感や、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて円高となる局面が見られたものの、日米の金利差や日本の財政拡張懸念の高まりが意識され、円安基調で推移しました。

◆ 信託期間中の運用方針

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。

◆ 信託期間中のポートフォリオについて

ファンドの資産規模、資金動向や売買コストの抑制等を勘案しながら、外国株式 (預託証券を含む) 、ETF (上場投資信託証券) および外国株式先物を組み入れて運用を行い、組入比率の合計を純資産総額の100%程度に維持しました。

◆ ベンチマークとの差異について

当期中のベンチマークの騰落率は0.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は△0.3%となりました。

組み入れている先物の原資産がベンチマークと異なっていることや、ファンドで組み入れている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、繰上償還に対応するため安定運用に移行したことによる差異が、かい離要因となりました。その他、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挙げられます。

* ベンチマークはNASDAQバイオテクノロジー指数 (税引後配当込み、円ベース) です。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (投資信託受益証券)	6円 (6) (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	40 (40)
合計	46

(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

(2026年1月31日から2026年3月16日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株 — (△2.15)	千アメリカ・ドル — (—)	百株 768.94	千アメリカ・ドル 3,299

(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

(2026年1月31日から2026年3月16日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF TRUST	千□ —	千アメリカ・ドル —	千□ 0.5	千アメリカ・ドル 86

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株式

(2026年1月31日から2026年3月16日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
					GILEAD SCIENCES INC (アメリカ)		2.169	52,372	24,145
					VERTEX PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)		0.63	48,241	76,574
					AMGEN INC (アメリカ)		0.79	45,442	57,521
					REGENERON PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)		0.259	32,411	125,140
					ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)		0.332	16,263	48,985
					INSMED INC (アメリカ)		0.535	12,398	23,175
					BIOGEN INC (アメリカ)		0.368	11,267	30,618
					ARGENX SE ADR (オランダ)		0.073	9,348	128,068
					UNITED THERAPEUTICS CORP (アメリカ)		0.108	7,970	73,799
					INCYTE CORP (アメリカ)		0.493	7,765	15,750

(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

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

(1) 外国株式

銘柄	柄	期首株数	業種等
(アメリカ)		百株	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		1.53	ヘルスケア
IONIS PHARMACEUTICALS INC		4.07	ヘルスケア
UNITED THERAPEUTICS CORP		1.08	ヘルスケア
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		3.32	ヘルスケア
PRECIGEN INC		9.39	ヘルスケア
AGIOS PHARMACEUTICALS INC		1.46	ヘルスケア
PROTHENA PLC		1.35	ヘルスケア
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		2.5	ヘルスケア
ACADIA PHARMACEUTICALS INC		4.25	ヘルスケア
PACIRA BIOSCIENCES INC		1.08	ヘルスケア
PTC THERAPEUTICS INC		2.02	ヘルスケア
ESPERION THERAPEUTICS INC		6.5	ヘルスケア
IRONWOOD PHARMA INC CLASS A		4.08	ヘルスケア
NOVAVAX INC		4.08	ヘルスケア
MANNKIND CORP		7.71	ヘルスケア
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC		2.1	ヘルスケア
INNOVIVA INC		1.88	ヘルスケア
HALOZYME THERAPEUTICS INC		2.95	ヘルスケア
LIGAND PHARMACEUTICALS INC		0.49	ヘルスケア
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP CLASS A		0.38	ヘルスケア
INSMED INC		5.35	ヘルスケア
AMICUS THERAPEUTICS INC		7.75	ヘルスケア
OMEROS CORP		1.91	ヘルスケア
PDL BIOPHARMA INC		2.15	その他

銘柄	柄	期首株数	業種等
		百株	
DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP		2.95	ヘルスケア
THERAVANCE BIOPHARMA INC		1.15	ヘルスケア
BIOCRIST PHARMACEUTICALS INC		5.59	ヘルスケア
ENANTA PHARMACEUTICALS INC		0.96	ヘルスケア
GERON CORP		16.03	ヘルスケア
EXELIXIS INC		6.73	ヘルスケア
SAREPTA THERAPEUTICS INC		2.35	ヘルスケア
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC		0.57	ヘルスケア
VANDA PHARMACEUTICALS INC		1.48	ヘルスケア
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA		7.58	ヘルスケア
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC		3.41	ヘルスケア
BEONE MEDICINES ADS REPRESENTING A		0.79	ヘルスケア
ARBUTUS BIOPHARMA CORP		3.95	ヘルスケア
IMMUNITYBIO INC		24.73	ヘルスケア
INTELLIA THERAPEUTICS INC		2.91	ヘルスケア
NOVOCURE LTD		2.17	ヘルスケア
MEDPACE HOLDINGS INC		0.71	ヘルスケア
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC		10.06	ヘルスケア
KURA ONCOLOGY INC		2.18	ヘルスケア
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC		1.44	ヘルスケア
SAVARA INC		5.53	ヘルスケア
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC		2.18	ヘルスケア
VERACYTE INC		1.86	ヘルスケア
VOYAGER THERAPEUTICS INC		2.01	ヘルスケア

NASDAQバイオテクノロジー・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首 株数	業種等
	百株	
UNIQURE NV	1.58	ヘルスケア
REGENXBIO INC	1.46	ヘルスケア
TRAVERE THERAPEUTICS INC	2.08	ヘルスケア
XENCOR INC	1.79	ヘルスケア
ASCENDIS PHARMA ADR REPRESENTING	1.54	ヘルスケア
AURINIA PHARMACEUTICALS INC	3.5	ヘルスケア
ARDELYX INC	6.1	ヘルスケア
ANI PHARMACEUTICALS INC	0.45	ヘルスケア
ANAPTYSBIO INC	0.75	ヘルスケア
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC	1.15	ヘルスケア
GALAPAGOS ADR REPRESENTING NV	0.36	ヘルスケア
GRIFOLS ADR REPRESENTING ONE NON-V	3.06	ヘルスケア
EDITAS MEDICINE INC	2.77	ヘルスケア
COLLEGIUM PHARMACEUTICAL INC	0.67	ヘルスケア
CRISPR THERAPEUTICS AG	2.39	ヘルスケア
CORVUS PHARMACEUTICALS INC	1.87	ヘルスケア
CYTOMX THERAPEUTICS INC	4.25	ヘルスケア
CYTOKINETICS INC	3.07	ヘルスケア
COGENT BIOSCIENCES INC	3.85	ヘルスケア
UROGEN PHARMA LTD	1.18	ヘルスケア
WAVE LIFE SCIENCES LTD	3.63	ヘルスケア
XENON PHARMACEUTICALS INC	1.94	ヘルスケア
ZAI LABORATORY ADR REPRESENTING LT	0.98	ヘルスケア
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	2.89	ヘルスケア
AQUESTIVE THERAPEUTICS INC	3.31	ヘルスケア
ARGENX SE ADR	0.73	ヘルスケア
AUTOLUS THERAPEUTICS ADR PLC	5.75	ヘルスケア
CRINETICS PHARMACEUTICALS INC	2.38	ヘルスケア
DENALI THERAPEUTICS INC	3.68	ヘルスケア
EVOLUS INC	1.63	ヘルスケア
EYEPOINT INC	2.08	ヘルスケア
KINIKSA PHARMACEUTICALS INTERNATIO	0.94	ヘルスケア
OCULAR THERAPEUTIX INC	5.35	ヘルスケア
ALKERMES	4.15	ヘルスケア
ROCKET PHARMACEUTICALS INC	3.04	ヘルスケア
REPLIMUNE GROUP INC	2	ヘルスケア
RHYTHM PHARMACEUTICALS INC	1.68	ヘルスケア
SIGA TECHNOLOGIES INC	1.8	ヘルスケア
10X GENOMICS INC CLASS A	2.92	ヘルスケア
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	2.59	ヘルスケア
ADMA BIOLOGICS INC	5.7	ヘルスケア
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES CORP	3.83	ヘルスケア
ALLOGENE THERAPEUTICS INC	5.35	ヘルスケア
ARVINAS INC	1.71	ヘルスケア
AXSOME THERAPEUTICS INC	1.27	ヘルスケア
BRIDGEBIO PHARMA INC	4.84	ヘルスケア
CASTLE BIOSCIENCES INC	0.73	ヘルスケア
GUARDANT HEALTH INC	3.25	ヘルスケア
GENMAB SPONSORED ADR	1.47	ヘルスケア
GOSSAMER BIO INC	5.81	ヘルスケア
KODIAK SCIENCES INC	1.41	ヘルスケア
MEIRAGTX HOLDINGS PLC	2.02	ヘルスケア

銘柄	期首 株数	業種等
	百株	
MODERNA INC	9.81	ヘルスケア
PERSONALIS INC	2	ヘルスケア
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	1.57	ヘルスケア
SANOFI ADR REPRESENTING SA	6.64	ヘルスケア
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	2.56	ヘルスケア
STOKE THERAPEUTICS INC	1.15	ヘルスケア
TWIST BIOSCIENCE CORP	1.54	ヘルスケア
ROYALTY PHARMA PLC CLASS A	10.73	ヘルスケア
VIATRIS INC	28.91	ヘルスケア
BIONTECH SE ADR	2.54	ヘルスケア
IMMUNOVANT INC	4.31	ヘルスケア
BEAM THERAPEUTICS INC	2.55	ヘルスケア
RELAY THERAPEUTICS INC	4.35	ヘルスケア
VIR BIOTECHNOLOGY INC	3.69	ヘルスケア
REVOLUTION MEDICINES INC	4.85	ヘルスケア
ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDINGS INC	0.9	ヘルスケア
KEROS THERAPEUTICS INC	0.81	ヘルスケア
VAXCYTE INC	3.29	ヘルスケア
NURIX THERAPEUTICS INC	2.54	ヘルスケア
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS INC	2.88	ヘルスケア
ORIC PHARMACEUTICALS INC	2.49	ヘルスケア
AVIDITY BIOSCIENCES INC	3.78	ヘルスケア
KRYSTAL BIOTECH INC	0.73	ヘルスケア
CODEXIS INC	2.69	ヘルスケア
ANNEXON INC	3.52	ヘルスケア
LEGEND BIOTECH ADR REP CORP	1.74	ヘルスケア
NOVABRIDGE BIOSCIENCES ADR	2.61	ヘルスケア
IDEAYA BIOSCIENCES INC	2.2	ヘルスケア
SUMMIT THERAPEUTICS INC	18.69	ヘルスケア
ALTIMMUNE INC	2.35	ヘルスケア
FULCRUM THERAPEUTICS INC	1.36	ヘルスケア
KALVISTA PHARMACEUTICALS INC	1.27	ヘルスケア
KAMADA LTD	1.45	ヘルスケア
XERIS BIOPHARMA HOLDINGS INC	4.04	ヘルスケア
ABSCI CORP	3.77	ヘルスケア
ABCELLERA BIOLOGICS INC	8.11	ヘルスケア
ANAVEX LIFE SCIENCES CORP	2.24	ヘルスケア
BICYCLE THERAPEUTICS ADR PLC	1.03	ヘルスケア
CENTESSA PHARMACEUTICALS AMERICAN	2.14	ヘルスケア
COMPASS PATHWAYS ADR PLC	2.37	ヘルスケア
CULLINAN THERAPEUTICS INC	1.48	ヘルスケア
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS INC	2.58	ヘルスケア
DESIGN THERAPEUTICS INC	1	ヘルスケア
DYNE THERAPEUTICS INC	3.24	ヘルスケア
EDGEWISE THERAPEUTICS INC	2.66	ヘルスケア
ERASCA INC	7.12	ヘルスケア
4D MOLECULAR THERAPEUTICS INC	1.84	ヘルスケア
HARMONY BIOSCIENCES HLDG INC	1.45	ヘルスケア
HARROW INC	0.93	ヘルスケア
HUMACYTE INC	3.01	ヘルスケア
MONTE ROSA THERAPEUTICS INC	1.63	ヘルスケア
ATEA PHARMACEUTICALS INC	2.42	ヘルスケア

銘柄	期首 株数	業種等
	百株	
ATAIBECKLEY INC	6.2	ヘルスケア
ALPHA TEKNOVA INC	1.34	ヘルスケア
JANUX THERAPEUTICS INC	1.51	ヘルスケア
ZEVRA THERAPEUTICS INC	1.41	ヘルスケア
KYMERA THERAPEUTICS INC	1.81	ヘルスケア
LYELL IMMUNOPHARMA INC	0.45	ヘルスケア
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC	3.64	ヘルスケア
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	1.29	ヘルスケア
NUVALENT INC CLASS A	1.81	ヘルスケア
OLEMA PHARMACEUTICALS INC	1.97	ヘルスケア
PHATHOM PHARMACEUTICALS INC	1.93	ヘルスケア
RECURSION PHARMACEUTICALS INC CLASS	12.91	ヘルスケア
SANA BIOTECHNOLOGY INC	6.69	ヘルスケア
TERNS PHARMACEUTICALS INC	2.1	ヘルスケア
ARS PHARMACEUTICALS INC	2.68	ヘルスケア
TAYSHA GENE THERAPIES INC	6.91	ヘルスケア
ROIVANT SCIENCES LTD	17.46	ヘルスケア
OMNIAB INC	4.75	ヘルスケア
INVIVYD INC	6.96	ヘルスケア
AMYLYX PHARMACEUTICALS INC	2.66	ヘルスケア
ARCELLX INC	1.45	ヘルスケア
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4.82	ヘルスケア
IMMUNOCORE HOLDINGS ADR PLC	1.1	ヘルスケア
TANGO THERAPEUTICS INC	3.55	ヘルスケア
TARSUS PHARMACEUTICALS INC	1.07	ヘルスケア
VENTYX BIOSCIENCES INC	1.79	ヘルスケア
FORTREA HOLDINGS INC	2.5	ヘルスケア
AMGEN INC	7.9	ヘルスケア
GILEAD SCIENCES INC	21.69	ヘルスケア
APOGEE THERAPEUTICS INC	1.38	ヘルスケア
DISC MEDICINE INC	0.95	ヘルスケア
ENLIVEN THERAPEUTICS INC	1.52	ヘルスケア
PRIME MEDICINE INC	3.98	ヘルスケア
STRUCTURE THERAPEUTICS ADR INC	1.68	ヘルスケア
VERA THERAPEUTICS INC CLASS A	1.48	ヘルスケア
VERICEL CORP	1.34	ヘルスケア
ZYMEWORKS INC	1.86	ヘルスケア
MINERALYS THERAPEUTICS INC	1.75	ヘルスケア
GRAIL INC	0.98	ヘルスケア
ALUMIS INC	2.44	ヘルスケア
ARRIVENT BIOPHARMA INC	1.11	ヘルスケア
AURA BIOSCIENCES INC	1.65	ヘルスケア
CG ONCOLOGY INC	2.03	ヘルスケア
CORMEDIX INC	2	ヘルスケア
INHIBRX BIOSCIENCES INC	0.37	ヘルスケア
LENZ THERAPEUTICS INC	0.91	ヘルスケア
LEXEO THERAPEUTICS INC	1.83	ヘルスケア
MESOBLAST ADR REPRESENTING LTD	1.05	ヘルスケア
DEFINIUM THERAPEUTICS INC	2.42	ヘルスケア
NEUMORA THERAPEUTICS INC	5.33	ヘルスケア
ORUKA THERAPEUTICS INC	1.16	ヘルスケア
PRAXIS PRECISION MEDICINES INC	0.63	ヘルスケア

銘柄	期首 株数	業種等
	百株	
RAPPORT THERAPEUTICS INC	1.21	ヘルスケア
RIGEL PHARMACEUTICALS INC	0.4	ヘルスケア
SOLID BIOSCIENCES INC	2.31	ヘルスケア
NEWAMSTERDAM PHARMA NV	2.85	ヘルスケア
ALVOTECH SA	8.31	ヘルスケア
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC CLASS A	7.89	ヘルスケア
SPYRE THERAPEUTICS INC	1.95	ヘルスケア
ENTRADA THERAPEUTICS INC	0.96	ヘルスケア
TECTONIC THERAPEUTIC INC	0.47	ヘルスケア
TEMPUS AI INC CLASS A	4.34	ヘルスケア
TYRA BIOSCIENCES INC	1.03	ヘルスケア
TREVI THERAPEUTICS INC	3.4	ヘルスケア
BICARA THERAPEUTICS INC	1.38	ヘルスケア
CARIS LIFE SCIENCES INC	7.08	ヘルスケア
ETON PHARMACEUTICALS INC	0.67	ヘルスケア
MBX BIOSCIENCES INC	1.19	ヘルスケア
MAZE THERAPEUTICS INC	1.21	ヘルスケア
RAPT THERAPEUTICS INC	0.7	ヘルスケア
SEPTERNA INC	1.12	ヘルスケア
SIONNA THERAPEUTICS INC	1.12	ヘルスケア
UPSTREAM BIO INC	1.43	ヘルスケア
ZENAS BIOPHARMA INC	1.45	ヘルスケア
PHARVARIS N V NV	1.61	ヘルスケア
GH RESEARCH PLC	1.56	ヘルスケア
BIOAGE LABS INC	0.9	ヘルスケア
ABIVAX AMERICAN DEPOSITARY SHARES	1.48	ヘルスケア
ILLUMINA INC	3.84	ヘルスケア
INCYTE CORP	4.93	ヘルスケア
INDIVIOR PHARMACEUTICALS PLC	3.13	ヘルスケア
BIOGEN INC	3.68	ヘルスケア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6.3	ヘルスケア
ファンド合計	株数 771.09	銘柄数 235銘柄

(2) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首 口数
(アメリカ)	千口
ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF TRUST	0.5
合計	口数 0.5
	銘柄数 1銘柄

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年3月16日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	456,939	100.0
投資信託財産総額	456,939	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年3月16日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	456,939,734円
コール・ローン等	456,930,688
未収利息	9,046
(B) 負債	366,420
未払解約金	366,420
(C) 純資産総額(A - B)	456,573,314
元本	191,700,550
償還差損益金	264,872,764
(D) 受益権総口数	191,700,550口
1万口当り償還価額(C / D)	23,817円01銭

* 期首における元本額は219,331,177円、当作成期間中における追加設定元本額は656,764円、同解約元本額は28,287,391円です。

* 償還時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 NASDAQバイオテクノロジー・インデックス 191,700,550円

* 償還時の計算口数当りの純資産額は23,817円01銭です。

■損益の状況

当期 自2026年1月31日 至2026年3月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	647,518円
受取配当金	274,408
受取利息	303,576
その他収益金	69,534
(B) 有価証券売買損益	△ 1,091,698
売買益	20,532,164
売買損	△ 21,623,862
(C) その他費用	△ 849,473
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 1,293,653
(E) 前期繰越損益金	304,579,180
(F) 解約差損益金	△ 39,336,809
(G) 追加信託差損益金	924,046
(H) 合計(D + E + F + G)	264,872,764
償還差損益金(H)	264,872,764

(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 Biotechnology 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 Biotechnology 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 Biotechnology Indexの使用を許諾することに限られます。ナスダックは、NASDAQ Biotechnology 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 Biotechnology 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 Biotechnology 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、何らの保証も行わず、かつNASDAQ Biotechnology 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。