

iFreeNEXT NASDAQ100 インデックス

運用報告書（全体版） 第2期

（決算日 2020年8月31日）

（作成対象期間 2019年8月31日～2020年8月31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

(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。上記の指数は最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まず。

(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。



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：9,705円
 期末：14,944円（分配金0円）
 騰落率：54.0%（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（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 入 益 証 比	託 券 率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(期首) 2019年 8 月30日	円 9,705	% -	9,661	% -	-	% 5.3	94.8	
8 月末	9,705	0.0	9,661	0.0	-	5.3	94.8	
9 月末	9,804	1.0	9,767	1.1	-	5.2	94.8	
10月末	10,413	7.3	10,369	7.3	-	5.0	95.1	
11月末	10,954	12.9	10,900	12.8	-	4.7	95.3	
12月末	11,371	17.2	11,321	17.2	-	8.2	93.4	
2020年 1 月末	11,797	21.6	11,739	21.5	-	7.1	93.6	
2 月末	10,928	12.6	10,877	12.6	66.3	7.4	26.4	
3 月末	10,156	4.6	10,115	4.7	49.0	8.3	37.9	
4 月末	11,348	16.9	11,310	17.1	78.7	6.4	16.2	
5 月末	11,978	23.4	11,930	23.5	80.4	5.2	14.2	
6 月末	12,690	30.8	12,644	30.9	85.3	3.7	10.2	
7 月末	13,254	36.6	13,205	36.7	90.6	4.3	5.7	
(期末) 2020年 8 月31日	14,944	54.0	14,890	54.1	82.7	5.2	13.5	

(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

(2019.8.31~2020.8.31)

■米国株式市況

米国株式市場は上昇しました。

米国株式市場は、当作成期首より、米中通商協議の再開や米国が対中追加関税の税率引き上げ期限の延期を発表したことなどを好感して、上昇基調となりました。しかし2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界的なリスク回避ムードとなったことから、下落しました。3月からは、米国においても新型コロナウイルスの感染拡大が目立ち始め、複数州で緊急事態宣言や外出禁止令等が発出されたことで懸念が一気に高まりました。4月以降は、米国の新型コロナウイルスの新規感染者数が減少したことやワクチンへの期待が高まったこと、また中央銀行の緩和的政策の長期化期待などが支えとなり、株価は上昇しました。

■為替相場

為替相場は円高米ドル安となりました。

当作成期首より、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で、円安傾向となりました。2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界的なリスク回避ムードとなったことを受け、円高となりました。3月には、市場の混乱が米ドル需要の高まりにつながったことから反発する場面がありましたが、FRB（米国連邦準備制度理事会）を中心とした当局の対応を受けて市場が落ち着いたことから、米ドル買いの動きが抑制されました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルスの感染第2波への警戒に加えて、米中関係の悪化や追加経済対策をめぐる不透明感が要因となり、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（NASDAQ100（円ベース））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

(2019.8.31~2020.8.31)

■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

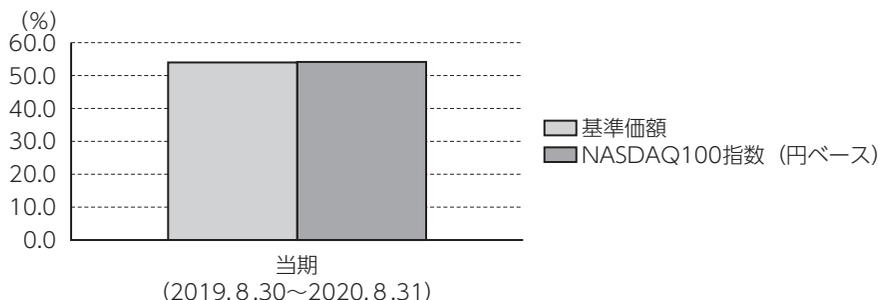
米国株式を中心に、ETF（上場投資信託証券）および外国株式先物も一部利用し、株式組入比率（ETF、株式先物を含む。）につきましては、当作成期を通じておおむね100%程度の水準を維持しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークの騰落率は54.1%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は54.0%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。



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	
	2019年8月31日 ～2020年8月31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）	4,944

(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 (2019.8.31~2020.8.31)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	57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11,506円です。
(投 信 会 社)	(27)	(0.237)	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)	(27)	(0.237)	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)	(3)	(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	4	0.035	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)	(2)	(0.015)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(2)	(0.019)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.005	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)	(1)	(0.005)	
そ の 他 費 用	5	0.043	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)	(4)	(0.038)	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	67	0.579	

(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。

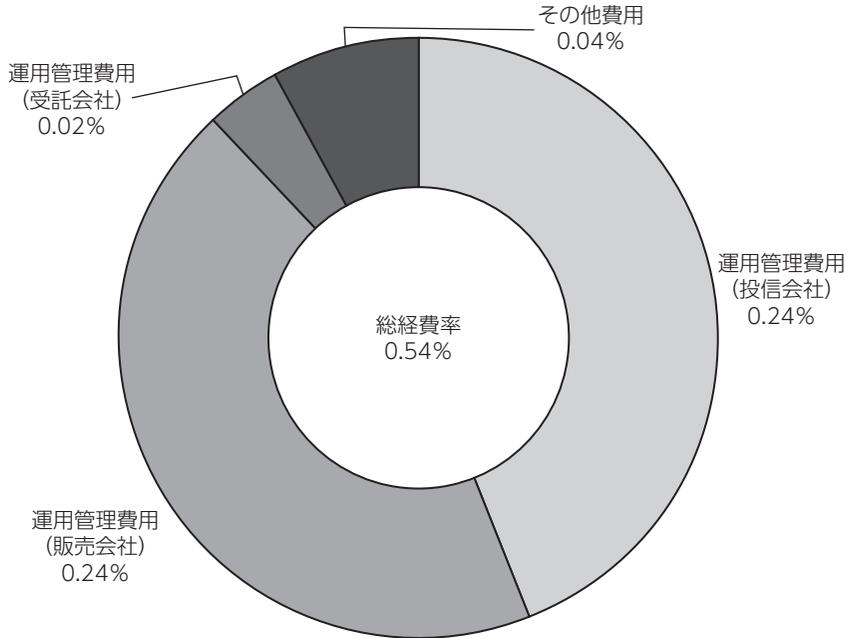
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.54%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

(2019年8月31日から2020年8月31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	5,837,366	7,197,150	980,759	1,120,980

(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

(2019年8月31日から2020年8月31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	6,104,870千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,630,970千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.68

(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	951,682	5,808,289	8,769,936

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年8月31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	8,769,936	98.5
コール・ローン等、その他	137,492	1.5
投資信託財産総額	8,907,428	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31日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.36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(8,481,945千円)の投資信託財産総額(9,011,941千円)に対する比率は、94.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年8月31日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	8,907,428,642円
コール・ローン等	137,492,574
NASDAQ100インデックス・マザーファンド(評価額)	8,769,936,068
(B) 負債	128,012,915
未払解約金	117,132,514
未払信託報酬	10,760,340
その他未払費用	120,061
(C) 純資産総額(A - B)	8,779,415,727
元本	5,874,722,721
次期繰越損益金	2,904,693,006
(D) 受益権総口数	5,874,722,721口
1万口当り基準価額(C / D)	14,944円

*期首における元本額は956,349,410円、当作成期間中における追加設定元本額は9,098,940,174円、同解約元本額は4,180,566,863円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は14,944円です。

■損益の状況

当期 自2019年8月31日 至2020年8月31日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 10,846円
受取利息	6,012
支払利息	△ 16,858
(B) 有価証券売買損益	1,398,739,188
売買益	1,830,432,270
売買損	△ 431,693,082
(C) 信託報酬等	△ 14,203,824
(D) 当期繰越損益金(A + B + C)	1,384,524,518
(E) 前期繰越損益金	1,050,238
(F) 追加信託差損益金	1,519,118,250
(配当等相当額)	(39,968,365)
(売買損益相当額)	(1,479,149,885)
(G) 合計(D + E + F)	2,904,693,006
次期繰越損益金(G)	2,904,693,006
追加信託差損益金	1,519,118,250
(配当等相当額)	(39,968,365)
(売買損益相当額)	(1,479,149,885)
分配準備積立金	1,385,585,602
繰越損益金	△ 10,846

(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	1,384,535,066
(c) 収益調整金	1,519,118,250
(d) 分配準備積立金	1,050,536
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,904,703,852
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,904,703,852
(h) 受益権総口数	5,874,722,721口

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

運用報告書 第2期（決算日 2020年8月31日）

（作成対象期間 2019年8月31日～2020年8月31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。

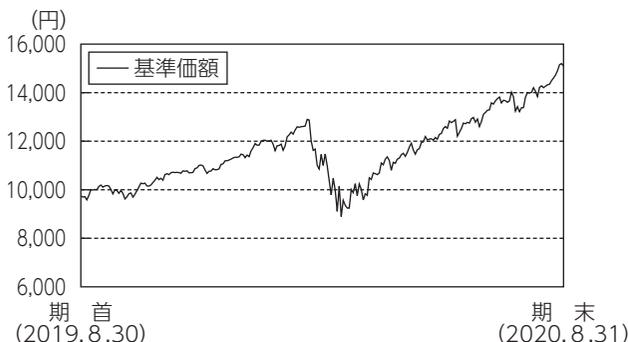
運用方針	投資成果をNASDAQ100指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
主要投資対象	イ. 米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。） ロ. 株価指数先物取引 ハ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

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)		株式先物 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	ベンチマーク	騰落率			
(期首)2019年8月30日	円	%	9,661	%	%	%	%
	9,750	-				5.3	94.8
9月末	9,854	1.1	9,767	1.1	-	5.2	94.8
10月末	10,471	7.4	10,369	7.3	-	5.0	95.2
11月末	11,019	13.0	10,900	12.8	-	4.7	95.3
12月末	11,444	17.4	11,321	17.2	-	8.2	93.6
2020年1月末	11,878	21.8	11,739	21.5	-	7.1	93.6
2月末	11,005	12.9	10,877	12.6	66.4	7.4	26.4
3月末	10,237	5.0	10,115	4.7	49.1	8.3	37.9
4月末	11,444	17.4	11,310	17.1	78.7	6.4	16.2
5月末	12,084	23.9	11,930	23.5	80.4	5.2	14.2
6月末	12,809	31.4	12,644	30.9	85.4	3.7	10.2
7月末	13,384	37.3	13,205	36.7	90.7	4.3	5.8
(期末)2020年8月31日	15,099	54.9	14,890	54.1	82.7	5.2	13.5

(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：9,750円 期末：15,099円 騰落率：54.9%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマーク(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。

米国株式市場は、当作成期首より、米中通商協議の再開や米国が対中追加関税の税率引き上げ期限の延期を発表したことなどを好感して、上昇基調となりました。しかし2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界的なリスク回避ムードとなったことから、下落しました。3月からは、米国においても新型コロナウイルスの感染拡大が目立ち始め、複数州で緊急事態宣言や外出禁止令等が発出されたことで、懸念が一気に高まりました。4月以降は、米国の新型コロナウイルスの新規感染者数が減少したことやワクチンへの期待が高まったこと、また中央銀行の緩和的政策の長期化期待などが支えとなり、株価は上昇しました。

○為替相場

為替相場は円高米ドル安となりました。

当作成期首より、米中通商交渉や英国のEU(欧州連合)離脱交渉の進展期待が高まる中で、円安傾向となりました。2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界的なリスク回避ムードとなったことを受け、円高となりました。3月には、市場の混乱が米ドル需要の高まりにつながったことから反発する場面がありましたが、FRB(米連邦準備制度理事会)を中心とした当局の対応を受けて市場が落ち着いたことから、米ドル買いの動きが抑制されました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルスの感染第2波への警戒に加えて、米中関係の悪化や追加経済対策をめぐる不透明感が要因となり、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

ベンチマークの騰落率は54.1%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は54.9%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。

《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	4円
(株式)	(2)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託受益証券)	(2)
有価証券取引税	1
(株式)	(0)
(投資信託受益証券)	(1)
その他費用	4
(保管費用)	(4)
(その他)	(0)
合計	9

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の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

(2019年8月31日から2020年8月31日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株 3,866.94 (50.43)	千アメリカ・ドル 56,650 (-)	百株 88.59	千アメリカ・ドル 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

(2019年8月31日から2020年8月31日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口 242.52 (-)	千アメリカ・ドル 56,847 (-)	千口 248.02 (-)	千アメリカ・ドル 58,166 (-)

(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

(2019年8月31日から2020年8月31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 1,798	百万円 1,487	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

(1) 株式

(2019年8月31日から2020年8月31日まで)

買				売					
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)		19.396	709,505	36,580	COSTAR GROUP INC (アメリカ)		0.175	12,926	73,867
MICROSOFT CORP (アメリカ)		33.659	686,039	20,382	WILLIS TOWERS WATSON PLC (アイルランド)		0.317	5,936	18,728
AMAZON.COM INC (アメリカ)		2.214	602,745	272,242	NETAPP INC (アメリカ)		1.252	5,439	4,344
FACEBOOK INC-CLASS A (アメリカ)		10.673	252,416	23,650	APPLE INC (アメリカ)		0.158	4,527	28,655
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		1.528	235,274	153,975	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC (アメリカ)		1.026	4,071	3,967
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		1.494	230,282	154,138	INTEL CORP (アメリカ)		0.143	944	6,603
INTEL CORP (アメリカ)		24.115	157,275	6,521	AMERICAN AIRLINES GROUP INC (アメリカ)		0.616	760	1,235
NVIDIA CORP (アメリカ)		3.482	127,678	36,668	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A (アメリカ)		0.01	528	52,863
NETFLIX INC (アメリカ)		2.49	116,129	46,638	BIOGEN INC (アメリカ)		0.014	455	32,562
PEPSICO INC (アメリカ)		7.856	115,904	14,753	BOOKING HOLDINGS INC (アメリカ)		0.002	324	162,494

(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

(2019年8月31日から2020年8月31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)		242.52	6,086,781	25,098	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 (アメリカ)		248.02	6,241,487	25,165

(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 株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
					外貨建金額
(アメリカ)	百株	百株	千円		
VERISK ANALYTICS INC	—	9.19	172	18,140	資本財・サービス
ADOBE INC	—	27.28	1,408	148,436	情報技術
LULULEMON ATHLETICA INC	—	7.04	265	27,998	一般消費・サービス
DOLLAR TREE INC	—	13.43	127	13,404	一般消費・サービス
AUTODESK INC	—	12.41	307	32,346	情報技術
AUTOMATIC DATA PROCESSING	—	24.33	343	36,231	情報技術
APPLE INC	—	192.38	9,604	1,011,897	情報技術
ANSYS INC	—	4.85	163	17,205	情報技術
CADENCE DESIGN SYS INC	—	15.81	175	18,466	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	—	239.06	1,008	106,290	情報技術
BROADCOM INC	—	22.64	780	82,251	情報技術
SPLUNK INC	—	8.99	198	20,877	情報技術
MONSTER BEVERAGE CORP	—	29.81	252	26,552	生活必需品
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	—	4.35	165	17,391	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	—	25	870	91,760	生活必需品
ACTIVISION BLIZZARD INC	—	43.62	362	38,241	コミュニケーション・サービス
CDW CORP/DE	—	8.06	92	9,794	情報技術
MERCADOLIBRE INC	—	2.81	331	34,902	一般消費・サービス
DEXCOM INC	—	5.23	219	23,085	ヘルスケア
COPART INC	—	13.29	138	14,573	資本財・サービス
BAIDU INC - SPON ADR	—	15.57	200	21,161	コミュニケーション・サービス
SEATTLE GENETICS INC	—	9.8	150	15,865	ヘルスケア
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	4.46	134	14,124	ヘルスケア
T-MOBILE US INC	—	69.97	813	85,707	コミュニケーション・サービス
CSX CORP	—	43.34	334	35,192	資本財・サービス
EXPEDIA GROUP INC	—	7.67	77	8,153	一般消費・サービス
AMAZON.COM INC	—	22.14	7,531	793,527	一般消費・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	—	10.32	24	2,574	コミュニケーション・サービス
FASTENAL CO	—	32.43	158	16,687	資本財・サービス
FISERV INC	—	37.91	379	40,005	情報技術
ALPHABET INC-CL A	—	15.28	2,505	263,931	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	—	14.92	2,453	258,496	コミュニケーション・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	15.8	201	21,179	情報技術
KRAFT HEINZ CO/THE	—	69.18	241	25,423	生活必需品
LIBERTY GLOBAL PLC-C	—	23.3	53	5,653	コミュニケーション・サービス
KLA CORP	—	8.78	183	19,297	情報技術

銘柄	期首 株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
					外貨建金額
(アメリカ)	百株	百株	千円		
LAM RESEARCH CORP	—	8.22	288	30,379	情報技術
FACEBOOK INC-CLASS A	—	106.73	3,134	330,222	コミュニケーション・サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	—	18.36	195	20,555	一般消費・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	—	9.85	240	25,309	情報技術
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	—	13.89	153	16,174	情報技術
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	—	15.1	106	11,171	情報技術
JD.COM INC-ADR	—	52.56	420	44,279	一般消費・サービス
PAYCHEX INC	—	20.31	157	16,543	情報技術
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	—	4.2	194	20,486	一般消費・サービス
XCEL ENERGY INC	—	29.73	204	21,503	公益事業
PINDUODUO INC-ADR	—	15.59	139	14,651	一般消費・サービス
FOX CORP - CLASS B	—	14.78	41	4,347	コミュニケーション・サービス
FOX CORP - CLASS A	—	19.4	53	5,685	コミュニケーション・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	9.49	284	29,923	情報技術
EXELON CORP	—	55.17	204	21,530	公益事業
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	—	12.5	133	14,090	ヘルスケア
DOCUSIGN INC	—	10.37	223	23,516	情報技術
PEPSICO INC	—	78.56	1,099	115,829	生活必需品
QUALCOMM INC	—	63.69	752	79,316	情報技術
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	5.71	344	36,253	ヘルスケア
BOOKING HOLDINGS INC	—	2.32	451	47,548	一般消費・サービス
ROSS STORES INC	—	20.12	188	19,890	一般消費・サービス
MODERNA INC	—	22.01	148	15,650	ヘルスケア
TESLA INC	—	10.5	2,324	244,864	一般消費・サービス
SYNOPTIS INC	—	8.54	187	19,749	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	—	11.69	719	75,825	コミュニケーション・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	51.96	745	78,553	情報技術
VERISIGN INC	—	6.54	136	14,341	情報技術
ULTA BEAUTY INC	—	3.19	75	7,966	一般消費・サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	—	49.67	192	20,284	生活必需品
WESTERN DIGITAL CORP	—	16.97	64	6,765	情報技術
NVIDIA CORP	—	34.82	1,831	192,937	情報技術
NETFLIX INC	—	24.9	1,304	137,440	コミュニケーション・サービス
NETEASE INC-ADR	—	4.19	211	22,257	コミュニケーション・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	6.45	110	11,624	コミュニケーション・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	—	10.24	78	8,240	ヘルスケア

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	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ANALOG DEVICES INC	—	20.86	249	26,281	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	—	66.31	567	59,768	情報技術
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	9.45	135	14,299	情報技術
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	30.61	207	21,830	情報技術
AMGEN INC	—	33.31	843	88,833	ヘルスケア
APPLIED MATERIALS INC	—	51.89	327	34,481	情報技術
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	—	29.61	90	9,555	一般消費・サービス
GILEAD SCIENCES INC	—	71.02	463	48,831	ヘルスケア
CERNER CORP	—	17.23	125	13,215	ヘルスケア
CITRIX SYSTEMS INC	—	6.99	100	10,607	情報技術
INTEL CORP	—	239.72	1,208	127,370	情報技術
SIRIUS XM HOLDINGS INC	—	247.94	147	15,569	コミュニケーション・サービス
ILLUMINA INC	—	8.32	294	31,031	ヘルスケア
INTUITIVE SURGICAL INC	—	6.6	479	50,554	ヘルスケア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	—	8.1	102	10,828	情報技術
CINTAS CORP	—	5.89	196	20,719	資本財・サービス
MICROSOFT CORP	—	336.59	7,704	811,786	情報技術
INCYTE CORP	—	12.31	115	12,178	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	—	62.97	287	30,313	情報技術
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	—	80.82	471	49,652	生活必需品
EBAY INC	—	39.78	215	22,745	一般消費・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	—	66.48	1,359	143,224	情報技術
XILINX INC	—	13.77	144	15,220	情報技術
PACCAR INC	—	19.57	169	17,833	資本財・サービス
BIOGEN INC	—	9.24	260	27,400	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	—	4.81	184	19,459	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	—	66.15	562	59,241	一般消費・サービス
INTUIT INC	—	14.76	510	53,824	情報技術
ELECTRONIC ARTS INC	—	16.35	230	24,266	コミュニケーション・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	14.68	396	41,754	ヘルスケア
COMCAST CORP-CLASS A	—	257.88	1,149	121,070	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>	— 3,828.78 103銘柄	68,871	7,256,296 <82.7%>	

(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
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	—	43.98	38.48	11,256	1,185,990
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	43.98 1銘柄	38.48 1銘柄	11,256 <13.5%>	1,185,990

(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 454	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

2020年8月31日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 7,256,296	% 80.5
投資信託受益証券	1,185,990	13.2
コール・ローン等、その他	569,654	6.3
投資信託財産総額	9,011,941	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31日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.36円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(8,481,945千円)の投資信託財産総額(9,011,941千円)に対する比率は、94.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年8月31日現在

項目	当期末
(A) 資産	9,426,556,973円
コール・ローン等	412,926,673
株式(評価額)	7,256,296,647
投資信託受益証券(評価額)	1,185,990,572
未収入金	457,346,374
未収配当金	4,239,037
差入委託証拠金	109,757,670
(B) 負債	656,354,872
未払金	656,354,872
(C) 純資産総額(A-B)	8,770,202,101
元本	5,808,289,336
次期繰越損益金	2,961,912,765
(D) 受益権総口数	5,808,289,336□
1万口当り基準価額(C/D)	15,099円

* 期首における元本額は951,682,932円、当作成期間中における追加設定元本額は5,837,366,294円、同解約元本額は980,759,890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5,808,289,336円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,099円です。

■損益の状況

当期 自2019年8月31日 至2020年8月31日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	20,906,864円
受取配当金	20,859,635
受取利息	10,707
その他収益金	81,874
支払利息	△ 45,352
(B) 有価証券売買損益	1,647,429,132
売買益	1,886,473,871
売買損	△ 239,044,739
(C) 先物取引等損益	98,882,256
取引益	136,506,523
取引損	△ 37,624,267
(D) その他費用	△ 1,058,916
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	1,766,159,336
(F) 前期繰越損益金	△ 23,810,167
(G) 解約差損益金	△ 140,220,110
(H) 追加信託差損益金	1,359,783,706
(I) 合計(E + F + G + H)	2,961,912,765
次期繰越損益金(I)	2,961,912,765

(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。