

iFreeNEXT NASDAQ100 インデックス

運用報告書（全体版） 第 8 期

（決算日 2026年 8月31日）
（作成対象期間 2025年 9月 2日～2026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（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 受託証券 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				
4 期末(2022年 8 月30日)	円 20,506	円 0	% 2.3	20,890	% 2.7	% 95.5	% 2.5	% 2.0	百万円 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
8 期末(2026年 8 月31日)	56,142	0	36.6	58,108	37.2	89.4	2.6	8.0	358,176

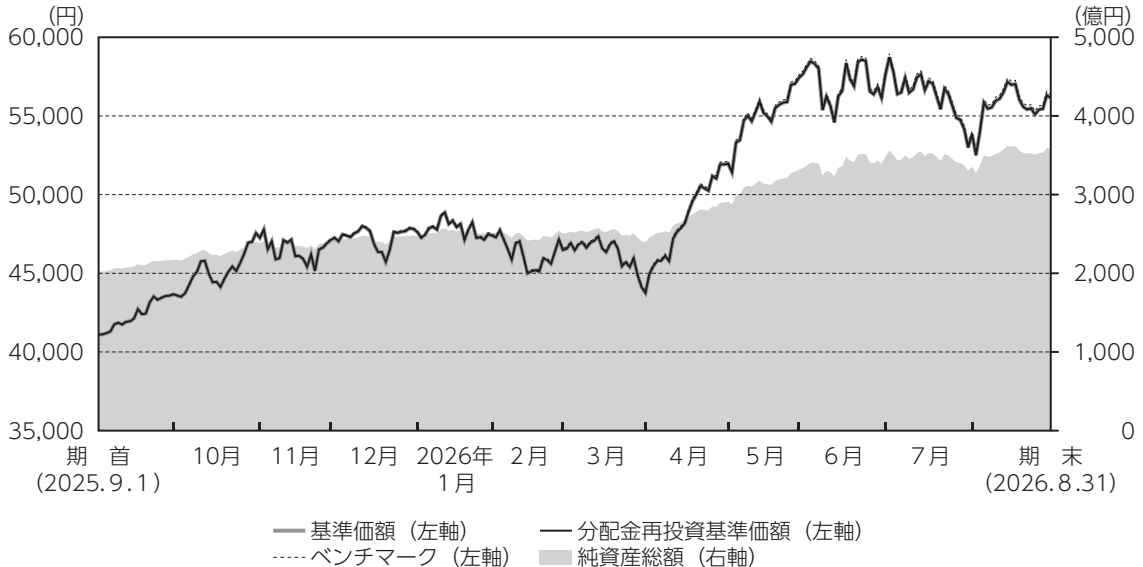
(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) NASDAQ100指数 (税引後配当込み、円ベース) は、NASDAQ100指数 (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注 6) 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：41,101円

期 末：56,142円（分配金0円）

騰落率：36.6%（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。

iFreeNEXT NASDAQ100インデックス

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	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期首) 2025年 9 月 1 日	円	% －	42,358	% －	% 86.6	% 2.2	% 11.2
9 月末	43,669	6.2	45,024	6.3	92.5	2.2	5.4
10月末	47,251	15.0	48,738	15.1	91.1	2.1	6.8
11月末	47,111	14.6	48,607	14.8	89.6	2.1	8.3
12月末	47,628	15.9	49,160	16.1	93.4	2.1	4.6
2026年 1 月末	47,391	15.3	48,937	15.5	93.9	2.8	3.3
2 月末	46,483	13.1	48,011	13.3	93.1	2.8	4.1
3 月末	43,746	6.4	45,197	6.7	95.6	2.8	1.6
4 月末	51,969	26.4	53,714	26.8	94.2	2.7	3.1
5 月末	57,424	39.7	59,371	40.2	91.3	2.6	6.2
6 月末	57,643	40.2	59,618	40.7	93.1	2.5	4.5
7 月末	53,840	31.0	55,709	31.5	91.8	2.7	5.6
(期末) 2026年 8 月31日	56,142	36.6	58,108	37.2	89.4	2.6	8.0

(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

(2025.9.2～2026.8.31)

■米国株式市況

米国株式市況は、大幅に上昇し、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、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利下げや対中貿易交渉の進展が好感されて上昇し、さらに成長期待が高まったA I（人工知能）・半導体関連株が上昇をけん引しました。2025年11月には、政府機関の一部閉鎖の影響が懸念されて下落しましたが、同月下旬には、利下げ観測が再び高まったことが好感され、反発しました。12月は、F R Bによる利下げ決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I 脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などもあり、おおむね横ばいで推移しました。3月には米国とイスラエルによるイランへの軍事作戦の開始やイランによるホルムズ海峡の封鎖で大幅に下落しましたが、4月以降はA I・半導体関連株の集中物色で急反発し、史上最高値を更新しました。6月以降は、イランとの一時的な和平合意が成立してホルムズ海峡の通航状況が改善したことが好感された一方で、スペースXの史上最大規模の資金調達による需給悪化や大手I T（情報技術）企業の過剰投資懸念などが上値を抑える中、日々の変動は大きくなりましたが方向感はなく、おおむね横ばいで推移しました。7月下旬以降は、大手I T企業の決算発表で過剰投資懸念が和らいだことや中東和平交渉の進展期待などから再び史上最高値を更新し、そのまま高値圏で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（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より2025年11月半ばにかけて、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、円安が進行しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、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、円高が進行しました。2月には、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受け、円安となりました。3月から4月にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰によって日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことでリスク回避の円買いは限定的となり、円安となりました。4月末から5月上旬には、日本政府・日銀が円買い／米ドル売りの為替介入を実施したことで、円高が進行しました。5月中旬にはホルムズ海峡の封鎖長期化への懸念による原油高が円安米ドル高要因となり、同月下旬には米国とイランの戦闘終結期待による市場心理の改善などを背景に円安となりました。6月は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ観測やスペースXの上場に伴う米ドル買い圧力が強く見受けられ、円安となりました。7月末から8月上旬には、日米が円買い／米ドル売りの為替協調介入を実施したとみられたことから、急速に円高が進行しました。その後は、やや円安方向に戻して当作成期末を迎えました。

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

(2025.9.2～2026.8.31)

■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、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。

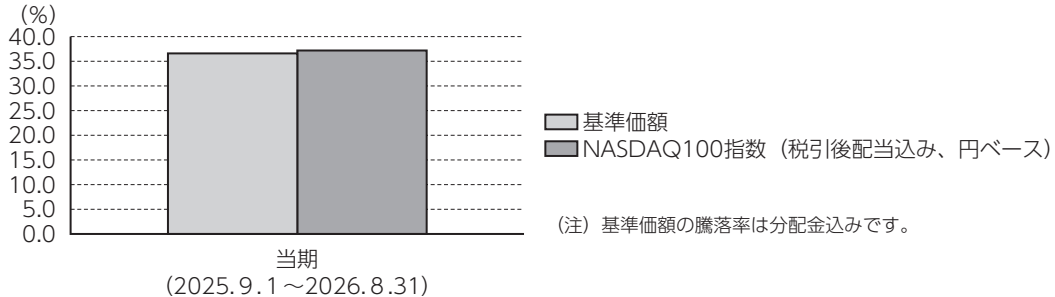
組入ファンド	ベンチマーク
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	NASDAQ100指数（税引後配当込み、円ベース）

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37.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は36.6%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 2025年9月2日 ～2026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)	46,141

(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 (2025.9.2～2026.8.31)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	245円	0.494%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は49,641円です。
(投 信 会 社)	(117)	(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)	(117)	(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)	(11)	(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	0.000	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	5	0.010	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)	(0.009)	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)	(0)	(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	251	0.506	

(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。

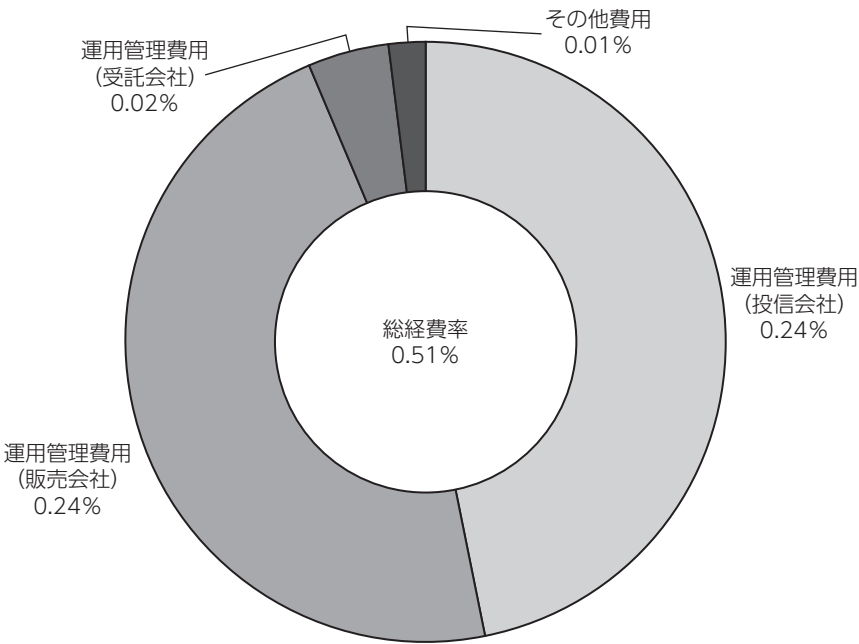
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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

(2025年9月2日から2026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	14,019,557	75,269,147	199,009	945,366

(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

(2025年9月2日から2026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	92,761,001千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	258,995,142千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.35

(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	47,451,999	61,272,547	358,144,166

(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	358,144,166	99.7
コール・ローン等、その他	975,707	0.3
投資信託財産総額	359,119,874	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資産運用業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＝160.02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 (356,695,531千円) の投資信託財産総額 (359,934,310千円) に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年8月31日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	359,119,874,321円
コール・ローン等	975,707,368
NASDAQ100インデックス・マザーファンド(評価額)	358,144,166,953
(B) 負債	943,375,340
未払解約金	172,128,711
未払信託報酬	770,139,188
その他未払費用	1,107,441
(C) 純資産総額(A－B)	358,176,498,981
元本	63,798,494,550
次期繰越損益金	294,378,004,431
(D) 受益権総口数	63,798,494,550口
1万口当り基準価額(C／D)	56,142円

*期首における元本額は49,163,936,820円、当作成期間中における追加設定元本額は22,530,824,978円、同解約元本額は7,896,267,248円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は56,142円です。

■損益の状況

当期 自2025年9月2日 至2026年8月31日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,000,440円
受取利息	5,000,440
(B) 有価証券売買損益	76,319,513,900
売買益	81,769,772,554
売買損	△ 5,450,258,654
(C) 信託報酬等	△ 1,355,197,702
(D) 当期損益金(A + B + C)	74,969,316,638
(E) 前期繰越損益金	50,213,403,214
(F) 追加信託差損益金	169,195,284,579
(配当等相当額)	(95,071,242,496)
(売買損益相当額)	(74,124,042,083)
(G) 合計(D + E + F)	294,378,004,431
次期繰越損益金(G)	294,378,004,431
追加信託差損益金	169,195,284,579
(配当等相当額)	(95,071,242,496)
(売買損益相当額)	(74,124,042,083)
分配準備積立金	125,182,719,852

- (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	4,864,920円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	74,964,451,718
(c) 収益調整金	169,195,284,579
(d) 分配準備積立金	50,213,403,214
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	294,378,004,431
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	294,378,004,431
(h) 受益権総口数	63,798,494,550口

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

運用報告書 第8期（決算日 2026年8月31日）

（作成対象期間 2025年9月2日～2026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。

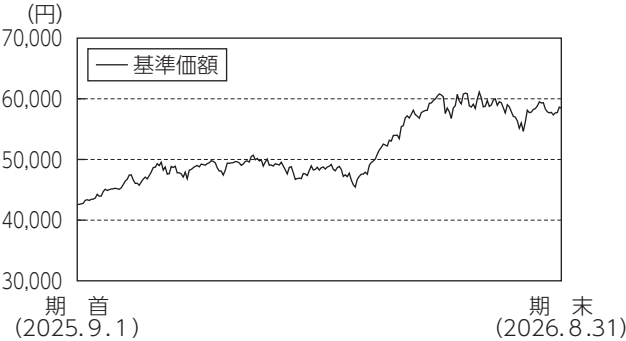
運 用 方 針	投資成果をNASDAQ100指数（配当込み、円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	イ．米国の金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式（D R（預託証券）を含みます。） ロ．株価指数先物取引 ハ．米国株式の指数との連動をめざすE T F（上場投資信託証券）
株 式 組 入 制 限	無制限

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 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)2025年9月1日	42,580	—	42,358	—	86.6	2.2	11.2
9月末	45,258	6.3	45,024	6.3	92.5	2.2	5.4
10月末	48,992	15.1	48,738	15.1	91.1	2.1	6.8
11月末	48,865	14.8	48,607	14.8	89.6	2.1	8.3
12月末	49,423	16.1	49,160	16.1	93.4	2.1	4.6
2026年1月末	49,198	15.5	48,937	15.5	93.9	2.8	3.3
2月末	48,273	13.4	48,011	13.3	93.1	2.8	4.1
3月末	45,450	6.7	45,197	6.7	95.7	2.8	1.6
4月末	54,016	26.9	53,714	26.8	94.2	2.7	3.1
5月末	59,710	40.2	59,371	40.2	91.3	2.6	6.2
6月末	59,964	40.8	59,618	40.7	93.2	2.5	4.5
7月末	56,031	31.6	55,709	31.5	91.8	2.7	5.6
(期末)2026年8月31日	58,451	37.3	58,108	37.2	89.4	2.6	8.0

(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：42,580円 期末：58,451円 騰落率：37.3%
【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、大幅に上昇し、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、F R B（米国連邦準備制度理事會）の利下げや対中貿易交渉の進展が好感されて上昇し、さらに成長期待が高まったA I（人工知能）・半導体関連株が上昇をけん引しました。2025年11月には、政府機関の一部閉鎖の影響が懸念されて下落しましたが、同月下旬には、利下げ観測が再び高まったことが好感され、反発しました。12月は、F R Bによる利下げ決定や流動性供給の開始、半導体関連企業的好業績などが好感され、上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などもあり、おおむね横ばいで推移しました。3月には米国とイスラエルによるイランへの軍事作戦の開始やイランによるホルムズ海峡の封鎖で大幅に下落しましたが、4月以降はA I・半導体関連株の集中物色で急反発し、史上最高値を更新しました。6月以降は、イランとの一時的な和平合意が成立してホルムズ海峡の通航状況が改善したことが好感された一方で、スペースXの史上最大規模の資金調達による需給悪化や大手IT（情報技術）企業の過剰投資懸念などが上値を抑える中、日々の変動は大きくなりましたが方向感はなく、おおむね横ばいで推移しました。7月下旬以降は、大手IT企業の決算発表で過剰投資懸念が和らいだことや中東和平交渉の進展期待などから再び史上最高値を更新し、そのまま高値圏で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（円安）しました。
米ドル対円為替相場は、当作成期首より2025年11月半ばにかけて、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、円安が進行しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、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、円高が進行しました。2月には、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受け、円安となりました。3月から4月にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰によって日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことでリスク回避の円買いは限定的となり、円安となりました。4月末から5月上旬には、日本政府・日銀が円買い／米ドル売りの為替介入を実施したことで、円高が進行しました。5月中旬にはホルムズ海峡の封鎖長期化への懸念による原油高が円安米ドル高要因となり、同月下旬には米国とイランの戦闘終結期待による市場心理の改善などを背景に円安となりました。6月は、F R B（米国連邦準備制度理事會）の利上げ観測やスペースXの上場に伴う米ドル買い圧力が強く見受けられ、円安となりました。7月末から8月上旬には、日米が円買い／米ドル売りの為替協調介入を実施したとみられたことから、急速に円高が進行しました。その後は、やや円安方向に戻して当作成期末を迎えました。

◆ 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37.2％、当ファンドの基準価額の騰落率は37.3％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、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	5
（保管費用）	(4)
（その他）	(0)
合計	6

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

（注2）項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2025年9月2日から2026年8月31日まで)

		買		売	
		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
		28,386.78 (5,965.68)	527,986 (△ 3,942)	4,623.97	62,633

（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

(2025年9月2日から2026年8月31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 TRUST (ETF)	千口 693,712	千アメリカ・ドル 463,010	千口 711,434	千アメリカ・ドル 457,854

(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

(2025年9月2日から2026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 28,687	百万円 25,432	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

(2025年9月2日から2026年8月31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
WALMART INC (アメリカ)	432.02	7,970,249	18,448	BROADCOM INC (アメリカ)	91.793	4,891,207	53,285
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES COR (アメリカ)	169.743	4,376,706	25,784	ASTRAZENECA ADR REPRESENTING .5 PL (イギリス)	47.205	684,587	14,502
TESLA INC (アメリカ)	60.857	4,150,730	68,204	VERISK ANALYTICS (アメリカ)	11.624	328,042	28,221
META PLATFORMS CLASS A (アメリカ)	35.706	3,665,139	102,647	BIOGEN (アメリカ)	10.671	292,013	27,365
NVIDIA CORP (アメリカ)	117.02	3,391,036	28,978	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CLA (アメリカ)	40.3	285,915	7,094
APPLE (アメリカ)	69.453	2,858,899	41,163	INSMED (アメリカ)	18.164	282,541	15,555
MICROSOFT (アメリカ)	37.5	2,567,622	68,469	ZSCALER (アメリカ)	13.549	274,670	20,272
SANDISK (アメリカ)	13.115	2,077,519	158,407	LULULEMON ATHLETICA (アメリカ)	8.35	273,795	32,789
AMAZON COM INC (アメリカ)	57.508	2,049,313	35,635	APPLE (アメリカ)	6.172	264,434	42,844
ARM HOLDINGS AMERICAN DEPOSITARY S (イギリス)	28.563	1,894,829	66,338	ON SEMICONDUCTOR CORP (アメリカ)	29.765	257,232	8,642

(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 株数	期末 評価額		業種等
			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	448	722.66	26,853	4,297,068	情報技術
VERISK ANALYTICS	93.98	—	—	—	資本財・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	43.51	5,465	874,667	情報技術
ADOBE INC	286.35	357.97	10,435	1,669,895	情報技術
LULULEMON ATHLETICA	77.29	—	—	—	一般消費財・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	431.8	280.58	6,100	976,226	資本財・サービス
AUTODESK	143.78	186.87	4,870	779,449	情報技術
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	272.73	354.01	10,177	1,628,536	資本財・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER INC	358.91	481.87	5,893	943,118	公益事業
APPLE	4,078.83	4,711.64	150,631	24,103,993	情報技術
CADENCE DESIGN SYSTEMS	183.45	244.27	8,314	1,330,519	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	2,660.62	3,490.6	38,372	6,140,313	情報技術
BROADCOM INC	2,123.71	1,520.98	56,092	8,975,877	情報技術
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	—	118.24	2,803	448,611	ヘルスケア
MONSTER BEVERAGE	655.24	1,732.28	8,117	1,298,956	生活必需品
ASML HOLDING ADR REPRESENTING	58.73	81.15	13,764	2,202,569	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	298.1	392.91	37,148	5,944,496	生活必需品
CDW	88.48	—	—	—	情報技術
COSTAR GROUP	283.45	—	—	—	不動産
OLD DOMINION FREIGHT LINE	141.98	184.18	3,658	585,411	資本財・サービス
MERCADOLIBRE	34.06	44.9	8,828	1,412,730	一般消費財・サービス
DEXCOM INC	263.45	341.74	3,103	496,651	ヘルスケア
COPART INC	649.09	819.91	2,704	432,835	資本財・サービス
DIAMONDBACK ENERGY	196.3	249.14	4,924	788,058	エネルギー
T MOBILE US INC	762.87	958.42	17,382	2,781,605	コミュニケーション・サービス
COCA COLA EUROPA PACIFIC PARTNERS PLC	308.56	394.89	4,308	689,406	生活必需品
CSX	1,262.14	1,645.6	8,438	1,350,350	資本財・サービス
AMAZON COM INC	2,899.22	3,450.84	91,940	14,712,355	一般消費財・サービス
STRATEGY INC CLASS A	170.5	292.97	3,729	596,842	情報技術
FORTINET	514.26	648.85	10,770	1,723,561	情報技術
FASTENAL	770.8	1,016.72	5,061	809,898	資本財・サービス
AXON ENTERPRISE	52.31	71.38	4,288	686,167	資本財・サービス
ALPHABET CLASS A	1,589.39	1,868.31	64,753	10,361,896	コミュニケーション・サービス
ALPHABET CLASS C	1,490.8	1,750.26	60,012	9,603,266	コミュニケーション・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	169.73	223.59	4,999	799,944	情報技術
KRAFT HEINZ	795.19	1,050.15	2,698	431,875	生活必需品
NEBIUS NV CLASS A	—	195.2	4,083	653,392	情報技術
KLA	88.85	1,156.86	20,307	3,249,609	情報技術
LAM RESEARCH	859.4	1,107.53	33,436	5,350,481	情報技術
META PLATFORMS CLASS A	592.92	949.98	54,910	8,786,817	コミュニケーション・サービス
ATLASSIAN CORP CLASS A	111.02	—	—	—	情報技術
MARVELL TECHNOLOGY	579.29	774.74	16,782	2,685,522	情報技術
BAKER HUGHES CLASS A	665.66	878.59	5,483	877,434	エネルギー
MARRIOTT INTERNATIONAL CLASS A	184.02	233.53	8,198	1,311,967	一般消費財・サービス
WORKDAY CLASS A	145.12	178.01	3,644	583,148	情報技術

銘柄	期首 株数	当 株数	期末 評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	362.41	480.07	3,501	560,254	情報技術
LUMENTUM HOLDINGS	—	68.9	6,166	986,771	情報技術
PAYCHEX	242	317.31	4,031	645,057	資本財・サービス
O REILLY AUTOMOTIVE	574.35	733.92	6,495	1,039,360	一般消費財・サービス
XCEL ENERGY INC	387.51	552.86	4,226	676,342	公益事業
PDD HOLDINGS ADS	448.76	591.53	5,068	811,112	一般消費財・サービス
EXELON CORP	678.28	906.17	3,980	637,008	公益事業
PEPSICO	921.19	1,210.43	17,075	2,732,427	生活必需品
CROWDSTRIKE HOLDINGS CLASS A	167.34	901.84	19,696	3,151,783	情報技術
ASTRAZENECA ADR REPRESENTING 5 PL	400.44	—	—	—	ヘルスケア
QUALCOMM	737.72	933.44	15,326	2,452,490	情報技術
DATADOG INC CLASS A	214.66	292.99	6,943	1,111,063	情報技術
REGENERON PHARMACEUTICALS	71.32	91.24	7,246	1,159,535	ヘルスケア
BOOKING HOLDINGS	21.86	686.25	14,111	2,258,099	一般消費財・サービス
ROSS STORES INC	220.93	285.3	6,520	1,043,415	一般消費財・サービス
TRADE DESK INC CLASS A	301.09	—	—	—	コミュニケーション・サービス
ZSCALER	104.61	—	—	—	情報技術
TESLA INC	993.96	1,602.53	55,888	8,943,235	一般消費財・サービス
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING CLASS A	818.43	1,080.08	16,514	2,642,638	情報技術
SYNOPSYS	124.32	169.58	7,505	1,201,074	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS CLASS A	94.31	—	—	—	コミュニケーション・サービス
DOORDASH CLASS A	267.86	364.29	8,624	1,380,044	一般消費財・サービス
AIRBNB CLASS A	289.98	370.13	7,011	1,121,959	一般消費財・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	280.77	—	—	—	情報技術
PALANTIR TECHNOLOGIES CLASS A	1,520.39	2,033.44	37,880	6,061,710	情報技術
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	—	198.58	16,477	2,636,709	情報技術
TEXAS INSTRUMENT INC	610.38	805.99	20,846	3,335,796	情報技術
TERADYNE	—	138.64	4,921	787,507	情報技術
APPROVIN CLASS A	206.73	270.76	8,603	1,376,759	コミュニケーション・サービス
WALMART INC	—	4,320.2	44,536	7,126,801	生活必需品
WESTERN DIGITAL CORP	—	305.26	14,025	2,244,307	情報技術
CONSTELLATION ENERGY CORP	210.58	319.88	8,852	1,416,605	公益事業
WARNER BROS. DISCOVERY SERIES A	1,662.26	2,220.36	6,387	1,022,203	コミュニケーション・サービス
GLOBALFOUNDRIES	371.49	—	—	—	情報技術
NVIDIA CORP	6,663.41	7,763.26	168,889	27,025,733	情報技術
SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES COR	—	1,697.43	24,018	3,843,461	コミュニケーション・サービス
NETFLIX	285.93	3,729.16	30,474	4,876,560	コミュニケーション・サービス
ROPER TECHNOLOGIES	72.24	89.37	3,808	609,508	情報技術
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	122.4	164.43	3,870	619,360	コミュニケーション・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	307.64	402.86	2,889	462,379	ヘルスケア
LINDE PLC	316.27	409.46	20,043	3,207,357	素材
ANALOG DEVICES	333.42	431.37	15,606	2,497,288	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	1,089.38	1,444.09	67,233	10,758,775	情報技術

銘 柄	期 首		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ARM HOLDINGS AMERICAN DEPOSITORY S	89.88	375.51	8,976	1,436,430	情報技術
HONEYWELL AEROSPACE INC	—	280.58	4,555	729,015	貴金属・サービス
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CLA	331.19	—	—	—	情報技術
AMGEN INC	361.27	477.98	20,668	3,307,423	ヘルスケア
APPLIED MATERIAL INC	539.18	703.14	32,461	5,194,547	情報技術
GILEAD SCIENCES	835.76	1,099.56	16,018	2,563,262	ヘルスケア
KEURIG DR PEPPER INC	912.52	1,204.94	3,877	620,477	生活必需品
ASTERA LABS	—	151.8	4,394	703,152	情報技術
SANDISK	—	131.15	19,475	3,116,471	情報技術
ROCKET LAB CORP	—	512.55	3,300	528,115	貴金属・サービス
THOMSON REUTERS CORP	302.41	337.48	3,584	573,652	貴金属・サービス
FERROVIAL NV	—	637.16	3,742	598,801	貴金属・サービス
INTEL CORPORATION	2,930.71	4,451.11	39,824	6,372,649	情報技術
COREWEAVE CLASS A	—	396.38	3,338	534,260	情報技術
INTUITIVE SURGICAL INC	240.81	313.65	11,686	1,870,089	ヘルスケア
CINTAS	271.29	354.32	7,234	1,157,665	貴金属・サービス
MICROSOFT	2,029.76	2,383.01	122,374	19,582,401	情報技術
MICRON TECHNOLOGY	750.87	998.74	93,168	14,908,816	情報技術
MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	869.95	1,136.82	7,089	1,134,415	生活必需品
PAYPAL HOLDINGS	653.42	781.21	4,191	670,799	金融
PACCAR INC	352.71	466.09	5,841	934,832	貴金属・サービス
BIOGEN	98.45	—	—	—	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	54.03	69.86	3,877	620,423	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	763.52	1,009.34	10,885	1,741,934	一般消費財・サービス
INTUIT	187.42	242.25	8,674	1,388,014	情報技術
ELECTRONIC ARTS INC	168.48	—	—	—	コミュニケーション・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	172.54	224.77	12,175	1,948,334	ヘルスケア
COMCAST CLASS A	2,502.23	3,155.26	8,538	1,366,272	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>	65,755.4 101銘柄	95,483.89 102銘柄	2,008,750 -----	321,440,293 <89.4%>

(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資産運用業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	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
(アメリカ)				
INVESCO QQQ TRUST, SERIES TRUST (ETF)	269,771	252,049	180,575	28,895,685
合計	口数、金額	269,771	252,049	180,575
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<8.0%>

(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資産運用業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 9,438	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資産運用業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。

* 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8月31日現在

項 目	当 期 末	
	評価額	比率
株式	千円 321,440,293	% 89.3
投資信託受益証券	28,895,685	8.0
コール・ローン等、その他	9,598,331	2.7
投資信託財産総額	359,934,310	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資産運用業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＝160.02円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（356,695,531千円）の投資信託財産総額（359,934,310千円）に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年8月31日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	362,930,447,598円
コール・ローン等	5,634,820,223
株式(評価額)	321,440,293,100
投資信託受益証券(評価額)	28,895,685,921
未収入金	3,078,430,281
未収配当金	127,937,669
差入委託証拠金	3,753,280,404
(B) 負債	3,347,718,880
未払金	3,347,718,880
(C) 純資産総額(A－B)	359,582,728,718
元本	61,518,773,640
次期繰越損益金	298,063,955,078
(D) 受益権総口数	61,518,773,640口
1万口当り基準価額(C／D)	58,451円

* 期首における元本額は47,543,151,781円、当作成期間中における追加設定元本額は14,383,741,178円、同解約元本額は408,119,319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 61,272,547,425円
 ダイワNASDAQ100インデックス (為替ヘッジなし) (ダイワSMA専用) 246,226,215円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は58,451円です。

■損益の状況

当期 自2025年9月2日 至2026年8月31日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,641,701,414円
受取配当金	1,502,685,435
受取利息	53,888,135
その他収益金	85,127,844
(B) 有価証券売買損益	79,197,101,746
売買益	97,956,463,803
売買損	△ 18,759,362,057
(C) 先物取引等損益	1,294,651,379
取引益	1,657,486,008
取引損	△ 362,834,629
(D) その他費用	△ 24,362,717
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	82,109,091,822
(F) 前期繰越損益金	154,893,360,525
(G) 解約差損益金	△ 1,622,188,371
(H) 追加信託差損益金	62,683,691,102
(I) 合計(E + F + G + H)	298,063,955,078
次期繰越損益金(I)	298,063,955,078

(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。