

**【表紙】**

|            |                                        |
|------------|----------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                                |
| 【提出先】      | 関東財務局長 殿                               |
| 【提出日】      | 2025年6月3日提出                            |
| 【計算期間】     | 第6計算期間<br>（自 2024年9月11日 至 2025年3月10日）  |
| 【ファンド名】    | iFreeETF NASDAQ100（為替ヘッジなし）            |
| 【発行者名】     | 大和アセットマネジメント株式会社                       |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 佐野 径                             |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号                      |
| 【事務連絡者氏名】  | 佐竹 優子                                  |
| 【連絡場所】     | 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号                      |
| 【電話番号】     | 03-5555-3431                           |
| 【縦覧に供する場所】 | 名 称 株式会社東京証券取引所<br>所在地 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を「NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）」（以下「対象株価指数」という場合があります。）の変動率に一致させることを目的とします。一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

##### 商品分類表

| 単位型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産(収益の源泉) | 独立区分 | 補足分類    |
|-------------|--------|---------------|------|---------|
| 単位型投信       | 国内     | 株式            | MMF  | インデックス型 |
|             | 海外     | 債券            | MRF  |         |
| 追加型投信       | 内外     | 不動産投信         | ETF  | 特殊型     |
|             |        | その他資産<br>( )  |      |         |
|             |        | 資産複合          |      |         |

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

##### 属性区分表

| 投資対象資産                       | 決算頻度         | 投資対象地域      | 投資形態             | 為替ヘッジ     | 対象インデックス                                |
|------------------------------|--------------|-------------|------------------|-----------|-----------------------------------------|
| 株式                           | 年1回          | グローバル       |                  |           |                                         |
| 一般                           |              | 日本          |                  |           |                                         |
| 大型株                          | 年2回          | 北米          | ファミリー<br>ファンド    | あり<br>( ) | 日経 225                                  |
| 中小型株                         |              | 欧州          |                  |           |                                         |
| 債券                           | 年4回          | アジア         |                  |           |                                         |
| 一般                           | 年6回<br>(隔月)  | オセアニア       |                  |           |                                         |
| 公債                           | 年12回<br>(毎月) | 中南米         |                  |           |                                         |
| 社債                           |              | アフリカ        | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし        | その他<br>(NASDAQ100<br>指数(配当込み、<br>円ベース)) |
| その他債券                        | 日々           | 中近東<br>(中東) |                  |           |                                         |
| クレジット属性<br>( )               | その他<br>( )   | エマージング      |                  |           |                                         |
| 不動産投信                        |              |             |                  |           |                                         |
| その他資産<br>(投資信託証券)<br>(株式 一般) |              |             |                  |           |                                         |
| 資産複合<br>( )                  |              |             |                  |           |                                         |
| 資産配分固定型                      |              |             |                  |           |                                         |
| 資産配分変更型                      |              |             |                  |           |                                         |

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

（注1）商品分類の定義

|         |                       |                                                                                                      |
|---------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 単位型・追加型 | 単位型                   | 当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行なわれないファンド                                                        |
|         | 追加型                   | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド                                                     |
| 投資対象地域  | 国内                    | 目論見書または投資信託約款（以下「目論見書等」といいます。）において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるもの                           |
|         | 海外                    | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                    |
|         | 内外                    | 目論見書等において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの                                                       |
| 投資対象資産  | 株式                    | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるもの                                                       |
|         | 債券                    | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるもの                                                       |
|         | 不動産投信（リート）            | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるもの                              |
|         | その他資産                 | 目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券、不動産投信（リート）以外の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                    |
|         | 資産複合                  | 目論見書等において、株式、債券、不動産投信（リート）およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの                                 |
| 独立区分    | MMF（マネー・マネージメント・ファンド） | 「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMF                                                                               |
|         | MR F（マネー・リザーブ・ファンド）   | 「MMF等の運営に関する規則」に定めるMR F                                                                              |
|         | E T F                 | 投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託 |
| 補足分類    | インデックス型               | 目論見書等において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの                                                                 |
|         | 特殊型                   | 目論見書等において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの                                             |

（注2）属性区分の定義

|            |              |               |                                                                             |
|------------|--------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 投資対象<br>資産 | 株式           | 一般            | 大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの                                                    |
|            |              | 大型株           | 目論見書等において、主として大型株に投資する旨の記載があるもの                                             |
|            |              | 中小型株          | 目論見書等において、主として中小型株に投資する旨の記載があるもの                                            |
|            | 債券           | 一般            | 公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのもの                                                 |
|            |              | 公債            | 目論見書等において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。）に主として投資する旨の記載があるもの |
|            |              | 社債            | 目論見書等において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるもの                                      |
|            |              | その他債券         | 目論見書等において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるもの                                    |
|            |              | 格付等クレジットによる属性 | 目論見書等において、特にクレジットに対して明確な記載があるもの                                             |
|            | 不動産投信        |               | 目論見書等において、主として不動産投信（リート）に投資する旨の記載があるもの                                      |
|            | その他資産        |               | 目論見書等において、主として株式、債券、不動産投信（リート）以外に投資する旨の記載があるもの                              |
|            | 資産複合         |               | 目論見書等において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるもの                                             |
|            | 資産複合<br>分固定型 | 資産配           | 目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるもの                              |
|            | 資産複合<br>分変更型 | 資産配           | 目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの      |
| 決算頻度       | 年1回          |               | 目論見書等において、年1回決算する旨の記載があるもの                                                  |
|            | 年2回          |               | 目論見書等において、年2回決算する旨の記載があるもの                                                  |
|            | 年4回          |               | 目論見書等において、年4回決算する旨の記載があるもの                                                  |
|            | 年6回（隔月）      |               | 目論見書等において、年6回決算する旨の記載があるもの                                                  |
|            | 年12回（毎月）     |               | 目論見書等において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるもの                                             |
|            | 日々           |               | 目論見書等において、日々決算する旨の記載があるもの                                                   |
|            | その他          |               | 上記属性にあてはまらないすべてのもの                                                          |

|          |                   |                                                                                                                     |
|----------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投資対象地域   | グローバル             | 目論見書等において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                                          |
|          | 日本                | 目論見書等において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                                          |
|          | 北米                | 目論見書等において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                                        |
|          | 欧州                | 目論見書等において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                                        |
|          | アジア               | 目論見書等において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                                  |
|          | オセアニア             | 目論見書等において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                                     |
|          | 中南米               | 目論見書等において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                                       |
|          | アフリカ              | 目論見書等において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                                      |
|          | 中近東（中東）           | 目論見書等において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                                       |
|          | エマージング            | 目論見書等において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるもの                                                         |
| 投資形態     | ファミリーファンド         | 目論見書等において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するもの                                                         |
|          | ファンド・オブ・ファンズ      | 「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズ                                                                                |
| 為替ヘッジ    | あり                | 目論見書等において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるもの                                                                      |
|          | なし                | 目論見書等において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないもの                                                               |
| 対象インデックス | 日経225             | 目論見書等において、日経225に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの                                                                               |
|          | TOPIX             | 目論見書等において、TOPIXに連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの                                                                               |
|          | その他の指数            | 目論見書等において、上記以外の指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの                                                                             |
| 特殊型      | ブル・ベア型            | 目論見書等において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行なうとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）をめざす旨の記載があるもの                       |
|          | 条件付運用型            | 目論見書等において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるもの |
|          | ロング・ショート型／絶対収益追求型 | 目論見書等において、ロング・ショート戦略により収益の追求をめざす旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求をめざす旨の記載があるもの                                                |
|          | その他型              | 目論見書等において、特殊型のうち上記に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの                                                           |

※商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ（アドレス<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照下さい。

#### <信託金の限度額>

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、3,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

#### <ファンドの特色>

1

信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象株価指数の変動率に一致させることを目的として米国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資します。

※効率性の観点から、米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）に投資する場合があります。

- 為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

#### NASDAQ100指数について

NASDAQ100指数は、米国のナスダック市場に上場している時価総額の大きい非金融業100社の株式で構成される株価指数です（対象銘柄には、米国以外の企業の株式を含みます。）。指数の計算方法は、調整済時価総額加重平均方式です。

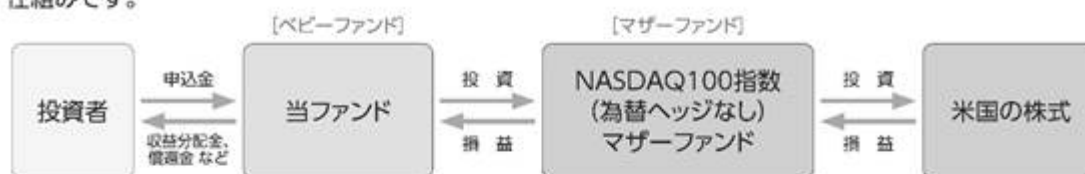
NASDAQ100指数は、1985年1月31日以降継続して算出され、現在の指数値は算出開始時の値を125として計算されています。なお、NASDAQ100指数は、ナスダック市場の全銘柄で構成されるNASDAQ総合指数（NASDAQ Composite Index）とは異なる指数です。

「NASDAQ100指数（配当込み、円ベース）」は、Nasdaq, Inc.が算出する「NASDAQ100指数（配当込み、米ドルベース）」を元に大和アセットマネジメントが円換算したものです。

## ファンドの仕組み

### ●当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



- マザーファンドにおいて、運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等を利用することがあります。このため、マザーファンドにおいて、株式等の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。

- デリバティブ取引（法人税法第61条の5で定めるものをいいます。）は、信託財産の資産または負債にかかる価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

- 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.の運用が行なわれないことがあります。

## 2 受益権は、東京証券取引所に上場されます。

- 取引所における売買単位は、1口単位です。
- 取引方法は、原則として株式と同様です。

## 3 追加設定は、現金により行ないます。

- 追加設定は5,000口以上1口単位となります。

## 4 解約請求により換金を行なうことができます。

- 受益権をもって株式と交換することはできません。
- 換金は5,000口以上1口単位となります。

## 5 毎年3月10日および9月10日に決算を行ないます。

(注) 第1計算期間は、2022年9月10日までとします。

- 収益の分配は、原則として、信託の計算期間ごとに、配当等収益等から諸経費および運用管理費用（信託報酬）等を控除した額の全額について分配します。ただし分配額がゼロとなる場合があります。
  - 収益分配金は、名義登録受益者（計算期間終了日において氏名もしくは名称および住所が受託会社に登録されている者）に対して支払われます。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 主な投資制限

- マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- 株式という資産全体の実質投資割合には、制限を設けません。
- 投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

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。



## ●基準価額の動きに関する留意点

当ファンドは、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象株価指数の変動率に一致させることを目的として運用を行ないます。ただし、主として次の理由から、基準価額の動きが指数と完全に一致するものではありません。

- ・指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れない場合があること
- ・運用管理費用（信託報酬）、売買委託手数料等の費用負担
- ・株式売買時の約定価格と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・指数の算出に使用する株価と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・指数の算出に使用する為替レートと基準価額の算出に使用する為替レートの不一致
- ・株価指数先物およびETFと指数の動きの不一致（先物およびETFを利用した場合）
- ・株式、株価指数先物取引およびETFの最低取引単位の影響
- ・株式、株価指数先物およびETFの流動性低下時における売買対応の影響
- ・指数の構成銘柄の入替えおよび指数の算出方法の変更による影響

## (2) 【ファンドの沿革】

|             |                               |
|-------------|-------------------------------|
| 2022年1月31日  | 信託契約締結、当初設定、運用開始              |
| 2022年2月2日   | 受益権を東京証券取引所に上場                |
| 2024年12月20日 | 2024年12月19日時点の受益権を1対16の割合で再分割 |

## (3) 【ファンドの仕組み】

|                   |      |                                                                                                                     |
|-------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 受益者               | お申込者 |                                                                                                                     |
| 一部解約金など↑↓お申込金（※3） |      |                                                                                                                     |
| お取扱窓口             | 販売会社 | 受益権の募集等に関する委託会社との契約（※1）に基づき、次の業務を行ないます。<br>①受益権の募集の取扱い<br>②一部解約請求に関する事務<br>③一部解約金の支払いに関する事務                      など |
| ↑ ↓ ※1            |      |                                                                                                                     |

|      |                                                       |                                                                                                                                                                                               |
|------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 受託会社 | 三井住友信託銀行<br>株式会社<br><br>再信託受託会社：<br>株式会社日本カ<br>ストディ銀行 | 信託契約（※2）の受託者であり、次の業務を行な<br>います。なお、信託事務の一部につき株式会社日<br>本カストディ銀行に委託することができます。ま<br>た、外国における資産の保管は、その業務を行な<br>うに十分な能力を有すると認められる外国の金融<br>機関が行なう場合があります。<br>①委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分<br>②信託財産の計算<br>など |
|------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

損益↑↓投資

|      |                                                                                                                                                   |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投資対象 | ①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<br>予定を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）、②株<br>価指数先物取引、③米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信<br>託証券）など<br><br>（ファミリーファンド方式で運用を行ないます。） |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- ※1：受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、一部解約金の支払いに関する事務の内容等  
が規定されています。
- ※2：「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款  
の内容及び締結されます。証券投資信託の運営に関する事項（運用方針、委託会社および受託  
会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等）が規定されています。
- ※3：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行な  
われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みま  
す。

◎委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。

#### <委託会社の概況（2025年3月末日現在）>

・資本金の額 414億2,454万1,896円

#### ・沿革

|             |                                                                                  |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 1959年12月12日 | 大和証券投資信託委託株式会社として設立                                                              |
| 1960年 2月17日 | 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得                                                    |
| 1960年 4月 1日 | 営業開始                                                                             |
| 1985年11月 8日 | 投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。                                                         |
| 1995年 5月31日 | 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問<br>業の登録を受ける。                                    |
| 1995年 9月14日 | 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任<br>契約にかかる業務の認可を受ける。                             |
| 2007年 9月30日 | 「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみ<br>なされる。<br><br>（金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第352号） |
| 2020年 4月 1日 | 大和アセットマネジメント株式会社に商号変更                                                            |
| 2024年10月 1日 | 株式会社かんぽ生命保険と資本業務提携                                                               |

#### ・大株主の状況

| 名 称 | 住 所 | 所有<br>株式数 | 比率 |
|-----|-----|-----------|----|
|-----|-----|-----------|----|

|                |                   |                |            |
|----------------|-------------------|----------------|------------|
| 株式会社大和証券グループ本社 | 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 | 株<br>2,608,525 | %<br>80.00 |
| 株式会社かんぽ生命保険    | 東京都千代田区大手町二丁目3番1号 | 株<br>652,132   | %<br>20.00 |

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### ① 主要投資対象

NASDAQ100指数（為替ヘッジなし）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

#### ② 投資態度

イ. 主として、マザーファンドの受益証券を通じて、米国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率をNASDAQ100指数（配当込み、円ベース）の変動率に一致させることをめざします。

※ 効率性の観点から、マザーファンドにおいて米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）に投資する場合があります。

ロ. マザーファンドにおいて、運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を利用することがあります。このため、マザーファンドにおいて、株式等の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ハ. マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。

ニ. 為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

ホ. デリバティブ取引（法人税法第61条の5で定めるものをいいます。）は、信託財産の資産または負債にかかる価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

ヘ. 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

※指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、＜ファンドの特色＞をご参照下さい。

### (2)【投資対象】

#### ① 当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(5)

⑥、⑦および⑧に定めるものに限りします。）

ハ. 約束手形

## 二. 金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

### 2. 次に掲げる特定資産以外の資産

#### イ. 為替手形

- ② 委託会社は、信託金を、主として、大和アセットマネジメント株式会社を委託者とし三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結されたマザーファンドの受益証券、ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前14.の証券のうち投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券ならびに前12.および前17.の証券ま

たは証券のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券（新投資口予約権証券、投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

③ 委託会社は、信託金を、前②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

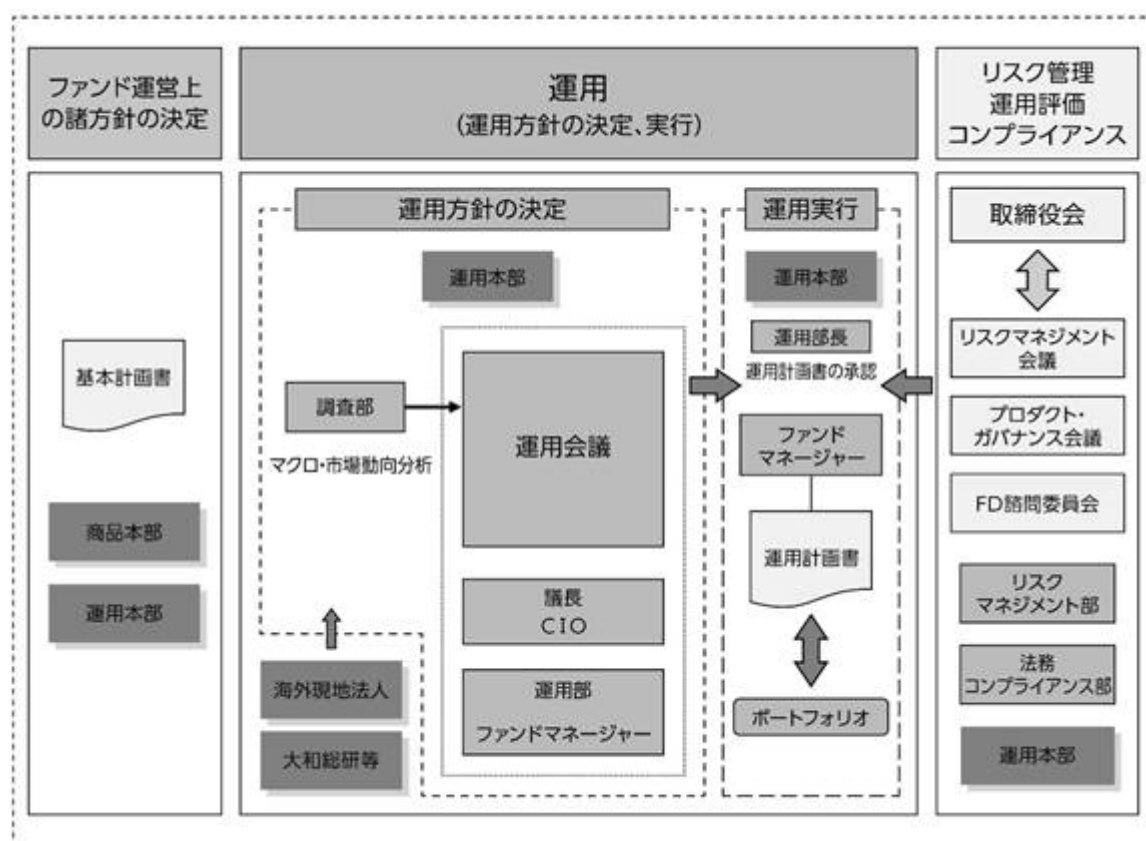
1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

※指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、＜ファンドの特色＞をご参照下さい。

### (3) 【運用体制】

#### ① 運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



#### ② 運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

##### イ. 基本計画書の策定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を商品担当役員の決裁により決定します。

ロ. 基本的な運用方針の決定

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ハ. 運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

③ 職務権限

ファンド運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

イ. CIO（Chief Investment Officer）（1名）

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・ 基本的な運用方針の決定
- ・ その他ファンドの運用に関する重要事項の決定

ロ. Deputy-CIO（0～5名程度）

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ. インベストメント・オフィサー（0～5名程度）

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ニ. 運用部長（各運用部に1名）

ファンドマネージャーが策定する運用計画を決定します。

ホ. 運用チームリーダー

ファンドの基本的な運用方針を策定します。

ヘ. ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

④ リスクマネジメント会議、プロダクト・ガバナンス会議およびFD諮問委員会

次のとおり各会議体等において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体等の事務局となる部署の人員は10～20名程度です。

イ. リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ロ. プロダクト・ガバナンス会議

経営会議の分科会として、運用状況・商品性およびこれらの開示の適切性について検証結果の報告を行ない、対応方針を審議・決定したうえでその実行状況を確認します。加えて、その他当社が運用するプロダクトの品質の維持・向上に関する事項の審議・決定・報告を行ないます。

ハ. FD諮問委員会

取締役会の諮問委員会として、ファンド組成・運用に関わる会議体等に対する牽制に資する事項について、取締役会に意見を述べます。

⑤ 受託会社に対する管理体制

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっています。また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

※ 上記の運用体制は2025年3月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

#### (4)【分配方針】

- ① 原則として、信託の計算期間ごとに、配当等収益等から諸経費および信託報酬等を控除した額の全額について分配します。ただし、分配額がゼロとなる場合があります。
- ② 留保益は、前(1)に基づいて運用します。

#### (5)【投資制限】

##### ① マザーファンドの受益証券（信託約款）

マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

##### ② 株式（信託約款）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

##### ③ 投資信託証券（信託約款）

イ. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドの受益証券および金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券（以下「上場投資信託証券」といいます。）を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ. 前イ.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

##### ④ 投資する株式等の範囲（信託約款）

イ. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

ロ. 前イ.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

##### ⑤ 信用取引（信託約款）

イ. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

ロ. 前イ.の信用取引の指図は、次の1.から6.までに掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の1.から6.までに掲げる株券数の合計数を超えないものとし、

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券

2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑥ 先物取引等（信託約款）

- イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
- ロ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- ハ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

⑦ スワップ取引（信託約款）

- イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- ニ. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

⑧ 金利先渡し取引および為替先渡し取引（信託約款）

- イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行なうことの指図をすることができます。
- ロ. 金利先渡し取引および為替先渡し取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。



ハ、金利先渡し取引および為替先渡し取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ、委託会社は、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

⑨ デリバティブ取引等（信託約款）

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

⑩ 有価証券の貸付け（信託約款）

イ、委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および投資信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

1. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

3. 投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。

ロ、前イ、に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ハ、委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

⑪ 外貨建資産（信託約款）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

⑫ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（信託約款）

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

⑬ 外国為替予約取引（信託約款）

イ、委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

ロ、前イ、の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

ハ、前ロ、の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

⑭ 信用リスク集中回避（信託約款）

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

## ⑮ 資金の借入れ（信託約款）

- イ. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ロ. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ハ. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

## <参 考> マザーファンド（NASDAQ100指数（為替ヘッジなし）マザーファンド）の概要

### (1) 投資方針

#### ① 主要投資対象

次の有価証券を主要投資対象とします。

- (a) 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。）
- (b) 株価指数先物取引
- (c) 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）

#### ② 投資態度

- イ. 主として、米国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、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。
- ※ 効率性の観点から米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）に投資する場合があります。
- ロ. 運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を利用することがあります。このため、株式等の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ハ. 為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。
- ニ. 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

### (2) 投資対象

#### ① 当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）
- イ. 有価証券
- ロ. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)④、⑤および⑥に定めるものに限りま。

## ハ. 約束手形

### 二. 金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

#### 2. 次に掲げる特定資産以外の資産

##### イ. 為替手形

- ② 委託会社は、信託金を、主として、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1. から前11. までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19. の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

- ③ 委託会社は、信託金を、前②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で前5. の権利の性質を有するもの

### (3) 主な投資制限

#### ① 株式

株式への投資割合には、制限を設けません。

#### ② 投資信託証券

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

#### ③ 外貨建資産

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

#### ④ 先物取引等

イ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

#### ⑤ スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### ⑥ 金利先渡し取引および為替先渡し取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行なうことの指図をすることができます。

- ロ. 金利先渡し取引および為替先渡し取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ハ. 金利先渡し取引および為替先渡し取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- ニ. 委託会社は、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

### 3【投資リスク】

#### (1) 価額変動リスク

当ファンドは、株式など値動きのある証券（外国証券には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資者のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますよう、よろしくお願い申し上げます。

基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。

#### ① 株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

#### ② 外国証券への投資に伴うリスク

##### イ. 為替リスク

外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

なお、当ファンドにおいては、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。そのため基準価額は、為替レートの変動の影響を直接受けます。

##### ロ. カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となる場合があります。

#### ③ その他

イ. 解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

ロ、ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

## (2)換金性等が制限される場合

通常と異なる状況において、お買付け・ご換金に制限を設けることがあります。

- ① 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生した場合には、お買付け、ご換金の申込みの受付けを中止すること、すでに受付けたお買付け、ご換金の申込みを取消すことがあります。
- ② ご換金の申込みの受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回することができます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受付けたものとして取扱います。

## (3)その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

当ファンドは、金融商品取引所に上場され取引が行なわれます。当ファンドの市場価格は需給等を反映し決定されるため、基準価額とは必ずしも一致するものではありません。

※指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映することができないことについては、＜ファンドの特色＞の「●基準価額の動きに関する留意点」をご参照下さい。

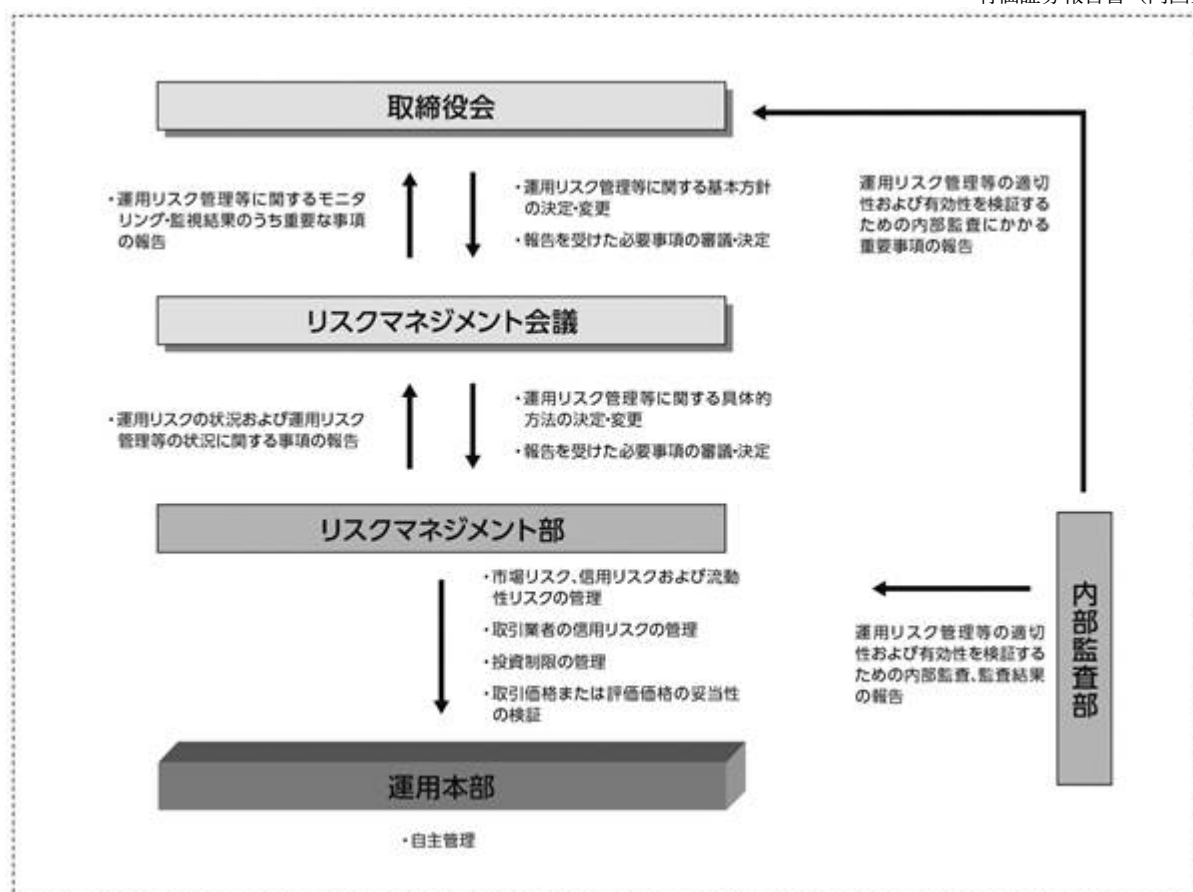
### ※ 流動性リスクに関する事項

- ・ 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付けが中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

## (4)リスク管理体制

運用リスク管理体制（※）は、以下のとおりとなっています。



#### ※ 流動性リスクに対する管理体制

- 委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。
- 取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。



## 参考情報

- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間における年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間における年間騰落率の推移を表示しています。

ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移



他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※当ファンドは、2024年12月20日を効力発生日として受益権1口を16口に分割いたしました。受益権分割前の分配金再投資基準価額は、受益権分割を考慮して修正した値です。

### ※資産クラスについて

日本株：配当込みTOPIX  
 先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）  
 新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）  
 日本国債：NOMURA-BPI国債  
 先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）  
 新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円ベース）

### ※指数について

●配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.（「MSCI」）が開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>] ●NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は同社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

販売会社は、当該販売会社が定める申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を取得申込者から徴収することができるものとします。

販売会社については、下記にお問合わせ下さい。



## 大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

なお、購入に伴い必要となる費用等を賄うため信託財産に繰入れられる額として、購入の際に100口当たり取得申込受付日の翌営業日の基準価額の0.05%以内（提出日現在は、0.05%）をご負担いただきます。

申込手数料は、お買付時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

**(2)【換金（解約）手数料】****① 換金手数料**

販売会社は、受益者が一部解約請求を行なうときおよび受益権の買取りを行なうときは、当該販売会社が定める手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を受益者から徴収することができるものとします。具体的な手数料の料率等については、販売会社にお問合わせ下さい。

**② 信託財産留保額**

信託終了前の解約の際に100口当たり一部解約請求受付日の翌営業日の基準価額の0.05%以内（提出日現在は、0.05%）を信託財産留保額としてご負担いただきます。

換金手数料は、換金に伴う取引執行等の対価です。くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

**(3)【信託報酬等】****① 信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率0.11%（税抜0.10%）以内を乗じて得た額とし、委託会社と受託会社との間の配分は以下のとおりとします。信託報酬は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。**

委託会社 年率0.07%（税抜）以内

受託会社 年率0.03%（税抜）以内

なお、提出日現在における信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に年率0.11%（税抜0.10%）を乗じて得た額となっており、委託会社、受託会社への配分については、次のとおりとなっております。

委託会社 年率0.07%（税抜）

受託会社 年率0.03%（税抜）

**② 信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。**

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：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、目論見書作成等の対価

受託会社：運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

**(4)【その他の手数料等】**

- ① 信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。
- ② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。なお、受益権の上場にかかる費用および対象株価指数の商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（以下「商標使用料」といいます。）ならびにこれらにかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。
  - \*提出日現在、商標使用料は信託財産の純資産総額に対して年率0.08%を乗じて得た額となります。
  - \*提出日現在、上場にかかる費用は以下となります。
    - ・年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）
    - ・追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のもののからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）
- ③ 信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。
- ④ 信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

（※）売買委託手数料などの「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。また、上場投資信託証券は市場価格により取引されており、費用を表示することができません。

#### <マザーファンドより支弁する手数料等>

信託財産に関する租税、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。

### (5)【課税上の取扱い】

課税上は上場証券投資信託等として取扱われます。

#### ① 個人の投資者に対する課税

##### イ. 受益権の売却時、解約時および償還時

売却時、解約時および償還時の差益（譲渡益）については、「申告分離課税」の取扱いとなり、20%（所得税15%および地方税5%）の税率で課税されます。

ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

##### ロ. 収益分配金の受取時

収益分配金は、配当所得として課税され、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれます。

ただし、2037年12月31日まで、収益分配金の受取時に、収益分配金に対する所得税の源泉徴収額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

収益分配金については、源泉徴収のみで課税関係が終了する申告不要制度を選択することができます。

一方、確定申告を行なう場合には、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択します。

#### ハ. 損益通算について

売却時、解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（特定公社債、公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および償還差益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得および利子所得との損益通算も可能となります。また、翌年以後3年間、上場株式等の譲渡益・償還差益および配当等・利子から繰越控除することができます。売却時、解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損および償還差損との相殺が可能となります。

#### ※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

上場証券投資信託等は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。

### ② 法人の投資者に対する課税

#### イ. 受益権の売却時、解約時および償還時

通常の株式の売却時と同様に、受益権の取得価額と売却価額との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。

#### ロ. 収益分配金の受取時

収益分配金は、配当所得として課税され、15%（所得税15%）の税率で源泉徴収（※）されます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

ただし、2037年12月31日までは基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となります。益金不算入制度の適用はありません。

※源泉徴収された税金は法人税額から控除されます。

（※）外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

（※）上記は、2025年3月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

（※）課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。



## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】（2025年3月31日現在）

## 投資状況

| 投資資産の種類               |      | 時価(円)         | 投資比率(%) |
|-----------------------|------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券             |      | 6,065,398,251 | 99.98   |
|                       | 内 日本 | 6,065,398,251 | 99.98   |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |      | 1,222,108     | 0.02    |
| 純資産総額                 |      | 6,066,620,359 | 100.00  |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

## (2)【投資資産】（2025年3月31日現在）

## ①【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 主要銘柄の明細

|   | 銘柄名                             | 地域 | 種類                | 株数、口数<br>または<br>額面金額 | 簿価単価<br>簿価<br>(円)       | 評価単価<br>時価<br>(円)       | 投資<br>比率<br>(%) |
|---|---------------------------------|----|-------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| 1 | NASDAQ100指数(為替ヘッジなし)マ<br>ザーファンド | 日本 | 親投資信<br>託受益証<br>券 | 3,603,920,530        | 1.7332<br>6,246,650,129 | 1.6830<br>6,065,398,251 | 99.98           |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

## ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 投資有価証券の種類 | 投資比率   |
|-----------|--------|
| 親投資信託受益証券 | 99.98% |
| 合計        | 99.98% |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

## ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## ②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## ③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

### (3) 【運用実績】

#### ① 【純資産の推移】

|                         | 純資産総額<br>(分配落)<br>(円) | 純資産総額<br>(分配付)<br>(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配落)(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配付)(円) | 東京証券取<br>引所<br>市場相場 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|
| 第1計算期間末<br>(2022年9月10日) | 4,303,815,706         | 4,314,140,146         | 16,674.3                   | 16,714.3                   | 16,670              |
| 第2計算期間末<br>(2023年3月10日) | 3,838,082,468         | 3,847,838,591         | 15,342.7                   | 15,381.7                   | 15,340              |
| 第3計算期間末<br>(2023年9月10日) | 2,032,761,191         | 2,035,874,887         | 20,891.0                   | 20,923.0                   | 20,985              |
| 第4計算期間末<br>(2024年3月10日) | 2,874,755,323         | 2,884,174,745         | 25,025.9                   | 25,107.9                   | 25,010              |
| 2024年3月末日               | 3,239,571,455         | —                     | 25,574.7                   | —                          | 25,580              |
| 4月末日                    | 3,451,012,726         | —                     | 25,817.2                   | —                          | 25,815              |
| 5月末日                    | 3,797,769,363         | —                     | 26,901.9                   | —                          | 26,860              |
| 6月末日                    | 4,596,893,118         | —                     | 29,510.6                   | —                          | 29,605              |
| 7月末日                    | 4,766,881,943         | —                     | 26,516.4                   | —                          | 27,000              |
| 8月末日                    | 4,500,700,499         | —                     | 25,900.2                   | —                          | 26,025              |
| 第5計算期間末<br>(2024年9月10日) | 4,436,999,034         | 4,445,245,500         | 24,750.2                   | 24,796.2                   | 24,600              |
| 9月末日                    | 4,571,849,820         | —                     | 26,385.5                   | —                          | 26,140              |
| 10月末日                   | 2,683,948,165         | —                     | 28,930.9                   | —                          | 28,600              |
| 11月末日                   | 3,112,932,356         | —                     | 28,884.7                   | —                          | 28,865              |
| 12月末日                   | 4,780,261,253         | —                     | 1,960.46                   | —                          | 1,955               |
| 2025年1月末日               | 5,401,096,200         | —                     | 1,916.07                   | —                          | 1,933               |
| 2月末日                    | 5,056,509,746         | —                     | 1,774.94                   | —                          | 1,783               |
| 第6計算期間末<br>(2025年3月10日) | 6,104,085,179         | 6,114,758,687         | 1,715.67                   | 1,718.67                   | 1,713               |
| 3月末日                    | 6,066,620,359         | —                     | 1,661.71                   | —                          | 1,637               |

(注1) 計算期間末日が休業日の場合は、前営業日の市場相場を記載しております。

(注2) 2024年12月20日に受益権1口に対して16口の割合で再分割を行っております。

#### ② 【分配の推移】

|        | 1口当たり分配金(円) |
|--------|-------------|
| 第1計算期間 | 40.0        |
| 第2計算期間 | 39.0        |

|        |      |
|--------|------|
| 第3計算期間 | 32.0 |
| 第4計算期間 | 82.0 |
| 第5計算期間 | 46.0 |
| 第6計算期間 | 3.00 |

## ③ 【収益率の推移】

|        | 収益率(%) |
|--------|--------|
| 第1計算期間 | 3.4    |
| 第2計算期間 | △7.8   |
| 第3計算期間 | 36.4   |
| 第4計算期間 | 20.2   |
| 第5計算期間 | △0.9   |
| 第6計算期間 | 11.1   |

(注) 第6計算期間は分割による影響を調整した後の数値であります。

## (4) 【設定及び解約の実績】

|        | 設定数量(口)   | 解約数量(口)   |
|--------|-----------|-----------|
| 第1計算期間 | 0         | 0         |
| 第2計算期間 | 883,700   | 891,654   |
| 第3計算期間 | 1,178,646 | 1,331,500 |
| 第4計算期間 | 1,121,067 | 1,103,499 |
| 第5計算期間 | 266,000   | 201,600   |
| 第6計算期間 | 4,059,000 | 3,024,500 |

(注1) 当初設定数量は37,111口です。

(注2) 2024年12月20日に受益権1口に対して16口の割合で再分割を行っております。

## (参考) マザーファンド

NASDAQ100指数（為替ヘッジなし）マザーファンド

## (1) 投資状況（2025年3月31日現在）

## 投資状況

| 投資資産の種類  |        | 時価(円)         | 投資比率(%) |
|----------|--------|---------------|---------|
| 株式       |        | 4,871,930,393 | 80.32   |
|          | 内 中国   | 27,140,594    | 0.45    |
|          | 内 イギリス | 19,155,644    | 0.32    |
|          | 内 オランダ | 33,982,908    | 0.56    |
|          | 内 アメリカ | 4,791,651,247 | 79.00   |
| 投資信託受益証券 |        | 767,839,317   | 12.66   |

|                       |        |               |        |
|-----------------------|--------|---------------|--------|
|                       | 内 アメリカ | 767,839,317   | 12.66  |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |        | 425,723,750   | 7.02   |
| 純資産総額                 |        | 6,065,493,460 | 100.00 |

## その他の資産の投資状況

| 投資資産の種類      |        | 時価(円)       | 投資比率(%) |
|--------------|--------|-------------|---------|
| 株価指数先物取引（買建） |        | 442,200,017 | 7.29    |
|              | 内 アメリカ | 442,200,017 | 7.29    |
| 為替予約取引（買建）   |        | 56,246,082  | 0.93    |
|              | 内 日本   | 56,246,082  | 0.93    |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

（注3）株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

（注4）為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

## (2) 投資資産（2025年3月31日現在）

## ① 投資有価証券の主要銘柄

## イ．主要銘柄の明細

|   | 銘柄名                        | 地域   | 種類           | 業種                         | 株数、口数<br>または<br>額面金額 | 簿価単価<br>簿価<br>(円)        | 評価単価<br>時価<br>(円)        | 投資<br>比率<br>(%) |
|---|----------------------------|------|--------------|----------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| 1 | INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 | アメリカ | 投資信託<br>受益証券 | —                          | 10,951               | 73,722.77<br>807,338,841 | 70,115.90<br>767,839,317 | 12.66           |
| 2 | APPLE INC                  | アメリカ | 株式           | 情報技術                       | 13,784               | 34,851.46<br>480,393,158 | 32,580.40<br>449,088,344 | 7.40            |
| 3 | MICROSOFT CORP             | アメリカ | 株式           | 情報技術                       | 6,821                | 61,372.12<br>418,619,314 | 56,638.17<br>386,328,998 | 6.37            |
| 4 | NVIDIA CORP                | アメリカ | 株式           | 情報技術                       | 22,389               | 17,823.23<br>399,044,468 | 16,397.85<br>367,131,652 | 6.05            |
| 5 | AMAZON.COM INC             | アメリカ | 株式           | 一般消費<br>財・サービス             | 9,724                | 29,969.04<br>291,419,927 | 28,815.49<br>280,201,868 | 4.62            |
| 6 | BROADCOM INC               | アメリカ | 株式           | 情報技術                       | 7,113                | 25,795.93<br>183,487,203 | 25,286.82<br>179,865,168 | 2.97            |
| 7 | META PLATFORMS INC CLASS A | アメリカ | 株式           | コミュニ<br>ケーショ<br>ン・サービ<br>ス | 2,009                | 87,330.89<br>175,447,858 | 86,234.16<br>173,244,437 | 2.86            |



|    |                             |      |    |                |       |                           |                           |      |
|----|-----------------------------|------|----|----------------|-------|---------------------------|---------------------------|------|
| 8  | COSTCO WHOLESALE CORP       | アメリカ | 株式 | 生活必需品          | 1,002 | 141,091.40<br>141,373,702 | 139,002.76<br>139,280,769 | 2.30 |
| 9  | NETFLIX INC                 | アメリカ | 株式 | コミュニケーション・サービス | 966   | 123,994.09<br>119,778,296 | 139,629.25<br>134,881,857 | 2.22 |
| 10 | TESLA INC                   | アメリカ | 株式 | 一般消費財・サービス     | 3,335 | 43,296.35<br>144,393,589  | 39,405.99<br>131,418,997  | 2.17 |
| 11 | ALPHABET INC-CL A           | アメリカ | 株式 | コミュニケーション・サービス | 5,358 | 25,425.72<br>136,231,305  | 23,075.42<br>123,638,109  | 2.04 |
| 12 | ALPHABET INC-CL C           | アメリカ | 株式 | コミュニケーション・サービス | 5,044 | 25,618.00<br>129,217,988  | 23,334.09<br>117,697,156  | 1.94 |
| 13 | T-MOBILE US INC             | アメリカ | 株式 | コミュニケーション・サービス | 2,577 | 34,473.63<br>88,838,621   | 39,612.33<br>102,080,984  | 1.68 |
| 14 | CISCO SYSTEMS INC           | アメリカ | 株式 | 情報技術           | 8,985 | 8,510.22<br>76,464,823    | 9,099.78<br>81,761,588    | 1.35 |
| 15 | LINDE PLC                   | アメリカ | 株式 | 素材             | 1,068 | 68,835.71<br>73,516,692   | 68,646.12<br>73,314,064   | 1.21 |
| 16 | PEPSICO INC                 | アメリカ | 株式 | 生活必需品          | 3,095 | 24,539.07<br>75,948,787   | 22,318.85<br>69,076,842   | 1.14 |
| 17 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A | アメリカ | 株式 | 情報技術           | 5,077 | 12,267.36<br>62,281,560   | 12,836.29<br>65,169,854   | 1.07 |
| 18 | INTUITIVE SURGICAL INC      | アメリカ | 株式 | ヘルスケア          | 804   | 77,763.40<br>62,521,864   | 73,539.91<br>59,126,093   | 0.97 |
| 19 | QUALCOMM INC                | アメリカ | 株式 | 情報技術           | 2,497 | 24,379.83<br>60,876,527   | 22,834.69<br>57,018,232   | 0.94 |
| 20 | ADOBE INC                   | アメリカ | 株式 | 情報技術           | 982   | 75,667.73<br>74,305,776   | 57,671.35<br>56,633,275   | 0.93 |
| 21 | INTUIT INC                  | アメリカ | 株式 | 情報技術           | 632   | 93,066.48<br>58,818,049   | 89,550.51<br>56,595,928   | 0.93 |
| 22 | ADVANCED MICRO DEVICES      | アメリカ | 株式 | 情報技術           | 3,661 | 18,848.64<br>69,005,295   | 15,433.45<br>56,501,877   | 0.93 |

|    |                                |      |    |                            |       |                          |                          |      |
|----|--------------------------------|------|----|----------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|------|
| 23 | AMGEN INC                      | アメリカ | 株式 | ヘルスケア                      | 1,213 | 45,951.68<br>55,739,514  | 45,895.16<br>55,670,834  | 0.92 |
| 24 | TEXAS INSTRUMENTS INC          | アメリカ | 株式 | 情報技術                       | 2,058 | 29,295.45<br>60,290,201  | 26,364.86<br>54,258,885  | 0.89 |
| 25 | BOOKING HOLDINGS INC           | アメリカ | 株式 | 一般消費<br>財・サービ<br>ス         | 74    | 674,834.89<br>49,937,786 | 692,911.56<br>51,275,456 | 0.85 |
| 26 | GILEAD SCIENCES INC            | アメリカ | 株式 | ヘルスケア                      | 2,812 | 14,212.47<br>39,965,605  | 16,714.84<br>47,002,132  | 0.77 |
| 27 | COMCAST CORP-CLASS A           | アメリカ | 株式 | コミュニ<br>ケーショ<br>ン・サービ<br>ス | 8,514 | 5,826.79<br>49,610,066   | 5,475.42<br>46,617,746   | 0.77 |
| 28 | HONEYWELL INTERNATIONAL<br>INC | アメリカ | 株式 | 資本財・<br>サービス               | 1,467 | 32,165.63<br>47,187,135  | 31,450.03<br>46,137,204  | 0.76 |
| 29 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC     | アメリカ | 株式 | ヘルスケア                      | 581   | 70,003.46<br>40,672,069  | 73,667.00<br>42,800,532  | 0.71 |
| 30 | AUTOMATIC DATA PROCESSING      | アメリカ | 株式 | 資本財・<br>サービス               | 919   | 44,074.01<br>40,504,071  | 44,980.10<br>41,336,713  | 0.68 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

#### ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

| 投資有価証券の種類 | 投資比率   |
|-----------|--------|
| 株式        | 80.32% |
| 投資信託受益証券  | 12.66% |
| 合計        | 92.98% |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

#### ハ. 投資株式の業種別投資比率

| 業種             | 投資比率   |
|----------------|--------|
| エネルギー          | 0.49%  |
| 素材             | 1.21%  |
| 資本財・サービス       | 3.98%  |
| 一般消費財・サービス     | 11.20% |
| 生活必需品          | 4.91%  |
| ヘルスケア          | 4.65%  |
| 金融             | 0.36%  |
| 情報技術           | 39.69% |
| コミュニケーション・サービス | 12.50% |

|      |        |
|------|--------|
| 公益事業 | 1.15%  |
| 不動産  | 0.18%  |
| 合計   | 80.32% |

（注） 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

## ② 投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③ その他投資資産の主要なもの

（単位：円）

| 種類           | 地域   | 資産名                               | 買建/<br>売建 | 数量      | 簿価          | 時価          | 投資<br>比率 |
|--------------|------|-----------------------------------|-----------|---------|-------------|-------------|----------|
| 株価指数先物<br>取引 | アメリカ | MICRO E-MINI NASDAQ<br>100 JUN 25 | 買建        | 76      | 452,750,238 | 442,200,017 | 7.29%    |
| 為替予約取引       | 日本   | 米ドル買/円売 2025年4<br>月               | 買建        | 376,400 | 56,393,102  | 56,246,082  | 0.93%    |

（注1） 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2） 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

（注3） 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

（注4） 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

（参考情報）運用実績

## ● iFreeETF NASDAQ100(為替ヘッジなし)

2025年3月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## 基準価額・純資産の推移

|       |          |
|-------|----------|
| 基準価額  | 166,171円 |
| 純資産総額 | 60億円     |

## 基準価額の騰落率

| 期間   | ファンド   |
|------|--------|
| 1カ月間 | -6.2%  |
| 3カ月間 | -15.1% |
| 6カ月間 | 0.9%   |
| 1年間  | 4.3%   |
| 3年間  | 55.2%  |
| 5年間  | -      |
| 設定来  | 66.7%  |



※上記の「基準価額の騰落率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。  
※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

## 分配の推移(100口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 587.5円 設定来分配金合計額: 1,793.75円

| 決算期 | 第1期   | 第2期     | 第3期   | 第4期    | 第5期    | 第6期   |  |  |  |  |  |
|-----|-------|---------|-------|--------|--------|-------|--|--|--|--|--|
|     | 22年9月 | 23年3月   | 23年9月 | 24年3月  | 24年9月  | 25年3月 |  |  |  |  |  |
| 分配金 | 250円  | 243.75円 | 200円  | 512.5円 | 287.5円 | 300円  |  |  |  |  |  |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

※受益権分割前の分配金は、受益権分割を考慮して修正した値です。

## 主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

| 資産別構成       | 銘柄数 | 比率     | 通貨別構成 | 比率     | 株式業種別構成        | 比率    | 組入上位10銘柄                       | 国・地域名 | 比率    |
|-------------|-----|--------|-------|--------|----------------|-------|--------------------------------|-------|-------|
| 外国株式・先物     | 102 | 87.6%  | 米ドル   | 100.3% | 情報技術           | 39.7% | INVESTCO QQQ TRUST SERIES 1    | アメリカ  | 12.7% |
| 外国投資信託      | 1   | 12.7%  | 日本円   | -0.3%  | コミュニケーション・サービス | 12.5% | APPLE INC                      | アメリカ  | 7.4%  |
|             |     |        |       |        | 一般消費財・サービス     | 11.2% | MICRO E-MINI NASDAQ 100 JUN 25 | アメリカ  | 7.3%  |
|             |     |        |       |        | 生活必需品          | 4.9%  | MICROSOFT CORP                 | アメリカ  | 6.4%  |
| コール・ローン、その他 |     | 7.0%   |       |        | ヘルスケア          | 4.6%  | NVIDIA CORP                    | アメリカ  | 6.1%  |
| 合計          | 103 | -      |       |        | 資本財・サービス       | 4.0%  | AMAZON.COM INC                 | アメリカ  | 4.6%  |
| 国・地域別構成     |     | 比率     |       |        | 素材             | 1.2%  | BROADCOM INC                   | アメリカ  | 3.0%  |
| アメリカ        |     | 98.9%  |       |        | 公益事業           | 1.1%  | META PLATFORMS INC CLASS A     | アメリカ  | 2.9%  |
| オランダ        |     | 0.6%   |       |        | エネルギー          | 0.5%  | COSTCO WHOLESALE CORP          | アメリカ  | 2.3%  |
| その他         |     | 0.8%   |       |        | 金融、他           | 0.5%  | NETFLIX INC                    | アメリカ  | 2.2%  |
| 合計          |     | 100.3% | 合計    | 100.0% | 合計             | 80.3% | 合計                             |       | 54.7% |

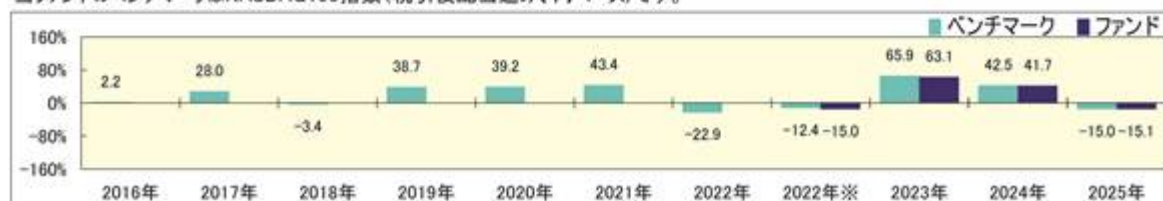
※株式業種別構成は、原則としてS&PとMSCI Incが共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Incが提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

## 年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはNASDAQ100指数(税引後配当込み、円ベース)です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

・2022年※は設定日(1月31日)から年末、2025年は3月31日までの騰落率を表しています。

・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

※当ファンドは、2024年12月20日を効力発生日として受益権1口を16口に分割いたしました。

受益権分割前の基準価額および分配金再投資基準価額は、受益権分割を考慮して修正した値です。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

- ① 受益権の取得申込者は、販売会社において取引口座を開設のうえ、取得の申込みを行なうものとし、ます。
- ② 販売会社は、受益権の取得申込者に対し、5,000口以上1口単位をもって、取得の申込みに応じることが出来ます。
- ③ 受益権の取得申込者が、委託会社が別に定める時限までに取得申込みをした場合には、当日を取得申込受付日として委託会社は当該取得申込みを受付けます。
- ④ 委託会社は、原則として、次の1. から3.までに該当する場合は、受益権の取得申込みの受け付けを停止します。なお、次の1. または2.に該当する場合であっても、委託会社の判断により、受益権の取得申込みを受け付けることがあります。
  1. 計算期間終了日の4営業日前から起算して4営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の5営業日前から起算して5営業日以内）
  2. ナスダック（米国）またはニューヨーク証券取引所の休業日と同じ日付の日
  3. 前1.および前2.のほか、委託会社が、運用の基本方針に沿った運用に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき
- ⑤ お買付価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額の100.00%以上100.05%以下です。  
この額には、購入に伴い必要となる費用等を賄うために信託財産に繰入れられる額（当該基準価額の0.05%以内）が含まれます。
- ⑥ 販売会社は、当該販売会社が定める手数料ならびに当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を、受益権の取得申込者から徴収することができるものとします。
- ⑦ 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときおよび委託会社が必要と認めるときは、取得申込みの受け付けを中止することができるほか、すでに受付けた取得申込みの受け付けの取消しを行なうことができます。
- ⑧ 取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行なうことができます。  
また、別に定める金融商品取引清算機関（金融商品取引法第2条第29項に規定する金融商品取引清算機関とし、以下「清算機関」といいます。）の業務方法書（以下「業務方法書」といいます。）に定めるところにより、取得申込みを受け付けた販売会社が、当該取得申込みの受け付けによって生じる金銭の委託会社への支払いの債務の負担を清算機関に申込み、これを当該清算機関が負担する場合には、振替機関等における当該清算機関の名義の口座に口数の増加の記載または記録が行なわれ、取得申込者が自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座における口数の増加の記載または記録は、当該清算機関と販売会社（販売会社による清算機関への債務の負担の申込みにおいて、当該販売会社の委託を受けて金融商品取引法第2条第27項に定める有価証券等清算取次ぎが行なわれる場合には、当該有価証券等清算取次ぎを行なう金融商品取引業者または登録金融機関を含みます。）との間で振替機関等を介して行なわれます。別に定める金融商品取引清算機関は、株式会社日本証券クリアリング機構とします。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等

の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行ないます。

## 2【換金（解約）手続等】

### <一部解約>

- ① 委託会社の各営業日の委託会社が別に定める時限までに受付けた換金の申込みを、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。
- ② なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の解約請求には制限を設ける場合があります。
- ③ 受益者は、自己に帰属する受益権について、5,000口以上1口単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。
- ④ 委託会社は、原則として次の1. から3.までに該当する場合は、受益権の一部解約請求の受け付けを停止します。なお、次の1. または2. に該当する場合であっても、委託会社の判断により受益権の一部解約請求を受け付けることがあります。
  1. 計算期間終了日の4営業日前から起算して4営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の5営業日前から起算して5営業日以内）
  2. ナスダック（米国）またはニューヨーク証券取引所の休業日と同じ日付の日
  3. 前1.および前2.のほか、委託会社が、運用の基本方針に沿った運用に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき
- ⑤ 受益者が一部解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。
- ⑥ 委託会社は、前③の一部解約請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、前⑤の販売会社は、振替機関の定める方法により、振替受益権の抹消にかかる手続きを行なうものとします。なお、業務方法書に定めるところにより、当該販売会社が、振替受益権の委託会社への受渡しの債務の負担を清算機関に申込み、これを当該清算機関が負担する場合には、当該清算機関が振替受益権の抹消にかかる手続きを行ないます。当該抹消にかかる手続きが行なわれた後に、振替機関は、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の振替受益権を抹消するものとし、社振法の規定にしたがい振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。
- ⑦ 解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.05%以内の率を乗じて得た信託財産留保額を控除した価額とします。
- ⑧ 解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。
- ⑨ 解約価額および基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社  
電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）  
ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>
- ⑩ 販売会社は、当該販売会社が定める手数料ならびに当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を、受益権の一部解約請求申込者から徴収することができるものとします。
- ⑪ 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約請求の受け付けを中止することができるほか、すでに受け付けた一部解約請求の受付

けの取消しを行なうことができます。一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、前⑦に準じて算出した価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、一部解約の実行の請求受付日から起算して、原則として、5営業日目から受益者に支払います。なお、業務方法書に定めるところにより、販売会社が、振替受益権の委託会社への受渡しの債務の負担を清算機関に申込み、これを当該清算機関が負担する場合には、受託会社は、前⑥に掲げる手続きにかかわらず、受益者に支払うためにその全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。

受託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。受託会社は、委託会社の指定する預金口座等に一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### <有価証券との交換の取扱い>

受益者は、信託期間中において、自己に帰属する受益権をもって当該受益権の信託財産に対する持分に相当する有価証券との交換を請求することはできません。

#### <受益権の買取り>

- ① 販売会社は、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合で、信託終了日の3営業日前までに受益者の請求があるときは、その受益権を買取ります。
- ② 前①の買取価額は、買取請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
- ③ 販売会社は、当該販売会社が定める手数料ならびに当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を、受益権の買取請求申込者から徴収することができるものとします。
- ④ 販売会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて前①による受益権の買取りを停止することができるほか、すでに受付けた受益権の買取りを取消することができます。
- ⑤ 前④の規定により受益権の買取りが停止された場合には、受益者は買取停止以前に行なった当日の買取請求を撤回することができます。ただし、受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受益権の買取価額は、買取停止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取請求を受付けたものとして、前②の規定に準じて計算されたものとします。

#### <信託財産留保額について>

当ファンドにおいては、信託終了前の解約の際に100口当たり一部解約請求受付日の翌営業日の基準価額の0.05%以内を信託財産留保額としてご負担いただきます。

一部解約に対応して有価証券等の取引を行なう場合には、売買委託手数料等のコストが発生するほか、組入有価証券等の市場価格が変動するリスクを信託財産が負うことになります。

信託財産留保額は、こうしたコスト等の負担について、受益権を継続して保有される方との公平性に資する目的で導入されているもので、解約の際に控除され、信託財産に繰入れられます。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】



基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した金額をいいます。基準価額は、100口当たりの価額で表示されます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（注1、注2）により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（注1）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

（注2）マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・外国の株式：原則として金融商品取引所または店頭市場における計算時において知りうる直近の日の最終相場または最終買気配相場で評価します。

なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。ただし、(5)①により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年3月11日から9月10日まで、および9月11日から翌年3月10日までとします。ただし、第1計算期間は、2022年1月31日から2022年9月10日までとします。

(5) 【その他】

① 信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が32万口を下ることとなった場合もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、信託期間中において、次のイ.からハ.までに該当することとなった場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。  
イ. 受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合



ロ．対象株価指数が廃止された場合

ハ．対象株価指数の計算方法その他の変更等に伴って委託会社または受託会社が必要と認めた当ファンドの信託約款の変更が書面決議により否決された場合

なお、前イ.に該当することとなった場合には、委託会社は、その廃止された日に、信託を終了するための手続きを開始するものとします。

3. 委託会社は、前1.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
4. 前3.の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本4.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
5. 前3.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
6. 前3.から前5.までの規定は、前2.の規定に基づいて信託契約を解約するとき、あるいは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前3.から前5.までの手続きを行なうことが困難な場合も同じとします。
7. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
8. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、②の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
9. 受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 信託約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは当ファンドと他のファンドとの併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」）をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、信託約款は本②の1. から7. までに定める以外の方法によって変更することができないものとします。
2. 委託会社は、前1. の事項（前1.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前1.の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

3. 前2. の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3. において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、信託約款にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2. の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前2. から前5. までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前1. から前6. までの規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあって、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、前1. から前7. までの規定にしたがいます。

### ③ 反対者の買取請求権

前①の1. から6. までの規定にしたがい信託契約の解約を行なう場合または前②の規定にしたがい重大な信託約款の変更等を行なう場合には、書面決議において当該解約または重大な信託約款の変更等に反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手続きに関する事項は、前①の3. または前②の2. に規定する書面に付記します。

### ④ 公告

1. 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

2. 前1. の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

### ⑤ 関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される受益権の募集の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月（または3か月）前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

## 4【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。ただし、業務方法書に定めるところにより、取得申込みを受付けた販売会社が、当該取得申込みの受付けによって生じる金銭の支払いの債務の負担を清算機関に申込み、これを当該清算機関が負担する場合の信託契約締結当初または追加信託当初の受益者は当該清算機関とします。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

## ① 収益分配金および償還金にかかる請求権

### <支払方法>

1. 受益者は、収益分配金（分配金額は、委託会社が決定します。）および償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分に应じて請求する権利を有します。
2. 受託会社は、計算期間終了日現在において、氏名もしくは名称および住所が受託会社に登録されている者（以下「名義登録受益者」といいます。）を当該計算期間終了日における収益分配金受領権者とし、収益分配金を当該名義登録受益者に支払います。なお、受託会社は他の証券代行会社等、受託会社が適当と認める者と委託契約を締結し、名義登録にかかる事務を委託することができます。
3. 受益者は、原則として前2.に規定する登録を当ファンドの受益権が上場されている金融商品取引所の取引参加者（口座管理機関であるものに限ります。以下同じ。）を経由して行なうものとします。この場合、当該取引参加者は、当該取引参加者が定める手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。
4. 社振法関係法令等に基づき、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益権の名義登録の手続きは原則として以下のとおりとします。
  - イ. 受益権は、前3.の取引参加者の振替口座簿に口数が記載または記録されることにより、当該振替口座簿に記載または記録された口数に応じた受益権が帰属します。
  - ロ. 前3.の取引参加者は、計算期間終了日までに当該取引参加者にかかる前イ.の受益権の受益者の氏名もしくは名称および住所その他受託会社が定める事項を書面等により受託会社に届出るものとします。また、届出た内容に変更が生じた場合は、当該取引参加者所定の方法による当該受益者からの申出に基づき、当該取引参加者はこれを受託会社に通知するものとします。
  - ハ. 前3.の取引参加者は、計算期間終了日現在の当該取引参加者にかかる前イ.の受益権の受益者の振替機関の定める事項を（当該取引参加者が直接口座管理機関でない場合はその上位機関を通じて）振替機関に報告するとともに、振替機関は業務規程等に基づき、これを受託会社に通知するものとします。
5. 信託契約締結当初および追加信託時の受益者については、前2.に規定する登録を行なったうえで、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されるものとします。
6. 前2.に規定する収益分配金の支払いは、原則として、毎計算期間終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定した預金口座等に当該収益分配金を振込む方式により行なうものとします。なお、名義登録受益者が前3.に規定する取引参加者と別途収益分配金の取扱いにかかる契約を締結している場合は、当該契約にしたがい支払われるものとします。
7. 償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除して得た額をいいます。以下同じ。）は、信託終了後40日以内の委託会社の指定する日から、原則として、信託終了日現在において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に対して、受託会社または前3.の取引参加者から支払います。
8. 受託会社は、収益分配金について支払開始日から5年経過した後に未払残高があるとき、および信託終了による償還金について支払開始日から10年経過した後に未払残高があるときは、当該金額を委託会社に交付するものとします。
9. 受託会社は、前8.の規定により委託会社に収益分配金および償還金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

10. 受益者が、収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

② 換金請求権

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

### 第3 【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6か月であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間(2024年9月11日から2025年3月10日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

iFreeETF NASDAQ100（為替ヘッジなし）

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第5期<br>2024年9月10日現在 | 第6期<br>2025年3月10日現在 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 資産の部            |                     |                     |
| 流動資産            |                     |                     |
| コール・ローン         | 6,076,183           | 5,291,572           |
| 親投資信託受益証券       | 4,444,713,696       | 6,113,796,739       |
| 流動資産合計          | 4,450,789,879       | 6,119,088,311       |
| 資産合計            | 4,450,789,879       | 6,119,088,311       |
| 負債の部            |                     |                     |
| 流動負債            |                     |                     |
| 未払収益分配金         | 8,246,466           | 10,673,508          |
| 未払受託者報酬         | 682,220             | 679,286             |
| 未払委託者報酬         | 3,866,203           | 2,393,594           |
| その他未払費用         | 995,956             | 1,256,744           |
| 流動負債合計          | 13,790,845          | 15,003,132          |
| 負債合計            | 13,790,845          | 15,003,132          |
| 純資産の部           |                     |                     |
| 元本等             |                     |                     |
| 元本              | ※ 1 2,898,453,528   | ※ 1 3,595,193,278   |
| 剰余金             |                     |                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | 1,538,545,506       | 2,508,891,901       |
| （分配準備積立金）       | 126,408             | 511,266             |
| 元本等合計           | 4,436,999,034       | 6,104,085,179       |
| 純資産合計           | 4,436,999,034       | 6,104,085,179       |
| 負債純資産合計         | 4,450,789,879       | 6,119,088,311       |

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|                         | 第5期<br>自 2024年3月11日<br>至 2024年9月10日 | 第6期<br>自 2024年9月11日<br>至 2025年3月10日 |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 営業収益                    |                                     |                                     |
| 受取利息                    | 12,984                              | 106,016                             |
| 有価証券売買等損益               | △ 195,727,129                       | 123,436,043                         |
| 営業収益合計                  | △ 195,714,145                       | 123,542,059                         |
| 営業費用                    |                                     |                                     |
| 支払利息                    | 4                                   | -                                   |
| 受託者報酬                   | 682,220                             | 679,286                             |
| 委託者報酬                   | 3,866,203                           | 2,393,594                           |
| その他費用                   | ※1 1,879,921                        | ※1 2,041,696                        |
| 営業費用合計                  | 6,428,348                           | 5,114,576                           |
| 営業利益又は営業損失（△）           | △ 202,142,493                       | 118,427,483                         |
| 経常利益又は経常損失（△）           | △ 202,142,493                       | 118,427,483                         |
| 当期純利益又は当期純損失（△）         | △ 202,142,493                       | 118,427,483                         |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）         | 1,017,520,995                       | 1,538,545,506                       |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 2,849,802,210                       | 6,462,435,720                       |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 2,849,802,210                       | 6,462,435,720                       |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 2,118,388,740                       | 5,599,843,300                       |
| 当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 2,118,388,740                       | 5,599,843,300                       |
| 分配金                     | ※2 8,246,466                        | ※2 10,673,508                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△）         | 1,538,545,506                       | 2,508,891,901                       |

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分              | 第6期                                                                            |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                 | 自2024年9月11日<br>至2025年3月10日                                                     |
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |

## (貸借対照表に関する注記)

| 区分                  | 第5期            | 第6期            |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | 2024年9月10日現在   | 2025年3月10日現在   |
| 1. ※1 期首元本額         | 1,857,234,328円 | 2,898,453,528円 |
| 期中追加設定元本額           | 4,300,688,000円 | 7,686,368,250円 |
| 期中一部交換元本額           | 3,259,468,800円 | 6,989,628,500円 |
| 2. 計算期間末日における受益権の総数 | 179,271口       | 3,557,836口     |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 区分             | 第5期                                                                                                                                                                                            | 第6期                                                                                                                                                                                               |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                | 自2024年3月11日<br>至2024年9月10日                                                                                                                                                                     | 自2024年9月11日<br>至2025年3月10日                                                                                                                                                                        |
| 1. ※1 その他費用    | 主に、対象指数の商標の使用料であります。                                                                                                                                                                           | 主に、対象指数の商標の使用料であります。                                                                                                                                                                              |
| 2. ※2 分配金の計算過程 | 当計算期間中に計上した受取配当金、配当株式、受取利息及びその他収益金から支払利息を控除した当期配当等収益額<br>(14,761,111円)及び分配準備積立金(40,107円)の合計額から、経費(6,428,344円)を控除して計算される分配対象額は8,372,874円(10口当たり467円※)であり、うち8,246,466円(10口当たり460円※)を分配金額としております。 | 当計算期間中に計上した受取配当金、配当株式、受取利息及びその他収益金から支払利息を控除した当期配当等収益額<br>(16,172,942円)及び分配準備積立金(126,408円)の合計額から、経費(5,114,576円)を控除して計算される分配対象額は11,184,774円(100口当たり314円)であり、うち10,673,508円(100口当たり300円)を分配金額としております。 |



※2024年12月20日に受益権1口に対して16口の割合で再分割を行っており、再分割前の受益権口数に基づいた金額であります。

（金融商品に関する注記）

I 金融商品の状況に関する事項

| 区分                         | 第6期<br>自2024年9月11日<br>至2025年3月10日                                                                                                                          |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針            | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。                                                                                 |
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | 複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。                                                                                 |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                          |

II 金融商品の時価等に関する事項

| 区分                       | 第6期<br>2025年3月10日現在                                                                                                           |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。                                                                                   |
| 2. 金融商品の時価の算定方法          | (1)有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。<br><br>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等<br>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。 |

（有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

| 種類        | 第5期<br>2024年9月10日現在      | 第6期<br>2025年3月10日現在      |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
|           | 当計算期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） | 当計算期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） |
| 親投資信託受益証券 | △354,237,276             | △446,400,200             |
| 合計        | △354,237,276             | △446,400,200             |

## （デリバティブ取引に関する注記）

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

| 第5期<br>2024年9月10日現在 | 第6期<br>2025年3月10日現在 |
|---------------------|---------------------|
| 該当事項はありません。         | 該当事項はありません。         |

## （関連当事者との取引に関する注記）

| 第6期<br>自2024年9月11日<br>至2025年3月10日                                 |
|-------------------------------------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。 |

## （1口当たり情報）

|           | 第5期<br>2024年9月10日現在                  | 第6期<br>2025年3月10日現在                 |
|-----------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| 1口当たり純資産額 | 24,750.20円<br>(10口当たり純資産額 247,502円※) | 1,715.67円<br>(100口当たり純資産額 171,567円) |

※2024年12月20日に受益権1口に対して16口の割合で再分割を行っており、再分割前の受益権口数に基づいた金額であります。

## （追加情報）

| 第6期<br>自2024年9月11日<br>至2025年3月10日 |
|-----------------------------------|
|-----------------------------------|

**受益権の再分割**

- (1) 2024年12月20日に受益権1口に対して16口の割合で再分割を行っております。
- (2) 再分割により増加した受益権口数 2,344,065口
- (3) 再分割による受益権の効力発生日 2024年12月20日

**投資信託約款の変更**

当ファンドは、投資信託約款の規定に基づき、2025年1月30日付で、投資信託約款変更の議案にかかる書面決議を行い、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上の多数の賛成を得て議案が可決されたため、2025年3月6日付で投資信託約款を変更しております。

**投資信託約款の変更内容**

追加設定時および一部解約時の受益権の価額を以下のとおり変更します。

**<追加設定時>**

変更前：取得申込受付日の翌営業日の基準価額

変更後：取得申込受付日の翌営業日の基準価額に100%以上100.05%以下の率を乗じて得た価額

**<一部解約時>**

変更前：一部解約請求受付日の翌営業日の基準価額

変更後：一部解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.05%以内の率を乗じて得た信託財産留保額を控除した価額

**(4)【附属明細表】****第1 有価証券明細表****(1) 株式**

該当事項はありません。

**(2) 株式以外の有価証券**

| 種類           | 銘柄                          | 券面総額          | 評価額<br>(円)    | 備考 |
|--------------|-----------------------------|---------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券    | NASDAQ100指数（為替ヘッジなし）マザーファンド | 3,518,326,949 | 6,113,796,739 |    |
| 親投資信託受益証券 合計 |                             |               | 6,113,796,739 |    |
| 合計           |                             |               | 6,113,796,739 |    |

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### （参考）

当ファンドは、「NASDAQ100指数（為替ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

### 「NASDAQ100指数（為替ヘッジなし）マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

### 貸借対照表

|          | 2024年9月10日現在<br>金 額 (円) | 2025年3月10日現在<br>金 額 (円) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部     |                         |                         |
| 流動資産     |                         |                         |
| 預金       | 307,049,717             | 396,570,935             |
| コール・ローン  | 47,113,230              | 33,656,098              |
| 株式       | 3,279,993,475           | 5,031,326,699           |
| 投資信託受益証券 | 721,494,029             | 705,302,979             |
| 派生商品評価勘定 | -                       | 1,283                   |
| 未収入金     | 6,522,539               | 1,087,147,821           |
| 未収配当金    | 2,234,722               | 2,998,748               |
| 差入委託証拠金  | 114,704,994             | 141,519,540             |
| 流動資産合計   | 4,479,112,706           | 7,398,524,103           |
| 資産合計     | 4,479,112,706           | 7,398,524,103           |
| 負債の部     |                         |                         |
| 流動負債     |                         |                         |
| 派生商品評価勘定 | 34,376,652              | 24,042,386              |
| 未払金      | 152,268                 | 1,260,809,177           |
| 流動負債合計   | 34,528,920              | 1,284,851,563           |
| 負債合計     | 34,528,920              | 1,284,851,563           |
| 純資産の部    |                         |                         |
| 元本等      |                         |                         |

|                 |    |               |               |
|-----------------|----|---------------|---------------|
| 元本              | ※1 | 2,845,345,174 | 3,518,326,949 |
| 剰余金             |    |               |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） |    | 1,599,238,612 | 2,595,345,591 |
| 元本等合計           |    | 4,444,583,786 | 6,113,672,540 |
| 純資産合計           |    | 4,444,583,786 | 6,113,672,540 |
| 負債純資産合計         |    | 4,479,112,706 | 7,398,524,103 |

## 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分                     | 自2024年9月11日<br>至2025年3月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法     | <p>(1)株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のない有価証券については投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。また、市場価格のある有価証券については、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
| 2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法 | (1)先物取引                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            | <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>                                     |
| 3. 収益及び費用の計上基準             | <p>受取配当金</p> <p>原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p> |

## (貸借対照表に関する注記)

| 区分                          | 2024年9月10日現在   | 2025年3月10日現在   |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 1. ※1 期首                    | 2024年3月11日     | 2024年9月11日     |
| 期首元本額                       | 1,832,109,800円 | 2,845,345,174円 |
| 期中追加設定元本額                   | 3,724,165,770円 | 5,062,909,654円 |
| 期中一部解約元本額                   | 2,710,930,396円 | 4,389,927,879円 |
| 期末元本額の内訳                    |                |                |
| ファンド名                       |                |                |
| iFreeETF NASDAQ100（為替ヘッジなし） | 2,845,345,174円 | 3,518,326,949円 |
| 計                           | 2,845,345,174円 | 3,518,326,949円 |

|                  |                |                |
|------------------|----------------|----------------|
| 2. 期末日における受益権の総数 | 2,845,345,174口 | 3,518,326,949口 |
|------------------|----------------|----------------|

## (金融商品に関する注記)

## I 金融商品の状況に関する事項

| 区分                         | 自2024年9月11日<br>至2025年3月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針            | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。                                                                                                                                                                                                                                |
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。</p> <p>これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p> <p>投資信託約款の運用の基本方針に規定する投資成果を得ることを目的として、当該規定に従ってわが国の金融商品取引所(外国の取引所)における株価指数先物取引を利用しております。また、外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。</p> |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制          | 複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。                                                                                                                                                                                                                                |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>                                                                                                                                                                |

## II 金融商品の時価等に関する事項

| 区分                       | 2025年3月10日現在                                       |
|--------------------------|----------------------------------------------------|
| 1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 | 金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。        |
| 2. 金融商品の時価の算定方法          | <p>(1)有価証券</p> <p>重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> |

|  |                                                                                                                                        |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>(2)デリバティブ取引<br/>デリバティブ取引に関する注記に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等<br/>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

| 種類       | 2024年9月10日現在           | 2025年3月10日現在           |
|----------|------------------------|------------------------|
|          | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） | 当期間の損益に<br>含まれた評価差額（円） |
| 株式       | 96,416,000             | △1,613,224             |
| 投資信託受益証券 | △23,377,805            | △23,790,164            |
| 合計       | 73,038,195             | △25,403,388            |

（注）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間を指しております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## 1. 株式関連

| 種類   | 2024年9月10日現在 |           |             |             | 2025年3月10日現在 |           |             |             |
|------|--------------|-----------|-------------|-------------|--------------|-----------|-------------|-------------|
|      | 契約額等         |           | 時価          | 評価損益        | 契約額等         |           | 時価          | 評価損益        |
|      | (円)          | うち<br>1年超 |             |             | (円)          | うち<br>1年超 |             |             |
| 市場取引 |              |           |             |             |              |           |             |             |
| 株価指数 |              |           |             |             |              |           |             |             |
| 先物取引 |              |           |             |             |              |           |             |             |
| 買建   | 468,337,887  | -         | 434,629,579 | △33,708,308 | 565,863,446  | -         | 542,625,820 | △23,237,626 |
| 合計   | 468,337,887  | -         | 434,629,579 | △33,708,308 | 565,863,446  | -         | 542,625,820 | △23,237,626 |

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

## 2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。



3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## 2. 通貨関連

| 種類            | 2024年9月10日現在 |           |            |             | 2025年3月10日現在 |           |             |             |
|---------------|--------------|-----------|------------|-------------|--------------|-----------|-------------|-------------|
|               | 契約額等         |           | 時価<br>(円)  | 評価損益<br>(円) | 契約額等         |           | 時価<br>(円)   | 評価損益<br>(円) |
|               | (円)          | うち<br>1年超 |            |             | (円)          | うち<br>1年超 |             |             |
| 市場取引以外の<br>取引 |              |           |            |             |              |           |             |             |
| 為替予約取引        |              |           |            |             |              |           |             |             |
| 買建            | 38,296,205   | -         | 37,627,861 | △668,344    | 196,969,366  | -         | 196,165,889 | △803,477    |
| アメリカ・ドル       | 38,296,205   | -         | 37,627,861 | △668,344    | 196,969,366  | -         | 196,165,889 | △803,477    |
| 合計            | 38,296,205   | -         | 37,627,861 | △668,344    | 196,969,366  | -         | 196,165,889 | △803,477    |

### （注） 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のよう  
に評価しております。

- ① 期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- ② 期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
  - ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
  - ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

### （1口当たり情報）

|           | 2024年9月10日現在 | 2025年3月10日現在 |
|-----------|--------------|--------------|
| 1口当たり純資産額 | 1.5621円      | 1.7377円      |

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| (1万口当たり純資産額) | (15,621円) | (17,377円) |
|--------------|-----------|-----------|

## (追加情報)

|                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 自2024年9月11日<br>至2025年3月10日                                                                                                            |
| 当ファンドは、投資信託約款の規定に基づき、2025年1月30日付で、投資信託約款変更の議案にかかる書面決議を行い、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上の多数の賛成を得て議案が可決されたため、2025年3月10日付で投資信託約款を変更しております。 |
| 投資信託約款の変更内容                                                                                                                           |
| 追加設定時および一部解約時の受益権の価額を以下のとおり変更します。                                                                                                     |
| ＜追加設定時＞<br>変更前：追加信託を行う日の前営業日の基準価額<br>変更後：追加信託を行う日の前営業日の基準価額に100%以上100.05%以下の率を乗じて得た価額                                                 |
| ＜一部解約時＞<br>変更前：一部解約を行う日の前営業日の基準価額<br>変更後：一部解約を行う日の前営業日の基準価額から、当該基準価額に0.05%以内の率を乗じて得た信託財産留保額を控除した価額                                    |

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

| 通貨      | 銘柄                          | 株式数    | 評価額     |               | 備考 |
|---------|-----------------------------|--------|---------|---------------|----|
|         |                             |        | 単価      | 金額            |    |
| アメリカ・ドル | PALO ALTO NETWORKS INC      | 1,480  | 180.930 | 267,776.400   |    |
|         | VERISK ANALYTICS INC        | 319    | 300.480 | 95,853.120    |    |
|         | ADOBE INC                   | 993    | 449.400 | 446,254.200   |    |
|         | LULULEMON ATHLETICA INC     | 265    | 344.360 | 91,255.400    |    |
|         | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 1,467  | 214.520 | 314,700.840   |    |
|         | AUTODESK INC                | 485    | 259.750 | 125,978.750   |    |
|         | AUTOMATIC DATA PROCESSING   | 919    | 306.450 | 281,627.550   |    |
|         | AMERICAN ELECTRIC POWER     | 1,201  | 104.620 | 125,648.620   |    |
|         | APPLE INC                   | 13,861 | 239.070 | 3,313,749.270 |    |
|         | ANSYS INC                   | 197    | 325.610 | 64,145.170    |    |
|         | CADENCE DESIGN SYS INC      | 619    | 243.210 | 150,546.990   |    |
|         | CISCO SYSTEMS INC           | 8,985  | 63.940  | 574,500.900   |    |
|         | BROADCOM INC                | 7,083  | 194.960 | 1,380,901.680 |    |

|                              |       |           |               |  |
|------------------------------|-------|-----------|---------------|--|
| MONSTER BEVERAGE CORP        | 2,194 | 55.070    | 120,823.580   |  |
| ASML HOLDING NV-NY REG SHS   | 200   | 732.220   | 146,444.000   |  |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | 1,000 | 964.310   | 964,310.000   |  |
| CDW CORP/DE                  | 301   | 168.370   | 50,679.370    |  |
| COSTAR GROUP INC             | 925   | 79.390    | 73,435.750    |  |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE    | 482   | 179.550   | 86,543.100    |  |
| MERCADOLIBRE INC             | 114   | 2,009.340 | 229,064.760   |  |
| DEXCOM INC                   | 881   | 77.840    | 68,577.040    |  |
| COPART INC                   | 2,174 | 53.740    | 116,830.760   |  |
| DIAMONDBACK ENERGY INC       | 659   | 140.110   | 92,332.490    |  |
| T-MOBILE US INC              | 2,618 | 265.240   | 694,398.320   |  |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE | 1,039 | 82.400    | 85,613.600    |  |
| CSX CORP                     | 4,351 | 31.260    | 136,012.260   |  |
| AMAZON.COM INC               | 9,642 | 199.250   | 1,921,168.500 |  |
| MICROSTRATEGY INC-CL A       | 510   | 287.180   | 146,461.800   |  |
| FORTINET INC                 | 1,729 | 101.280   | 175,113.120   |  |
| FASTENAL CO                  | 1,292 | 79.980    | 103,334.160   |  |
| AXON ENTERPRISE INC          | 172   | 526.400   | 90,540.800    |  |
| ALPHABET INC-CL A            | 5,358 | 173.860   | 931,541.880   |  |
| ALPHABET INC-CL C            | 5,075 | 175.750   | 891,931.250   |  |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        | 573   | 222.560   | 127,526.880   |  |
| KRAFT HEINZ CO/THE           | 2,728 | 32.180    | 87,787.040    |  |
| KLA CORP                     | 302   | 711.290   | 214,809.580   |  |
| LAM RESEARCH CORP            | 2,903 | 79.010    | 229,366.030   |  |
| META PLATFORMS INC CLASS A   | 1,999 | 625.660   | 1,250,694.340 |  |
| ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A   | 364   | 238.860   | 86,945.040    |  |
| MARVELL TECHNOLOGY INC       | 1,954 | 70.840    | 138,421.360   |  |
| BAKER HUGHES CO              | 2,232 | 42.890    | 95,730.480    |  |
| MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A | 627   | 262.750   | 164,744.250   |  |
| WORKDAY INC-CLASS A          | 481   | 252.380   | 121,394.780   |  |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     | 1,212 | 59.770    | 72,441.240    |  |
| PAYCHEX INC                  | 812   | 153.480   | 124,625.760   |  |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC      | 130   | 1,319.010 | 171,471.300   |  |
| XCEL ENERGY INC              | 1,296 | 68.000    | 88,128.000    |  |
| PINDUODUO INC-ADR            | 1,507 | 119.920   | 180,719.440   |  |
| EXELON CORP                  | 2,267 | 43.110    | 97,730.370    |  |
| PEPSICO INC                  | 3,095 | 154.440   | 477,991.800   |  |
| MONGODB INC                  | 167   | 187.650   | 31,337.550    |  |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | 528   | 333.500   | 176,088.000   |  |

|                                       |        |           |               |  |
|---------------------------------------|--------|-----------|---------------|--|
| ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR             | 1,314  | 77.500    | 101,835.000   |  |
| QUALCOMM INC                          | 2,506  | 161.220   | 404,017.320   |  |
| DATADOG INC - CLASS A                 | 707    | 109.630   | 77,508.410    |  |
| REGENERON PHARMACEUTICALS             | 244    | 707.510   | 172,632.440   |  |
| BOOKING HOLDINGS INC                  | 75     | 4,673.380 | 350,503.500   |  |
| ROSS STORES INC                       | 748    | 135.960   | 101,698.080   |  |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A           | 1,014  | 64.910    | 65,818.740    |  |
| ZSCALER INC                           | 346    | 208.760   | 72,230.960    |  |
| TESLA INC                             | 3,326  | 262.670   | 873,640.420   |  |
| SYNOPSYS INC                          | 347    | 450.880   | 156,455.360   |  |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A          | 321    | 379.520   | 121,825.920   |  |
| DOORDASH INC - A                      | 878    | 178.080   | 156,354.240   |  |
| AIRBNB INC-CLASS A                    | 977    | 134.390   | 131,299.030   |  |
| ON SEMICONDUCTOR CORP                 | 961    | 45.400    | 43,629.400    |  |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A           | 4,920  | 84.910    | 417,757.200   |  |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                 | 2,058  | 190.520   | 392,090.160   |  |
| APPLOVIN CORP CLASS A                 | 674    | 270.480   | 182,303.520   |  |
| CONSTELLATION ENERGY CORP<br>WHEN ISS | 706    | 212.540   | 150,053.240   |  |
| WARNER BROS. DISCOVERY INC<br>SERIES  | 5,534  | 11.070    | 61,261.380    |  |
| GLOBALFOUNDRIES INC                   | 1,247  | 40.000    | 49,880.000    |  |
| NVIDIA CORP                           | 22,457 | 112.690   | 2,530,679.330 |  |
| NETFLIX INC                           | 964    | 891.110   | 859,030.040   |  |
| ROPER TECHNOLOGIES INC                | 242    | 588.380   | 142,387.960   |  |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE         | 396    | 204.330   | 80,914.680    |  |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES            | 1,031  | 86.580    | 89,263.980    |  |
| LINDE PLC                             | 1,074  | 468.770   | 503,458.980   |  |
| ANALOG DEVICES INC                    | 1,120  | 225.860   | 252,963.200   |  |
| ADVANCED MICRO DEVICES                | 3,661  | 100.310   | 367,234.910   |  |
| ARM HOLDINGS PLC                      | 289    | 125.550   | 36,283.950    |  |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A            | 1,119  | 83.230    | 93,134.370    |  |
| AMGEN INC                             | 1,213  | 324.860   | 394,055.180   |  |
| APPLIED MATERIALS INC                 | 1,860  | 155.680   | 289,564.800   |  |
| GILEAD SCIENCES INC                   | 2,812  | 117.410   | 330,156.920   |  |
| KEURIG DR PEPPER INC                  | 3,060  | 33.340    | 102,020.400   |  |
| INTEL CORP                            | 9,730  | 20.640    | 200,827.200   |  |
| INTUITIVE SURGICAL INC                | 804    | 518.260   | 416,681.040   |  |
| CINTAS CORP                           | 910    | 203.060   | 184,784.600   |  |

|            |                              |       |         |                                   |  |
|------------|------------------------------|-------|---------|-----------------------------------|--|
|            | MICROSOFT CORP               | 6,818 | 393.310 | 2,681,587.580                     |  |
|            | MICRON TECHNOLOGY INC        | 2,513 | 92.960  | 233,608.480                       |  |
|            | MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | 3,017 | 67.740  | 204,371.580                       |  |
|            | PAYPAL HOLDINGS INC          | 2,262 | 70.480  | 159,425.760                       |  |
|            | PACCAR INC                   | 1,183 | 110.060 | 130,200.980                       |  |
|            | BIOGEN INC                   | 329   | 150.380 | 49,475.020                        |  |
|            | IDEXX LABORATORIES INC       | 185   | 430.120 | 79,572.200                        |  |
|            | STARBUCKS CORP               | 2,558 | 106.480 | 272,375.840                       |  |
|            | INTUIT INC                   | 632   | 609.610 | 385,273.520                       |  |
|            | ELECTRONIC ARTS INC          | 592   | 140.040 | 82,903.680                        |  |
|            | VERTEX PHARMACEUTICALS INC   | 581   | 488.290 | 283,696.490                       |  |
|            | COMCAST CORP-CLASS A         | 8,611 | 37.590  | 323,687.490                       |  |
| アメリカ・ドル 小計 |                              |       |         | 34,138,463.150<br>(5,031,326,699) |  |
| 合計         |                              |       |         | 5,031,326,699<br>[5,031,326,699]  |  |

## (2) 株式以外の有価証券

| 種類           | 通貨         | 銘柄                         | 券面総額  | 評価額                            | 備考 |
|--------------|------------|----------------------------|-------|--------------------------------|----|
| 投資信託<br>受益証券 | アメリカ・ドル    | INVESCO QQQ TRUST SERIES 1 | 9,731 | 4,785,608.490                  |    |
|              | アメリカ・ドル 小計 |                            |       | 4,785,608.490<br>(705,302,979) |    |
| 投資信託受益証券 合計  |            |                            |       | 705,302,979<br>[705,302,979]   |    |
| 合計           |            |                            |       | 705,302,979<br>[705,302,979]   |    |

投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄における〔 〕内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入株式<br>時価比率 | 組入<br>投資信託<br>受益証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|----|-----|--------------|----------------------------|----------------|
|----|-----|--------------|----------------------------|----------------|

|         |          |       |       |       |      |
|---------|----------|-------|-------|-------|------|
| アメリカ・ドル | 株式       | 101銘柄 | 87.7% | 12.3% | 100% |
|         | 投資信託受益証券 | 1銘柄   |       |       |      |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

2025年3月31日

|     |                    |                |
|-----|--------------------|----------------|
| I   | 資産総額               | 6,312,171,935円 |
| II  | 負債総額               | 245,551,576円   |
| III | 純資産総額（I－II）        | 6,066,620,359円 |
| IV  | 発行済数量              | 3,650,836口     |
| V   | 1単位当たり純資産額（III／IV） | 1,661.71円      |

（参考）NASDAQ100指数（為替ヘッジなし）マザーファンド

### 純資産額計算書

2025年3月31日

|     |                    |                |
|-----|--------------------|----------------|
| I   | 資産総額               | 6,293,591,833円 |
| II  | 負債総額               | 228,098,373円   |
| III | 純資産総額（I－II）        | 6,065,493,460円 |
| IV  | 発行済数量              | 3,603,920,530口 |
| V   | 1単位当たり純資産額（III／IV） | 1.6830円        |

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等

該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典

ありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の譲渡

- ① 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ② 前①の申請のある場合には、前①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ③ 前①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(6) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(7) 受益権の分割、再分割および併合

- ① 委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割または併合することができるものとします。
- ② 前①の規定により委託会社は、受益権の再分割または併合を行なう場合には、振替機関の規定に従い、次の1. ～5.のとおり行ないます。
  1. 受益権の再分割または併合にかかる増加比率または減少比率の乗算対象は、受益者（加入者）ごとの口数とします。ただし、質権が設定されている場合には質権設定者ごと、特別受益者の申出が行なわれている場合には特別受益者ごとの口数とします。
  2. 受益権の再分割または併合に際し1口に満たない端数が生じる場合、その端数部分を受益者ごとに合算し、整数部分を当該受益者の口数に記録します。



3. 前2.により生じる端数部分については、他の受益者から生じる端数部分と合算のうえ、整数部分を委託会社が振替機関に届け出た口座に記録し、端数部分については切り捨てます。
4. 前3.により委託会社が振替機関に届け出た口座に記録された口数については、換価処分のうえ、当該端数部分の持分に応じて受益者に分配します。
5. 委託会社は、受益権の取得申込の受付および一部解約請求の受付について制限を行なう場合があります。

#### (8) 償還金

償還金は、信託終了後40日以内の委託会社の指定する日から、原則として、信託終了日現在において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に対して、受託会社または取引参加者から支払います。

#### (9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### a. 資本金の額

2025年3月末日現在

資本金の額 414億2,454万1,896円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 326万657株

過去5年間ににおける資本金の額の増減：2024年10月1日262億5,026万9,396円増加しました。

##### b. 委託会社の機構

###### ① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

###### ② 投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

##### イ. 商品会議

ファンド設立時に経営会議の分科会である商品会議を開催し、ファンドの新規設定を決定します。

##### ロ. 商品担当役員

商品担当役員は、ファンド設立の趣旨に沿って、各ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を決定します。

##### ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

##### ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

##### ホ. リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

2025年3月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

| 基本的性格      | 本数（本） | 純資産額の合計額（百万円） |
|------------|-------|---------------|
| 単位型株式投資信託  | 89    | 423,212       |
| 追加型株式投資信託  | 789   | 29,203,469    |
| 株式投資信託 合計  | 878   | 29,626,681    |
| 単位型公社債投資信託 | 72    | 132,397       |
| 追加型公社債投資信託 | 14    | 1,359,047     |
| 公社債投資信託 合計 | 86    | 1,491,444     |
| 総合計        | 964   | 31,118,125    |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第282条及び第306条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第65期事業年度（2023年4月1日から2024年3月31日まで）の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。

また、第66期事業年度に係る中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による中間監査を受けております。

3. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

#### (1)【貸借対照表】

（単位:百万円）

|             | 前事業年度<br>(2023年3月31日) | 当事業年度<br>(2024年3月31日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b> |                       |                       |
| <b>流動資産</b> |                       |                       |
| 現金・預金       | 1,982                 | 4,813                 |
| 有価証券        | 346                   | 503                   |
| 前払費用        | 393                   | 481                   |
| 未収委託者報酬     | 12,525                | 16,513                |
| 未収収益        | 47                    | 78                    |
| 関係会社短期貸付金   | 22,100                | 23,400                |
| その他         | 59                    | 88                    |
| 流動資産計       | 37,455                | 45,878                |
| <b>固定資産</b> |                       |                       |
| 有形固定資産      | ※1 196                | ※1 176                |
| 建物          | 3                     | 2                     |
| 器具備品        | 193                   | 174                   |
| 無形固定資産      | 1,482                 | 1,342                 |
| ソフトウェア      | 1,351                 | 1,063                 |
| ソフトウェア仮勘定   | 131                   | 279                   |
| 投資その他の資産    | 13,824                | 13,660                |

|         |        |        |
|---------|--------|--------|
| 投資有価証券  | 8,260  | 8,448  |
| 関係会社株式  | 3,475  | 3,475  |
| 出資金     | 177    | 177    |
| 長期差入保証金 | 1,066  | 1,021  |
| 繰延税金資産  | 824    | 524    |
| その他     | 20     | 12     |
| 固定資産計   | 15,503 | 15,180 |
| 資産合計    | 52,959 | 61,058 |

(単位:百万円)

|           | 前事業年度<br>(2023年 3 月31日) | 当事業年度<br>(2024年 3 月31日) |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部      |                         |                         |
| 流動負債      |                         |                         |
| 預り金       | 101                     | 158                     |
| 未払金       | 5,874                   | 6,187                   |
| 未払収益分配金   | 38                      | 39                      |
| 未払償還金     | 12                      | 12                      |
| 未払手数料     | 4,525                   | 5,849                   |
| その他未払金    | ※2 1,297                | ※2 285                  |
| 未払費用      | 3,987                   | 5,035                   |
| 未払法人税等    | 560                     | 3,842                   |
| 未払消費税等    | 327                     | 872                     |
| 賞与引当金     | 692                     | 1,048                   |
| その他       | 2                       | 1                       |
| 流動負債計     | 11,545                  | 17,146                  |
| 固定負債      |                         |                         |
| 退職給付引当金   | 2,276                   | 2,227                   |
| 役員退職慰労引当金 | 51                      | 62                      |
| その他       | 0                       | -                       |
| 固定負債計     | 2,329                   | 2,289                   |
| 負債合計      | 13,874                  | 19,435                  |
| 純資産の部     |                         |                         |
| 株主資本      |                         |                         |
| 資本金       | 15,174                  | 15,174                  |
| 資本剰余金     |                         |                         |
| 資本準備金     | 11,495                  | 11,495                  |
| 資本剰余金合計   | 11,495                  | 11,495                  |

|              |        |        |
|--------------|--------|--------|
| 利益剰余金        |        |        |
| 利益準備金        | 374    | 374    |
| その他利益剰余金     |        |        |
| 繰越利益剰余金      | 11,505 | 13,048 |
| 利益剰余金合計      | 11,879 | 13,422 |
| 株主資本合計       | 38,549 | 40,092 |
| 評価・換算差額等     |        |        |
| その他有価証券評価差額金 | 534    | 1,530  |
| 評価・換算差額等合計   | 534    | 1,530  |
| 純資産合計        | 39,084 | 41,623 |
| 負債・純資産合計     | 52,959 | 61,058 |

## (2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

|          | 前事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益     |                                        |                                        |
| 委託者報酬    | 69,845                                 | 76,221                                 |
| その他営業収益  | 559                                    | 717                                    |
| 営業収益計    | 70,405                                 | 76,939                                 |
| 営業費用     |                                        |                                        |
| 支払手数料    | 29,405                                 | 31,497                                 |
| 広告宣伝費    | 662                                    | 947                                    |
| 調査費      | 9,638                                  | 10,709                                 |
| 調査費      | 1,469                                  | 1,700                                  |
| 委託調査費    | 8,169                                  | 9,009                                  |
| 委託計算費    | 1,783                                  | 1,783                                  |
| 営業雑経費    | 1,658                                  | 2,285                                  |
| 通信費      | 181                                    | 163                                    |
| 印刷費      | 468                                    | 514                                    |
| 協会費      | 51                                     | 51                                     |
| 諸会費      | 17                                     | 18                                     |
| その他営業雑経費 | 939                                    | 1,538                                  |
| 営業費用計    | 43,147                                 | 47,224                                 |
| 一般管理費    |                                        |                                        |
| 給料       | 5,788                                  | 6,601                                  |
| 役員報酬     | 317                                    | 483                                    |
| 給料・手当    | 4,369                                  | 4,543                                  |
| 賞与       | 409                                    | 527                                    |
| 賞与引当金繰入額 | 692                                    | 1,048                                  |

|              |        |        |
|--------------|--------|--------|
| 福利厚生費        | 874    | 969    |
| 交際費          | 66     | 96     |
| 旅費交通費        | 95     | 192    |
| 租税公課         | 476    | 508    |
| 不動産賃借料       | 1,300  | 1,269  |
| 退職給付費用       | 488    | 334    |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 38     | 6      |
| 固定資産減価償却費    | 625    | 478    |
| 諸経費          | 2,193  | 1,888  |
| 一般管理費計       | 11,946 | 12,346 |
| 営業利益         | 15,310 | 17,368 |

(単位:百万円)

|              | 前事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業外収益        |                                        |                                        |
| 投資有価証券売却益    | 286                                    | 220                                    |
| 受取配当金        | 25                                     | 40                                     |
| 有価証券償還益      | 150                                    | 32                                     |
| その他          | 146                                    | 93                                     |
| 営業外収益計       | 608                                    | 388                                    |
| 営業外費用        |                                        |                                        |
| 有価証券償還損      | 2                                      | 196                                    |
| 投資有価証券売却損    | 244                                    | 1                                      |
| その他          | 31                                     | 18                                     |
| 営業外費用計       | 277                                    | 215                                    |
| 経常利益         | 15,642                                 | 17,540                                 |
| 特別損失         |                                        |                                        |
| システム刷新関連費用   | -                                      | 153                                    |
| 投資有価証券評価損    | 257                                    | 132                                    |
| 関係会社整理損失     | 229                                    | -                                      |
| 特別損失計        | 486                                    | 286                                    |
| 税引前当期純利益     | 15,155                                 | 17,253                                 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 4,589                                  | 5,533                                  |
| 法人税等調整額      | 248                                    | △139                                   |
| 法人税等合計       | 4,838                                  | 5,394                                  |
| 当期純利益        | 10,317                                 | 11,859                                 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

(単位：百万円)

|                         | 株主資本   |        |       |              |             |            |
|-------------------------|--------|--------|-------|--------------|-------------|------------|
|                         | 資本金    | 資本剰余金  | 利益剰余金 |              |             | 株主資本<br>合計 |
|                         |        | 資本準備金  | 利益準備金 | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                         |        |        |       | 繰越利益<br>剰余金  |             |            |
| 当期首残高                   | 15,174 | 11,495 | 374   | 13,925       | 14,299      | 40,969     |
| 当期変動額                   |        |        |       |              |             |            |
| 剰余金の配当                  | -      | -      | -     | △ 12,737     | △ 12,737    | △ 12,737   |
| 当期純利益                   | -      | -      | -     | 10,317       | 10,317      | 10,317     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | -      | -      | -     | -            | -           | -          |
| 当期変動額合計                 | -      | -      | -     | △ 2,419      | △ 2,419     | △ 2,419    |
| 当期末残高                   | 15,174 | 11,495 | 374   | 11,505       | 11,879      | 38,549     |

|                         | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計    |
|-------------------------|----------------------|----------------|----------|
|                         | その他有価<br>証券評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |          |
| 当期首残高                   | 971                  | 971            | 41,941   |
| 当期変動額                   |                      |                |          |
| 剰余金の配当                  | -                    | -              | △ 12,737 |
| 当期純利益                   | -                    | -              | 10,317   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | △ 436                | △ 436          | △ 436    |
| 当期変動額合計                 | △ 436                | △ 436          | △ 2,856  |
| 当期末残高                   | 534                  | 534            | 39,084   |

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）



(単位：百万円)

|                         | 株主資本   |        |       |              |             |            |
|-------------------------|--------|--------|-------|--------------|-------------|------------|
|                         | 資本金    | 資本剰余金  | 利益剰余金 |              |             | 株主資本<br>合計 |
|                         |        | 資本準備金  | 利益準備金 | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                         |        |        |       | 繰越利益<br>剰余金  |             |            |
| 当期首残高                   | 15,174 | 11,495 | 374   | 11,505       | 11,879      | 38,549     |
| 当期変動額                   |        |        |       |              |             |            |
| 剰余金の配当                  | -      | -      | -     | △ 10,316     | △ 10,316    | △ 10,316   |
| 当期純利益                   | -      | -      | -     | 11,859       | 11,859      | 11,859     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | -      | -      | -     | -            | -           | -          |
| 当期変動額合計                 | -      | -      | -     | 1,543        | 1,543       | 1,543      |
| 当期末残高                   | 15,174 | 11,495 | 374   | 13,048       | 13,422      | 40,092     |

|                         | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計    |
|-------------------------|----------------------|----------------|----------|
|                         | その他有価<br>証券評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |          |
| 当期首残高                   | 534                  | 534            | 39,084   |
| 当期変動額                   |                      |                |          |
| 剰余金の配当                  | -                    | -              | △ 10,316 |
| 当期純利益                   | -                    | -              | 11,859   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 995                  | 995            | 995      |
| 当期変動額合計                 | 995                  | 995            | 2,538    |
| 当期末残高                   | 1,530                | 1,530          | 41,623   |

## 注記事項

(重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

## (2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

|    |        |
|----|--------|
| 建物 | 10～18年 |
|----|--------|

## 器具備品

4～20年

## (2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

## (2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員及び参与についても当事業年度末要支給額を計上しております。

## (3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

## 4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

## (重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

## (表示方法の変更)

## (損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めておりました「受取配当金」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。

この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」のその他に表示していた171百万円は、「受取配当金」25百万円、「その他」146百万円として組替えております。

## (貸借対照表関係)

## ※ 1 有形固定資産の減価償却累計額

|      | 前事業年度<br>(2023年3月31日) | 当事業年度<br>(2024年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 建物   | 38百万円                 | 39百万円                 |
| 器具備品 | 296百万円                | 308百万円                |

## ※ 2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

|     | 前事業年度<br>(2023年3月31日) | 当事業年度<br>(2024年3月31日) |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 未払金 | 1,178百万円              | 236百万円                |

## 3 保証債務

前事業年度（2023年3月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,112百万円に対して保証を行っております。

当事業年度（2024年3月31日）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,354百万円に対して保証を行っております。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

|       | 当事業年度期首<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 |                |                |                |               |
| 普通株式  | 2,608          | —              | —              | 2,608         |
| 合 計   | 2,608          | —              | —              | 2,608         |

## 2. 配当に関する事項

## （1） 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 剰余金の配当の<br>総額（百万円） | 1株当たり<br>配当額（円） | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|--------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2022年6月23日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 12,737             | 4,883           | 2022年<br>3月31日 | 2022年<br>6月24日 |

## （2） 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2023年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

|            |            |
|------------|------------|
| ①剰余金の配当の総額 | 10,316百万円  |
| ②配当の原資     | 利益剰余金      |
| ③1株当たり配当額  | 3,955円     |
| ④基準日       | 2023年3月31日 |
| ⑤効力発生日     | 2023年6月27日 |

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

|       | 当事業年度期首<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 |                |                |                |               |
| 普通株式  | 2,608          | —              | —              | 2,608         |
| 合 計   | 2,608          | —              | —              | 2,608         |

## 2. 配当に関する事項

### （1） 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 剰余金の配当の<br>総額（百万円） | 1株当たり<br>配当額（円） | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|--------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2023年6月26日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 10,316             | 3,955           | 2023年<br>3月31日 | 2023年<br>6月27日 |

### （2） 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2024年6月19日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

- ①剰余金の配当の総額 11,858百万円
- ②配当の原資 利益剰余金
- ③1株当たり配当額 4,546円
- ④基準日 2024年3月31日
- ⑤効力発生日 2024年6月20日

## （金融商品関係）

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### （1） 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

#### （2） 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式、子会社株式並びに関連会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクに晒されております。関係会社短期貸付金は、親会社に対して貸付を行っているものであります。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。その他未払金は主にグループ通算制度における通算親法人へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したことにより発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

#### （3） 金融商品に係るリスク管理体制

##### ①市場リスクの管理

## (i) 為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

## (ii) 価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

## ②信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

## 2. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## 前事業年度（2023年3月31日）

## (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

|              | 貸借対照表計上額 |       |      |       |
|--------------|----------|-------|------|-------|
|              | レベル1     | レベル2  | レベル3 | 合計    |
| 有価証券及び投資有価証券 | 57       | 7,882 | —    | 7,939 |
| 資産合計         | 57       | 7,882 | —    | 7,939 |

## 当事業年度（2024年3月31日）

## (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

|              | 貸借対照表計上額 |       |      |       |
|--------------|----------|-------|------|-------|
|              | レベル1     | レベル2  | レベル3 | 合計    |
| 有価証券及び投資有価証券 | 144      | 8,141 | —    | 8,285 |
| 資産合計         | 144      | 8,141 | —    | 8,285 |

## (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（１年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

## (注１) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

株式は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル１に分類しております。当社が保有している証券投資信託は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル２に分類しております。

(注２) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

(単位：百万円)

| 区分     | 前事業年度 | 当事業年度 |
|--------|-------|-------|
| 非上場株式  | 666   | 666   |
| 子会社株式  | 1,448 | 1,448 |
| 関連会社株式 | 2,027 | 2,027 |

## (有価証券関係)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（2023年３月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 1,448百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2024年３月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 1,448百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

前事業年度（2023年３月31日）

|                      | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|-------------------|---------------|-------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                   |               |             |
| (1) 株式               | 57                | 55            | 1           |
| (2) その他              | 5,084             | 3,923         | 1,161       |
| 小計                   | 5,141             | 3,978         | 1,163       |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |                   |               |             |
| その他                  | 2,798             | 3,190         | △392        |
| 小計                   | 2,798             | 3,190         | △392        |
| 合計                   | 7,939             | 7,168         | △771        |

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額 666百万円）については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 当事業年度（2024年3月31日）

|                      | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|-------------------|---------------|-------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                   |               |             |
| （１）株式                | 144               | 55            | 89          |
| （２）その他               | 6,597             | 4,268         | 2,329       |
| 小計                   | 6,742             | 4,323         | 2,419       |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |                   |               |             |
| その他                  | 1,543             | 1,756         | △213        |
| 小計                   | 1,543             | 1,756         | △213        |
| 合計                   | 8,285             | 6,079         | 2,205       |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 666百万円）については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

| 種類               | 売却額<br>(百万円) | 売却益の合計額<br>(百万円) | 売却損の合計額<br>(百万円) |
|------------------|--------------|------------------|------------------|
| （１）株式            | -            | -                | -                |
| （２）その他<br>証券投資信託 | 2,359        | 296              | 244              |
| 合計               | 2,359        | 296              | 244              |

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

| 種類               | 売却額<br>(百万円) | 売却益の合計額<br>(百万円) | 売却損の合計額<br>(百万円) |
|------------------|--------------|------------------|------------------|
| （１）株式            | -            | -                | -                |
| （２）その他<br>証券投資信託 | 1,455        | 220              | 1                |
| 合計               | 1,455        | 220              | 1                |

## 4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、証券投資信託について257百万円、関係会社株式について229百万円の減損処理を行っております。

当事業年度において、証券投資信託について132百万円の減損処理を行っております。

## （退職給付関係）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度（退職一時金制度であります）及び確定拠出制度を採用しております。

## 2. 確定給付制度

## （１）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|             | 前事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|-------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高 | 2,399百万円                               | 2,276百万円                               |
| 勤務費用        | 150                                    | 138                                    |
| 退職給付の支払額    | △ 322                                  | △ 266                                  |
| その他         | 48                                     | 78                                     |
| 退職給付債務の期末残高 | 2,276                                  | 2,227                                  |

## (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

|                         | 前事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|-------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務           | 2,276百万円                               | 2,227百万円                               |
| 貸借対照表に計上された負債と<br>資産の純額 | 2,276                                  | 2,227                                  |
| 退職給付引当金                 | 2,276                                  | 2,227                                  |
| 貸借対照表に計上された負債と<br>資産の純額 | 2,276                                  | 2,227                                  |

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 | 前事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 勤務費用            | 150百万円                                 | 138百万円                                 |
| その他             | 153                                    | 9                                      |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 303                                    | 147                                    |

(注) その他には、臨時に支払った割増退職金等を含んでおります。

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度184百万円、当事業年度187百万円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：百万円)

|         | 前事業年度<br>(2023年3月31日) | 当事業年度<br>(2024年3月31日) |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産  |                       |                       |
| 退職給付引当金 | 697                   | 681                   |
| 賞与引当金   | 182                   | 262                   |



|              |       |       |
|--------------|-------|-------|
| 投資有価証券評価損    | 177   | 204   |
| 未払事業税        | 114   | 197   |
| 関係会社株式評価損    | 155   | 155   |
| 出資金評価損       | 94    | 94    |
| システム関連費用     | 68    | 25    |
| その他          | 309   | 289   |
| 繰延税金資産小計     | 1,799 | 1,910 |
| 評価性引当額       | △ 459 | △ 486 |
| 繰延税金資産合計     | 1,339 | 1,424 |
| 繰延税金負債       |       |       |
| その他有価証券評価差額金 | △ 356 | △ 740 |
| 連結法人間取引（譲渡益） | △ 159 | △ 159 |
| 繰延税金負債合計     | △ 515 | △ 899 |
| 繰延税金資産の純額    | 824   | 524   |

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度（2023年3月31日）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度（2024年3月31日）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

## 3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社はグループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

### （収益認識関係）

#### （1）顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が76,221百万円、その他717百万円であります。

#### （2）収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の4. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

#### （3）顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

### （セグメント情報等）

## 〔セグメント情報〕

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

## 〔関連情報〕

## 1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 〔報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報〕

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

## 〔報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報〕

該当事項はありません。

## 〔報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報〕

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

| 属性 | 会社等の<br>名称 | 住所 | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合<br>(%) | 関係内容   |        | 取引の内容 | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(百万円) |
|----|------------|----|-------------------|-------|---------------------------|--------|--------|-------|---------------|----|---------------|
|    |            |    |                   |       |                           | 役員の兼任等 | 事業上の関係 |       |               |    |               |

|     |               |         |         |         |              |    |      |                           |                 |                    |                 |
|-----|---------------|---------|---------|---------|--------------|----|------|---------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| 親会社 | (株)大和証券グループ本社 | 東京都千代田区 | 247,397 | 証券持株会社業 | 被所有<br>100.0 | あり | 経営管理 | 資金の貸付<br><br>利息の受取<br>(注) | 17,100<br><br>0 | 関係会社短期貸付金<br><br>- | 22,100<br><br>- |
|-----|---------------|---------|---------|---------|--------------|----|------|---------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

## 当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

| 属性  | 会社等の名称        | 住所      | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容   | 議決権等の所有<br>(被所有)割合<br>(%) | 関係内容   |        | 取引の内容                     | 取引金額<br>(百万円)   | 科目                 | 期末残高<br>(百万円)   |
|-----|---------------|---------|-------------------|---------|---------------------------|--------|--------|---------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|     |               |         |                   |         |                           | 役員の兼任等 | 事業上の関係 |                           |                 |                    |                 |
| 親会社 | (株)大和証券グループ本社 | 東京都千代田区 | 247,397           | 証券持株会社業 | 被所有<br>100.0              | あり     | 経営管理   | 資金の貸付<br><br>利息の受取<br>(注) | 11,100<br><br>0 | 関係会社短期貸付金<br><br>- | 23,400<br><br>- |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

## 前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

| 種類  | 会社等の名称                                 | 所在地       | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容   | 議決権等の所有(被所有)割合<br>(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容       | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|----------------------------------------|-----------|-------------------|---------|-----------------------|-----------|-------------|---------------|----|---------------|
| 子会社 | Daiwa Asset Management (Singapore)Ltd. | Singapore | 133               | 金融商品取引業 | 所有<br>直接100.0         | 経営管理      | 債務保証<br>(注) | 2,112         | —  | —             |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁（MAS）に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

## 当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

| 種類  | 会社等の名称                                 | 所在地       | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容   | 議決権等の所有(被所有)割合<br>(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容       | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|----------------------------------------|-----------|-------------------|---------|-----------------------|-----------|-------------|---------------|----|---------------|
| 子会社 | Daiwa Asset Management (Singapore)Ltd. | Singapore | 133               | 金融商品取引業 | 所有<br>直接100.0         | 経営管理      | 債務保証<br>(注) | 2,354         | —  | —             |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁（MAS）に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(ウ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

| 属性                      | 会社等の<br>名称  | 所在地             | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容   | 議決権等<br>の所有(被<br>所有)割合<br>(%) | 関連当事者<br>との関係                              | 取引の内容                        | 取引金額<br>(百万円) | 科目          | 期末残高<br>(百万円) |
|-------------------------|-------------|-----------------|-------------------|-------------|-------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|---------------|-------------|---------------|
| 同一の<br>親会社<br>をもつ<br>会社 | 大和証券<br>(株) | 東京都<br>千代田<br>区 | 100,000           | 金融商品<br>取引業 | -                             | 証券投資信<br>託受益証券<br>の募集販売<br><br>本社ビルの<br>管理 | 証券投資信<br>託の代行手<br>数料（注<br>2） | 13,072        | 未払手数<br>料   | 2,663         |
|                         |             |                 |                   |             |                               |                                            | 不動産の賃<br>借料（注<br>3）          | 1,062         | 長期差入<br>保証金 | 1,054         |
| 同一の<br>親会社<br>をもつ<br>会社 | (株)大和総<br>研 | 東京都<br>江東区      | 3,898             | 情報サー<br>ビス業 | -                             | ソフト<br>ウェアの<br>開発・保<br>守                   | ソフトウェ<br>アの購入・<br>保守<br>(注4) | 883           | 未払費用        | 81            |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入・保守については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

| 属性 | 会社等の<br>名称 | 所在地 | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の<br>内容 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合<br>(%) | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容 | 取引金額<br>(百万円) | 科目 | 期末残高<br>(百万円) |
|----|------------|-----|-------------------|-----------|-----------------------------------|---------------|-------|---------------|----|---------------|
|----|------------|-----|-------------------|-----------|-----------------------------------|---------------|-------|---------------|----|---------------|

|             |         |         |         |         |   |                 |                  |        |         |       |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---|-----------------|------------------|--------|---------|-------|
| 同一の親会社をもつ会社 | 大和証券(株) | 東京都千代田区 | 100,000 | 金融商品取引業 | - | 証券投資信託受益証券の募集販売 | 証券投資信託の代行手数料（注2） | 13,749 | 未払手数料   | 3,491 |
|             |         |         |         |         |   | 本社ビルの管理         | 不動産の賃借料（注3）      |        |         |       |
| 同一の親会社をもつ会社 | (株)大和総研 | 東京都江東区  | 3,898   | 情報サービス業 | - | ソフトウェアの開発・保守    | ソフトウェアの購入・保守（注4） | 902    | 長期差入保証金 | 1,010 |
|             |         |         |         |         |   | 保守              |                  |        |         |       |
| 同一の親会社をもつ会社 | (株)大和総研 | 東京都江東区  | 3,898   | 情報サービス業 | - | ソフトウェアの開発・保守    | ソフトウェアの購入・保守（注4） | 902    | 未払費用    | 87    |
|             |         |         |         |         |   | 保守              |                  |        |         |       |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

（注2）証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

（注3）差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

（注4）ソフトウェアの購入・保守については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

## （1株当たり情報）

| 前事業年度<br>（自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日） |            | 当事業年度<br>（自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日） |            |
|----------------------------------------|------------|----------------------------------------|------------|
| 1株当たり純資産額                              | 14,983.42円 | 1株当たり純資産額                              | 15,956.63円 |
| 1株当たり当期純利益                             | 3,955.35円  | 1株当たり当期純利益                             | 4,546.57円  |

（注1）潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

（注2）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                 | 前事業年度<br>（自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日） | 当事業年度<br>（自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日） |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 当期純利益（百万円）      | 10,317                                 | 11,859                                 |
| 普通株式の期中平均株式数（株） | 2,608,525                              | 2,608,525                              |

## （重要な後発事象）

（株式会社かんぽ生命保険を割当先とする新株式発行）

2024年5月15日開催の株主総会において、株式会社かんぽ生命保険を割当先とする新株式発行を決議いたしました。条件等は次のとおりであります。

|                         |                                       |
|-------------------------|---------------------------------------|
| 募集等の方法                  | 第三者割当                                 |
| 発行する株式の種類及び数            | 普通株式 652,132株                         |
| 払込金額                    | 1株につき80,506円                          |
| 払込金額の総額                 | 52,500,538,792円                       |
| 増加する資本金の金額              | 26,250,269,396円                       |
| 払込期日                    | 2024年7月1日（予定）                         |
| 資金の用途                   | 投融資及び運転資金に充当する予定であります。                |
| 新株式発行前の発行済株式総数に対する議決権比率 | 株式会社大和証券グループ本社：100%                   |
| 新株式発行後の発行済株式総数に対する議決権比率 | 株式会社大和証券グループ本社：80%<br>株式会社かんぽ生命保険：20% |

## 中間財務諸表

### (1)中間貸借対照表

（単位:百万円）

|           |     | 当中間会計期間<br>(2024年9月30日) |
|-----------|-----|-------------------------|
| 資産の部      |     |                         |
| 流動資産      |     |                         |
| 現金・預金     |     | 4,555                   |
| 有価証券      |     | 1,271                   |
| 未収委託者報酬   |     | 18,273                  |
| 関係会社短期貸付金 |     | 16,900                  |
| その他       |     | 916                     |
| 流動資産合計    |     | 41,916                  |
| 固定資産      |     |                         |
| 有形固定資産    | ※ 1 | 60                      |
| 無形固定資産    |     |                         |
| ソフトウェア    |     | 878                     |
| その他       |     | 346                     |
| 無形固定資産合計  |     | 1,225                   |
| 投資その他の資産  |     |                         |
| 投資有価証券    |     | 9,666                   |
| 関係会社株式    |     | 3,414                   |
| 繰延税金資産    |     | 748                     |

|            |        |
|------------|--------|
| その他        | 1,095  |
| 投資その他の資産合計 | 14,924 |
| 固定資産合計     | 16,211 |
| 資産合計       | 58,128 |

(単位:百万円)

当中間会計期間  
(2024年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

|        |           |
|--------|-----------|
| 未払金    | 6,580     |
| 未払費用   | 5,540     |
| 未払法人税等 | 4,405     |
| 賞与引当金  | 910       |
| その他    | ※ 2 1,107 |

|        |        |
|--------|--------|
| 流動負債合計 | 18,545 |
|--------|--------|

## 固定負債

|           |       |
|-----------|-------|
| 退職給付引当金   | 2,270 |
| 役員退職慰労引当金 | 55    |

|        |       |
|--------|-------|
| 固定負債合計 | 2,325 |
|--------|-------|

## 負債合計

20,870

## 純資産の部

## 株主資本

|     |        |
|-----|--------|
| 資本金 | 15,174 |
|-----|--------|

## 資本剰余金

|       |        |
|-------|--------|
| 資本準備金 | 11,495 |
|-------|--------|

|         |        |
|---------|--------|
| 資本剰余金合計 | 11,495 |
|---------|--------|

## 利益剰余金

|       |     |
|-------|-----|
| 利益準備金 | 374 |
|-------|-----|

## その他利益剰余金

|         |       |
|---------|-------|
| 繰越利益剰余金 | 8,774 |
|---------|-------|

|         |       |
|---------|-------|
| 利益剰余金合計 | 9,148 |
|---------|-------|

## 株主資本合計

35,818

## 評価・換算差額等

|              |       |
|--------------|-------|
| その他有価証券評価差額金 | 1,438 |
|--------------|-------|

|            |       |
|------------|-------|
| 評価・換算差額等合計 | 1,438 |
|------------|-------|

## 純資産合計

37,257

## 負債・純資産合計

58,128

(2)中間損益計算書

(単位:百万円)

| 当中間会計期間<br>(自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) |           |
|------------------------------------------|-----------|
| 営業収益                                     |           |
| 委託者報酬                                    | 44,508    |
| その他営業収益                                  | 483       |
| 営業収益合計                                   | 44,992    |
| 営業費用                                     |           |
| 支払手数料                                    | 18,092    |
| その他営業費用                                  | 9,300     |
| 営業費用合計                                   | 27,392    |
| 一般管理費                                    | ※ 1 6,708 |
| 営業利益                                     | 10,890    |
| 営業外収益                                    | ※ 2 281   |
| 営業外費用                                    | ※ 3 21    |
| 経常利益                                     | 11,150    |
| 特別利益                                     | ※ 4 491   |
| 特別損失                                     | ※ 5 154   |
| 税引前中間純利益                                 | 11,487    |
| 法人税、住民税及び事業税                             | 4,086     |
| 法人税等調整額                                  | △183      |
| 中間純利益                                    | 7,584     |

(3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

(単位：百万円)

|  | 株主資本 |       |       |              |             | 株主資本合計 |
|--|------|-------|-------|--------------|-------------|--------|
|  | 資本金  | 資本剰余金 | 利益剰余金 |              |             |        |
|  |      | 資本準備金 | 利益準備金 | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |        |
|  |      |       |       | 繰越利益<br>剰余金  |             |        |



|                               |        |        |     |         |         |         |
|-------------------------------|--------|--------|-----|---------|---------|---------|
| 当期首残高                         | 15,174 | 11,495 | 374 | 13,048  | 13,422  | 40,092  |
| 当中間期変動額                       |        |        |     |         |         |         |
| 剰余金の配当                        | -      | -      | -   | △11,858 | △11,858 | △11,858 |
| 中間純利益                         | -      | -      | -   | 7,584   | 7,584   | 7,584   |
| 株主資本以外の<br>項目の当中間期<br>変動額（純額） | -      | -      | -   | -       | -       | -       |
| 当中間期変動額<br>合計                 | -      | -      | -   | △4,274  | △4,274  | △4,274  |
| 当中間期末残高                       | 15,174 | 11,495 | 374 | 8,774   | 9,148   | 35,818  |

|                               | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計   |
|-------------------------------|----------------------|----------------|---------|
|                               | その他有価<br>証券評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |         |
| 当期首残高                         | 1,530                | 1,530          | 41,623  |
| 当中間期変動額                       |                      |                |         |
| 剰余金の配当                        | -                    | -              | △11,858 |
| 中間純利益                         | -                    | -              | 7,584   |
| 株主資本以外の<br>項目の当中間期<br>変動額（純額） | △91                  | △91            | △91     |
| 当中間期変動額<br>合計                 | △91                  | △91            | △4,365  |
| 当中間期末残高                       | 1,438                | 1,438          | 37,257  |

## 注記事項

### （重要な会計方針）

#### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

##### （1）子会社及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

##### （2）その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

#### 2. 固定資産の減価償却の方法

##### （1）有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

|      |        |
|------|--------|
| 建物   | 10～18年 |
| 器具備品 | 4～20年  |

## （2）無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

## 3. 引当金の計上基準

### （1）賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

### （2）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員及び参与についても当中間会計期間末要支給額を計上しております。

### （3）役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

## 4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

## 5. その他中間財務諸表の作成のための基本となる重要な事項

当社は株式会社大和証券グループ本社を通算親法人とするグループ通算制度を適用していましたが、2024年10月1日の第三者割当増資により、株式会社大和証券グループ本社の100%子会社ではなくなったため、株式会社大和証券グループ本社を通算親法人とするグループ通算制度から離脱しています。

## （中間貸借対照表関係）

### ※ 1 減価償却累計額

|        | 当中間会計期間<br>(2024年9月30日現在) |
|--------|---------------------------|
| 有形固定資産 | 358百万円                    |

## ※ 2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

## 3 保証債務

当中間会計期間（2024年9月30日現在）

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,340百万円に対して保証を行っております。

（中間損益計算書関係）

## ※ 1 減価償却実施額

|        | 当中間会計期間<br>(自 2024年4月 1日<br>至 2024年9月30日) |
|--------|-------------------------------------------|
| 有形固定資産 | 9百万円                                      |
| 無形固定資産 | 211百万円                                    |

## ※ 2 営業外収益の主要項目

|           | 当中間会計期間<br>(自 2024年4月 1日<br>至 2024年9月30日) |
|-----------|-------------------------------------------|
| 投資有価証券売却益 | 184百万円                                    |
| 有価証券償還益   | 45百万円                                     |
| 受取配当金     | 27百万円                                     |

## ※ 3 営業外費用の主要項目

|      | 当中間会計期間<br>(自 2024年4月 1日<br>至 2024年9月30日) |
|------|-------------------------------------------|
| 為替差損 | 17百万円                                     |

## ※ 4 特別利益の項目

|           | 当中間会計期間<br>(自 2024年4月 1日<br>至 2024年9月30日) |
|-----------|-------------------------------------------|
| 投資有価証券売却益 | 380百万円                                    |
| 固定資産売却益   |                                           |
| 美術品       | 83百万円                                     |
| ゴルフ会員権    | 26百万円                                     |

## ※ 5 特別損失の項目

## 当中間会計期間

（自 2024年4月 1日

至 2024年9月30日）

## 固定資産売却損

美術品

85百万円

ゴルフ会員権

15百万円

投資有価証券評価損

53百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

|       | 当事業年度期首<br>株式数 | 当中間会計期間<br>増加株式数 | 当中間会計期間<br>減少株式数 | 当中間会計期間末<br>株式数 |
|-------|----------------|------------------|------------------|-----------------|
| 発行済株式 |                |                  |                  |                 |
| 普通株式  | 2,608          | —                | —                | 2,608           |
| 合計    | 2,608          | —                | —                | 2,608           |

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|-----------------|---------------------|----------------|----------------|
| 2024年6月19日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 11,858          | 4,546               | 2024年<br>3月31日 | 2024年<br>6月20日 |

（金融商品関係）

当中間会計期間（2024年9月30日）

## 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## (1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

|              | 中間貸借対照表計上額 |       |      |        |
|--------------|------------|-------|------|--------|
|              | レベル1       | レベル2  | レベル3 | 合計     |
| 有価証券及び投資有価証券 | 1,602      | 8,991 | —    | 10,594 |
| 資産合計         | 1,602      | 8,991 | —    | 10,594 |

## (2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

## (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

市場で取得した株式及び上場投資信託は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。当社が保有している証券投資信託のうちレベル1の時価を採用しているもの以外は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

(単位：百万円)

| 区分     | 当中間会計期間 |
|--------|---------|
| 非上場株式  | 342     |
| 子会社株式  | 1,386   |
| 関連会社株式 | 2,027   |

## (有価証券関係)

当中間会計期間（2024年9月30日）

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 1,386百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

|                       | 中間貸借対照表<br>計上額（百万円） | 取得原価<br>（百万円） | 差額<br>（百万円） |
|-----------------------|---------------------|---------------|-------------|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの |                     |               |             |
| (1) 株式                | 123                 | 55            | 67          |

|                        |        |       |       |
|------------------------|--------|-------|-------|
| （２）その他                 | 6,715  | 4,477 | 2,238 |
| 小計                     | 6,838  | 4,532 | 2,306 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |        |       |       |
| その他                    | 3,756  | 3,988 | △232  |
| 小計                     | 3,756  | 3,988 | △232  |
| 合計                     | 10,594 | 8,520 | 2,073 |

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額 342百万円）については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

#### （収益認識関係）

##### （１）顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が44,508百万円、その他483百万円であります。

##### （２）収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の４．収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

##### （３）顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

#### （セグメント情報等）

##### 〔セグメント情報〕

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

##### 〔関連情報〕

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

##### １．サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

##### ２．地域ごとの情報

##### （１）営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

##### （２）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

### 3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

#### [報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

該当事項はありません。

#### [報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

該当事項はありません。

#### [報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

該当事項はありません。

#### （1株当たり情報）

| 当中間会計期間<br>（自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日） |            |
|------------------------------------------|------------|
| 1株当たり純資産額                                | 14,283.03円 |
| 1株当たり中間純利益                               | 2,907.52円  |

（注1） 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

（注2） 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

| 当中間会計期間<br>（自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日） |           |
|------------------------------------------|-----------|
| 中間純利益(百万円)                               | 7,584     |
| 普通株式に係る中間純利益(百万円)                        | 7,584     |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)                        | —         |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                          | 2,608,525 |

#### （重要な後発事象）

（株式会社かんぽ生命保険を割当先とする新株式発行）

2024年5月15日開催の株主総会及び2024年6月27日開催の臨時株主総会において、株式会社かんぽ生命保険を割当先とする新株式発行について決議し、2024年10月1日付で払込手続きが完了いたしました。

|              |               |
|--------------|---------------|
| 募集等の方法       | 第三者割当         |
| 発行する株式の種類及び数 | 普通株式 652,132株 |

|                         |                                       |
|-------------------------|---------------------------------------|
| 払込金額                    | 1株につき80,506円                          |
| 払込金額の総額                 | 52,500,538,792円                       |
| 増加する資本金の金額              | 26,250,269,396円                       |
| 払込日                     | 2024年10月1日                            |
| 資金の用途                   | 投融資及び運転資金に充当する予定であります。                |
| 新株式発行前の発行済株式総数に対する議決権比率 | 株式会社大和証券グループ本社：100%                   |
| 新株式発行後の発行済株式総数に対する議決権比率 | 株式会社大和証券グループ本社：80%<br>株式会社かんぽ生命保険：20% |



#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- ① 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ② 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ③ 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。
- ④ 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- ⑤ 上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2024年5月15日、株式会社かんぼ生命保険と資本業務提携を締結し、本提携に基づき2024年10月1日、かんぼ生命保険を引き受け先とする第三者割当増資を実施いたしました。

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

|         | ① 名 称                   | ② 資本金の額<br>(2024年03月末日現在)    | ③ 事業の内容 | ④ 備考 |
|---------|-------------------------|------------------------------|---------|------|
| 受託会社    | 三井住友信託銀行株式会社            | 342,037百万円                   | (注6)    |      |
| 再信託受託会社 | 株式会社日本カストディ銀行           | 51,000百万円                    | (注6)    |      |
| 販売会社    | 大和証券株式会社                | 100,000百万円                   | (注1)    |      |
|         | エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社 | 5,905百万円<br>(2023年12月31日現在)  | (注1)    |      |
|         | S M B C日興証券株式会社         | 135,000百万円                   | (注1)    |      |
|         | ゴールドマン・サックス証券株式会社       | 83,616百万円                    | (注1)    |      |
|         | 野村證券株式会社                | 10,000百万円                    | (注1)    |      |
|         | パークレイズ証券株式会社            | 38,945百万円                    | (注1)    |      |
|         | B N Pパリバ証券株式会社          | 102,025百万円                   | (注1)    |      |
|         | B o f A証券株式会社           | 83,140百万円<br>(2023年12月31日現在) | (注1)    |      |
|         | みずほ証券株式会社               | 125,167百万円                   | (注1)    |      |
|         | 三菱U F Jモルガン・スタンレー証券株式会社 | 40,500百万円                    | (注1)    |      |

(注1) 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

(注2) 主として中小企業向け融資業を営んでいます。

(注3) 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

(注4) 全国の信用金庫の中央金融機関として、信用金庫の余裕資金の効率運用と信用金庫間の資金の需給調整、信用金庫業界の信用力の維持向上および業務機能の補完を図っています。

(注5) 協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。

(注6) 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(注7) 信用金庫法に基づく金融業を営んでいます。

(注8) 保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

(注9) 保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

(注10) 全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余裕資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上及び業務機能の補完を図っています。

(注11) 労働金庫連合会は、労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央金融機関です。

(注12) 農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでいます。

(注13) 資産運用業務を行なっています。

（注14）資産運用業務、投資助言業務および情報提供業務を行なっています。

## 2【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行ないます。

再信託受託会社は、受託会社と再信託契約を締結し、信託事務の一部（信託財産の管理等）を行ないます。

販売会社は、受益権の募集の取扱い等を行ないます。

## 3【資本関係】

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が関東財務局長に提出されております。

| （提出年月日）    | （書類名）           |
|------------|-----------------|
| 2024年12月3日 | 有価証券報告書、有価証券届出書 |
| 2025年3月5日  | 有価証券届出書の訂正届出書   |

**独立監査人の監査報告書**

2024年5月27日

大和アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

|                    |       |       |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 間瀬 友未 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 渡部 啓太 |

**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第65期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**強調事項**

注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社は2024年5月15日開催の株主総会において、株式会社かんぽ生命保険を割当先とする新株式発行を決議している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

**財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表

を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の監査報告書**

2025年4月25日

大和アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

秋山 範之

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

鈴木 崇雄

**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているiFreeETF NASDAQ100（為替ヘッジなし）の2024年9月11日から2025年3月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、iFreeETF NASDAQ100（為替ヘッジなし）の2025年3月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**強調事項**

追加情報に記載されているとおり、委託会社はファンドの追加設定時及び一部解約時の受益権の価額を変更するための信託約款の変更を行っている。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。



当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人

の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の中間監査報告書**

2024年11月25日

大和アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

渡部 啓太

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士

松田 好弘

業務執行社員

**中間監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2024年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**中間監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**強調事項**

注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社は2024年10月1日付で株式会社かんぽ生命保険を割当先とする新株式発行を実施している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

**中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成

基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。