

*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限	
運用方針	NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、NASDAQ100インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国の株式に実質的に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主運用対象	ベビーファンド	NASDAQ100インデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	米国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時（原則として2月21日。同日が休業日に該当する場合は翌営業日となります。）に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。 ※＜分配金再投資（累積投資）コース＞の場合、税引き後の分配金は、自動的に無手数料で再投資されます。	

運用報告書（全体版）

第1期

（決算日 2021年2月22日）

NZAM・ベータ NASDAQ100

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「NZAM・ベータ NASDAQ100」は去る2月22日に第1期の決算を行いましたので、期中の運用状況等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用状況に関する問い合わせ窓口
（フリーダイヤル）0120-439-244
<受付時間> 営業日の午前9時から午後5時まで
<https://www.ja-asset.co.jp/>



農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0093 東京都千代田区平河町2-7-9

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		騰落率 差異状況	ドル / 円		株式 組入 比率	株式 先物 比率	純資産 総額
	(分配)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率		期中 騰落率				
(設定日) 2020年3月12日	円 10,000	円 -	% -	859,905.45	% -	% -	円 104.60	% -	% -	% -	百万円 300
1期 (2021年2月22日)	18,454	0	84.5	1,621,408.17	88.6	△4.0	105.50	0.9	95.6	3.8	1,509

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です (以下同じ)。

(注2) 分配金があった場合、基準価額の期中騰落率は分配金込みです。

(注3) ベンチマークは、NASDAQ100指数 (配当込み、当社円換算ベース) です。なお、当ファンドの基準価額は組入有価証券の前営業日の時価を基に計算されることから、NASDAQ100指数 (ドルベース) は、前日の値を採用しております。(以下同じ)。

(注4) 騰落率差異状況=基準価額期中騰落率-ベンチマーク期中騰落率

(注5) 当ファンドは、マザーファンドを組入れますので、組入比率、先物比率 (=買建比率-売建比率) は、実質組入比率を記載しております (以下同じ)。

(注6) 設定日のNASDAQ100指数 (配当込み、当社円換算ベース) の値は、設定日翌日を基準として算出しております (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		騰落率 差異状況	ドル / 円		株式 組入 比率	株式 先物 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		騰落率			
(設定日) 2020年3月12日	円 10,000	% -	859,905.45	% -	% -	円 104.60	% -	% -	% -
3月末	11,216	12.2	966,638.65	12.4	△0.3	108.83	4.0	88.4	9.8
4月末	12,509	25.1	1,081,175.94	25.7	△0.6	106.87	2.2	92.2	8.1
5月末	13,183	31.8	1,141,505.34	32.7	△0.9	107.53	2.8	92.1	7.3
6月末	13,950	39.5	1,210,382.22	40.8	△1.3	107.74	3.0	92.2	7.0
7月末	14,554	45.5	1,264,438.43	47.0	△1.5	104.60	0.0	93.3	6.3
8月末	16,377	63.8	1,426,935.39	65.9	△2.2	105.36	0.7	95.1	5.2
9月末	15,512	55.1	1,353,017.30	57.3	△2.2	105.80	1.1	95.5	4.5
10月末	15,358	53.6	1,341,286.86	56.0	△2.4	104.60	0.0	95.2	4.4
11月末	16,452	64.5	1,439,688.08	67.4	△2.9	103.89	△0.7	94.9	4.2
12月末	17,140	71.4	1,503,095.49	74.8	△3.4	103.50	△1.1	95.5	4.1
2021年1月末	17,768	77.7	1,559,935.11	81.4	△3.7	104.48	△0.1	94.9	3.9
(期末) 2021年2月22日	18,454	84.5	1,621,408.17	88.6	△4.0	105.50	0.9	95.6	3.8

(注1) 分配金があった場合、期末基準価額は分配金込みです。

(注2) 騰落率は設定日比です。

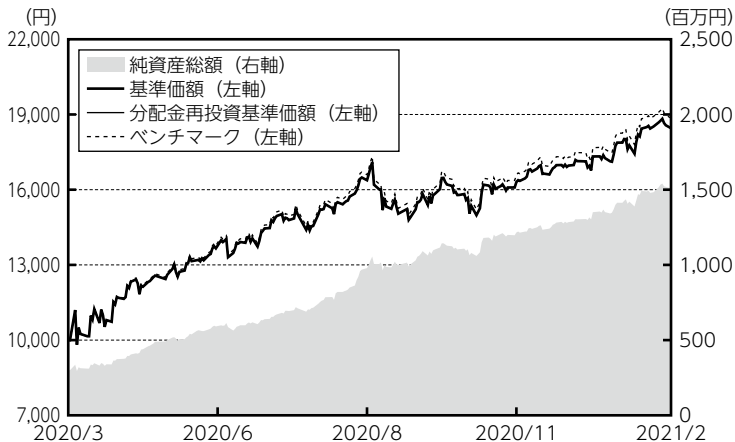
(注3) 騰落率差異状況=基準価額騰落率-ベンチマーク騰落率

当ファンドは、Nasdaq, Inc.およびその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」といいます）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。Nasdaq社は、当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説明および開示の正確性または妥当性について認定するものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの受益者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な有価証券投資または当ファンドへの投資の妥当性や、NASDAQ-100 Indexの一般的な株式市況へのパフォーマンスの追跡可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明または保証するものではありません。Nasdaq社と農林中金全共連アセットマネジメント株式会社（以下、「ライセンサー」といいます）との関係は、Nasdaq[®]およびNASDAQ-100 Indexの登録商標ならびにNasdaq社の一定の商号の使用を許諾すること、ならびにライセンサーまたは当ファンドとは無関係に、Nasdaq社が決定、構築および算出を行うNASDAQ-100 Indexの使用を許諾することに限られます。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexの決定、構成、または算出する際に、ライセンサーまたは当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Nasdaq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、また関与していません。Nasdaq社は、当ファンドの管理、マーケティングまたは取引に関連して一切の責任を負いません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの正確性および中断されていない算出を保証しません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの利用により、ライセンサー、当ファンドの受益者またはその他のいかなる者もしくは組織に生じた結果について、明示的か黙示的かを問わず、何ら保証するものではありません。Nasdaq社は、明示的か黙示的かを問わず何らの保証も行わず、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータに関する、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、Nasdaq社はいかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは必然的損害や損失について、たとえ当該損害等の可能性について通知されていたとしても、何らの責任を負いません。

《運用経過》

【当期中の基準価額等の推移について】

(第1期：2020年3月12日～2021年2月22日)



設定日 : 10,000円
第1期末 : 18,454円
(既払分配金 0円)
騰落率 : 84.5%
(分配金再投資ベース)

- ・ベンチマークは、NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）です。
なお、当ファンドの基準価額は組入有価証券の前営業日の時価を基に計算されることから、NASDAQ100指数（ドルベース）は、前日の値を採用しております。（以下同じ）。
- ・設定日のNASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）の値は、設定日翌日を基準として算出しております（以下同じ）。
- ・ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。
- ・分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、設定時10,000円で始まり、期末18,454円となり、騰落率は84.5%の上昇となりました。

□プラス要因

米追加経済対策法案に対する期待感や、米連邦準備制度理事会（以下「FRB」という）による緩和的な金融政策の長期化などを背景に、米国株式市場が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

【投資環境について】

(第1期：2020年3月12日～2021年2月22日)

NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)は設定当初、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により実体経済への影響が懸念されたことを背景に、投資家のリスク回避姿勢が急速に強まり、大幅に下落しました。3月下旬に底打ちした後、米国政府やFRBによる大規模な財政・金融政策に対する期待感などから戻り基調となり、その後は欧米での経済活動再開の動きもあって上昇相場が継続する形となりました。7月から8月も新型コロナウイルスのワクチン開発への期待感や、ハイテク企業を中心とした好決算により引き続き上昇しましたが、9月から10月末にかけては米追加経済対策法案の成立期待後退や、欧米における感染再拡大、米大統領選を見据えたリスク回避の動きなどにより上値の重い展開となり、横ばいの状態となりました。11月から期末にかけては、米大統領選通過による不透明感の後退や、新型コロナウイルスにかかるワクチンの早期実用化や追加経済対策期待が高まったこと、主要企業の決算発表で業績を上方修正した企業が相次いだことなどを背景として上昇しました。

為替市場では、期を通じて円安・ドル高となりました。設定当初は、新型コロナウイルスの急速な感染拡大に伴う金融市場の変動性上昇を背景に、ドル需要が高まったことを受けて円安に振れました。その後は、米連邦公開市場委員会(FOMC)において2023年末まで利上げを見送る方針が示されるなど、米国における低金利政策が長期化するとの見方が強まったことで、年末にかけて緩やかに円高が進行しました。年明け以降、期末にかけては、追加経済対策への期待の高まりから米金利が上昇したことに連れて円安・ドル高となりました。

【ポートフォリオについて】

当ファンドは、NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)をベンチマークとし、NASDAQ100インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国の株式に実質的に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

前述のような投資環境のもと、当期におきましては、マザーファンドに概ね100%投資しました。

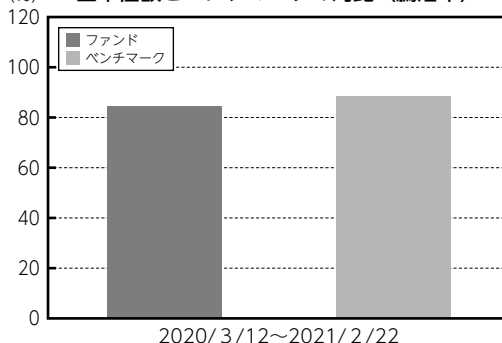
マザーファンドにおける運用では、NASDAQ100指数採用銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。具体的には、NASDAQ100指数構成比率が高い銘柄については、同水準の比率で保有するよう努めました。また、適宜組入銘柄の見直しや組入比率の調整等を行い、組入銘柄数は期末には102銘柄としました。

株式組入比率につきましては、NASDAQ100指数先物を活用しながら、期を通して実質的に概ね高位な組入比率を維持しました。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるNASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)との比較では、ベンチマークの騰落率88.6%に対し、4.0%下回りました。主に、信託報酬要因や、マザーファンドにおけるキャッシュ要因および海外保管銀行へ支払った費用等がマイナスに寄与しました。

(%) 基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算しています。

【分配金について】

収益分配金につきましては、信託財産の成長を優先するため、見送らせていただきました。

なお、収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し元本と同様の運用を行っております。

■分配原資の内訳 (1万口当たり、税込み)

項 目	第1期 2020年3月12日 ～2021年2月22日
当期分配金 (円)	—
(対基準価額比率：%)	—
当期の収益 (円)	—
当期の収益以外 (円)	—
翌期繰越分配対象額 (円)	8,453

(注1) 「対基準価額比率」は、当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

(注2) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注3) 分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注4) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金(特別分配金)に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。

(注5) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

《今後の運用方針》

今後の運用につきましては、引き続きマザーファンドへの投資は高位な組入れを目指します。また、マザーファンドにおける運用は、NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)をベンチマークとし、米国株式の投資割合(NASDAQ100指数先物含む)を概ね98%以上に保ち、また保有する米国株式は、NASDAQ100指数構成比率と同水準の比率で保有するよう努め、NASDAQ100指数(配当込み、当社円換算ベース)との連動性を高めるよう運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2020年3月12日 ～2021年2月22日		項目の概要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	63 (34) (23) (5)	0.420 (0.231) (0.157) (0.031)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 投信会社によるファンドの運用の対価 分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用 受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	6 (5) (0)	0.038 (0.036) (0.001)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.001 (0.001)	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	169 (168) (0) (1)	1.136 (1.126) (0.003) (0.007)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 信託事務に係る諸費用
合 計	238	1.595	
期中の平均基準価額は、14,910円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

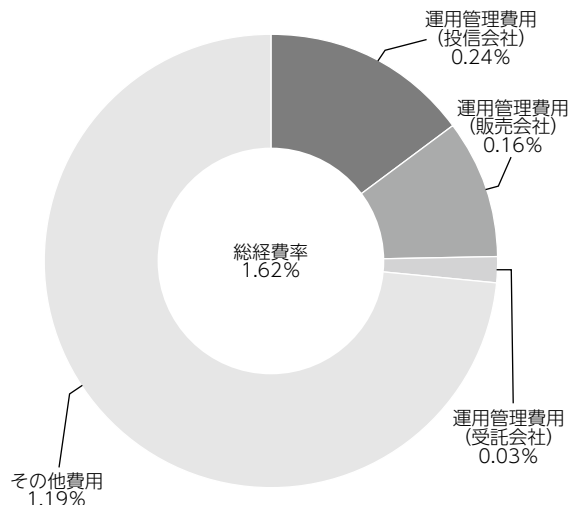
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



- (注1) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2020年3月12日から2021年2月22日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
NASDAQ100インデックス・マザーファンド	千口 1,187,287	千円 1,656,918	千口 373,237	千円 585,711

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	ベビーファンド	マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	-千円	1,374,322千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	-千円	838,371千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	-	1.63

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■利害関係人との取引状況等（2020年3月12日から2021年2月22日まで）

当期における当ファンド及びマザーファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
N A S D A Q 1 0 0 インデックス・マザーファンド	千□ 814,050	千円 1,508,354

■投資信託財産の構成

2021年2月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
N A S D A Q 1 0 0 インデックス・マザーファンド	千円 1,508,354	% 99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,181	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,520,535	100.0

（注1）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお、2021年2月22日における邦貨換算レートは1ドル=105.50円です。

（注2）マザーファンドの外貨建資産（1,503,117千円）の投資信託財産総額に対する比率は98.9%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2021年2月22日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	1,520,535,105円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	382,231
NASDAQ100インデックス・マザーファンド(評価額)	1,508,354,178
未 収 入 金	11,798,696
(B)負 債	10,767,198
未 払 解 約 金	8,298,696
未 払 信 託 報 酬	2,440,432
そ の 他 未 払 費 用	28,070
(C)純 資 産 総 額(A-B)	1,509,767,907
元 本	818,142,091
次 期 繰 越 損 益 金	691,625,816
(D)受 益 権 総 口 数	818,142,091口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	18,454円

<注記事項>

当ファンドの期首元本額は300,000,000円、期中追加設定元本額は889,520,325円、期中一部解約元本額は371,378,234円です。

<第1期分配金の計算過程>

計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,969,088円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(319,788,678円)、信託約款に規定される収益調整金(366,868,050円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は691,625,816円(1万口当たり8,453.61円)となりますが、基準価額水準、市況動向等を勘案し分配は行っておりません。

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

(注1) 分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注2) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金(特別分配金)に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。

(注3) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

<分配金再投資(累積投資)コース>をご利用の方の税引き後の分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合があります。

■損益の状況

当期 自2020年3月12日 至2021年2月22日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 20円
受 取 利 息	5
支 払 利 息	△ 25
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	328,544,037
売 買 益	417,515,633
売 買 損	△ 88,971,596
(C)信 託 報 酬 等	△ 3,786,251
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	324,757,766
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	366,868,050
(売 買 損 益 相 当 額)	(366,868,050)
(F)計 (D+E)	691,625,816
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	691,625,816
追 加 信 託 差 損 益 金	366,868,050
(配 当 等 相 当 額)	(693,393)
(売 買 損 益 相 当 額)	(366,174,657)
分 配 準 備 積 立 金	324,757,766

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (E)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

NASDAQ100インデックス・マザーファンド

運用報告書

《第1期》

決算日：2021年2月22日

(計算期間：2020年3月12日～2021年2月22日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として米国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 株式への投資割合は、原則として高位に保ちます。 ベンチマークとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の投資比率が投資信託財産の純資産総額を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	米国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

運用状況に関する問い合わせ窓口
（フリーダイヤル）0120-439-244
<受付時間> 営業日の午前9時から午後5時まで
<https://www.ja-asset.co.jp/>

 **NZAM**
農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
〒102-0093 東京都千代田区平河町2-7-9

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		騰落率 差異状況	ドル / 円		株式 組入 比率	株式 先物 比率	純資産 総額
	円	%	円	%		円	%			
(設定日) 2020年3月12日	10,000	—	859,905.45	—	—	104.60	—	—	—	百万円 299
1期 (2021年2月22日)	18,529	85.3	1,621,408.17	88.6	△3.3	105.50	0.9	95.7	3.8	1,508

(注1) 設定日の基準価額及び純資産総額は設定当初の金額です (以下同じ)。

(注2) ベンチマークは、NASDAQ100指数 (配当込み、当社円換算ベース) です。なお、当ファンドの基準価額は組入有価証券の前営業日の時価を基に計算されることから、NASDAQ100指数 (ドルベース) は、前日の値を採用しております。(以下同じ)。

(注3) 騰落率差異状況=基準価額期中騰落率-ベンチマーク期中騰落率

(注4) 株式先物比率=買建比率-売建比率 (以下同じ)

(注5) 設定日のNASDAQ100指数 (配当込み、当社円換算ベース) の値は、設定日翌日を基準として算出しております (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		騰落率 差異状況	ドル / 円		株式 組入 比率	株式 先物 比率
	円	%	円	%		円	%		
(設定日) 2020年3月12日	10,000	—	859,905.45	—	—	104.60	—	—	—
3月末	11,220	12.2	966,638.65	12.4	△0.2	108.83	4.0	88.5	9.9
4月末	12,518	25.2	1,081,175.94	25.7	△0.6	106.87	2.2	92.3	8.1
5月末	13,197	32.0	1,141,505.34	32.7	△0.8	107.53	2.8	92.1	7.3
6月末	13,970	39.7	1,210,382.22	40.8	△1.1	107.74	3.0	92.2	7.0
7月末	14,580	45.8	1,264,438.43	47.0	△1.2	104.60	0.0	93.2	6.3
8月末	16,411	64.1	1,426,935.39	65.9	△1.8	105.36	0.7	95.0	5.2
9月末	15,550	55.5	1,353,017.30	57.3	△1.8	105.80	1.1	95.5	4.5
10月末	15,402	54.0	1,341,286.86	56.0	△2.0	104.60	0.0	95.2	4.4
11月末	16,504	65.0	1,439,688.08	67.4	△2.4	103.89	△0.7	94.9	4.2
12月末	17,200	72.0	1,503,095.49	74.8	△2.8	103.50	△1.1	95.4	4.1
2021年1月末	17,836	78.4	1,559,935.11	81.4	△3.0	104.48	△0.1	94.8	3.9
(期末) 2021年2月22日	18,529	85.3	1,621,408.17	88.6	△3.3	105.50	0.9	95.7	3.8

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 騰落率差異状況=基準価額騰落率-ベンチマーク騰落率

当ファンドは、Nasdaq, Inc.およびその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」といいます）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。Nasdaq社は、当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説明および開示の正確性または妥当性について認定するものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの受益者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な有価証券投資または当ファンドへの投資の妥当性や、NASDAQ-100 Indexの一般的な株式市況へのパフォーマンスの追跡可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明または保証するものではありません。Nasdaq社と農林中金全共連アセットマネジメント株式会社（以下、「ライセンサー」といいます）との関係は、Nasdaq[®]およびNASDAQ-100 Indexの登録商標ならびにNasdaq社の一定の商号の使用を許諾すること、ならびにライセンサーまたは当ファンドとは無関係に、Nasdaq社が決定、構築および算出を行うNASDAQ-100 Indexの使用を許諾することに限られます。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexの決定、構成、または算出する際に、ライセンサーまたは当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Nasdaq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、また関与していません。Nasdaq社は、当ファンドの管理、マーケティングまたは取引に関連して一切の責任を負いません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの正確性および中断されていない算出を保証しません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの利用により、ライセンサー、当ファンドの受益者またはその他のいかなる者もしくは組織に生じた結果について、明示的か黙示的かを問わず、何ら保証するものではありません。Nasdaq社は、明示的か黙示的かを問わず何らの保証も行わず、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータに関する、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、Nasdaq社はいかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは必然的損害や損失について、たとえ当該損害等の可能性について通知されていたとしても、何らの責任を負いません。

《運用経過》

【当期中の基準価額等の推移について】

(第1期：2020年3月12日～2021年2月22日)



【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、設定時10,000円で始まり、期末18,529円となり、騰落率は85.3%の上昇となりました。

□プラス要因

米追加経済対策法案に対する期待感や、米連邦準備制度理事会（以下「FRB」という）による緩和的な金融政策の長期化などを背景に、米国株式市場が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

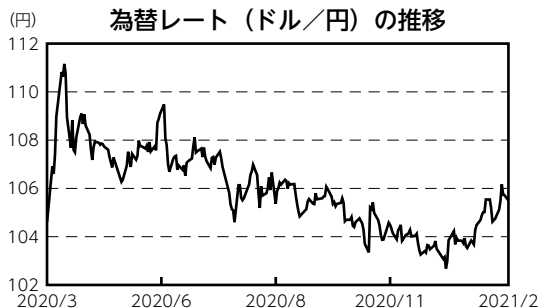
【投資環境について】

NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）は設定当初、新型肺炎の世界的な感染拡大により実体経済への影響が懸念されたことを背景に、投資家のリスク回避姿勢が急速に強まり、大幅に下落しました。3月下旬に底打ちした後、米国政府やFRBによる大規模な財政・金融政策に対する期待感などから戻り基調となり、その後は欧米での経済活動再開の動きもあって上昇相場が継続する形となりました。7月から8月も新型肺炎のワクチン開発への期待感や、ハイテク企業を中心とした好決算により引き続き上昇しましたが、9月から10月末にかけては米追加経済対策法案の



成立期待後退や、欧米における感染再拡大、米大統領選を見据えたリスク回避の動きなどにより上値の重い展開となり、横ばいの状態となりました。11月から期末にかけては、米大統領選通過による不透明感の後退や、新型肺炎にかかるワクチンの早期実用化や追加経済対策期待が高まったこと、主要企業の決算発表で業績を上方修正した企業が相次いだことなどを背景として上昇しました。

為替市場では、期を通じて円安・ドル高となりました。設定当初は、新型肺炎の急速な感染拡大に伴う金融市場の変動性上昇を背景に、ドル需要が高まったことを受けて円安に振れました。その後は、米連邦公開市場委員会（FOMC）において2023年末まで利上げを見送る方針が示されるなど、米国における低金利政策が長期化するとの見方が強まったことで、年末にかけて緩やかに円高が進行しました。年明け以降、期末にかけては、追加経済対策への期待の高まりから米金利が上昇したことに連れて円安・ドル高となりました。



【ポートフォリオについて】

当ファンドは、NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、主として米国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

当期は前述のような投資環境のもと、以下のような運用を行いました。

ポートフォリオにつきましては、NASDAQ100指数採用銘柄を主要投資対象とし、NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）の動きに連動するようにポートフォリオを構築しました。具体的には、NASDAQ100指数構成比率が高い銘柄については、同水準の比率で保有するよう努めました。また、適宜組入銘柄の見直しや組入比率の調整等を行い、組入銘柄数は期末には102銘柄としました。

株式組入比率につきましては、NASDAQ100指数先物を活用しながら、期を通して実質的に概ね高位な組入比率を維持しました。

【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークであるNASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）との比較では、ベンチマークの騰落率88.6%に対し、3.3%下回りました。主に、キャッシュ要因や海外保管銀行へ支払った費用等がマイナスに寄与しました。

《今後の運用方針》

今後の運用につきましては、引き続きNASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）をベンチマークとし、米国株式の投資割合（NASDAQ100指数先物含む）を概ね98%以上に保ち、また保有する米国株式は、NASDAQ100指数構成比率と同水準の比率で保有するよう努め、NASDAQ100指数（配当込み、当社円換算ベース）との連動性を高めるよう運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当期 2020年3月12日 ～2021年2月22日		項目の概要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	6 (5) (0)	0.038 (0.036) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.001 (0.001)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の売買の都度発生する取引に係る税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	169 (168) (1)	1.133 (1.126) (0.007)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 信託事務に係る諸費用
合 計	175	1.172	

期中の平均基準価額は、14,944円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■ 売買及び取引の状況（2020年3月12日から2021年2月22日まで）

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 835 (88)	千ドル 11,359 (-)	百株 103	千ドル 1,600

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 398	百万円 369	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,374,322千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	838,371千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.63

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄 株式

当 期				当 期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
APPLE INC(アメリカ)	6	136,488	21,813	APPLE INC(アメリカ)	1	26,342	15,869
MICROSOFT CORP(アメリカ)	6	122,277	19,470	MICROSOFT CORP(アメリカ)	0.946	20,758	21,943
AMAZON.COM INC(アメリカ)	0.413	111,450	269,855	AMAZON.COM INC(アメリカ)	0.059	18,594	315,162
FACEBOOK INC-A(アメリカ)	1	45,906	23,033	ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	0.071	12,421	174,948
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	0.283	42,061	148,627	TESLA INC(アメリカ)	0.118	8,756	74,208
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.279	41,621	149,182	FACEBOOK INC-A(アメリカ)	0.297	8,069	27,171
TESLA INC(アメリカ)	0.406	29,452	72,543	ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.046	7,920	172,188
NVIDIA CORP(アメリカ)	0.714	29,065	40,708	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE(アメリカ)	0.113	2,326	20,592
INTEL CORP(アメリカ)	4	25,791	5,425	NVIDIA CORP(アメリカ)	0.049	2,218	45,279
NETFLIX INC(アメリカ)	0.511	23,598	46,181	INTEL CORP(アメリカ)	0.354	2,141	6,050

(注) 金額は受渡し代金で、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2020年3月12日から2021年2月22日まで）

当期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千ドル	千円	
TEXAS INSTRUMENTS INC	9	175	18,552	半導体・半導体製造装置
PEPSICO INC	14	196	20,746	食品・飲料・タバコ
MICRON TECHNOLOGY INC	11	108	11,467	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	45	207	21,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTEL CORP	44	277	29,249	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	53	1,285	135,602	ソフトウェア・サービス
VERISIGN INC	1	24	2,568	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	12	115	12,200	半導体・半導体製造装置
EXELON CORP	10	43	4,570	公益事業
QUALCOMM INC	12	175	18,563	半導体・半導体製造装置
XILINX INC	2	36	3,848	半導体・半導体製造装置
CSX CORP	8	75	7,976	運輸
KLA CORPORATION	1	54	5,791	半導体・半導体製造装置
COMCAST CORP-CL A	49	255	26,944	メディア・娯楽
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	15	83	8,795	食品・飲料・タバコ
GILEAD SCIENCES INC	13	86	9,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	2	116	12,238	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	6	144	15,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELECTRONIC ARTS INC	3	45	4,788	メディア・娯楽
EBAY INC	7	45	4,838	小売
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	9	45	4,793	食品・生活必需品小売り
BIOGEN INC	1	45	4,845	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTODESK INC	2	71	7,571	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	9	117	12,363	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	6	397	41,888	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	1	92	9,785	半導体・半導体製造装置
XCEL ENERGY INC	5	35	3,693	公益事業
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2	57	6,093	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	3	45	4,793	小売
APPLE INC	119	1,557	164,346	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC	3	65	6,860	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4	77	8,215	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	2	442	46,718	メディア・娯楽
AMERICAN ELECTRIC POWER	5	42	4,446	公益事業
AMAZON.COM INC	3	1,150	121,374	小売
BOOKING HOLDINGS INC	0.44	100	10,644	小売
INCYTE CORP	2	18	1,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	5	246	26,031	ソフトウェア・サービス
CERNER CORP	3	23	2,483	ヘルスケア機器・サービス
CINTAS CORP	1	38	4,058	商業・専門サービス

銘柄	当 期 末 額			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千ドル	千円	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	5	42	4,459	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	4	168	17,740	食品・生活必需品小売り
FASTENAL CO	6	29	3,069	資本財
FISERV INC	7	80	8,458	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	1	94	9,971	ヘルスケア機器・サービス
MARRIOTT INTL-CL A	3	47	5,003	消費者サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY	2	45	4,795	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	4	256	27,014	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.78	35	3,788	小売
PACCAR INC	3	35	3,735	資本財
PAYCHEX INC	3	34	3,675	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	12	130	13,740	消費者サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	1	53	5,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACTIVISION BLIZZARD INC	8	83	8,826	メディア・娯楽
DOLLAR TREE INC	2	27	2,880	小売
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2	36	3,855	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1	17	1,846	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	5	50	5,362	食品・飲料・タバコ
BAIDU INC - SPON ADR	2	100	10,614	メディア・娯楽
ANSYS INC	0.92	36	3,837	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	4	212	22,433	半導体・半導体製造装置
CHARTER COMMUNICATIONS-A	2	130	13,774	メディア・娯楽
FACEBOOK INC-A	16	443	46,800	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	0.92	50	5,281	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	1	76	8,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LULULEMON ATHLETICA INC	1	44	4,696	耐久消費財・アパレル
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	7	37	3,936	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	2	28	2,971	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	3	57	6,063	半導体・半導体製造装置
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1	34	3,608	半導体・半導体製造装置
SYNOPSYS INC	1	43	4,609	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	1	33	3,516	商業・専門サービス
ALPHABET INC-CL C	2	489	51,649	メディア・娯楽
KRAFT HEINZ CO/THE	13	49	5,191	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	12	360	38,079	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.85	50	5,373	ヘルスケア機器・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	2	41	4,405	ソフトウェア・サービス
COPART INC	2	29	3,137	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	0.81	48	5,079	半導体・半導体製造装置
MERCADOLIBRE INC	0.53	101	10,681	小売
SIRIUS XM HOLDINGS INC	45	27	2,892	メディア・娯楽
T-MOBILE US INC	13	160	16,889	電気通信サービス
TESLA INC	8	646	68,249	自動車・自動車部品

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千ドル	千円	
WORKDAY INC-CLASS A	1	53	5,626	ソフトウェア・サービス
TRIP.COM GROUP LTD	5	21	2,307	小売
JD.COM INC-ADR	9	99	10,476	小売
NETEASE INC-ADR	3	43	4,587	メディア・娯楽
FOX CORP CLASS A	3	12	1,290	メディア・娯楽
FOX CORP CLASS B	2	8	945	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	1	24	2,611	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SPLUNK INC	1	29	3,078	ソフトウェア・サービス
SEAGEN INC	1	30	3,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	1	43	4,552	ヘルスケア機器・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	2	87	9,200	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN INC	1	52	5,566	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	4	74	7,834	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PINDUODUO INC-ADR	3	62	6,616	小売
KEURIG DR PEPPER INC	15	47	4,979	食品・飲料・タバコ
PELOTON INTERACTIVE INC-A	2	38	4,038	耐久消費財・アパレル
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	1	36	3,871	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	2	46	4,856	メディア・娯楽
OKTA INC	1	37	3,924	ソフトウェア・サービス
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	820 102	13,680 -	1,443,291 <95.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
E-MINI NASDAQ100	57	-

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2021年2月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,443,291	% 94.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	76,824	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,520,115	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお、2021年2月22日における邦貨換算レートは1ドル=105.50円です。

(注2) 外貨建資産(1,503,117千円)の投資信託財産総額に対する比率は98.9%です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2021年2月22日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	1,520,115,474円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	46,826,385
株 式(評価額)	1,443,291,488
未 収 入 金	3,267,757
未 収 配 当 金	764,580
差 入 委 託 証 拠 金	25,965,264
(B)負 債	11,798,717
未 払 解 約 金	11,798,696
未 払 利 息	21
(C)純 資 産 総 額(A-B)	1,508,316,757
元 本	814,050,504
次 期 繰 越 損 益 金	694,266,253
(D)受 益 権 総 口 数	814,050,504口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,529円

<注記事項>

- ① 当マザーファンドの期首元本額は299,700,000円、期中追加設定元本額は887,587,630円、期中一部解約元本額は373,237,126円です。
- ② 当マザーファンドを投資対象とする投資元本額の内訳は、以下のとおりです。
- | | |
|---------------------|--------------|
| NZAM・ベータ NASDAQ100: | 814,050,504円 |
| 合計: | 814,050,504円 |

■損益の状況

当期 自2020年3月12日 至2021年2月22日

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	6,153,430円
受 取 配 当 金	6,155,647
受 取 利 息	4,900
支 払 利 息	△ 7,117
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	411,471,002
売 買 損 益	417,494,882
売 買 損 益	△ 6,023,880
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	29,290,598
取 引 損 益	31,497,447
取 引 損 益	△ 2,206,849
(D)信 託 報 酬 等	△ 9,805,310
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	437,109,720
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	469,631,367
(G)解 約 差 損 益 金	△212,474,834
(H) 計 (E+F+G)	694,266,253
次 期 繰 越 損 益 金(H)	694,266,253

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (D)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (F)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

(注4) (G)解約差損益金とは、元本と一部解約時の解約価額との差額です。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合があります。