

各位

発行者名 ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ
 代表者名 社長兼業務執行取締役 室町 博之
 (発行者コード: 20314)
 問合せ先 野村証券株式会社
 ETFビジネス企画室
 野村 正明 03-3211-1811

2019年4月期(2018年5月1日~2019年4月30日)信託財産状況報告書

ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイを発行者として上場する下記のETN銘柄について、信託財産状況報告書(以下、「本報告書」といいます)を開示(※注)致します。

掲載番号	銘柄	銘柄コード	上場取引所
1	NEXT NOTES 香港ハンセン・ダブル・ブル ETN	2031	東
2	NEXT NOTES 香港ハンセン・ベア ETN	2032	東
3	NEXT NOTES 韓国 KOSPI・ダブル・ブル ETN	2033	東
4	NEXT NOTES 韓国 KOSPI・ベア ETN	2034	東
5	NEXT NOTES 日経平均 VI 先物指数 ETN	2035	東
6	NEXT NOTES 日経・TOCOM 金 ダブル・ブル ETN	2036	東
7	NEXT NOTES 日経・TOCOM 金 ベア ETN	2037	東
8	NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油 ダブル・ブル ETN	2038	東
9	NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油 ベア ETN	2039	東
10	NEXT NOTES NY ダウ・ダブル・ブル・ドルヘッジ ETN	2040	東
11	NEXT NOTES NY ダウ・ベア・ドルヘッジ ETN	2041	東
12	NEXT NOTES 東証マザーズ ETN	2042	東
13	NEXT NOTES STOXX アセアン好配当 50 (円、ネットリターン) ETN	2043	東
14	NEXT NOTES S&P500 配当貴族(ネットリターン) ETN	2044	東
15	NEXT NOTES S&P シンガポール リート(ネットリターン) ETN	2045	東
16	NEXT NOTES インド Nifty・ダブル・ブル ETN	2046	東
17	NEXT NOTES インド Nifty・ベア ETN	2047	東
18	NEXT NOTES 野村日本株高配当 70 (ドルヘッジ、ネットリターン) ETN	2048	東
19	NEXT NOTES 日本株配当貴族 (ドルヘッジ、ネットリターン) ETN	2065	東
20	NEXT NOTES 東証 REIT (ドルヘッジ、ネットリターン) ETN	2066	東
21	NEXT NOTES 野村 AI ビジネス 70 (ネットリターン) ETN	2067	東
22	NEXT NOTES 高ベータ 30 (ネットリターン) ETN	2068	東
23	NEXT NOTES 低ベータ 50 (ネットリターン) ETN	2069	東

※注

本報告書は、信託業法第27条第1項の規定に基づき、受託者たる三菱UFJ信託銀行株式会社が作成し、東京証券取引所の有価証券上場規程に定める上場外国指標連動証券信託受益証券の発行者たるノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイが開示致します。

以上

NEXT NOTES 香港ハンセン・ダブル・ブル ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 香港ハンセン・ダブル・ブル ETN」の左記決算における運用状況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。
第 7 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 香港ハンセン・ダブル・ブル ETN
銘柄コード	2031
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村証券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、ハンセン指数・レバレッジインデックス（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカスタディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	ハンセン指数・レバレッジインデックス連動債
数量	260,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	3,781,180,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	14,543 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカスタディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
3,781,180,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	3,781,180
固定資産合計	3,781,180
資産合計	3,781,180
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	3,203,900
元本合計	3,203,900
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	577,280
評価・換算差額等合計	577,280
元本等合計	3,781,180
負債・元本等合計	3,781,180

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	15,758
2018年6月29日	14,442
2018年7月31日	14,178
2018年8月31日	13,310
2018年9月28日	13,508
2018年10月31日	10,744
2018年11月30日	12,121
2018年12月28日	10,856
2019年1月31日	12,748
2019年2月28日	13,652
2019年3月29日	13,926
2019年4月26日	14,543

NEXT NOTES 香港ハンセン・ベア ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 7 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 香港ハンセン・ベア ETN」 の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 香港ハンセン・ベア ETN
銘柄コード	2032
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	<p>本信託財産は、ハンセン指数・ショートインデックス（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとし、また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。</p>
信託財産の運用	<p>受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。</p>
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	ハンセン指数・ショートインデックス連動債
数量	60,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	360,480,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	6,008 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
360,480,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	360,480
固定資産合計	360,480
資産合計	360,480
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	600,000
元本合計	600,000
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△239,520
評価・換算差額等合計	△239,520
元本等合計	360,480
負債・元本等合計	360,480

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日 至 2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	5,969
2018年6月29日	6,357
2018年7月31日	6,445
2018年8月31日	6,504
2018年9月28日	6,670
2018年10月31日	7,317
2018年11月30日	6,909
2018年12月28日	6,965
2019年1月31日	6,234
2019年2月28日	6,201
2019年3月29日	6,062
2019年4月26日	6,008

NEXT NOTES 韓国 KOSPI・ダブル・ブル ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 7 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 韓国 KOSPI・ダブル・ブル ETN」 の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 韓国 KOSPI・ダブル・ブル ETN
銘柄コード	2033
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	<p>本信託財産は、韓国総合株価指数 200・レバレッジインデックス（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。</p>
信託財産の運用	<p>受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。</p>
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	韓国総合株価指数 200・レバレッジインデックス連動債
数量	60,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	595,260,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	9,921 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
595,260,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	595,260
固定資産合計	595,260
資産合計	595,260
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	600,000
元本合計	600,000
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△4,740
評価・換算差額等合計	△4,740
元本等合計	595,260
負債・元本等合計	595,260

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	13,249
2018年6月29日	12,095
2018年7月31日	11,960
2018年8月31日	12,077
2018年9月28日	12,418
2018年10月31日	9,206
2018年11月30日	9,907
2018年12月28日	8,987
2019年1月31日	10,528
2019年2月28日	10,464
2019年3月29日	9,752
2019年4月26日	9,921

NEXT NOTES 韓国 KOSPI・ベア ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 7 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 韓国 KOSPI・ベア ETN」の左 記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 韓国 KOSPI・ベア ETN
銘柄コード	2034
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、韓国総合株価指数 200 (先物)・インバースインデックス (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	韓国総合株価指数 200 (先物)・インバースインデックス連動債
数量	150,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	1,537,950,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	10,253 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2 : 計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3 : 外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
1,537,950,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	1,537,950
固定資産合計	1,537,950
資産合計	1,537,950
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	1,564,530
元本合計	1,564,530
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△26,580
評価・換算差額等合計	△26,580
元本等合計	1,537,950
負債・元本等合計	1,537,950

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	9,947
2018年6月29日	10,138
2018年7月31日	10,274
2018年8月31日	10,166
2018年9月28日	10,388
2018年10月31日	11,428
2018年11月30日	11,348
2018年12月28日	11,353
2019年1月31日	10,229
2019年2月28日	10,461
2019年3月29日	10,579
2019年4月26日	10,253

NEXT NOTES 日経平均 VI 先物指数 ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 日経平均 VI 先物指数 ETN」 の左記決算における運用状況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。
第 7 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 日経平均 VI 先物指数 ETN
銘柄コード	2035
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、日経平均 VI 先物指数（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカスタディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	日経平均 VI 先物指数連動債
数量	1,395,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	1,496,835,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	1,073 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカスタディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
1,496,835,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
750,000	997,500	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	1,496,835
固定資産合計	1,496,835
資産合計	1,496,835
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	9,231,444
元本合計	9,231,444
留保金	
次期繰越損失 (△)	△6,833,004
留保金合計	△6,833,004

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	△901,605
評価・換算差額等合計	△901,605
元本等合計	1,496,835
負債・元本等合計	1,496,835

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越損失(△)	△6,833,004
当期末処理損失(△)	△6,833,004
次期繰越損失(△)	△6,833,004

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	1,880
2018年6月29日	1,973
2018年7月31日	1,604
2018年8月31日	1,462
2018年9月28日	1,355
2018年10月31日	1,743
2018年11月30日	1,457
2018年12月28日	2,041
2019年1月31日	1,504
2019年2月28日	1,223
2019年3月29日	1,224
2019年4月26日	1,073

NEXT NOTES 日経・TOCOM 金ダブル・ブル ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 7 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 日経・TOCOM 金ダブル・ブル ETN」の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 日経・TOCOM 金ダブル・ブル ETN
銘柄コード	2036
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、日経・東商取金レバレッジ指数（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	日経・東商取金レバレッジ指数連動債
数量	250,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	2,481,250,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	9,925 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
2,481,250,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	2,481,250
固定資産合計	2,481,250
資産合計	2,481,250
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	2,262,560
元本合計	2,262,560
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	218,690
評価・換算差額等合計	218,690
元本等合計	2,481,250
負債・元本等合計	2,481,250

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	9,798
2018年6月29日	9,365
2018年7月31日	9,007
2018年8月31日	8,683
2018年9月28日	8,779
2018年10月31日	9,225
2018年11月30日	9,360
2018年12月28日	9,717
2019年1月31日	9,982
2019年2月28日	10,342
2019年3月29日	9,891
2019年4月26日	9,925

NEXT NOTES 日経・TOCOM 金ベア ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 7 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 日経・TOCOM 金ベア ETN」 の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 日経・TOCOM 金ベア ETN
銘柄コード	2037
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	<p>本信託財産は、日経・東商取金インバース指数（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとし、また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。</p>
信託財産の運用	<p>受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。</p>
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	日経・東商取金インバース指数連動債
数量	60,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	492,840,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	8,214 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
492,840,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	492,840
固定資産合計	492,840
資産合計	492,840
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	600,000
元本合計	600,000
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△107,160
評価・換算差額等合計	△107,160
元本等合計	492,840
負債・元本等合計	492,840

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	8,427
2018年6月29日	8,604
2018年7月31日	8,759
2018年8月31日	8,901
2018年9月28日	8,839
2018年10月31日	8,600
2018年11月30日	8,525
2018年12月28日	8,356
2019年1月31日	8,230
2019年2月28日	8,071
2019年3月29日	8,239
2019年4月26日	8,214

NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油ダブル・ブル ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油ダブル・ブル ETN」の左記決算における運用状況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。
第 7 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油ダブル・ブル ETN
銘柄コード	2038
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村証券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、日経・東商取原油レバレッジ指数（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	日経・東商取原油レバレッジ指数連動債 2
数量	20,000,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	37,440,000,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	1,872 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注2：計算期間末日（2019年4月30日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円（2019年4月30日現在）

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
37,440,000,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況（自2018年5月1日至2019年4月30日）

1. 信託の設定、解約 （千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
—	—	20,000,000	28,636,864

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。
 カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2019年4月30日）現在
 （単位：千円）

資産の部		
固定資産		
投資有価証券		37,440,000
固定資産合計		37,440,000
資産合計		37,440,000
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		28,636,864
元本合計		28,636,864
留保金		

留保金合計	—
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	8,803,136
評価・換算差額等合計	8,803,136
元本等合計	37,440,000
負債・元本等合計	37,440,000

<損益計算書（注1）（注2）> 当計算期間（自 2018年5月1日 至 2019年4月30日）
（単位：千円）

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1：本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2：損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額（単位：円）
2018年5月31日	1,898
2018年6月29日	2,016
2018年7月31日	2,027
2018年8月31日	2,068
2018年9月28日	2,397
2018年10月31日	2,202
2018年11月30日	1,369
2018年12月28日	1,006
2019年1月31日	1,311
2019年2月28日	1,567
2019年3月29日	1,594
2019年4月26日	1,872

NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油 ベア ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 7 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油 ベア ETN」の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 日経・TOCOM 原油 ベア ETN
銘柄コード	2039
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	<p>本信託財産は、日経・東商取原油インバース指数（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとし、また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。</p>
信託財産の運用	<p>受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。</p>
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	日経・東商取原油インバース指数連動債
数量	700,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	4,603,200,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	6,576 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
4,603,200,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
200,000	1,548,800	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	4,603,200
固定資産合計	4,603,200
資産合計	4,603,200
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	8,022,400
元本合計	8,022,400
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△3,419,200
評価・換算差額等合計	△3,419,200
元本等合計	4,603,200
負債・元本等合計	4,603,200

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	7,457
2018年6月29日	7,186
2018年7月31日	7,124
2018年8月31日	7,009
2018年9月28日	6,476
2018年10月31日	6,694
2018年11月30日	8,299
2018年12月28日	9,252
2019年1月31日	8,015
2019年2月28日	7,249
2019年3月29日	7,154
2019年4月26日	6,576

NEXT NOTES NY ダウ・ダブル・ブル・ドルヘッジ ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES NY ダウ・ダブル・ブル・ドルヘッジ ETN」の左記決算における運用状況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。
第 6 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES NY ダウ・ダブル・ブル・ドルヘッジ ETN
銘柄コード	2040
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村証券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、ダウ・ジョーンズ工業株価平均 レバレッジ(2倍)・インデックス(円ヘッジ・プライスリターン) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとし、また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	ダウ・ジョーンズ工業株価平均 レバレッジ(2倍)・インデックス(円ヘッジ・プライスリターン)連動債
数量	260,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	5,979,480,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	22,998 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注2：計算期間末日（2019年4月30日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価格	0円（2019年4月30日現在）

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
5,979,480,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況（自2018年5月1日至2019年4月30日）

1. 信託の設定、解約 （千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。
カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2019年4月30日）現在
（単位：千円）

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	5,979,480
固定資産合計	5,979,480
資産合計	5,979,480
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	2,908,300
元本合計	2,908,300
留保金	

留保金合計	—
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	3,071,180
評価・換算差額等合計	3,071,180
元本等合計	5,979,480
負債・元本等合計	5,979,480

<損益計算書（注1）（注2）> 当計算期間（自 2018年5月1日 至 2019年4月30日）
（単位：千円）

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1：本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2：損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額（単位：円）
2018年5月31日	20,875
2018年6月29日	20,495
2018年7月31日	22,374
2018年8月31日	23,217
2018年9月28日	24,012
2018年10月31日	21,451
2018年11月30日	22,009
2018年12月28日	17,798
2019年1月31日	20,713
2019年2月28日	22,178
2019年3月29日	22,059
2019年4月26日	22,998

NEXT NOTES NY ダウ・ベア・ドルヘッジ ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 6 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES NY ダウ・ベア・ドルヘッジ ETN」 の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES NY ダウ・ベア・ドルヘッジ ETN
銘柄コード	2041
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村証券株式会社
受託者	三菱UFJ 信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	<p>本信託財産は、ダウ・ジョーンズ工業株価平均 インバース(-1 倍)・インデックス(円ヘッジ・トータルリターン) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとし、また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。</p>
信託財産の運用	<p>受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。</p>
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	ダウ・ジョーンズ工業株価平均 インバース(-1 倍)・インデックス(円ヘッジ・トータルリターン)連動債
数量	900,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	4,239,000,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	4,710 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
4,239,000,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
100,000	483,000	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	4,239,000
固定資産合計	4,239,000
資産合計	4,239,000
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	6,984,340
元本合計	6,984,340
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△2,745,340
評価・換算差額等合計	△2,745,340
元本等合計	4,239,000
負債・元本等合計	4,239,000

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	5,270
2018年6月29日	5,301
2018年7月31日	5,056
2018年8月31日	4,934
2018年9月28日	4,841
2018年10月31日	5,081
2018年11月30日	4,966
2018年12月28日	5,458
2019年1月31日	5,024
2019年2月28日	4,826
2019年3月29日	4,822
2019年4月26日	4,710

NEXT NOTES 東証マザーズ ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 6 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 東証マザーズ ETN」の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 東証マザーズ ETN
銘柄コード	2042
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	<p>本信託財産は、東証マザーズ指数（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとし、また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。</p>
信託財産の運用	<p>受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。</p>
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	東証マザーズ指数連動債
数量	1,200,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	12,358,800,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	10,299 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
12,358,800,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	12,358,800
固定資産合計	12,358,800
資産合計	12,358,800
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	11,975,030
元本合計	11,975,030
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	383,770
評価・換算差額等合計	383,770
元本等合計	12,358,800
負債・元本等合計	12,358,800

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	12,433
2018年6月29日	11,936
2018年7月31日	11,373
2018年8月31日	11,476
2018年9月28日	11,782
2018年10月31日	9,919
2018年11月30日	11,049
2018年12月28日	8,871
2019年1月31日	9,801
2019年2月28日	10,018
2019年3月29日	10,425
2019年4月26日	10,299

NEXT NOTES STOXX アセアン好配当50 (円、ネットリターン) ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES STOXX アセアン好配当 50 (円、ネットリターン) ETN」の左記決算における運用状況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。
第 6 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES STOXX アセアン好配当 50 (円、ネットリターン) ETN
銘柄コード	2043
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、STOXX アセアン好配当 50 (円、ネットリターン) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	STOXX アセアン好配当 50 (円、ネットリターン) 連動債
数量	160,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	2,154,240,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	13,464 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2 : 計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3 : 外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
2,154,240,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	2,154,240
固定資産合計	2,154,240
資産合計	2,154,240
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	1,717,700
元本合計	1,717,700
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	436,540
評価・換算差額等合計	436,540
元本等合計	2,154,240
負債・元本等合計	2,154,240

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	13,024
2018年6月29日	12,516
2018年7月31日	13,316
2018年8月31日	13,191
2018年9月28日	13,565
2018年10月31日	12,579
2018年11月30日	12,856
2018年12月28日	12,351
2019年1月31日	12,913
2019年2月28日	13,141
2019年3月29日	13,025
2019年4月26日	13,464

NEXT NOTES S&P500 配当貴族（ネットリターン）ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES S&P500 配当貴族（ネットリターン）ETN」の左記決算における運用状況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。
第 5 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES S&P500 配当貴族（ネットリターン）ETN
銘柄コード	2044
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、S&P500 配当貴族指数(課税後配当込み) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	S&P500 配当貴族指数(課税後配当込み)連動債
数量	2,500,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	34,857,500,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	13,943 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
34,857,500,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	34,857,500
固定資産合計	34,857,500
資産合計	34,857,500
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	25,595,500
元本合計	25,595,500
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	9,262,000
評価・換算差額等合計	9,262,000
元本等合計	34,857,500
負債・元本等合計	34,857,500

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	12,166
2018年6月29日	12,493
2018年7月31日	13,237
2018年8月31日	13,333
2018年9月28日	13,769
2018年10月31日	12,922
2018年11月30日	13,628
2018年12月28日	12,088
2019年1月31日	12,641
2019年2月28日	13,528
2019年3月29日	13,679
2019年4月26日	13,943

NEXT NOTES S&P シンガポール リート (ネットリターン) ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES S&P シンガポール リート (ネットリターン) ETN」の左記決算における運用状況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。
第 5 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES S&P シンガポール リート (ネットリターン) ETN
銘柄コード	2045
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ 信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、S&P シンガポール REIT 指数(課税後配当込み) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	S&P シンガポール REIT 指数(課税後配当込み)連動債
数量	200,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	2,512,000,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	12,560 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2 : 計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3 : 外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
2,512,000,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	2,512,000
固定資産合計	2,512,000
資産合計	2,512,000
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	2,019,800
元本合計	2,019,800
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	492,200
評価・換算差額等合計	492,200
元本等合計	2,512,000
負債・元本等合計	2,512,000

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	11,151
2018年6月29日	10,952
2018年7月31日	11,524
2018年8月31日	11,340
2018年9月28日	11,635
2018年10月31日	10,925
2018年11月30日	11,388
2018年12月28日	11,067
2019年1月31日	11,992
2019年2月28日	12,300
2019年3月29日	12,522
2019年4月26日	12,560

NEXT NOTES インド Nifty・ダブル・ブル ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 5 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES インド Nifty・ダブル・ブル ETN」の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES インド Nifty・ダブル・ブル ETN
銘柄コード	2046
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	<p>本信託財産は、Nifty50 レバレッジ(2倍)インデックス(プライスリターン) (以下、「本指標」といいます。)に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとし、また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。</p>
信託財産の運用	<p>受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。</p>
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	Nifty レバレッジ(プライスリターン) 指数連動債
数量	360,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	4,019,040,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	11,164 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2 : 計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3 : 外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
4,019,040,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	4,019,040
固定資産合計	4,019,040
資産合計	4,019,040
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	3,555,300
元本合計	3,555,300
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	463,740
評価・換算差額等合計	463,740
元本等合計	4,019,040
負債・元本等合計	4,019,040

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	10,189
2018年6月29日	10,127
2018年7月31日	11,408
2018年8月31日	11,481
2018年9月28日	10,005
2018年10月31日	8,704
2018年11月30日	10,118
2018年12月28日	9,686
2019年1月31日	9,279
2019年2月28日	9,364
2019年3月29日	11,016
2019年4月26日	11,164

NEXT NOTES インド Nifty・ベア ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 5 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES インド Nifty・ベア ETN」の 左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES インド Nifty・ベア ETN
銘柄コード	2047
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	<p>本信託財産は、Nifty50 デイリーインバースインデックス(トータルリターン) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。</p>
信託財産の運用	<p>受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。</p>
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	Nifty デイリーインバース(トータルリターン)指数連動債
数量	60,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	407,520,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	6,792 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2 : 計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3 : 外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
407,520,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	407,520
固定資産合計	407,520
資産合計	407,520
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	600,000
元本合計	600,000
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△192,480
評価・換算差額等合計	△192,480
元本等合計	407,520
負債・元本等合計	407,520

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	7,332
2018年6月29日	7,385
2018年7月31日	7,049
2018年8月31日	6,582
2018年9月28日	7,067
2018年10月31日	7,239
2018年11月30日	7,404
2018年12月28日	7,189
2019年1月31日	7,023
2019年2月28日	7,224
2019年3月29日	6,865
2019年4月26日	6,792

NEXT NOTES 野村日本株高配当70 (ドルヘッジ、ネットリターン)ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 野村日本株高配当 70 (ドルヘッジ、ネットリターン)ETN」の左記決算における運用状況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。
第 5 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 野村日本株高配当 70 (ドルヘッジ、ネットリターン)ETN
銘柄コード	2048
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村証券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、野村日本株高配当 70・米ドルヘッジ指数 (ネットトータルリターン) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	野村日本株高配当 70・米ドルヘッジ指数(ネットトータルリターン)連動債
数量	600,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	6,268,200,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	10,447 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
6,268,200,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	6,268,200
固定資産合計	6,268,200
資産合計	6,268,200
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	5,821,763
元本合計	5,821,763
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	446,437
評価・換算差額等合計	446,437
元本等合計	6,268,200
負債・元本等合計	6,268,200

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	10,729
2018年6月29日	10,823
2018年7月31日	11,263
2018年8月31日	11,001
2018年9月28日	11,862
2018年10月31日	10,934
2018年11月30日	11,000
2018年12月28日	9,597
2019年1月31日	10,154
2019年2月28日	10,420
2019年3月29日	10,190
2019年4月26日	10,447

NEXT NOTES 日本株配当貴族（ドルヘッジ、ネットリターン）ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 日本株配当貴族（ドルヘッジ、ネットリターン）ETN」の左記決算における運用状況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。
第 3 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 日本株配当貴族（ドルヘッジ、ネットリターン）ETN
銘柄コード	2065
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村証券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、S&P/JPX 配当貴族指数（米ドルヘッジ、課税後配当込み）（以下、「本指標」といいます。）に連動する債券（以下、「受託有価証券」といいます。）およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券（外国債券）

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	S&P/JPX 配当貴族指数（米ドルヘッジ、課税後配当込み）連動債
数量	200,000 口（2019 年 4 月 30 日時点）
価格	2,258,200,000 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	11,291 円（2019 年 4 月 30 日時点）（注 3）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2：計算期間末日（2019 年 4 月 30 日）時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3：外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
2,258,200,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	2,258,200
固定資産合計	2,258,200
資産合計	2,258,200
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	2,000,000
元本合計	2,000,000
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	258,200

評価・換算差額等合計	258,200
元本等合計	2,258,200
負債・元本等合計	2,258,200

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	12,232
2018年6月29日	12,385
2018年7月31日	12,669
2018年8月31日	12,170
2018年9月28日	13,043
2018年10月31日	12,084
2018年11月30日	12,204
2018年12月28日	10,629
2019年1月31日	11,028
2019年2月28日	11,501
2019年3月29日	11,292
2019年4月26日	11,291

NEXT NOTES 東証 REIT (ドルヘッジ、ネットリターン) ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 東証 REIT (ドルヘッジ、ネットリターン) ETN」の左記決算における運用状況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。
第 3 期	
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 東証 REIT (ドルヘッジ、ネットリターン) ETN
銘柄コード	2066
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、税引後配当込東証 REIT 米ドルヘッジ指数 (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	税引後配当込東証 REIT 米ドルヘッジ指数連動債
数量	300,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	3,538,800,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	11,796 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2 : 計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3 : 外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
3,538,800,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	3,538,800
固定資産合計	3,538,800
資産合計	3,538,800
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	2,932,300
元本合計	2,932,300
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	606,500
評価・換算差額等合計	606,500
元本等合計	3,538,800
負債・元本等合計	3,538,800

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	10,034
2018年6月29日	10,453
2018年7月31日	10,626
2018年8月31日	10,499
2018年9月28日	10,938
2018年10月31日	10,713
2018年11月30日	11,257
2018年12月28日	10,762
2019年1月31日	11,121
2019年2月28日	11,439
2019年3月29日	11,768
2019年4月26日	11,796

NEXT NOTES 野村 AI ビジネス70(ネットリターン) ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 3 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 野村 AI ビジネス 70(ネットリターン) ETN」の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 野村 AI ビジネス 70(ネットリターン) ETN
銘柄コード	2067
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村証券株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、野村 AI ビジネス 70(配当課税考慮済指数) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	野村 AI ビジネス 70(ネットリターン)連動債
数量	600,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	6,471,000,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	10,785 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2 : 計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3 : 外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
6,471,000,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	6,471,000
固定資産合計	6,471,000
資産合計	6,471,000
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	6,822,100
元本合計	6,822,100
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△351,100
評価・換算差額等合計	△351,100
元本等合計	6,471,000
負債・元本等合計	6,471,000

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	11,248
2018年6月29日	11,198
2018年7月31日	11,339
2018年8月31日	11,317
2018年9月28日	11,813
2018年10月31日	10,833
2018年11月30日	10,888
2018年12月28日	9,777
2019年1月31日	10,490
2019年2月28日	10,630
2019年3月29日	10,549
2019年4月26日	10,785

NEXT NOTES 高ベータ30(ネットリターン) ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 3 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 高ベータ 30(ネットリターン) ETN」の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 高ベータ 30(ネットリターン) ETN
銘柄コード	2068
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ 信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、野村日本株高ベータ・セレクト 30 (配当課税考慮済指数) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	野村日本株高ベータ・セレクト 30(ネットリターン)連動債
数量	200,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	1,952,000,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	9,760 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2 : 計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3 : 外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
1,952,000,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	1,952,000
固定資産合計	1,952,000
資産合計	1,952,000
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	2,095,000
元本合計	2,095,000
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△143,000
評価・換算差額等合計	△143,000
元本等合計	1,952,000
負債・元本等合計	1,952,000

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	11,382
2018年6月29日	11,017
2018年7月31日	11,209
2018年8月31日	11,092
2018年9月28日	11,817
2018年10月31日	10,510
2018年11月30日	10,328
2018年12月28日	9,071
2019年1月31日	9,602
2019年2月28日	9,668
2019年3月29日	9,513
2019年4月26日	9,760

NEXT NOTES 低ベータ50(ネットリターン) ETN 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 3 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「NEXT NOTES 低ベータ 50(ネットリターン) ETN」の左記決算における運用状況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。
2019 年 4 月 30 日現在	
2018 年 5 月 1 日～2019 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 低ベータ 50(ネットリターン) ETN
銘柄コード	2069
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	野村證券株式会社
受託者	三菱UFJ 信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、野村日本株低ベータ・セレクト 50(配当課税考慮済指数) (以下、「本指標」といいます。) に連動する債券 (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される外国指標連動証券の一証券あたりの償還価額は、仕組みとして本指標に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

■信託財産を構成する資産の内容

1. ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・ブイ発行の外国指標連動証券 (外国債券)

資産の種類	外国指標連動証券
資産の名称	野村日本株低ベータ・セレクト 50(ネットリターン)連動債
数量	200,000 口 (2019 年 4 月 30 日時点)
価格	2,200,000,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	11,000 円 (2019 年 4 月 30 日時点) (注 3)
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 外国指標連動証券の残存償還価格の総額を記載しております。

注 2 : 計算期間末日 (2019 年 4 月 30 日) 時点における外国指標連動証券の価格を記載しております。

注 3 : 外国指標連動証券の一口あたりの償還価格を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2019年4月30日現在)

注1：上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額
2,200,000,000円

注1：決算期日末日時点の状況です。日々の状況につきましては、東京証券取引所の適時開示情報閲覧サービス(TDnet)をご覧ください。

■取引の状況 (自2018年5月1日至2019年4月30日)

1. 信託の設定、解約

(千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
—	—	—	—

2. 自己またはその利害関係人等との取引状況

該当事項はありません。

3. 信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、ルクセンブルグ三菱UFJインベスターサービス銀行S.A.に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2019年4月30日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	2,200,000
固定資産合計	2,200,000
資産合計	2,200,000
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	2,066,200
元本合計	2,066,200
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	133,800
評価・換算差額等合計	133,800
元本等合計	2,200,000
負債・元本等合計	2,200,000

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2018年5月1日至2019年4月30日)
(単位:千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
当期純利益	—
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

注1:本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

注2:損益等の発生する取引は生じておりません。

■信託財産の銀行勘定への運用について

該当事項はございません。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額(単位:円)
2018年5月31日	11,736
2018年6月29日	11,919
2018年7月31日	11,909
2018年8月31日	11,619
2018年9月28日	12,373
2018年10月31日	11,405
2018年11月30日	11,551
2018年12月28日	10,727
2019年1月31日	11,077
2019年2月28日	11,503
2019年3月29日	11,390
2019年4月26日	11,000