

各位

ETN 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 土居 展陽
 問合せ先 野村証券株式会社
 ストラクチャード・プロダクト部
 松成 寿和 TEL 03-3211-1811

2026年4月期（2025年5月1日～2026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 金先物 ダブル・ブル ETN	2036	東
6	NEXT NOTES 金先物 ベア ETN	2037	東
7	NEXT NOTES ドバイ原油先物 ダブル・ブル ETN	2038	東
8	NEXT NOTES ドバイ原油先物 ベア ETN	2039	東
9	NEXT NOTES NY ダウ・ダブル・ブル・ドルヘッジ ETN	2040	東
10	NEXT NOTES NY ダウ・ベア・ドルヘッジ ETN	2041	東
11	NEXT NOTES 東証グロース市場 250 ETN	2042	東
12	NEXT NOTES STOXX アセアン好配当 50 (円、ネットリターン) ETN	2043	東
13	NEXT NOTES S&P500 配当貴族 (ネットリターン) ETN	2044	東
14	NEXT NOTES S&P シンガポールリート (ネットリターン) ETN	2045	東
15	NEXT NOTES インド Nifty・ダブル・ブル ETN	2046	東
16	NEXT NOTES インド Nifty・ベア ETN	2047	東
17	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
18	NEXT NOTES ニッチトップ 中小型日本株 (ネットリターン) ETN	2050	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

掲載番号 1

2031 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
第 14 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・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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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、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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	ハンセン指数・レバレッジインデックス連動債
数量	700,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	5,782,000,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	8,260 円（2026 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（2026 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 (注)
価 格	0 円 (2026 年 4 月 30 日現在)

注：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 (注)
5,782,000,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況 (自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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 (2026 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	5,782,000
固定資産合計	5,782,000
資産合計	5,782,000
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	3,850,469
元本合計	3,850,469
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	1,931,530
評価・換算差額等合計	1,931,530

元本等合計	5,782,000
負債・元本等合計	5,782,000

<損益計算書（注1）（注2）> 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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	—
利益処分別	—
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：当計算期間において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）
2025年5月30日	6,591
2025年6月30日	7,017
2025年7月31日	7,719
2025年8月29日	7,740
2025年9月30日	8,888
2025年10月31日	8,572
2025年11月28日	8,589
2025年12月30日	8,565
2026年1月30日	9,390
2026年2月27日	8,922
2026年3月31日	7,794
2026年4月30日	8,260

掲載番号 2

2032 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 14 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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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	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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	ハンセン指数・ショートインデックス連動債
数量	60,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	359,940,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	5,999 円（2026 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（2026 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（注）
価 格	0 円（2026 年 4 月 30 日現在）

注：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（注）
359,940,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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（2026 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	359,940
固定資産合計	359,940
資産合計	359,940
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	△240,060
評価・換算差額等合計	△240,060

元本等合計	359,940
負債・元本等合計	359,940

<損益計算書（注1）（注2）> 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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	—
利益処分別	—
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：当計算期間において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）
2025年5月30日	6,291
2025年6月30日	6,023
2025年7月31日	6,070
2025年8月29日	5,879
2025年9月30日	5,514
2025年10月31日	5,974
2025年11月28日	6,045
2025年12月30日	6,052
2026年1月30日	5,617
2026年2月27日	5,834
2026年3月31日	6,331
2026年4月30日	5,999

掲載番号 3

2033 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 14 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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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	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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	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（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	4,449,840,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	74,164 円（2026 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（2026 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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
4,449,840,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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		4,449,840
固定資産合計		4,449,840
資産合計		4,449,840
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		3,849,840
評価・換算差額等合計		3,849,840

元本等合計	4,449,840
負債・元本等合計	4,449,840

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2025年5月1日至2026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	—
利益処分量	—
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:当計算期間において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)
2025年5月30日	11,400
2025年6月30日	15,410
2025年7月31日	17,403
2025年8月29日	16,193
2025年9月30日	19,480
2025年10月31日	29,641
2025年11月28日	26,212
2025年12月30日	31,834
2026年1月30日	50,131
2026年2月27日	73,365
2026年3月31日	42,032
2026年4月30日	74,164

2034 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 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。
第 14 期	
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	200,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	461,400,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	2,307 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0 円（2026 年 4 月 30 日現在）

注：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（注）
461,400,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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（2026 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	461,400
固定資産合計	461,400
資産合計	461,400
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	1,867,480
元本合計	1,867,480
留保金	
次期繰越損失(△)	△1,406,080
留保金合計	△1,406,080
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	—

評価・換算差額等合計	—
元本等合計	461,400
負債・元本等合計	461,400

< 損益計算書

(注1) (注2) (注3) >

当計算期間 (自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 年 4 月 30 日)

(単位：千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
特別利益	—
特別損失	—
投資有価証券評価損	1,406,080
当期純損失 (△)	△1,406,080

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：当計算期間において損益等の発生する取引は生じておりません。

注3：本信託における当期未処理損失については、受益証券発行信託計算規則第34条第2項に基づき、損益計算書に含めて表示しておりましたが、同規則の改正により、令和8年4月1日以後に終了する計算期間に係る計算書類から損益計算書外の注記(注3)にて表示することとなりました。次期繰越損失は1,406,080千円となります。

■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)
2025年5月30日	7,057
2025年6月30日	6,246
2025年7月31日	6,015
2025年8月29日	5,943
2025年9月30日	5,367
2025年10月31日	4,492
2025年11月28日	4,562
2025年12月30日	4,256
2026年1月30日	3,298
2026年2月27日	2,696
2026年3月31日	3,081
2026年4月30日	2,307

2036 NEXT NOTES 金先物 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 金先物 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 14 期	
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 金先物 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・JPX 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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・JPX 金レバレッジ指数連動債（注 1）
数量	450,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	85,254,750,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 2）（注 3）
一口あたりの価格	189,455 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 4）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：2020 年 7 月 27 日を以って、信託財産を構成する資産の名称は「日経・東商取金レバレッジ指数連動債」から「日経・JPX 金レバレッジ指数連動債」に変更されています。

注 2：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 3：計算期間末日（2026 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 4：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（注）
価 格	0 円（2026 年 4 月 30 日現在）

注：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（注）
85,254,750,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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）
350,000	60,451,600	150,000	14,399,655

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（2026 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	85,254,750
固定資産合計	85,254,750
資産合計	85,254,750
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	48,314,504
元本合計	48,314,504
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	36,940,245
評価・換算差額等合計	36,940,245

元本等合計	85,254,750
負債・元本等合計	85,254,750

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2025年5月1日至2026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	—
利益処分別	—
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:当計算期間において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)
2025年5月30日	91,295
2025年6月30日	91,064
2025年7月31日	97,792
2025年8月29日	101,166
2025年9月30日	132,013
2025年10月31日	152,871
2025年11月28日	170,451
2025年12月30日	184,293
2026年1月30日	253,210
2026年2月27日	245,261
2026年3月31日	188,716
2026年4月30日	189,455

2037 NEXT NOTES 金先物 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 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 金先物 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。
第 14 期	
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 金先物 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	本信託財産は、日経・JPX 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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・JPX 金インバース指数連動債（注 1）
数量	1,700,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	2,046,800,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 2）（注 3）
一口あたりの価格	1,204 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 4）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：2020 年 7 月 27 日を以って、信託財産を構成する資産の名称は「日経・東商取金インバース指数連動債」から「日経・JPX 金インバース指数連動債」に変更されています。

注 2：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 3：計算期間末日（2026 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 4：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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
2,046,800,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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）
1,500,000	1,924,000	—	—

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（2026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	2,046,800
固定資産合計	2,046,800
資産合計	2,046,800
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	3,134,740
元本合計	3,134,740
留保金	
次期繰越損失（△）	△458,740
留保金合計	△458,740
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	△629,200

評価・換算差額等合計	△629,200
元本等合計	2,046,800
負債・元本等合計	2,046,800

< 損益計算書

(注1) (注2) (注3) >

当計算期間 (自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 年 4 月 30 日)

(単位：千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
特別利益	—
特別損失	—
当期純利益	—

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：当計算期間において損益等の発生する取引は生じておりません。

注3：本信託における当期未処理損失については、受益証券発行信託計算規則第34条第2項に基づき、損益計算書に含めて表示しておりましたが、同規則の改正により、令和8年4月1日以後に終了する計算期間に係る計算書類から損益計算書外の注記(注3)にて表示することとなりました。前期繰越損失は△458,740千円であり、同額が次期に繰り越されました。

■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)
2025年5月30日	2,089
2025年6月30日	2,084
2025年7月31日	2,006
2025年8月29日	1,970
2025年9月30日	1,717
2025年10月31日	1,558
2025年11月28日	1,464
2025年12月30日	1,401
2026年1月30日	1,169
2026年2月27日	1,112
2026年3月31日	1,215
2026年4月30日	1,204

掲載番号 7

2038 NEXT NOTES ドバイ原油先物 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 14 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 ドバイ原油先物 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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES ドバイ原油先物 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・JPX 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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・JPX 原油レバレッジ指数連動債（注1）
数量	18,000,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	55,854,000,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注2）（注3）
一口あたりの価格	3,103 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注4）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注1：2020 年 7 月 27 日を以って、信託財産を構成する資産の名称は「日経・東商取原油レバレッジ指数連動債 3」から「日経・JPX 原油レバレッジ指数連動債 3」に変更されています。

注2：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3：計算期間末日（2026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4：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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
55,854,000,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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）
3,000,000	4,041,000	3,000,000	2,226,900

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（2026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	55,854,000
固定資産合計	55,854,000
資産合計	55,854,000
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	13,361,411
元本合計	13,361,411
留保金	
次期繰越損失(△)	△1,661,246
留保金合計	△1,661,246
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	44,153,835

評価・換算差額等合計	44,153,835
元本等合計	55,854,000
負債・元本等合計	55,854,000

< 損益計算書

(注1) (注2) (注3) >

当計算期間 (自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 年 4 月 30 日)

(単位：千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
特別利益	—
特別損失	—
当期純利益	—

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：当計算期間において損益等の発生する取引は生じておりません。

注3：本信託における当期未処理損失については、受益証券発行信託計算規則第34条第2項に基づき、損益計算書に含めて表示しておりましたが、同規則の改正により、令和8年4月1日以後に終了する計算期間に係る計算書類から損益計算書外の注記(注3)にて表示することとなりました。前期繰越損失は△1,938,119千円でしたが、当期において受益権の一部解約が行われたことにより276,872千円減少し、当期末の未処理損失は△1,661,246千円となっており、同額が次期に繰り越されました。

■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)
2025年5月30日	1,206
2025年6月30日	1,323
2025年7月31日	1,678
2025年8月29日	1,495
2025年9月30日	1,493
2025年10月31日	1,492
2025年11月28日	1,564
2025年12月30日	1,404
2026年1月30日	1,607
2026年2月27日	1,780
2026年3月31日	2,835
2026年4月30日	3,103

2039 NEXT NOTES ドバイ原油先物 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 14 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 ドバイ原油先物 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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES ドバイ原油先物 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	本信託財産は、日経・JPX 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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・JPX 原油インバース指数連動債（注 1）
数量	24,500,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	11,760,000,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 2）（注 3）
一口あたりの価格	480 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 4）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：2020 年 7 月 27 日を以って、信託財産を構成する資産の名称は「日経・東商取原油インバース指数連動債」から「日経・JPX 原油インバース指数連動債」に変更されています。

注 2：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 3：計算期間末日（2026 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4：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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
11,760,000,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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）
15,000,000	8,255,000	—	—

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（2026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		11,760,000
固定資産合計		11,760,000
資産合計		11,760,000
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		31,794,828
元本合計		31,794,828
留保金		
次期繰越損失(△)		△14,932,828
留保金合計		△14,932,828
評価・換算差額等		

その他有価証券評価差額金	△5,102,000
評価・換算差額等合計	△5,102,000
元本等合計	11,760,000
負債・元本等合計	11,760,000

< 損益計算書

(注1) (注2) (注3) >

当計算期間 (自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 年 4 月 30 日)

(単位：千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
特別利益	—
特別損失	—
当期純利益	—

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：当計算期間において損益等の発生する取引は生じておりません。

注3：本信託における当期未処理損失については、受益証券発行信託計算規則第34条第2項に基づき、損益計算書に含めて表示しておりましたが、同規則の改正により、令和8年4月1日以後に終了する計算期間に係る計算書類から損益計算書外の注記(注3)にて表示することとなりました。前期繰越損失は△14,932,828千円であり、同額が次期に繰り越されました。

■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)
2025年5月30日	1,077
2025年6月30日	991
2025年7月31日	874
2025年8月29日	919
2025年9月30日	912
2025年10月31日	903
2025年11月28日	877
2025年12月30日	921
2026年1月30日	852
2026年2月27日	800
2026年3月31日	527
2026年4月30日	480

掲載番号 9

2040 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
第 13 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・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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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、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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	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	160,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	5,667,680,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	35,423 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
5,667,680,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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	5,667,680
固定資産合計	5,667,680
資産合計	5,667,680
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	2,173,506
元本合計	2,173,506
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	3,494,173
評価・換算差額等合計	3,494,173
元本等合計	5,667,680
負債・元本等合計	5,667,680

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2025年5月1日至2026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	—
利益処分量	—
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:当計算期間において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)
2025年5月30日	28,393
2025年6月30日	30,628
2025年7月31日	30,413
2025年8月29日	32,079
2025年9月30日	33,019
2025年10月31日	34,476
2025年11月28日	34,399
2025年12月30日	35,030
2026年1月30日	35,484
2026年2月27日	35,314
2026年3月31日	31,212
2026年4月30日	35,423

2041 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 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。
第 13 期	
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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、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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	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	2,500,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	5,222,500,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	2,089 円 (2026 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 (2026 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 (注)
価 格	0 円 (2026 年 4 月 30 日現在)

注：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 (注)
5,222,500,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況 (自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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 (2026 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	5,222,500
固定資産合計	5,222,500
資産合計	5,222,500
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	12,045,440
元本合計	12,045,440
留保金	
次期繰越損失(△)	△4,538,340
留保金合計	△4,538,340
評価・換算差額等	

その他有価証券評価差額金	△2,284,600
評価・換算差額等合計	△2,284,600
元本等合計	5,222,500
負債・元本等合計	5,222,500

< 損益計算書

(注1) (注2) (注3) >

当計算期間 (自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 年 4 月 30 日)

(単位：千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
特別利益	—
特別損失	—
当期純利益	—

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：当計算期間において損益等の発生する取引は生じておりません。

注3：本信託における当期未処理損失については、受益証券発行信託計算規則第34条第2項に基づき、損益計算書に含めて表示しておりましたが、同規則の改正により、令和8年4月1日以後に終了する計算期間に係る計算書類から損益計算書外の注記(注3)にて表示することとなりました。前期繰越損失は△4,538,340千円であり、同額が次期に繰り越されました。

■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)
2025年5月30日	2,412
2025年6月30日	2,315
2025年7月31日	2,318
2025年8月29日	2,249
2025年9月30日	2,212
2025年10月31日	2,160
2025年11月28日	2,154
2025年12月30日	2,129
2026年1月30日	2,110
2026年2月27日	2,108
2026年3月31日	2,231
2026年4月30日	2,089

2042 NEXT NOTES 東証グロース市場250 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 東証グロース市場 250 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 13 期	
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES 東証グロース市場 250 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	本信託財産は、東証グロース市場 250 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	東証グロース市場 250 指数連動債（注 1）
数量	600,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	4,842,000,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 2）（注 3）
一口あたりの価格	8,070 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 4）
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：2023 年 11 月 6 日を以って、信託財産を構成する資産の名称は「東証マザーズ指数連動債」から「東証グロース市場 250 指数連動債」に変更されています。

注 2：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 3：計算期間末日（2026 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 4：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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
4,842,000,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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	4,842,000
固定資産合計	4,842,000
資産合計	4,842,000
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	5,747,296
元本合計	5,747,296
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	△905,296
評価・換算差額等合計	△905,296

元本等合計	4,842,000
負債・元本等合計	4,842,000

< 損益計算書（注1）（注2） > 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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	—
利益処分量	—
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：当計算期間において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）
2025年5月30日	7,881
2025年6月30日	7,910
2025年7月31日	8,034
2025年8月29日	8,242
2025年9月30日	7,870
2025年10月31日	7,542
2025年11月28日	7,379
2025年12月30日	7,120
2026年1月30日	7,467
2026年2月27日	8,194
2026年3月31日	7,362
2026年4月30日	8,070

掲載番号12

2043 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
第 13 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。
2026 年 4 月 30 日現在	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。
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	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。

■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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	60,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	1,607,640,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	26,794 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
1,607,640,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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	1,607,640
固定資産合計	1,607,640
資産合計	1,607,640
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	644,137
元本合計	644,137
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	963,502
評価・換算差額等合計	963,502

元本等合計	1,607,640
負債・元本等合計	1,607,640

< 損益計算書（注1）（注2） > 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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	—
利益処分量	—
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：当計算期間において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）
2025年5月30日	20,345
2025年6月30日	20,472
2025年7月31日	21,722
2025年8月29日	21,868
2025年9月30日	22,071
2025年10月31日	23,520
2025年11月28日	24,478
2025年12月30日	25,686
2026年1月30日	26,761
2026年2月27日	28,159
2026年3月31日	27,151
2026年4月30日	26,794

掲載番号13

2044 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
第 12 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。
2026 年 4 月 30 日現在	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。
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	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。

■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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	1,000,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	32,990,000,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	32,990 円（2026 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（2026 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（注）
価 格	0 円（2026 年 4 月 30 日現在）

注：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（注）
32,990,000,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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（2026 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		32,990,000
固定資産合計		32,990,000
資産合計		32,990,000
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		10,238,200
元本合計		10,238,200
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		22,751,800
評価・換算差額等合計		22,751,800

元本等合計	32,990,000
負債・元本等合計	32,990,000

< 損益計算書（注1）（注2） > 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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	—
利益処分量	—
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：当計算期間において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）
2025年5月30日	27,810
2025年6月30日	28,054
2025年7月31日	29,496
2025年8月29日	29,606
2025年9月30日	29,417
2025年10月31日	30,228
2025年11月28日	31,658
2025年12月30日	31,789
2026年1月30日	32,872
2026年2月27日	34,633
2026年3月31日	32,750
2026年4月30日	32,990

掲載番号14

2045 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
第 12 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。
2026 年 4 月 30 日現在	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。
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	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。

■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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	50,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	993,150,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	19,863 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0 円（2026 年 4 月 30 日現在）

注：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（注）
993,150,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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（2026 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	993,150
固定資産合計	993,150
資産合計	993,150
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	504,950
元本合計	504,950
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	488,200
評価・換算差額等合計	488,200

元本等合計	993,150
負債・元本等合計	993,150

< 損益計算書（注1）（注2） > 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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	—
利益処分量	—
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：当計算期間において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）
2025年5月30日	16,093
2025年6月30日	17,035
2025年7月31日	17,829
2025年8月29日	18,290
2025年9月30日	18,608
2025年10月31日	19,673
2025年11月28日	19,946
2025年12月30日	20,130
2026年1月30日	20,348
2026年2月27日	20,597
2026年3月31日	19,242
2026年4月30日	19,863

2046 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 12 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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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	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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	Nifty レバレッジ(プライスリターン) 指数連動債
数量	460,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	11,646,280,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注1) (注2)
一口あたりの価格	25,318 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0 円（2026 年 4 月 30 日現在）

注：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（注）
11,646,280,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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（2026 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	11,646,280
固定資産合計	11,646,280
資産合計	11,646,280
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	7,114,300
元本合計	7,114,300
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	4,531,980
評価・換算差額等合計	4,531,980

元本等合計	11,646,280
負債・元本等合計	11,646,280

<損益計算書（注1）（注2）> 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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	—
利益処分別	—
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：当計算期間において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）
2025年5月30日	29,533
2025年6月30日	31,161
2025年7月31日	29,776
2025年8月29日	27,894
2025年9月30日	28,135
2025年10月31日	31,875
2025年11月28日	33,083
2025年12月30日	32,169
2026年1月30日	29,351
2026年2月27日	29,513
2026年3月31日	22,448
2026年4月30日	25,318

2047 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 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。
第 12 期	
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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	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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	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 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	206,280,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	3,438 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0 円（2026 年 4 月 30 日現在）

注：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（注）
206,280,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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。

カストディアン業務については、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（2026 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		206,280
固定資産合計		206,280
資産合計		206,280
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		
次期繰越損失(△)		△321,360
留保金合計		△321,360
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		△72,360

評価・換算差額等合計	△72,360
元本等合計	206,280
負債・元本等合計	206,280

< 損益計算書

(注1) (注2) (注3) >

当計算期間 (自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 年 4 月 30 日)

(単位：千円)

経常収益	—
経常費用	—
経常利益	—
特別利益	—
特別損失	—
当期純利益	—

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：当計算期間において損益等の発生する取引は生じておりません。

注3：本信託における当期未処理損失については、受益証券発行信託計算規則第34条第2項に基づき、損益計算書に含めて表示しておりましたが、同規則の改正により、令和8年4月1日以後に終了する計算期間に係る計算書類から損益計算書外の注記(注3)にて表示することとなりました。前期繰越損失は△321,360千円であり、同額が次期に繰り越されました。

■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)
2025年5月30日	3,350
2025年6月30日	3,246
2025年7月31日	3,417
2025年8月29日	3,360
2025年9月30日	3,345
2025年10月31日	3,347
2025年11月28日	3,311
2025年12月30日	3,349
2026年1月30日	3,313
2026年2月27日	3,411
2026年3月31日	3,752
2026年4月30日	3,438

掲載番号17

2048 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
第 12 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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	200,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	9,770,800,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	48,854 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
9,770,800,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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	9,770,800
固定資産合計	9,770,800
資産合計	9,770,800
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	1,940,587
元本合計	1,940,587
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	7,830,212

評価・換算差額等合計	7,830,212
元本等合計	9,770,800
負債・元本等合計	9,770,800

< 損益計算書（注1）（注2） > 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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：当計算期間において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）
2025年5月30日	31,302
2025年6月30日	31,384
2025年7月31日	34,610
2025年8月29日	36,221
2025年9月30日	37,252
2025年10月31日	39,609
2025年11月28日	43,025
2025年12月30日	44,638
2026年1月30日	46,469
2026年2月27日	52,848
2026年3月31日	49,181
2026年4月30日	48,854

掲載番号18

2050 NEXT NOTES ニッチトップ中小型日本株（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 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。
2026 年 4 月 30 日現在	受益証券発行信託「NEXT NOTES ニッチトップ中小型日本株 (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。
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	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。

■受益証券発行信託の概要

商品名	NEXT NOTES ニッチトップ中小型日本株（ネットリターン）ETN
銘柄コード	2050
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、ファクトセット・グローバル・ニッチトップ・ジャパンエンタープライズ指数（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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	ファクトセット・グローバル・ニッチトップ・ジャパンエンタープライズ指数（課税後配当込み）連動債
数量	20,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	601,660,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	30,083 円（2026 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（2026 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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
601,660,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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	601,660
固定資産合計	601,660
資産合計	601,660
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	199,202
元本合計	199,202
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	402,458

評価・換算差額等合計	402,458
元本等合計	601,660
負債・元本等合計	601,660

< 損益計算書（注1）（注2） > 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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：当計算期間において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）
2025年5月30日	20,636
2025年6月30日	21,641
2025年7月31日	22,503
2025年8月29日	23,881
2025年9月30日	24,458
2025年10月31日	25,656
2025年11月28日	27,154
2025年12月30日	27,130
2026年1月30日	28,505
2026年2月27日	32,283
2026年3月31日	28,604
2026年4月30日	30,083

掲載番号19

2065 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
第 10 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。
2026 年 4 月 30 日現在	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。
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	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。

■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/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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	50,000 口（2026 年 4 月 30 日時点）
価格	2,655,000,000 円（2026 年 4 月 30 日時点）（注 1）（注 2）
一口あたりの価格	53,100 円（2026 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（2026 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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
2,655,000,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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		2,655,000
固定資産合計		2,655,000
資産合計		2,655,000
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		500,000
元本合計		500,000
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		2,155,000

評価・換算差額等合計	2,155,000
元本等合計	2,655,000
負債・元本等合計	2,655,000

< 損益計算書（注1）（注2） > 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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：当計算期間において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）
2025年5月30日	35,880
2025年6月30日	36,700
2025年7月31日	40,290
2025年8月29日	41,248
2025年9月30日	42,491
2025年10月31日	44,500
2025年11月28日	48,657
2025年12月30日	50,365
2026年1月30日	51,819
2026年2月27日	58,222
2026年3月31日	52,989
2026年4月30日	53,100

掲載番号20

2066 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
第 10 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。
2026 年 4 月 30 日現在	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。
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	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。

■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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	30,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	742,290,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	24,743 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0 円（2026 年 4 月 30 日現在）

注：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（注）
742,290,000 円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自 2025 年 5 月 1 日 至 2026 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（2026 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	742,290
固定資産合計	742,290
資産合計	742,290
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	293,230
元本合計	293,230
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	449,059
評価・換算差額等合計	449,059

元本等合計	742,290
負債・元本等合計	742,290

<損益計算書（注1）（注2）> 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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：当計算期間において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）
2025年5月30日	19,738
2025年6月30日	20,360
2025年7月31日	22,280
2025年8月29日	22,649
2025年9月30日	22,913
2025年10月31日	24,513
2025年11月28日	25,717
2025年12月30日	25,821
2026年1月30日	25,167
2026年2月27日	25,938
2026年3月31日	24,570
2026年4月30日	24,743

掲載番号21

2067 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 10 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。
2026 年 4 月 30 日現在	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。
2025 年 5 月 1 日～2026 年 4 月 30 日	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。

■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 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	150,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	4,001,550,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	26,677 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
4,001,550,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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	4,001,550
固定資産合計	4,001,550
資産合計	4,001,550
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	1,705,525
元本合計	1,705,525
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	2,296,024
評価・換算差額等合計	2,296,024

元本等合計	4,001,550
負債・元本等合計	4,001,550

<損益計算書(注1)(注2)> 当計算期間(自2025年5月1日至2026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	—
利益処分量	—
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:当計算期間において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)
2025年5月30日	20,386
2025年6月30日	20,705
2025年7月31日	21,373
2025年8月29日	22,576
2025年9月30日	23,255
2025年10月31日	24,848
2025年11月28日	25,439
2025年12月30日	25,675
2026年1月30日	26,072
2026年2月27日	28,745
2026年3月31日	25,041
2026年4月30日	26,677

掲載番号22

2068 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 10 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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	20,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	854,240,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	42,712 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
854,240,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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	854,240
固定資産合計	854,240
資産合計	854,240
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	209,500
元本合計	209,500
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	644,740

評価・換算差額等合計	644,740
元本等合計	854,240
負債・元本等合計	854,240

< 損益計算書（注1）（注2） > 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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：当計算期間において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）
2025年5月30日	24,299
2025年6月30日	25,488
2025年7月31日	26,412
2025年8月29日	27,469
2025年9月30日	29,252
2025年10月31日	33,728
2025年11月28日	32,329
2025年12月30日	32,717
2026年1月30日	37,043
2026年2月27日	42,569
2026年3月31日	36,901
2026年4月30日	42,712

掲載番号23

2069 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 10 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。
2026 年 4 月 30 日現在	
2025 年 5 月 1 日～2026 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一時的に受領する金銭その他の財産により構成されますが、原則的に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	20,000 口 (2026 年 4 月 30 日時点)
価格	403,400,000 円 (2026 年 4 月 30 日時点) (注 1) (注 2)
一口あたりの価格	20,170 円 (2026 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 (2026 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（注）
価 格	0円（2026年4月30日現在）

注：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（注）
403,400,000円

注：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、NEXT NOTESウェブサイトをご覧ください。

■取引の状況（自2025年5月1日至2026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（2026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	403,400
固定資産合計	403,400
資産合計	403,400
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	206,620
元本合計	206,620
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	196,780

評価・換算差額等合計	196,780
元本等合計	403,400
負債・元本等合計	403,400

< 損益計算書（注1）（注2） > 当計算期間（自 2025年5月1日 至 2026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：当計算期間において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）
2025年5月30日	18,640
2025年6月30日	18,681
2025年7月31日	18,642
2025年8月29日	19,327
2025年9月30日	19,462
2025年10月31日	19,855
2025年11月28日	20,958
2025年12月30日	20,856
2026年1月30日	20,675
2026年2月27日	22,009
2026年3月31日	20,796
2026年4月30日	20,170