



2024年3月期 (2023年9月11日~2024年3月10日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024 (September 11, 2023 – March 10, 2024)

2024年4月19日  
 April 19, 2024

		上場取引所	東証
		Listed Exchange	TSE
ファンド名	NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信		
コード番号	( 2634 )		
連動対象指標	S&P 500 指数(TTM、円建て、円ヘッジ)		
主要投資資産	株式		
売買単位	10口		
管理会社	野村アセットマネジメント株式会社	URL	<a href="http://www.nomura-am.co.jp">http://www.nomura-am.co.jp</a>
代表者名	CEO 兼代表取締役社長 小池 広靖		
問合せ先責任者	サポートダイヤル 長坂 智	TEL	0120-753104

Fund name:	NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund		
Code:	2634		
Underlying index:	S&P 500 in TTM Rates JPY Hedged Index		
Primary invested assets:	Stocks		
Trading unit:	10 units		
Management co.:	Nomura Asset Management Co., Ltd.	URL	<a href="http://www.nomura-am.co.jp">http://www.nomura-am.co.jp</a>
Representative:	Hiroyasu Koike, President & CEO		
Contact person:	Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team		

有価証券報告書提出予定日	2024年5月29日
分配金支払開始日	2024年4月18日
Scheduled date of submission of securities report:	May 29, 2024
Date of commencing dividend payment:	April 18, 2024

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2024年3月期の運用状況 (2023年9月11日~2024年3月10日)

Management Status for Year ended March 2024 (from September 11, 2023 to March 10, 2024)

(1) 資産内訳 (百万円未満切捨て)

Assets (fractions of less than JPY mil. shall be rounded down)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計 (純資産)	
	Primary Invested Assets		Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		Total (Net Assets)	
	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio
	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%
2024年3月期 FY ended Mar. 2024	19,609	(96.9)	617	(3.1)	20,226	(100.0)
2023年9月期 FY ended Sep. 2023	24,756	(98.6)	344	(1.4)	25,100	(100.0)

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

Creation and Redemption

(fractions of less than one thousand units shall be rounded down)

	前計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Previous Fiscal Period (①)	設定口数 No. of Units Created (②)	解約口数 No. of Units Redeemed (③)	当計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2024年3月期 FY ended Mar. 2024	11,974	927	4,296	8,605
2023年9月期 FY ended Sep. 2023	13,951	4,863	6,840	11,974

(3) 基準価額

Net Asset Value

	総資産 Total Assets (①)	負債 Liabilities (②)	純資産 Net Assets (③(①-②))	100口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2024年3月期 FY ended Mar. 2024	20,393	166	20,226	235,043
2023年9月期 FY ended Sep. 2023	25,506	406	25,100	209,614

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2024年3月期 FY ended Mar. 2024	1,780
2023年9月期 FY ended Sep. 2023	1,580

2. 会計方針の変更

Change in Accounting Policies

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無  
 Changes accompanying revision to accounting standards, etc. No
- ② ①以外の変更 無  
 Changes other than those in ① No

II 財務諸表等 Financial Statements

(1) 【貸借対照表】 Balance Sheet

(単位：円) (Unit：JPY)

	第5期 (2023年9月10日現在) 5th Fiscal Year As of September 10, 2023	第6期 (2024年3月10日現在) 6th Fiscal Year As of March 10, 2024
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	62,591,069	20,044,602
コール・ローン Call loans	255,276,704	151,379,550
株式 Stocks	24,187,758,035	19,150,730,953
投資信託受益証券 Security investment trust beneficiary securities	-	32,888,825
投資証券 Investment securities	568,425,380	425,713,468
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	512,697	352,954,865
未収入金 Accounts receivable - other	-	932,620
未収配当金 Accrued dividends receivable	31,651,561	24,093,352
差入委託証拠金 Margin deposits	400,268,002	234,724,602
流動資産合計 Total current assets	25,506,483,448	20,393,462,837
資産合計 Total assets	25,506,483,448	20,393,462,837
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	200,517,446	-
未払収益分配金 Unpaid dividends	189,197,574	153,178,434
未払受託者報酬 Trustee fees payable	3,082,407	2,544,062
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	7,705,955	6,360,086
未払利息 Accrued interest expenses	1,339	174
その他未払費用	5,738,785	4,663,621

Other accrued expenses		
流動負債合計 Total current liabilities	406,243,506	166,746,377
負債合計 Total liabilities	406,243,506	166,746,377
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	23,949,060,000	17,211,060,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1,151,179,942	3,015,656,460
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	347,727	82,146
元本等合計 Total principal and other	25,100,239,942	20,226,716,460
純資産合計 Total net assets	25,100,239,942	20,226,716,460
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	25,506,483,448	20,393,462,837

(2) 【損益及び剰余金計算書】 Statement of Income and Retained Earnings

(単位：円) (Unit : JPY)

	第5期 自 2023年3月11日 至 2023年9月10日 5th Fiscal Year From March 11, 2023 to September 10, 2023	第6期 自 2023年9月11日 至 2024年3月10日 6th Fiscal Year From September 11, 2023 to March 10, 2024
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	201,406,093	163,491,940
受取利息 Interest income	1,011,339	947,927
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	3,831,732,617	3,319,360,132
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	91,542,373	71,098,971
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	△974,289,089	△741,368,614
その他収益 Other revenue	7,309,351	6,173,598
営業収益合計 Total operating revenue	3,158,712,684	2,819,703,954
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	135,080	48,148

受託者報酬 Trustee fees	3,082,407	2,544,062
委託者報酬 Investment trust management fees	7,705,955	6,360,086
その他費用 Other expenses	9,528,145	8,748,316
営業費用合計 Total operating expenses	20,451,587	17,700,612
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	3,138,261,097	2,802,003,342
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	3,138,261,097	2,802,003,342
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	3,138,261,097	2,802,003,342
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△) Distribution of profit loss from partial redemptions	-	-
期首剰余金又は期首欠損金(△) Surplus (deficit) at beginning of period	△1,455,645,941	1,151,179,942
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	168,204,560	30,208,890
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit from additional subscriptions for period	168,204,560	30,208,890
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	510,442,200	814,557,280
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit from partial redemptions	510,442,200	814,557,280
分配金 Dividends	189,197,574	153,178,434
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	1,151,179,942	3,015,656,460

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。</p> <p>投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p>
--------------------	--

2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
5. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2023年9月11日から2024年3月10日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)  
 該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第5期 2023年9月10日現在	第6期 2024年3月10日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 11,974,530 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 8,605,530 口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2,096.14 円 (100口当たり純資産額) (209,614 円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2,350.43 円 (100口当たり純資産額) (235,043 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第5期 自 2023年3月11日 至 2023年9月10日	第6期 自 2023年9月11日 至 2024年3月10日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>209,591,703 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>270,105 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>209,861,808 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>20,316,507 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>189,545,301 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>189,197,574 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>347,727 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>11,974,530 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>1,580 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	209,591,703 円	分配準備積立金	B	270,105 円	配当等収益合計額	C=A+B	209,861,808 円	経費	D	20,316,507 円	収益分配可能額	E=C-D	189,545,301 円	収益分配金	F	189,197,574 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	347,727 円	口数	H	11,974,530 口	100口当たり分配金	I=F/H×100	1,580 円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>170,565,317 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>347,727 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>170,913,044 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>17,652,464 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>153,260,580 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>153,178,434 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>82,146 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>8,605,530 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>1,780 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	170,565,317 円	分配準備積立金	B	347,727 円	配当等収益合計額	C=A+B	170,913,044 円	経費	D	17,652,464 円	収益分配可能額	E=C-D	153,260,580 円	収益分配金	F	153,178,434 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	82,146 円	口数	H	8,605,530 口	100口当たり分配金	I=F/H×100	1,780 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	209,591,703 円																																																											
分配準備積立金	B	270,105 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	209,861,808 円																																																											
経費	D	20,316,507 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	189,545,301 円																																																											
収益分配金	F	189,197,574 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	347,727 円																																																											
口数	H	11,974,530 口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	1,580 円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	170,565,317 円																																																											
分配準備積立金	B	347,727 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	170,913,044 円																																																											
経費	D	17,652,464 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	153,260,580 円																																																											
収益分配金	F	153,178,434 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	82,146 円																																																											
口数	H	8,605,530 口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	1,780 円																																																											
2. その他費用 その他費用のうち5,602,352円は対象指数についての商標使用料、2,234,303円は外貨建資産の保管等に要する費用であります。	2. その他費用 その他費用のうち4,623,251円は対象指数についての商標使用料、2,937,997円は外貨建資産の保管等に要する費用であります。																																																												

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第5期 自 2023年3月11日	第6期 自 2023年9月11日
---------------------	---------------------

至 2023年9月10日	至 2024年3月10日
<p>1. 金融商品に対する取組方針                      当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク                      当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする為替等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制                      委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>○市場リスクの管理                      市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>○信用リスクの管理                      信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>○流動性リスクの管理                      流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針                      同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク                      同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制                      同左</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第5期 2023年9月10日現在	第6期 2024年3月10日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                      貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法                      株式                      (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>投資証券                      (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定                      デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                      これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                      同左</p> <p>2. 時価の算定方法                      株式                      (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>投資信託受益証券                      (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>投資証券                      (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定                      デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                      これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

第5期 自 2023年3月11日 至 2023年9月10日	第6期 自 2023年9月11日 至 2024年3月10日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第5期 自 2023年3月11日 至 2023年9月10日	第6期 自 2023年9月11日 至 2024年3月10日
期首元本額 27,902,860,000円	期首元本額 23,949,060,000円
期中追加設定元本額 9,726,200,000円	期中追加設定元本額 1,854,000,000円
期中一部解約元本額 13,680,000,000円	期中一部解約元本額 8,592,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第5期 自 2023年3月11日 至 2023年9月10日	第6期 自 2023年9月11日 至 2024年3月10日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	2,495,335,816	2,658,891,283
投資信託受益証券	0	333,698
投資証券	△5,841,313	32,915,663
合計	2,489,494,503	2,692,140,644

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第5期(2023年9月10日現在)				第6期(2024年3月10日現在)			
	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
	うち1年超				うち1年超			
市場取引								
株価指数先物取引								
買建	540,312,836	—	524,090,650	△16,222,186	260,194,787	—	267,125,724	6,930,937
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	25,292,146,183	—	25,475,928,746	△183,782,563	19,810,721,453	—	19,464,697,525	346,023,928
米ドル	25,292,146,183	—	25,475,928,746	△183,782,563	19,810,721,453	—	19,464,697,525	346,023,928
合計	—	—	—	△200,004,749	—	—	—	352,954,865

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

① 計算日において為替予約の受渡日 (以下「当該日」といいます) の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。



②計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2)計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価していません。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

#### (4)【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

##### (1)株式(2024年3月10日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	BAKER HUGHES CO	3,080	30.83	94,956.40	
		HALLIBURTON CO	2,740	36.19	99,160.60	
		SCHLUMBERGER LTD	4,370	50.78	221,908.60	
		APA CORPORATION	940	30.55	28,717.00	
		CHEVRON CORP	5,370	149.37	802,116.90	
		CONOCOPHILLIPS	3,630	112.74	409,246.20	
		COTERRA ENERGY INC	2,320	26.16	60,691.20	
		DEVON ENERGY CORP	1,960	45.89	89,944.40	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	550	182.81	100,545.50	
		EOG RESOURCES INC	1,780	117.85	209,773.00	
		EQT CORP	1,260	37.26	46,947.60	
		EXXON MOBIL CORP	12,250	107.37	1,315,282.50	
		HESS CORP	850	144.33	122,680.50	
		KINDER MORGAN INC	5,900	17.87	105,433.00	
		MARATHON OIL CORP	1,800	24.66	44,388.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	1,160	178.97	207,605.20	
		OCCIDENTAL PETE CORP	2,020	61.05	123,321.00	
		ONEOK INC	1,780	77.44	137,843.20	
		PHILLIPS 66	1,350	149.21	201,433.50	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	710	241.38	171,379.80	
		TARGA RESOURCES CORP	680	104.73	71,216.40	
VALERO ENERGY CORP	1,040	149.03	154,991.20			
WILLIAMS COS	3,720	35.92	133,622.40			
AIR PRODUCTS	680	245.17	166,715.60			

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024 年 3 月期 決算短信  
 NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

ALBEMARLE CORP	360	122.66	44,157.60
CELANESE CORP-SERIES A	310	156.66	48,564.60
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	580	83.88	48,650.40
CORTEVA INC	2,150	54.49	117,153.50
DOW INC	2,140	56.94	121,851.60
DUPONT DE NEMOURS INC	1,310	71.19	93,258.90
EASTMAN CHEMICAL CO.	360	89.20	32,112.00
ECOLAB INC	780	224.57	175,164.60
FMC CORP	380	63.40	24,092.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	780	78.85	61,503.00
LINDE PLC	1,483	465.29	690,025.07
LYONDELLBASELL INDU-CL A	780	99.02	77,235.60
MOSAIC CO/THE	1,000	31.93	31,930.00
PPG INDUSTRIES	720	140.90	101,448.00
SHERWIN-WILLIAMS	720	344.66	248,155.20
MARTIN MARIETTA MATERIALS	189	611.91	115,650.99
VULCAN MATERIALS CO	406	271.17	110,095.02
AMCOR PLC	4,400	9.42	41,448.00
AVERY DENNISON CORP	249	216.14	53,818.86
BALL CORP	960	65.18	62,572.80
IP (INTERNATIONAL PAPER CO)	1,060	35.88	38,032.80
PACKAGING CORP OP AMERICA	270	184.83	49,904.10
WESTROCK CO	780	45.33	35,357.40
FREEMONT-MCMORAN INC	4,380	39.81	174,367.80
NEWMONT CORP	3,520	33.89	119,292.80
NUCOR CORP	750	186.41	139,807.50
STEEL DYNAMICS	470	132.41	62,232.70
AXON ENTERPRISE INC	215	315.13	67,752.95
BOEING CO	1,740	203.03	353,272.20
GENERAL DYNAMICS	693	273.03	189,209.79
HOWMET AEROSPACE INC	1,200	69.38	83,256.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	121	291.85	35,313.85
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	580	213.02	123,551.60
LOCKHEED MARTIN	675	429.99	290,243.25
NORTHROP GRUMMAN CORP	433	456.40	197,621.20

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024年3月期 決算短信  
NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

RTX CORP	4,400	90.55	398,420.00
TEXTRON INC	600	90.32	54,192.00
TRANSDIGM GROUP INC	169	1,174.69	198,522.61
ALLEGION PLC	270	131.90	35,613.00
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	380	204.13	77,569.40
CARRIER GLOBAL CORP	2,570	59.55	153,043.50
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	2,080	61.32	127,545.60
MASCO CORP	690	77.14	53,226.60
SMITH (A. O.) CORP	380	86.65	32,927.00
TRANE TECHNOLOGIES PLC	698	287.45	200,640.10
QUANTA SERVICES INC	440	244.32	107,500.80
AMETEK INC	710	181.58	128,921.80
EATON CORP PLC	1,221	301.13	367,679.73
EMERSON ELEC	1,740	110.28	191,887.20
GENERAC HOLDINGS INC	190	113.71	21,604.90
HUBBELL INC	164	392.96	64,445.44
ROCKWELL AUTOMATION INC	351	294.14	103,243.14
3M CORP	1,690	92.62	156,527.80
GENERAL ELECTRIC CO	3,330	166.50	554,445.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,020	202.61	409,272.20
CATERPILLAR INC DEL	1,560	340.22	530,743.20
CUMMINS INC	433	266.21	115,268.93
DEERE & COMPANY	819	375.32	307,387.08
DOVER CORP	430	171.90	73,917.00
FORTIVE CORP	1,070	85.01	90,960.70
IDEX CORP	230	238.73	54,907.90
ILLINOIS TOOL WORKS INC	837	261.48	218,858.76
INGERSOLL-RAND INC	1,240	91.16	113,038.40
NORDSON CORP	166	267.39	44,386.74
OTIS WORLDWIDE CORP	1,250	96.94	121,175.00
PACCAR	1,600	114.33	182,928.00
PARKER HANNIFIN CORP	393	539.48	212,015.64
PENTAIR PLC	510	81.56	41,595.60
SNAP-ON INC	160	294.61	47,137.60
STANLEY BLACK & DECKER INC	470	91.12	42,826.40

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024 年 3 月期 決算短信  
 NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

WABTEC CORP	550	141.99	78,094.50
XYLEM INC	740	126.97	93,957.80
FASTENAL CO	1,750	75.94	132,895.00
GRAINGER(W.W.) INC	135	989.04	133,520.40
UNITED RENTALS INC	207	679.28	140,610.96
CINTAS CORP	265	628.38	166,520.70
COPART INC	2,670	55.21	147,410.70
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	630	184.00	115,920.00
ROLLINS INC	850	45.24	38,454.00
VERALTO CORP	674	89.32	60,201.68
WASTE MANAGEMENT INC	1,120	207.26	232,131.20
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	360	72.61	26,139.60
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	440	122.06	53,706.40
FEDEX CORPORATION	710	250.24	177,670.40
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2,210	153.41	339,036.10
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	2,000	14.90	29,800.00
DELTA AIR LINES INC	1,970	42.78	84,276.60
SOUTHWEST AIRLINES	1,820	34.83	63,390.60
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	1,000	44.12	44,120.00
CSX CORP	6,040	37.92	229,036.80
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	250	202.29	50,572.50
NORFOLK SOUTHERN CORP	690	255.36	176,198.40
OLD DOMINION FREIGHT LINE	274	443.07	121,401.18
UBER TECHNOLOGIES INC	6,290	79.41	499,488.90
UNION PAC CORP	1,860	249.04	463,214.40
APTIV PLC	860	78.77	67,742.20
BORGWARNER INC	710	32.28	22,918.80
FORD MOTOR COMPANY	12,000	12.41	148,920.00
GENERAL MOTORS CO	4,190	39.35	164,876.50
TESLA INC	8,460	178.65	1,511,379.00
DR HORTON INC	920	155.30	142,876.00
GARMIN LTD	470	141.43	66,472.10
LENNAR CORP-A	760	164.42	124,959.20
MOHAWK INDUSTRIES	160	121.56	19,449.60
NVR INC	10	7,682.30	76,823.00

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024 年 3 月期 決算短信  
 NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

PULTEGROUP INC	660	113.80	75,108.00
WHIRLPOOL CORP	172	108.14	18,600.08
HASBRO INC	400	51.36	20,544.00
LULULEMON ATHLETICA INC	352	457.28	160,962.56
NIKE INC-B	3,740	98.19	367,230.60
RALPH LAUREN CORPORATION	120	179.71	21,565.20
TAPESTRY INC	700	46.93	32,851.00
V F CORP	1,000	16.09	16,090.00
AIRBNB INC-CLASS A	1,330	163.54	217,508.20
BOOKING HOLDINGS INC	107	3,477.76	372,120.32
CAESARS ENTERTAINMENT INC	650	41.69	27,098.50
CARNIVAL CORP	3,050	15.66	47,763.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	84	2,690.22	225,978.48
DARDEN RESTAURANTS INC	370	173.19	64,080.30
DOMINOS PIZZA INC	107	447.37	47,868.59
EXPEDIA GROUP INC	410	133.43	54,706.30
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	780	204.94	159,853.20
LAS VEGAS SANDS CORP	1,130	51.49	58,183.70
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	750	246.91	185,182.50
MCDONALD'S CORP	2,218	291.11	645,681.98
MGM RESORTS INTERNATIONAL	840	42.91	36,044.40
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	1,300	19.63	25,519.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	720	124.35	89,532.00
STARBUCKS CORP	3,490	90.95	317,415.50
WYNN RESORTS LTD	290	101.11	29,321.90
YUM BRANDS INC	860	140.38	120,726.80
GENUINE PARTS CO	430	150.82	64,852.60
LKQ CORP	820	51.48	42,213.60
POOL CORP	118	414.15	48,869.70
AMAZON.COM INC	27,810	176.82	4,917,364.20
EBAY INC	1,590	50.78	80,740.20
ETSY INC	370	68.40	25,308.00
AUTOZONE	54	3,124.01	168,696.54
BATH & BODY WORKS INC	690	43.79	30,215.10
BEST BUY COMPANY INC	590	79.52	46,916.80

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024年3月期 決算短信  
 NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

CARMAX INC	490	80.66	39,523.40
HOME DEPOT	3,058	376.55	1,151,489.90
LOWES COS INC	1,760	241.72	425,427.20
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	181	1,089.43	197,186.83
ROSS STORES INC	1,040	146.02	151,860.80
TJX COS INC	3,500	95.76	335,160.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	330	249.09	82,199.70
ULTA BEAUTY INC	151	548.32	82,796.32
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	1,354	785.59	1,063,688.86
DOLLAR GENERAL CORP	670	158.93	106,483.10
DOLLAR TREE INC	640	150.02	96,012.80
KROGER CO	2,020	55.48	112,069.60
SYSCO CORP	1,540	79.87	122,999.80
TARGET CORP	1,410	171.54	241,871.40
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2,200	20.94	46,068.00
WALMART INC	13,090	60.36	790,112.40
BROWN-FORMAN CORP-CL B	560	54.60	30,576.00
COCA COLA CO	11,900	59.44	707,336.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	490	255.30	125,097.00
KEURIG DR PEPPER INC	3,080	28.96	89,196.80
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	560	64.02	35,851.20
MONSTER BEVERAGE CORP	2,260	59.38	134,198.80
PEPSICO INC	4,200	163.11	685,062.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	1,630	54.25	88,427.50
BUNGE GLOBAL SA	440	92.49	40,695.60
CAMPBELL SOUP CO	610	42.07	25,662.70
CONAGRA BRANDS INC	1,460	27.80	40,588.00
GENERAL MILLS	1,780	64.28	114,418.40
HERSHEY CO/THE	460	192.52	88,559.20
HORMEL FOODS CORP	900	33.97	30,573.00
JM SMUCKER CO/THE-NEW	320	117.54	37,612.80
KELLANOVA	810	53.60	43,416.00
KRAFT HEINZ CO/THE	2,440	34.50	84,180.00
LAMB WESTON HOLDINGS INC	440	99.73	43,881.20
MCCORMICK & CO INC.	770	68.39	52,660.30

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024 年 3 月期 決算短信  
 NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

MONDELEZ INTERNATIONAL INC	4,160	71.00	295,360.00
TYSON FOODS INC-CL A	870	53.67	46,692.90
ALTRIA GROUP INC	5,410	41.55	224,785.50
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4,750	91.51	434,672.50
CHURCH & DWIGHT CO INC	750	104.12	78,090.00
CLOROX CO	380	153.77	58,432.60
COLGATE PALMOLIVE CO.	2,520	88.14	222,112.80
KIMBERLY-CLARK CORP	1,030	125.90	129,677.00
PROCTER & GAMBLE CO	7,210	160.62	1,158,070.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	710	148.17	105,200.70
KENVUE INC	5,263	19.80	104,207.40
ABBOTT LABORATORIES	5,310	120.92	642,085.20
ALIGN TECHNOLOGY INC	218	310.80	67,754.40
BAXTER INTERNATIONAL INC.	1,550	43.49	67,409.50
BECTON, DICKINSON	890	237.62	211,481.80
BOSTON SCIENTIFIC CORP	4,480	67.82	303,833.60
COOPER COS INC/THE	604	102.08	61,656.32
DENTSPLY SIRONA INC	660	33.42	22,057.20
DEXCOM INC	1,180	133.24	157,223.20
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,850	93.81	173,548.50
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	1,230	92.66	113,971.80
HOLOGIC INC	750	76.32	57,240.00
IDEXX LABORATORIES INC	254	563.22	143,057.88
INSULET CORP	210	175.49	36,852.90
INTUITIVE SURGICAL INC	1,077	392.68	422,916.36
MEDTRONIC PLC	4,070	85.15	346,560.50
RESMED INC	450	192.60	86,670.00
STERIS PLC	300	233.02	69,906.00
STRYKER CORP	1,034	357.62	369,779.08
TELEFLEX INC	140	228.88	32,043.20
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	640	127.36	81,510.40
CARDINAL HEALTH INC	750	113.67	85,252.50
CENCORA INC	510	237.63	121,191.30
CENTENE CORP	1,630	79.66	129,845.80
CVS HEALTH CORP	3,930	74.30	291,999.00

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024 年 3 月期 決算短信  
NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

DAVITA INC	160	134.08	21,452.80
ELEVANCE HEALTH INC	718	501.58	360,134.44
HCA HEALTHCARE INC	606	324.66	196,743.96
HENRY SCHEIN INC	400	75.22	30,088.00
HUMANA INC	376	340.72	128,110.72
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	260	218.36	56,773.60
MCKESSON CORP	407	528.48	215,091.36
MOLINA HEALTHCARE INC	178	391.85	69,749.30
QUEST DIAGNOSTICS INC	340	127.39	43,312.60
THE CIGNA GROUP	895	342.74	306,752.30
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,828	478.78	1,353,989.84
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	190	177.67	33,757.30
ABBVIE INC	5,400	180.57	975,078.00
AMGEN INC	1,636	272.86	446,398.96
BIOGEN INC	440	219.36	96,518.40
GILEAD SCIENCES INC	3,810	73.66	280,644.60
INCYTE CORP	570	59.03	33,647.10
MODERNA INC	1,010	99.48	100,474.80
REGENERON PHARMACEUTICALS	328	973.31	319,245.68
VERTEX PHARMACEUTICALS	788	410.54	323,505.52
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6,220	53.28	331,401.60
CATALENT INC	550	56.36	30,998.00
ELI LILLY & CO.	2,438	780.16	1,902,030.08
JOHNSON & JOHNSON	7,358	158.87	1,168,965.46
MERCK & CO INC	7,750	123.99	960,922.50
PFIZER INC	17,260	26.79	462,395.40
VIATRIS INC	3,700	12.33	45,621.00
ZOETIS INC	1,400	181.51	254,114.00
BANK OF AMERICA CORP	21,050	35.63	750,011.50
CITIGROUP	5,850	57.72	337,662.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,430	33.89	48,462.70
COMERICA INC	400	52.07	20,828.00
FIFTH THIRD BANCORP	2,080	36.38	75,670.40
HUNTINGTON BANCSHARES INC	4,400	13.53	59,532.00
JPMORGAN CHASE & CO	8,840	187.87	1,660,770.80



NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024 年 3 月期 決算短信  
NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

KEYCORP	2,880	14.97	43,113.60
M & T BANK CORP	510	143.37	73,118.70
PNC FINANCIAL	1,220	150.44	183,536.80
REGIONS FINANCIAL CORP	2,800	19.55	54,740.00
TRUIST FINANCIAL CORP	4,080	36.92	150,633.60
US BANCORP	4,760	43.34	206,298.40
WELLS FARGO CO	11,100	57.00	632,700.00
ZIONS BANCORP NA	450	41.52	18,684.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	5,563	402.39	2,238,495.57
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1,810	69.15	125,161.50
FISERV INC	1,840	150.27	276,496.80
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	221	293.07	64,768.47
GLOBAL PAYMENTS INC	800	129.07	103,256.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	220	173.78	38,231.60
MASTERCARD INC	2,532	467.54	1,183,811.28
PAYPAL HOLDINGS INC	3,300	58.50	193,050.00
VISA INC-CLASS A SHARES	4,874	278.26	1,356,239.24
AFLAC INC	1,630	82.29	134,132.70
ALLSTATE CORP	800	156.64	125,312.00
AMERICAN INTL GROUP	2,150	74.72	160,648.00
AON PLC	612	316.69	193,814.28
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,140	87.69	99,966.60
ARTHUR J GALLAGHER & CO	660	249.91	164,940.60
ASSURANT INC	160	178.91	28,625.60
BROWN & BROWN INC	720	85.85	61,812.00
CHUBB LTD	1,250	248.82	311,025.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	480	117.23	56,270.40
EVEREST GROUP LTD	133	367.50	48,877.50
GLOBE LIFE INC	260	127.19	33,069.40
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	920	97.06	89,295.20
LOEWS CORP	560	75.10	42,056.00
MARSH & MCLENNAN COS	1,510	204.29	308,477.90
METLIFE INC	1,900	71.37	135,603.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	670	79.97	53,579.90
PROGRESSIVE CO	1,790	196.12	351,054.80

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024 年 3 月期 決算短信  
 NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,100	110.72	121,792.00
TRAVELERS COS INC/THE	700	219.40	153,580.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	316	274.36	86,697.76
WR BERKLEY CORP	620	84.19	52,197.80
ACCENTURE PLC-CL A	1,919	386.91	742,480.29
AKAMAI TECHNOLOGIES	460	112.83	51,901.80
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	1,530	77.46	118,513.80
EPAM SYSTEMS INC	176	314.63	55,374.88
GARTNER INC	238	470.00	111,860.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	2,790	196.54	548,346.60
VERISIGN INC	270	192.65	52,015.50
ADOBE INC	1,392	556.04	774,007.68
ANSYS INC	265	339.37	89,933.05
AUTODESK INC.	650	253.84	164,996.00
CADENCE DESIGN SYS INC	832	318.04	264,609.28
FAIR ISAAC CORP	76	1,334.99	101,459.24
FORTINET INC	1,950	73.07	142,486.50
GEN DIGITAL INC	1,700	21.89	37,213.00
INTUIT INC	857	649.34	556,484.38
MICROSOFT CORP	22,726	409.14	9,298,115.64
ORACLE CORPORATION	4,860	114.54	556,664.40
PALO ALTO NETWORKS INC	950	286.48	272,160.75
PTC INC	360	186.29	67,064.40
ROPER TECHNOLOGIES INC	327	546.32	178,646.64
SALESFORCE INC	2,975	302.42	899,699.50
SERVICENOW INC	627	768.08	481,586.16
SYNOPSYS INC	465	583.35	271,257.75
TYLER TECHNOLOGIES INC	129	422.07	54,447.03
ARISTA NETWORKS INC	771	286.48	220,876.08
CISCO SYSTEMS	12,390	48.90	605,871.00
F5 INC	180	193.02	34,743.60
JUNIPER NETWORKS INC	970	37.35	36,229.50
MOTOROLA SOLUTIONS INC	507	334.20	169,439.40
APPLE INC	44,700	169.00	7,554,300.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	3,900	18.18	70,902.00

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024 年 3 月期 決算短信  
NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

HP INC	2,660	30.56	81,289.60
NETAPP INC	640	104.25	66,720.00
SEAGATE TECHNOLOGY	590	93.81	55,347.90
WESTERN DIGITAL CORP	990	64.28	63,637.20
AMPHENOL CORP-CL A	1,830	111.35	203,770.50
CDW CORPORATION	410	248.34	101,819.40
CORNING INC	2,350	32.60	76,610.00
JABIL INC	390	154.53	60,266.70
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	540	157.31	84,947.40
TE CONNECTIVITY LTD	950	142.46	135,337.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	144	428.14	61,652.16
TRIMBLE INC	760	62.50	47,500.00
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	157	288.59	45,308.63
ADVANCED MICRO DEVICES	4,942	211.38	1,044,639.96
ANALOG DEVICES INC	1,520	198.24	301,324.80
APPLIED MATERIALS	2,560	212.61	544,281.60
BROADCOM INC	1,342	1,407.01	1,888,207.42
ENPHASE ENERGY INC	420	129.69	54,469.80
FIRST SOLAR INC	330	160.35	52,915.50
INTEL CORP	12,890	46.15	594,873.50
KLA CORP	416	723.26	300,876.16
LAM RESEARCH	403	994.57	400,811.71
MICROCHIP TECHNOLOGY	1,650	93.34	154,011.00
MICRON TECHNOLOGY	3,360	98.98	332,572.80
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	146	767.60	112,069.60
NVIDIA CORP	7,552	926.69	6,998,362.88
NXP SEMICONDUCTORS NV	790	259.04	204,641.60
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1,320	82.96	109,507.20
QORVO INC	300	118.79	35,637.00
QUALCOMM INC	3,400	175.72	597,448.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	490	107.80	52,822.00
TERADYNE INC	470	109.99	51,695.30
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,780	175.27	487,250.60
AT & T INC	21,900	17.05	373,395.00
VERIZON COMMUNICATIONS	12,850	39.53	507,960.50

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024年3月期 決算短信  
NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

T-MOBILE US INC	1,560	164.39	256,448.40
ALLIANT ENERGY CORP	780	49.06	38,266.80
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,610	84.10	135,401.00
CONSTELLATION ENERGY	980	179.58	175,988.40
DUKE ENERGY CORP	2,360	94.48	222,972.80
EDISON INTERNATIONAL	1,170	68.96	80,683.20
ENTERGY CORP	650	102.84	66,846.00
EVERGY INC	700	51.36	35,952.00
EVERSOURCE ENERGY	1,070	59.42	63,579.40
EXELON CORPORATION	3,040	36.83	111,963.20
FIRSTENERGY CORP	1,580	37.84	59,787.20
NEXTERA ENERGY INC	6,270	56.25	352,687.50
NRG ENERGY INC	690	60.62	41,827.80
PG&E CORP	6,500	16.59	107,835.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	350	71.37	24,979.50
PPL CORPORATION	2,250	26.88	60,480.00
SOUTHERN CO.	3,330	69.25	230,602.50
XCEL ENERGY INC	1,690	50.04	84,567.60
ATMOS ENERGY CORP	450	115.59	52,015.50
AMEREN CORPORATION	800	73.08	58,464.00
CENTERPOINT ENERGY INC	1,930	28.31	54,638.30
CMS ENERGY CORP	890	60.08	53,471.20
CONSOLIDATED EDISON INC	1,060	89.94	95,336.40
DOMINION ENERGY INC	2,560	47.99	122,854.40
DTE ENERGY COMPANY	630	112.66	70,975.80
NISOURCE INC	1,300	26.97	35,061.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	1,520	65.26	99,195.20
SEMPRA	1,920	70.60	135,552.00
WEC ENERGY GROUP INC	960	81.55	78,288.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	600	118.61	71,166.00
AMERICAN EXPRESS CO	1,760	223.42	393,219.20
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,160	137.65	159,674.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	760	121.52	92,355.20
SYNCHRONY FINANCIAL	1,270	41.57	52,793.90
AMERIPRISE FINANCIAL INC	309	412.78	127,549.02

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024年3月期 決算短信  
NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

BANK OF NEWYORK MELLON CORP	2,350	55.73	130,965.50
BLACKROCK INC	428	831.70	355,967.60
BLACKSTONE INC	2,170	124.80	270,816.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	320	183.81	58,819.20
CME GROUP INC	1,100	213.53	234,883.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	116	467.26	54,202.16
FRANKLIN RESOURCES INC	860	27.97	24,054.20
GOLDMAN SACHS GROUP	997	388.43	387,264.71
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,750	138.85	242,987.50
INVESCO LTD	1,400	15.66	21,924.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	116	209.08	24,253.28
MOODYS CORP	481	391.58	188,349.98
MORGAN STANLEY	3,860	86.14	332,500.40
MSCI INC	242	550.17	133,141.14
NASDAQ INC	1,040	59.13	61,495.20
NORTHERN TRUST CORP	630	81.92	51,609.60
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	575	120.93	69,534.75
S&P GLOBAL INC	991	426.67	422,829.97
SCHWAB(CHARLES)CORP	4,550	68.19	310,264.50
STATE STREET CORP	940	72.25	67,915.00
T ROWE PRICE GROUP INC	680	116.89	79,485.20
AES CORP	2,080	16.16	33,612.80
AGILENT TECHNOLOGIES INC	890	149.31	132,885.90
BIO TECHNE CORP	480	76.94	36,931.20
BIO-RAD LABORATORIES-A	65	339.40	22,061.00
CHARLES RIVER LABORATORIES	160	270.27	43,243.20
DANAHER CORP	2,013	254.12	511,543.56
ILLUMINA INC	490	136.00	66,640.00
IQVIA HOLDINGS INC	560	258.59	144,810.40
METTLER-TOLEDO INTL	66	1,350.46	89,130.36
REVVITY INC	380	108.49	41,226.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,181	597.66	705,836.46
WATERS CORP	181	361.00	65,341.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	226	362.16	81,848.16
AUTOMATIC DATA PROCESS	1,260	244.25	307,755.00

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2024年3月期 決算短信  
NEXT FUNDS S&P 500 (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund (2634) Earnings Report for Fiscal Year ended March 2024

	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	360	204.90	73,764.00	
	DAYFORCE INC	470	66.35	31,184.50	
	EQUIFAX INC	377	270.95	102,148.15	
	JACOBS SOLUTIONS INC	390	148.73	58,004.70	
	LEIDOS HOLDINGS INC	420	129.79	54,511.80	
	PAYCHEX INC	980	121.13	118,707.40	
	PAYCOM SOFTWARE INC	150	181.68	27,252.00	
	ROBERT HALF INC	320	80.26	25,683.20	
	VERISK ANALYTICS INC	440	236.14	103,901.60	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	308	282.00	86,856.00	
	COMCAST CORP-CL A	12,280	41.74	512,567.20	
	FOX CORP-CLASS A	750	28.66	21,495.00	
	FOX CORP-CLASS B	410	26.11	10,705.10	
	INTERPUBRIC GROUP	1,170	32.54	38,071.80	
	NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	1,160	26.14	30,322.40	
	NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	340	27.21	9,251.40	
	OMNICOM GROUP	610	92.74	56,571.40	
	PARAMOUNT GLOBAL	1,500	10.80	16,200.00	
	DISNEY (WALT) CO	5,590	110.18	615,906.20	
	ELECTRONIC ARTS	750	135.40	101,550.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	430	100.51	43,219.30	
	NETFLIX INC	1,338	608.51	814,186.38	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	480	145.01	69,604.80	
	WARNER BROS DISCOVERY INC	6,800	8.74	59,432.00	
	ALPHABET INC-CL A	18,100	134.38	2,432,278.00	
	ALPHABET INC-CL C	15,230	135.24	2,059,705.20	
	MATCH GROUP INC	830	34.11	28,311.30	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	6,787	512.19	3,476,233.53	
	CBRE GROUP INC	930	92.86	86,359.80	
	COSTAR GROUP INC	1,250	85.35	106,687.50	
	小計 銘柄数 : 474			129,519,349.07	
				(19,150,730,953)	
	組入時価比率 : 94.7%			100.0%	
	合計			19,150,730,953	
				(19,150,730,953)	

(注 1) 外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額 (単位:円) であります。

(注 2) 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注 3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2) 株式以外の有価証券(2024 年 3 月 10 日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	VANGUARD S&P 500 ETF	470	222,432.20	
	小計	銘柄数 : 1	470	222,432.20	
		組入時価比率 : 0.2%			(32,888,825) 7.2%
合計				32,888,825 (32,888,825)	
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	480	59,592.00	
		AMERICAN TOWER CORP	1,428	292,354.44	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	430	79,562.90	
		BOSTON PROPERTIES	430	27,154.50	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	330	32,584.20	
		CROWN CASTLE INC	1,330	148,441.30	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	930	140,904.30	
		EQUINIX INC	287	260,039.22	
		EQUITY RESIDENTIAL	1,060	66,705.80	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	200	48,500.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	650	95,199.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	220	22,437.80	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,700	29,818.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	2,200	45,782.00	
		INVITATION HOMES INC	1,760	60,913.60	
		IRON MOUNTAIN INC	890	72,107.80	
		KIMCO REALTY CORP	2,000	38,720.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	360	47,768.40	
		PROLOGIS INC	2,829	375,521.46	
		PUBLIC STORAGE	484	138,462.72	
		REALTY INCOME CORP	2,540	132,689.60	
REGENCY CENTERS CORP	490	30,100.70			
SBA COMMUNICATIONS CORP	330	71,981.25			
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,000	149,700.00			

		UDR INC	920	34,674.80	
		VENTAS INC	1,230	53,554.20	
		VICI PROPERTIES INC	3,160	91,703.20	
		WELLTOWER INC	1,690	155,547.60	
		WEYERHAEUSER CO	2,230	76,645.10	
	小計	銘柄数 : 29	33,588	2,879,165.89	
				(425,713,468)	
		組入時価比率 : 2.1%		92.8%	
	合計			425,713,468	
				(425,713,468)	
	合計			458,602,293	
				(458,602,293)	

(注1) 投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2) 外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注3) 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注4) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。