



2026 年 8 月期 (2026 年 3 月 2 日～2026 年 8 月 15 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Period ended August 2026 (March 2, 2026 – August 15, 2026)

2026 年 9 月 24 日
September 24, 2026

上場取引所 東証
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS FTSE日本株高配当キャッシュフロー50指数連動型上場投信
コード番号 (518A)
連動対象指標 FTSE 日本株高配当キャッシュフロー50 指数(配当込み)
主要投資資産 株式
売買単位 1 口
管理会社 野村アセットマネジメント株式会社 URL <https://www.nomura-am.co.jp>
代表者名 CEO 兼代表取締役社長 大越 昇一
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 FTSE Japan ex-REITs High Income Cash Flow 50 Index Exchange Traded Fund
Code: 518A
Underlying index: FTSE Japan ex-REITs High Income Cash Flow 50 Index
Primary invested assets: Stocks
Trading unit: 1 unit
Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <https://www.nomura-am.co.jp>
Representative: Ohkoshi Shoichi, President & CEO
Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team

有価証券報告書提出予定日 2026 年 11 月 11 日
分配金支払開始日 2026 年 9 月 18 日
Scheduled date of submission of securities report: November 11, 2026
Date of commencing dividend payment: September 18, 2026

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2026 年 8 月期の運用状況 (2026 年 3 月 2 日～2026 年 8 月 15 日)

Management Status for Period ended August 2026 (from March 2, 2026 to August 15, 2026)

(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.	%
2026 年 8 月期 FY ended Aug. 2026	8,382	(99.4)	50	(0.6)	8,433	(100.0)

(2) 設定・交換実績

(千口未満切捨て)

Creation and Exchange

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

	前特定期間末 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)	交換口数 No. of Units Exchanged (③)	当特定期間末 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
2026 年 8 月期 FY ended Aug. 2026	0	4,508	447	4,060

(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/当特定期間末発行済口数)×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
2026 年 8 月期 FY ended Aug. 2026	8,459	26	8,433	207,680

(4) 分配金

Dividend Payment

	100 口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2026 年 8 月期 FY ended Aug. 2026	500

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)

	当期 (2026 年 8 月 15 日現在) Present period As of August 15, 2026
	金額 Amount
資産の部 Assets	
流動資産 Current assets	
コール・ローン Call loans	48,510,851
株式 Stocks	8,382,559,110
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	1,937,483
未収入金 Accounts receivable - other	582,253
未収配当金 Accrued dividends receivable	24,239,400
未収利息 Accrued interest	2,632
差入委託証拠金 Margin deposits	1,695,712
流動資産合計 Total current assets	8,459,527,441
資産合計 Total assets	8,459,527,441
負債の部 Liabilities	
流動負債 Current liabilities	
未払収益分配金 Unpaid dividends	20,303,315
未払受託者報酬 Trustee fees payable	408,450
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	4,697,075
その他未払費用 Other accrued expenses	941,086
流動負債合計 Total current liabilities	26,349,926
負債合計 Total liabilities	26,349,926
純資産の部 Net assets	
元本等 Principal and other	

元本 Principal	8,121,326,000
剰余金 Surplus	
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	311,851,515
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	714,594
元本等合計 Total principal and other	8,433,177,515
純資産合計 Total net assets	8,433,177,515
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	8,459,527,441

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	当期 自 2026 年 3 月 2 日 至 2026 年 8 月 15 日 Present period From March 2, 2026 to August 15, 2026
	金額 Amount
営業収益 Operating revenue	
受取配当金 Dividend income	46,711,750
受取利息 Interest income	111,907
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	740,227,664
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	6,875,750
その他収益 Other revenue	62
営業収益合計 Total operating revenue	793,927,133
営業費用 Operating expenses	
受託者報酬 Trustee fees	555,215
委託者報酬 Investment trust management fees	6,384,882
その他費用 Other expenses	1,570,213
営業費用合計 Total operating expenses	8,510,310
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	785,416,823
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	785,416,823
当期純利益又は当期純損失 (△)	785,416,823

Profit (loss)	
一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換に伴う当期純損失金額の分配額 (△) Distribution of profit loss from partial exchange	
期首剰余金又は期首欠損金 (△) Surplus (deficit) at beginning of period	
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	23,681,940
当期一部交換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 partial exchange	23,681,940
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	459,648,433
当期追加信託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 additional subscriptions for period	459,648,433
分配金 Dividends	37,598,815
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	311,851,515

(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	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。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 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。
3. 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。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2026 年 3 月 2 日から 2026 年 8 月 15 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)

当期 2026 年 8 月 15 日現在	
1. 特定期間の末日における受益権の総数	4,060,663 口

2. 特定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, 076. 80 円
(100 口当たり純資産額)	(207, 680 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

当期 自 2026 年 3 月 2 日 至 2026 年 8 月 15 日		
1. 分配金の計算過程		
2026 年 3 月 2 日から 2026 年 5 月 15 日まで		
項目		
当期配当等収益額	A	22, 353, 118 円
分配準備積立金	B	0 円
配当等収益合計額	C=A+B	22, 353, 118 円
経費	D	2, 667, 095 円
収益分配可能額	E=C-D	19, 686, 023 円
収益分配金	F	17, 295, 500 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2, 390, 523 円
口数	H	3, 459, 100 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	500 円
2026 年 5 月 16 日から 2026 年 8 月 15 日まで		
項目		
当期配当等収益額	A	24, 470, 601 円
分配準備積立金	B	2, 390, 523 円
配当等収益合計額	C=A+B	26, 861, 124 円
経費	D	5, 843, 215 円
収益分配可能額	E=C-D	21, 017, 909 円
収益分配金	F	20, 303, 315 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	714, 594 円
口数	H	4, 060, 663 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	500 円

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

当期 自 2026 年 3 月 2 日 至 2026 年 8 月 15 日	
1. 金融商品に対する取組方針	
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、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。	
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。	
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。	
これらは、株価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。	
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。	
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。	
○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。	
○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。	

○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なっております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

当期 2026 年 8 月 15 日現在	
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
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。 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。 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

(関連当事者との取引に関する注記)

当期 自 2026 年 3 月 2 日 至 2026 年 8 月 15 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。	

(その他の注記)

1 元本の移動

当期 自 2026 年 3 月 2 日 至 2026 年 8 月 15 日	
期首元本額	一円
期中追加設定元本額	9,016,000,000 円
期中一部交換元本額	894,674,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	当期 自 2026 年 3 月 2 日 至 2026 年 8 月 15 日
	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	640,789,084
合計	640,789,084

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	当期(2026 年 8 月 15 日現在)			
	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	44,239,307	—	46,178,000	1,937,483
合計	44,239,307	—	46,178,000	1,937,483

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

※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(2026 年 8 月 15 日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	I N P E X	106,900	3,782.00	404,295,800	
		インフロニア・ホールディングス	27,500	2,838.00	78,045,000	
		日本たばこ産業	61,600	7,132.00	439,331,200	
		帝人	27,200	1,762.00	47,926,400	
		東ソー	40,200	2,750.00	110,550,000	
		日本触媒	17,500	2,674.00	46,795,000	
		三井化学	48,500	2,231.50	108,227,750	
		三菱ケミカルグループ	199,400	1,208.50	240,974,900	
		ダイセル	32,900	1,488.50	48,971,650	
		日本ゼオン	21,300	2,455.00	52,291,500	
		ポーラ・オルビスホールディングス	12,600	1,408.50	17,747,100	
		武田薬品工業	74,900	5,611.00	420,263,900	
		アステラス製薬	177,800	2,356.50	418,985,700	
		小野薬品工業	58,200	2,430.00	141,426,000	
		出光興産	111,100	1,306.50	145,152,150	
		E N E O Sホールディングス	307,900	1,291.00	397,498,900	
		コスモエネルギーホールディングス	16,000	4,151.00	66,416,000	
		T O Y O T I R E	17,800	3,800.00	67,640,000	
		住友ゴム工業	26,600	2,397.50	63,773,500	
		A G C	28,900	5,961.00	172,272,900	
		神戸製鋼所	52,600	1,986.00	104,463,600	
		J F Eホールディングス	86,600	1,788.00	154,840,800	
		大和工業	4,900	13,235.00	64,851,500	
		L I X I L	40,900	1,761.00	72,024,900	
		アマダ	43,100	2,767.00	119,257,700	
		小松製作所	58,300	7,302.00	425,706,600	
		日立建機	17,600	5,556.00	97,785,600	

		SANKYO	25,900	1,931.00	50,012,900		
		アマノ	9,100	3,876.00	35,271,600		
		日本精工	65,800	1,175.00	77,315,000		
		ブラザー工業	33,800	4,744.00	160,347,200		
		セイコーエプソン	41,900	3,171.00	132,864,900		
		トヨタ紡織	12,300	2,241.50	27,570,450		
		いすゞ自動車	75,800	2,265.50	171,724,900		
		NOK	10,800	3,095.00	33,426,000		
		本田技研工業	269,600	1,658.00	446,996,800		
		SUBARU	82,500	2,583.00	213,097,500		
		ヤマハ発動機	130,700	1,949.00	254,734,300		
		九州電力	67,100	1,872.50	125,644,750		
		電源開発	23,500	3,916.00	92,026,000		
		セイノーホールディングス	15,200	2,776.00	42,195,200		
		NIPPON EXPRESSホール ディン	32,900	5,684.00	187,003,600		
		日本航空	21,100	3,054.00	64,439,400		
		ソフトバンク	1,781,700	234.90	418,521,330		
		SBIホールディングス	78,000	3,070.00	239,460,000		
		大和証券グループ本社	194,500	1,801.00	350,294,500		
		第一ライフグループ	216,900	1,874.00	406,470,600		
		大東建託	42,400	3,237.00	137,248,800		
		パーソルホールディングス	256,700	287.90	73,903,930		
		電通グループ	30,300	3,778.00	114,473,400		
		小計	銘柄数：50			8,382,559,110	
			組入時価比率：99.4%			100.0%	
合計				8,382,559,110			

(注1) 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(2026年8月15日現在)

該当事項はありません。

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。