



2026年3月期 (2025年9月8日～2026年3月7日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Period ended March 2026 (September 8, 2025 – March 7, 2026)

2026年4月16日
 April 16, 2026

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS S&P 500 配当貴族指数連動型上場投信
 コード番号 (364A)
 連動対象指標 S&P 500 配当貴族指数(税引前配当込み)
 主要投資資産 親投資信託証券および株式
 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 S&P 500 Dividend Aristocrats Index Exchange Traded Fund
 Code: 364A
 Underlying index: S&P 500 Dividend Aristocrats (USD) TR
 Primary invested assets: Mother fund, 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5月27日
 分配金支払開始日 2026年4月15日
 Scheduled date of submission of securities report: May 27, 2026
 Date of commencing dividend payment: April 15, 2026

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2026年3月期の運用状況 (2025年9月8日～2026年3月7日)

Management Status for Period ended March 2026 (from September 8, 2025 to March 7, 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3月期 FY ended Mar. 2026	863	(99.9)	0	(0.1)	863	(100.0)
2025年9月期 FY ended Sep. 2025	530	(99.9)	0	(0.1)	530	(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)	解約口数 No. of Units Redeemed (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3月期 FY ended Mar. 2026	250	110	0	360
2025年9月期 FY ended Sep. 2025	0	280	30	250

(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3月期 FY ended Mar. 2026	868	4	863	239,944
2025年9月期 FY ended Sep. 2025	532	1	530	212,297

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2026年3月期 FY ended Mar. 2026	1,100
2025年9月期 FY ended Sep. 2025	700

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)

	前期 (2025年9月7日現在) Prior period As of September 7, 2025	当期 (2026年3月7日現在) Present period As of March 7, 2026
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
コール・ローン Call loans	207,419	441,098
親投資信託受益証券 Parents trust beneficiary securities	530,444,929	863,357,692
未収入金 Accounts receivable - other	2,004,743	4,326,505
未収利息 Accrued interest	7	16
流動資産合計 Total current assets	532,657,098	868,125,311
資産合計 Total assets	532,657,098	868,125,311
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	1,750,000	3,960,000
未払受託者報酬 Trustee fees payable	26,791	50,640
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	85,700	162,023
その他未払費用 Other accrued expenses	52,694	153,116
流動負債合計 Total current liabilities	1,915,185	4,325,779
負債合計 Total liabilities	1,915,185	4,325,779
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	500,000,000	720,000,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	30,741,913	143,799,532

(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	106,819	13,994
元本等合計 Total principal and other	530,741,913	863,799,532
純資産合計 Total net assets	530,741,913	863,799,532
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	532,657,098	868,125,311

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	前期 自 2025年6月9日 至 2025年9月7日 Prior period From June 9, 2025 to September 7, 2025	当期 自 2025年9月8日 至 2026年3月7日 Present period From September 8, 2025 to March 7, 2026
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取利息 Interest income	1,441	2,369
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	28,701,287	89,955,367
営業収益合計 Total operating revenue	28,702,728	89,957,736
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	26,791	89,414
委託者報酬 Investment trust management fees	85,700	286,072
その他費用 Other expenses	612,924	247,631
営業費用合計 Total operating expenses	725,415	623,117
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	27,977,313	89,334,619
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	27,977,313	89,334,619
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	27,977,313	89,334,619
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	-	30,741,913
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	4,514,600	30,873,000
当期一部解約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 redemptions	666,400	-

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	3,848,200	30,873,000
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	-
分配金 Dividends	1,750,000	7,150,000
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	30,741,913	143,799,532

(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	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 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。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2025年9月8日から2026年3月7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)

前期 2025年9月7日現在	当期 2026年3月7日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 250,000口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 360,000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 2,122.97円 (100口当たり純資産額) (212,297円)	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 2,399.44円 (100口当たり純資産額) (239,944円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2025年6月9日 至 2025年9月7日	当期 自 2025年9月8日 至 2026年3月7日																																																																		
1. 分配金の計算過程 2025年6月9日から2025年9月7日まで	1. 分配金の計算過程 2025年9月8日から2025年12月7日まで																																																																		
<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>1,441円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>2,580,793円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>C</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>D=A+B+C</td> <td>2,582,234円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>E</td> <td>725,415円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>F=D-E</td> <td>1,856,819円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>G</td> <td>1,750,000円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>H=F-G</td> <td>106,819円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>I</td> <td>250,000口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>J=G/I×100</td> <td>700円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	1,441円	親ファンドの配当等収益額	B	2,580,793円	分配準備積立金	C	0円	配当等収益合計額	D=A+B+C	2,582,234円	経費	E	725,415円	収益分配可能額	F=D-E	1,856,819円	収益分配金	G	1,750,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	106,819円	口数	I	250,000口	100口当たり分配金	J=G/I×100	700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>798円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>3,522,671円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>C</td> <td>106,819円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>D=A+B+C</td> <td>3,630,288円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>E</td> <td>243,395円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>F=D-E</td> <td>3,386,893円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>G</td> <td>3,190,000円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>H=F-G</td> <td>196,893円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>I</td> <td>290,000口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>J=G/I×100</td> <td>1,100円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	798円	親ファンドの配当等収益額	B	3,522,671円	分配準備積立金	C	106,819円	配当等収益合計額	D=A+B+C	3,630,288円	経費	E	243,395円	収益分配可能額	F=D-E	3,386,893円	収益分配金	G	3,190,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	196,893円	口数	I	290,000口	100口当たり分配金	J=G/I×100	1,100円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	1,441円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	2,580,793円																																																																	
分配準備積立金	C	0円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	2,582,234円																																																																	
経費	E	725,415円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	1,856,819円																																																																	
収益分配金	G	1,750,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	106,819円																																																																	
口数	I	250,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I×100	700円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	798円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	3,522,671円																																																																	
分配準備積立金	C	106,819円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	3,630,288円																																																																	
経費	E	243,395円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	3,386,893円																																																																	
収益分配金	G	3,190,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	196,893円																																																																	
口数	I	290,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,100円																																																																	
	2025年12月8日から2026年3月7日まで																																																																		
	<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>1,571円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>4,155,252円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	1,571円	親ファンドの配当等収益額	B	4,155,252円																																																									
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	1,571円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	4,155,252円																																																																	

分配準備積立金	C	196,893円
配当等収益合計額	D=A+B+C	4,353,716円
経費	E	379,722円
収益分配可能額	F=D-E	3,973,994円
収益分配金	G	3,960,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	13,994円
口数	I	360,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,100円

2. その他費用
 その他費用のうち567,004円は上場に係る費用、43,809円は対象指数についての商標使用料であります。

2. その他費用
 その他費用のうち77,794円は上場に係る費用、146,947円は対象指数についての商標使用料であります。

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

前期 自 2025年 6月 9日 至 2025年 9月 7日	当期 自 2025年 9月 8日 至 2026年 3月 7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、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、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>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

前期 2025年 9月 7日現在	当期 2026年 3月 7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 親投資信託受益証券 (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。 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</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 同左</p>

ります。

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2025年 6月 9日 至 2025年 9月 7日	当期 自 2025年 9月 8日 至 2026年 3月 7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

前期 自 2025年 6月 9日 至 2025年 9月 7日	当期 自 2025年 9月 8日 至 2026年 3月 7日
期首元本額	期首元本額
560,000,000 円	500,000,000 円
期中追加設定元本額	期中追加設定元本額
60,000,000 円	220,000,000 円
期中一部解約元本額	期中一部解約元本額
	0 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2025年 6月 9日 至 2025年 9月 7日	当期 自 2025年 9月 8日 至 2026年 3月 7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)
親投資信託受益証券	28,743,761	60,959,992
合計	28,743,761	60,959,992

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2026年3月7日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2026年3月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	254,956,056	863,357,692	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 99.9%	254,956,056	863,357,692 100.0%	
合計				863,357,692	

(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) 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

該当事項はありません。