



2022年3月期 (2021年9月11日～2022年3月10日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended March 2022 (September 11, 2021 – March 10, 2022)

2022年4月20日  
 April 20, 2022

		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 2022年5月18日  
 分配金支払開始日 2022年4月18日  
 Scheduled date of submission of securities report: May 18, 2022  
 Date of commencing dividend payment: April 18, 2022

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2022年3月期の運用状況 (2021年9月11日～2022年3月10日)

Management Status for Year ended March 2022 (from September 11, 2021 to March 10, 2022)

(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.	%
2022年3月期 FY ended Mar. 2022	25,759	(98.8)	312	(1.2)	26,071	(100.0)
2021年9月期 FY ended Sep. 2021	6,423	(97.9)	134	(2.1)	6,557	(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
2022年3月期 FY ended Mar. 2022	2,892	11,332	2,146	12,077
2021年9月期 FY ended Sep. 2021	0	6,526	3,634	2,892

(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
2022年3月期 FY ended Mar. 2022	26,309	237	26,071	215,878
2021年9月期 FY ended Sep. 2021	6,584	27	6,557	226,750

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2022年3月期 FY ended Mar. 2022	790
2021年9月期 FY ended Sep. 2021	810

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 1 期 (2021 年 9 月 10 日現在) 1st Fiscal Year As of September 10, 2021	第 2 期 (2022 年 3 月 10 日現在) 2nd Fiscal Year As of March 10, 2022
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	12,919,373	27,886,956
コール・ローン Call loans	57,974,615	344,386,442
株式 Stocks	6,245,313,636	25,072,304,141
投資信託受益証券 Security investment trust beneficiary securities	14,500,444	2,734,819
投資証券 Investment securities	163,240,144	684,521,225
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	5,031,290	4,763,661
未収配当金 Accrued dividends receivable	5,258,072	30,270,959
差入委託証拠金 Margin deposits	80,711,789	142,184,833
流動資産合計 Total current assets	6,584,949,363	26,309,053,036
資産合計 Total assets	6,584,949,363	26,309,053,036
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	1,407,929	131,063,254
未払収益分配金 Unpaid dividends	23,425,200	95,409,722
未払受託者報酬 Trustee fees payable	528,356	1,929,393
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	1,320,820	4,823,429
未払利息 Accrued interest expenses	13	53
その他未払費用 Other accrued expenses	665,586	3,896,301
流動負債合計 Total current liabilities	27,347,904	237,122,152

Total current liabilities		
負債合計 Total liabilities	27,347,904	237,122,152
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	5,784,000,000	24,154,360,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	773,601,459	1,917,570,884
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	177,643	428,851
元本等合計 Total principal and other	6,557,601,459	26,071,930,884
純資産合計 Total net assets	6,557,601,459	26,071,930,884
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	6,584,949,363	26,309,053,036

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

(単位:円) (Unit:JPY)

	第1期 自 2021年3月29日 至 2021年9月10日 1st Fiscal Year From March 29, 2021 to September 10, 2021	第2期 自 2021年9月11日 至 2022年3月10日 2nd Fiscal Year From September 11, 2021 to March 10, 2022
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	28,336,704	112,790,159
受取利息 Interest income	3	182
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	514,080,663	△1,293,565,181
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	18,949,451	△53,982,330
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	△9,827,365	△54,427,270
営業収益合計 Total operating revenue	551,539,456	△1,289,184,440
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	37,932	62,371
受託者報酬 Trustee fees	528,356	1,929,393
委託者報酬 Investment trust management fees	1,320,820	4,823,429

その他費用 Other expenses	2, 846, 756	10, 314, 218
営業費用合計 Total operating expenses	4, 733, 864	17, 129, 411
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	546, 805, 592	△1, 306, 313, 851
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	546, 805, 592	△1, 306, 313, 851
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	546, 805, 592	△1, 306, 313, 851
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	-	773, 601, 459
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	763, 504, 080	3, 255, 134, 044
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	763, 504, 080	3, 255, 134, 044
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	513, 283, 013	709, 441, 046
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	513, 283, 013	709, 441, 046
分配金 Dividends	23, 425, 200	95, 409, 722
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	773, 601, 459	1, 917, 570, 884

(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 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。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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、2021年9月11日から2022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1期 2021年9月10日現在	第2期 2022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 2,892,000 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 12,077,180 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 2,267.50 円 (100口当たり純資産額) (226,750 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 2,158.78 円 (100口当たり純資産額) (215,878 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自2021年3月29日 至2021年9月10日	第2期 自2021年9月11日 至2022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>28,298,775 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>0 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>28,298,775 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>4,695,932 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>23,602,843 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>23,425,200 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>177,643 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>2,892,000 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>810 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	28,298,775 円	分配準備積立金	B	0 円	配当等収益合計額	C=A+B	28,298,775 円	経費	D	4,695,932 円	収益分配可能額	E=C-D	23,602,843 円	収益分配金	F	23,425,200 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	177,643 円	口数	H	2,892,000 口	100口当たり分配金	I=F/H×100	810 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>112,727,970 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>177,643 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>112,905,613 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>17,067,040 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>95,838,573 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>95,409,722 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>428,851 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>12,077,180 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>790 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	112,727,970 円	分配準備積立金	B	177,643 円	配当等収益合計額	C=A+B	112,905,613 円	経費	D	17,067,040 円	収益分配可能額	E=C-D	95,838,573 円	収益分配金	F	95,409,722 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	428,851 円	口数	H	12,077,180 口	100口当たり分配金	I=F/H×100	790 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	28,298,775 円																																																											
分配準備積立金	B	0 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	28,298,775 円																																																											
経費	D	4,695,932 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	23,602,843 円																																																											
収益分配金	F	23,425,200 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	177,643 円																																																											
口数	H	2,892,000 口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	810 円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	112,727,970 円																																																											
分配準備積立金	B	177,643 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	112,905,613 円																																																											
経費	D	17,067,040 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	95,838,573 円																																																											
収益分配金	F	95,409,722 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	428,851 円																																																											
口数	H	12,077,180 口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	790 円																																																											
2. その他費用 その他費用のうち716,478円は上場に係る費用、965,489円は対象指数についての商標使用料、1,104,315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3,099,968円は上場に係る費用、3,513,586円は対象指数についての商標使用料、3,418,059円は外貨建資産の保管等に要する費用であります。																																																												
3. 追加情報 2016年1月29日の日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表後、国内短期金融市場では利回り水準が低下しております。この影響により、利息に相当する額を当ファンドが実質的に負担する場合には受取利息のマイナスまたは支払利息として表示しております。																																																													

(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1期 自 2021年 3月 29日 至 2021年 9月 10日	第2期 自 2021年 9月 11日 至 2022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。 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。 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。 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。 ○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

第1期 2021年 9月 10日現在	第2期 2022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。 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。 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。 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>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>

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。	
--	--

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 2021年3月29日 至 2021年9月10日	第2期 自 2021年9月11日 至 2022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1期 自 2021年3月29日 至 2021年9月10日	第2期 自 2021年9月11日 至 2022年3月10日
期首元本額	期首元本額
期中追加設定元本額	期中追加設定元本額
期中一部解約元本額	期中一部解約元本額

期首元本額	－円	期首元本額	5,784,000,000円
期中追加設定元本額	13,052,000,000円	期中追加設定元本額	22,664,220,000円
期中一部解約元本額	7,268,000,000円	期中一部解約元本額	4,293,860,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第1期 自 2021年3月29日 至 2021年9月10日	第2期 自 2021年9月11日 至 2022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	308,480,419	△1,399,751,695
投資信託受益証券	△58,315	△238,540
投資証券	11,749,439	△17,835,620
合計	320,171,543	△1,417,825,855

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1期(2021年9月10日現在)				第2期(2022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	494,542,543	－	493,159,205	△1,383,338	417,902,823	－	421,575,989	3,673,166
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	6,573,154,971	－	6,568,148,272	5,006,699	26,463,389,346	－	26,593,362,105	△129,972,759
米ドル	6,573,154,971	－	6,568,148,272	5,006,699	26,463,389,346	－	26,593,362,105	△129,972,759
合計	－	－	－	3,623,361	－	－	－	△126,299,593

(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(2022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	5,400	33.81	182,574.00	
		HALLIBURTON CO	5,470	34.84	190,574.80	
		SCHLUMBERGER LTD	8,640	42.56	367,718.40	
		APA CORPORATION	2,200	38.70	85,140.00	
		CHEVRON CORP	11,810	166.27	1,963,648.70	
		CONOCOPHILLIPS	8,080	96.21	777,376.80	
		COTERRA ENERGY INC	5,020	25.46	127,809.20	
		DEVON ENERGY CORP	3,860	58.94	227,508.40	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	1,040	130.05	135,252.00	
		EOG RESOURCES INC	3,580	113.77	407,296.60	
		EXXON MOBIL CORP	25,930	82.79	2,146,744.70	
		HESS CORP	1,690	96.70	163,423.00	
		KINDER MORGAN INC	11,900	18.33	218,127.00	
		MARATHON OIL CORP	4,800	23.40	112,320.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	3,770	75.43	284,371.10	
		OCCIDENTAL PETE CORP	5,400	57.50	310,500.00	
		ONEOK INC	2,730	66.61	181,845.30	
		PHILLIPS 66	2,680	79.35	212,658.00	
		PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,390	230.40	320,256.00	
		VALERO ENERGY CORP	2,500	87.14	217,850.00	
WILLIAMS COS	7,400	32.50	240,500.00			

AIR PRODUCTS	1,360	227.00	308,720.00
ALBEMARLE CORP	720	187.13	134,733.60
CELANESE CORP-SERIES A	669	138.61	92,730.09
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,310	92.34	120,965.40
CORTEVA INC	4,460	51.53	229,823.80
DOW INC	4,530	59.80	270,894.00
DUPONT DE NEMOURS INC	3,170	72.49	229,793.30
EASTMAN CHEMICAL CO.	810	108.71	88,055.10
ECOLAB INC	1,530	165.02	252,480.60
FMC CORP	780	120.00	93,600.00
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	1,560	120.82	188,479.20
LINDE PLC	3,136	292.77	918,126.72
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1,610	98.37	158,375.70
MOSAIC CO/THE	2,270	57.72	131,024.40
PPG INDUSTRIES	1,450	122.03	176,943.50
SHERWIN-WILLIAMS	1,479	241.71	357,489.09
MARTIN MARIETTA MATERIALS	381	373.42	142,273.02
VULCAN MATERIALS CO	810	176.77	143,183.70
AMCOR PLC	9,400	11.09	104,246.00
AVERY DENNISON CORP	509	165.80	84,392.20
BALL CORP	1,980	86.41	171,091.80
IP (INTERNATIONAL PAPER CO)	2,370	42.17	99,942.90
PACKAGING CORP OP AMERICA	580	147.65	85,637.00
SEALED AIR CORP	910	64.41	58,613.10
WESTROCK CO	1,640	42.49	69,683.60
FREEMONT-MCMORAN INC	9,020	46.99	423,849.80
NEWMONT CORP	4,880	75.97	370,733.60
NUCOR CORP	1,750	130.01	227,517.50
BOEING CO	3,380	178.56	603,532.80
GENERAL DYNAMICS	1,420	236.81	336,270.20
HOWMET AEROSPACE INC	2,400	33.98	81,552.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	250	208.15	52,037.50
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,200	255.53	306,636.00
LOCKHEED MARTIN	1,500	448.72	673,080.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	912	449.92	410,327.04

RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	9,170	98.52	903,428.40
TEXTRON INC	1,350	70.03	94,540.50
TRANSDIGM GROUP INC	321	633.93	203,491.53
ALLEGION PLC	550	114.54	62,997.00
CARRIER GLOBAL CORP	5,310	44.59	236,772.90
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	830	84.97	70,525.10
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	4,340	62.81	272,595.40
MASCO CORP	1,500	54.11	81,165.00
SMITH (A.O.) CORP	820	67.68	55,497.60
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,450	150.97	218,906.50
QUANTA SERVICES INC	860	118.72	102,099.20
AMETEK INC	1,420	130.51	185,324.20
EATON CORP PLC	2,440	149.12	363,852.80
EMERSON ELEC	3,660	94.39	345,467.40
GENERAC HOLDINGS INC	385	311.20	119,812.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	706	271.04	191,354.24
3M CORP	3,530	146.60	517,498.00
GENERAL ELECTRIC CO	6,730	91.25	614,112.50
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4,220	185.40	782,388.00
ROPER TECHNOLOGIES INC	648	443.29	287,251.92
CATERPILLAR INC DEL	3,310	209.78	694,371.80
CUMMINS INC	880	198.44	174,627.20
DEERE & COMPANY	1,726	368.86	636,652.36
DOVER CORP	880	151.20	133,056.00
FORTIVE CORP	2,200	58.49	128,678.00
IDEX CORP	470	191.94	90,211.80
ILLINOIS TOOL WORKS INC	1,750	207.77	363,597.50
INGERSOLL-RAND INC	2,500	48.57	121,425.00
NORDSON CORP	330	222.45	73,408.50
OTIS WORLDWIDE CORP	2,600	75.26	195,676.00
PACCAR	2,130	87.32	185,991.60
PARKER HANNIFIN CORP	790	278.08	219,683.20
PENTAIR PLC	1,000	55.52	55,520.00
SNAP-ON INC	330	207.69	68,537.70

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2022 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 2022

STANLEY BLACK & DECKER INC	1,000	152.66	152,660.00
WABTEC CORP	1,140	92.91	105,917.40
XYLEM INC	1,100	85.59	94,149.00
FASTENAL CO	3,520	54.76	192,755.20
GRAINGER(W.W.) INC	265	487.41	129,163.65
UNITED RENTALS INC	447	315.79	141,158.13
CINTAS CORP	538	374.16	201,298.08
COPART INC	1,310	115.90	151,829.00
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	1,280	125.77	160,985.60
ROLLINS INC	1,400	32.72	45,808.00
WASTE MANAGEMENT INC	2,360	149.98	353,952.80
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	800	101.59	81,272.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	1,040	100.82	104,852.80
FEDEX CORPORATION	1,500	216.72	325,080.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	4,470	206.78	924,306.60
ALASKA AIR GROUP INC	760	48.63	36,958.80
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	3,940	14.30	56,342.00
DELTA AIR LINES INC	3,890	32.76	127,436.40
SOUTHWEST AIRLINES	3,630	40.66	147,595.80
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	1,980	34.90	69,102.00
CSX CORP	13,570	34.61	469,657.70
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	517	199.37	103,074.29
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,490	263.79	393,047.10
OLD DOMINION FREIGHT LINE	570	306.87	174,915.90
UNION PAC CORP	3,940	253.67	999,459.80
APTIV PLC	1,660	104.61	173,652.60
BORGWARNER INC	1,450	37.46	54,317.00
FORD MOTOR COMPANY	24,000	16.37	392,880.00
GENERAL MOTORS CO	8,890	42.28	375,869.20
TESLA INC	4,983	858.97	4,280,247.51
DR HORTON INC	2,000	82.65	165,300.00
GARMIN LTD	930	110.72	102,969.60
LENNAR CORP-A	1,670	87.50	146,125.00
MOHAWK INDUSTRIES	330	136.86	45,163.80
NEWELL BRANDS INC	2,300	22.57	51,911.00

NVR INC	20	4,814.16	96,283.20
PULTEGROUP INC	1,550	47.67	73,888.50
WHIRLPOOL CORP	372	196.40	73,060.80
HASBRO INC	780	89.93	70,145.40
NIKE INC-B	7,830	126.95	994,018.50
PVH CORP	430	75.36	32,404.80
RALPH LAUREN CORPORATION	300	108.64	32,592.00
TAPESTRY INC	1,720	35.88	61,713.60
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	1,200	15.26	18,312.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	1,300	13.76	17,888.00
V F CORP	2,000	53.49	106,980.00
BOOKING HOLDINGS INC	252	2,035.47	512,938.44
CAESARS ENTERTAINMENT INC	1,310	77.59	101,642.90
CARNIVAL CORP	4,950	17.27	85,486.50
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	172	1,420.63	244,348.36
DARDEN RESTAURANTS INC	790	128.56	101,562.40
DOMINOS PIZZA INC	225	397.19	89,367.75
EXPEDIA GROUP INC	890	174.68	155,465.20
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1,710	138.52	236,869.20
LAS VEGAS SANDS CORP	2,110	38.77	81,804.70
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	1,680	159.47	267,909.60
MCDONALD'S CORP	4,580	222.47	1,018,912.60
MGM RESORTS INTERNATIONAL	2,380	40.28	95,866.40
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	2,300	17.31	39,813.00
PENN NATIONAL GAMING INC	1,020	43.83	44,706.60
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,370	68.06	93,242.20
STARBUCKS CORP	7,230	87.60	633,348.00
WYNN RESORTS LTD	640	77.27	49,452.80
YUM BRANDS INC	1,800	116.02	208,836.00
GENUINE PARTS CO	870	121.51	105,713.70
LKQ CORP	1,640	45.09	73,947.60
POOL CORP	246	456.74	112,358.04
AMAZON.COM INC	2,672	2,785.58	7,443,069.76
EBAY INC	3,830	53.06	203,219.80
ETSY INC	780	144.72	112,881.60

DOLLAR GENERAL CORP	1,430	207.22	296,324.60
DOLLAR TREE INC	1,380	147.75	203,895.00
TARGET CORP	2,990	216.00	645,840.00
ADVANCE AUTO PARTS	390	204.88	79,903.20
AUTOZONE	128	1,884.56	241,223.68
BATH & BODY WORKS INC	1,620	47.69	77,257.80
BEST BUY COMPANY INC	1,360	101.74	138,366.40
CARMAX INC	990	101.89	100,871.10
HOME DEPOT	6,469	317.20	2,051,966.80
LOWES COS INC	4,240	225.88	957,731.20
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	413	674.70	278,651.10
ROSS STORES INC	2,180	88.57	193,082.60
TJX COS INC	7,370	61.19	450,970.30
TRACTOR SUPPLY COMPANY	701	224.85	157,619.85
ULTA BEAUTY INC	331	373.31	123,565.61
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	2,706	527.65	1,427,820.90
KROGER CO	4,150	55.34	229,661.00
SYSCO CORP	3,140	79.76	250,446.40
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	4,400	48.12	211,728.00
WALMART INC	8,710	139.46	1,214,696.60
BROWN-FORMAN CORP-CL B	1,120	64.24	71,948.80
COCA COLA CO	23,810	58.96	1,403,837.60
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,010	214.72	216,867.20
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	1,140	52.48	59,827.20
MONSTER BEVERAGE CORP	2,300	76.68	176,364.00
PEPSICO INC	8,470	157.40	1,333,178.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	3,430	81.78	280,505.40
CAMPBELL SOUP CO	1,190	42.63	50,729.70
CONAGRA BRANDS INC	2,940	31.18	91,669.20
GENERAL MILLS	3,710	64.11	237,848.10
HERSHEY CO/THE	890	204.88	182,343.20
HORMEL FOODS CORP	1,730	49.91	86,344.30
JM SMUCKER CO/THE-NEW	660	129.34	85,364.40
KELLOGG CO	1,570	62.19	97,638.30
KRAFT HEINZ CO/THE	4,310	38.18	164,555.80

LAMB WESTON HOLDINGS INC	890	53.32	47,454.80
MCCORMICK & CO INC.	1,530	98.31	150,414.30
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	8,540	61.29	523,416.60
TYSON FOODS INC-CL A	1,810	90.64	164,058.40
ALTRIA GROUP INC	11,250	51.00	573,750.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9,540	93.81	894,947.40
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,500	97.06	145,590.00
CLOROX CO	750	137.27	102,952.50
COLGATE PALMOLIVE CO.	5,160	75.54	389,786.40
KIMBERLY-CLARK CORP	2,060	123.56	254,533.60
PROCTER & GAMBLE CO	14,820	148.77	2,204,771.40
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,415	277.68	392,917.20
ABBOTT LABORATORIES	10,830	118.39	1,282,163.70
ABIOMED INC	280	306.74	85,887.20
ALIGN TECHNOLOGY INC	449	442.05	198,480.45
BAXTER INTERNATIONAL INC.	3,070	79.74	244,801.80
BECTON, DICKINSON	1,760	264.84	466,118.40
BOSTON SCIENTIFIC CORP	8,730	42.07	367,271.10
DENTSPLY SIRONA INC	1,320	51.31	67,729.20
DEXCOM INC	596	412.24	245,695.04
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,820	105.91	404,576.20
HOLOGIC INC	1,550	71.16	110,298.00
IDEXX LABORATORIES INC	519	529.92	275,028.48
INTUITIVE SURGICAL INC	2,190	278.82	610,615.80
MEDTRONIC PLC	8,240	103.58	853,499.20
RESMED INC	890	245.23	218,254.70
STERIS PLC	610	228.65	139,476.50
STRYKER CORP	2,060	249.69	514,361.40
TELEFLEX INC	284	343.10	97,440.40
THE COOPER COMPANIES, INC.	306	386.73	118,339.38
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,280	117.64	150,579.20
AMERISOURCEBERGEN CORP	920	145.83	134,163.60
ANTHEM INC	1,487	465.37	692,005.19
CARDINAL HEALTH INC	1,730	53.19	92,018.70
CENTENE CORP	3,570	82.85	295,774.50

CIGNA CORP	2,030	231.26	469,457.80
CVS HEALTH CORP	8,090	103.60	838,124.00
DAVITA INC	390	112.50	43,875.00
HCA HEALTHCARE INC	1,470	264.36	388,609.20
HENRY SCHEIN INC	850	85.58	72,743.00
HUMANA INC	784	429.17	336,469.28
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	590	265.63	156,721.70
MCKESSON CORP	940	276.53	259,938.20
MOLINA HEALTHCARE INC	360	312.25	112,410.00
QUEST DIAGNOSTICS INC	750	135.58	101,685.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	5,769	485.57	2,801,253.33
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	450	151.26	68,067.00
ABBVIE INC	10,830	148.84	1,611,937.20
AMGEN INC	3,450	231.46	798,537.00
BIOGEN INC	899	202.27	181,840.73
GILEAD SCIENCES INC	7,680	59.00	453,120.00
INCYTE CORP	1,150	72.01	82,811.50
MODERNA INC	2,156	142.49	307,208.44
REGENERON PHARMACEUTICALS	648	623.43	403,982.64
VERTEX PHARMACEUTICALS	1,560	239.24	373,214.40
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	13,600	68.13	926,568.00
CATALENT INC	1,050	98.69	103,624.50
ELI LILLY & CO.	4,860	262.79	1,277,159.40
JOHNSON & JOHNSON	16,130	169.36	2,731,776.80
MERCK & CO INC	15,470	77.79	1,203,411.30
ORGANON & CO	1,600	36.46	58,336.00
PFIZER INC	34,380	48.75	1,676,025.00
VIATRIS INC	7,400	10.28	76,072.00
ZOETIS INC	2,900	189.58	549,782.00
BANK OF AMERICA CORP	44,110	41.04	1,810,274.40
CITIGROUP	12,150	55.95	679,792.50
CITIZENS FINANCIAL GROUP	2,610	47.85	124,888.50
COMERICA INC	800	88.23	70,584.00
FIFTH THIRD BANCORP	4,190	44.74	187,460.60
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,100	164.80	181,280.00



NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2022 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 2022

HUNTINGTON BANCSHARES INC	8,900	14.71	130,919.00
JPMORGAN CHASE & CO	18,100	133.44	2,415,264.00
KEYCORP	5,680	23.32	132,457.60
M & T BANK CORP	790	173.21	136,835.90
PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	2,600	20.39	53,014.00
PNC FINANCIAL	2,590	186.75	483,682.50
REGIONS FINANCIAL CORP	5,800	22.45	130,210.00
SIGNATURE BANK	370	306.49	113,401.30
SVB FINANCIAL GROUP	359	538.94	193,479.46
TRUIST FINANCIAL CORP	8,180	58.52	478,693.60
US BANCORP	8,270	54.51	450,797.70
WELLS FARGO CO	24,420	49.16	1,200,487.20
ZIONS BANCORP NA	960	65.13	62,524.80
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	11,220	325.40	3,650,988.00
AFLAC INC	3,730	60.39	225,254.70
ALLSTATE CORP	1,760	122.42	215,459.20
AMERICAN INTL GROUP	5,090	58.28	296,645.20
AON PLC	1,350	291.00	392,850.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,270	155.94	198,043.80
ASSURANT INC	350	168.77	59,069.50
BROWN & BROWN INC	1,440	63.54	91,497.60
CHUBB LTD	2,640	203.94	538,401.60
CINCINNATI FINANCIAL CORP	920	121.36	111,651.20
EVEREST RE GROUP LTD	240	275.48	66,115.20
GLOBE LIFE INC	560	97.45	54,572.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	2,080	67.89	141,211.20
LINCOLN NATIONAL CORP	1,040	62.27	64,760.80
LOEWS CORP	1,230	61.03	75,066.90
MARSH & MCLENNAN COS	3,090	152.32	470,668.80
METLIFE INC	4,380	64.44	282,247.20
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1,510	66.17	99,916.70
PROGRESSIVE CO	3,580	104.10	372,678.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,320	106.89	247,984.80
TRAVELERS COS INC/THE	1,510	171.37	258,768.70
WILLIS TOWERS WATSON PLC	760	225.06	171,045.60

WR BERKLEY CORP	850	91.68	77,928.00
ACCENTURE PLC-CL A	3,871	309.42	1,197,764.82
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,000	109.18	109,180.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	2,580	209.70	541,026.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	710	147.07	104,419.70
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	3,220	87.96	283,231.20
DXC TECHNOLOGY CO	1,500	29.98	44,970.00
EPAM SYSTEMS INC	350	198.41	69,443.50
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	3,730	91.98	343,085.40
FISERV INC	3,640	96.27	350,422.80
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	500	230.25	115,125.00
GARTNER INC	504	283.20	142,732.80
GLOBAL PAYMENTS INC	1,780	128.10	228,018.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	5,490	126.22	692,947.80
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	450	177.05	79,672.50
MASTERCARD INC	5,316	328.13	1,744,339.08
PAYCHEX INC	1,970	122.30	240,931.00
PAYPAL HOLDINGS INC	7,200	100.22	721,584.00
VERISIGN INC	590	209.59	123,658.10
VISA INC-CLASS A SHARES	10,270	199.76	2,051,535.20
ADOBE INC	2,914	450.87	1,313,835.18
ANSYS INC	530	312.33	165,534.90
AUTODESK INC.	1,350	204.88	276,588.00
CADENCE DESIGN SYS INC	1,700	150.89	256,513.00
CERIDIAN HCM HOLDING INC	830	66.04	54,813.20
CITRIX SYSTEMS INC	750	101.92	76,440.00
FORTINET INC	830	287.43	238,566.90
INTUIT INC	1,734	464.74	805,859.16
MICROSOFT CORP	45,988	288.50	13,267,538.00
NORTONLIFELOCK INC	3,560	27.73	98,718.80
ORACLE CORPORATION	9,880	76.10	751,868.00
PAYCOM SOFTWARE INC	299	311.21	93,051.79
PTC INC	640	109.30	69,952.00
SALESFORCE.COM INC	6,000	203.16	1,218,960.00
SERVICENOW INC	1,219	559.58	682,128.02

SYNOPTIS INC	930	307.79	286,244.70
TYLER TECHNOLOGIES INC	250	418.65	104,662.50
ARISTA NETWORKS INC	1,376	120.61	165,959.36
CISCO SYSTEMS	25,830	55.92	1,444,413.60
F5 INC	367	199.60	73,253.20
JUNIPER NETWORKS INC	2,000	33.69	67,380.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,030	221.70	228,351.00
APPLE INC	95,470	162.95	15,556,836.50
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	8,000	16.37	130,960.00
HP INC	7,040	36.05	253,792.00
NETAPP INC	1,370	80.78	110,668.60
SEAGATE TECHNOLOGY	1,250	90.39	112,987.50
WESTERN DIGITAL CORP	1,910	47.77	91,240.70
AMPHENOL CORP-CL A	3,660	74.91	274,170.60
CDW CORPORATION	830	171.00	141,930.00
CORNING INC	4,730	37.63	177,989.90
IPG PHOTONICS CORP	210	114.15	23,971.50
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	1,130	151.05	170,686.50
TE CONNECTIVITY LTD	2,000	130.43	260,860.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	283	441.42	124,921.86
TRIMBLE INC	1,540	67.71	104,273.40
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	331	399.11	132,105.41
ADVANCED MICRO DEVICES	10,012	111.05	1,111,832.60
ANALOG DEVICES INC	3,290	153.62	505,409.80
APPLIED MATERIALS	5,530	128.62	711,268.60
BROADCOM INC	2,521	597.02	1,505,087.42
ENPHASE ENERGY INC	822	179.87	147,853.14
INTEL CORP	24,910	47.63	1,186,463.30
KLA CORP	925	339.56	314,093.00
LAM RESEARCH	862	517.31	445,921.22
MICROCHIP TECHNOLOGY	3,400	70.88	240,992.00
MICRON TECHNOLOGY	6,850	79.44	544,164.00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	265	418.16	110,812.40
NVIDIA CORP	15,310	230.14	3,523,443.40
NXP SEMICONDUCTORS NV	1,630	183.35	298,860.50

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2022 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 2022

QORVO INC	680	129.36	87,964.80
QUALCOMM INC	6,860	157.11	1,077,774.60
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,010	134.16	135,501.60
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	320	326.98	104,633.60
TERADYNE INC	1,000	111.75	111,750.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	5,660	172.46	976,123.60
AT & T INC	43,700	23.26	1,016,462.00
LUMEN TECHNOLOGIES INC	5,500	10.62	58,410.00
VERIZON COMMUNICATIONS	25,360	53.08	1,346,108.80
T-MOBILE US INC	3,600	121.96	439,056.00
ALLIANT ENERGY CORP	1,530	59.75	91,417.50
AMERICAN ELECTRIC POWER	3,090	95.01	293,580.90
CONSTELLATION ENERGY	2,000	51.33	102,660.00
DUKE ENERGY CORP	4,710	105.33	496,104.30
EDISON INTERNATIONAL	2,330	65.47	152,545.10
ENTERGY CORP	1,230	107.98	132,815.40
EVERGY INC	1,400	63.37	88,718.00
EVERSOURCE ENERGY	2,110	84.19	177,640.90
EXELON CORPORATION	6,010	43.55	261,735.50
FIRSTENERGY CORP	3,370	44.08	148,549.60
NEXTERA ENERGY INC	12,020	80.32	965,446.40
NRG ENERGY INC	1,520	37.90	57,608.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	690	73.25	50,542.50
PPL CORPORATION	4,560	26.69	121,706.40
SOUTHERN CO.	6,490	67.12	435,608.80
XCEL ENERGY INC	3,300	69.84	230,472.00
ATMOS ENERGY CORP	800	112.18	89,744.00
AMEREN CORPORATION	1,580	86.74	137,049.20
CENTERPOINT ENERGY INC	3,830	28.38	108,695.40
CMS ENERGY CORP	1,770	65.22	115,439.40
CONSOLIDATED EDISON INC	2,170	88.38	191,784.60
DOMINION ENERGY INC	4,960	81.00	401,760.00
DTE ENERGY COMPANY	1,190	125.03	148,785.70
NISOURCE INC	2,400	29.65	71,160.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	3,100	65.82	204,042.00

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2022 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 2022

SEMPRA ENERGY	1,960	152.30	298,508.00
WEC ENERGY GROUP INC	1,930	92.60	178,718.00
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,110	153.79	170,706.90
AMERICAN EXPRESS CO	3,840	168.65	647,616.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,610	131.91	344,285.10
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,800	107.00	192,600.00
SYNCHRONY FINANCIAL	3,310	36.20	119,822.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	690	274.52	189,418.80
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	4,650	52.18	242,637.00
BLACKROCK INC	875	693.25	606,593.75
CBOE GLOBAL MARKETS INC	640	115.08	73,651.20
CME GROUP INC	2,200	230.09	506,198.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	232	414.96	96,270.72
FRANKLIN RESOURCES INC	1,700	28.54	48,518.00
GOLDMAN SACHS GROUP	2,082	333.59	694,534.38
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3,450	128.78	444,291.00
INVESCO LTD	2,050	20.07	41,143.50
MARKETAXESS HOLDINGS INC	229	348.44	79,792.76
MOODYS CORP	990	323.31	320,076.90
MORGAN STANLEY	8,790	87.40	768,246.00
MSCI INC	505	488.13	246,505.65
NASDAQ INC	720	168.67	121,442.40
NORTHERN TRUST CORP	1,270	108.03	137,198.10
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,135	95.88	108,823.80
S&P GLOBAL INC	2,173	391.51	850,751.23
SCHWAB (CHARLES) CORP	9,210	79.39	731,181.90
STATE STREET CORP	2,240	83.58	187,219.20
T ROWE PRICE GROUP INC	1,380	138.88	191,654.40
AES CORP	4,080	21.96	89,596.80
CERNER CORP	1,800	93.10	167,580.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,850	133.26	246,531.00
BIO TECHNE CORP	239	418.30	99,973.70
BIO-RAD LABORATORIES-A	130	554.27	72,055.10
CHARLES RIVER LABORATORIES	306	268.49	82,157.94
DANAHER CORP	3,893	264.82	1,030,944.26

ILLUMINA INC	961	324.71	312,046.31
IQVIA HOLDINGS INC	1,170	219.21	256,475.70
METTLER-TOLEDO INTL	141	1,388.29	195,748.89
PERKINELMER INC	770	172.58	132,886.60
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,414	541.70	1,307,663.80
WATERS CORP	374	321.08	120,083.92
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	450	372.40	167,580.00
EQUIFAX INC	750	225.05	168,787.50
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	800	125.63	100,504.00
LEIDOS HOLDINGS INC	860	102.89	88,485.40
NIELSEN HOLDINGS PLC	2,200	18.14	39,908.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	670	112.17	75,153.90
VERISK ANALYTICS INC	990	187.27	185,397.30
CBRE GROUP INC	2,050	87.77	179,928.50
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	758	557.75	422,774.50
COMCAST CORP-CL A	27,930	46.12	1,288,131.60
DISCOVERY INC - A	1,080	25.37	27,399.60
DISCOVERY INC - C	1,900	25.31	48,089.00
DISH NETWORK CORP-A	1,500	30.94	46,410.00
FOX CORP-CLASS A	2,000	40.87	81,740.00
FOX CORP-CLASS B	900	37.43	33,687.00
INTERPUBRIC GROUP	2,400	33.78	81,072.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	2,410	21.13	50,923.30
NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	700	21.52	15,064.00
OMNICOM GROUP	1,300	76.89	99,957.00
PARAMOUNT GLOBAL	3,720	33.74	125,512.80
ACTIVISION BLIZZARD INC	4,770	80.83	385,559.10
DISNEY (WALT) CO	11,130	133.65	1,487,524.50
ELECTRONIC ARTS	1,730	125.52	217,149.60
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	830	109.90	91,217.00
NETFLIX INC	2,717	358.79	974,832.43
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	710	158.32	112,407.20
ALPHABET INC-CL A	1,843	2,668.40	4,917,861.20
ALPHABET INC-CL C	1,713	2,677.32	4,586,249.16
MATCH GROUP INC	1,730	98.93	171,148.90

	META PLATFORMS INC	14,490	198.50	2,876,265.00	
	TWITTER INC	4,940	34.37	169,787.80	
	小計 銘柄数：477			216,121,921.74	
	組入時価比率：96.2%			(25,072,304,141)	100.0%
	合計			25,072,304,141	(25,072,304,141)

(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(2022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	60	23,574.00	
	小計	銘柄数：1	60	23,574.00	
		組入時価比率：0.0%		(2,734,819)	0.4%
	合計			2,734,819	(2,734,819)
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	860	165,300.60	
		AMERICAN TOWER CORP	2,788	649,910.68	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	860	210,235.60	
		BOSTON PROPERTIES	870	107,897.40	
		CROWN CASTLE INTL CORP	2,650	460,994.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	1,740	235,683.00	
		DUKE REALTY CORP	2,330	126,682.10	
		EQUINIX INC	552	388,718.40	
		EQUITY RESIDENTIAL	2,090	183,460.20	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	400	136,948.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	820	162,335.40	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	420	50,148.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,330	107,325.90	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	4,400	79,508.00	
		IRON MOUNTAIN INC	1,730	88,385.70	
		KIMCO REALTY CORP	3,800	90,934.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	710	150,307.00			

		PROLOGIS INC	4,530	681,674.40	
		PUBLIC STORAGE	930	343,755.90	
		REALTY INCOME CORP	3,470	226,139.90	
		REGENCY CENTERS CORP	940	64,277.20	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	670	218,547.30	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	2,010	266,465.70	
		UDR INC	1,780	101,940.60	
		VENTAS INC	2,450	141,634.50	
		VORNADO REALTY TRUST	950	43,814.00	
		WELLTOWER INC	2,670	236,989.20	
		WEYERHAEUSER CO	4,630	180,523.70	
	小計	銘柄数：28	55,380	5,900,536.38	
				(684,521,225)	
		組入時価比率：2.6%		99.6%	
	合計			684,521,225	
				(684,521,225)	
	合計			687,256,044	
				(687,256,044)	

(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。