



2023年3月期 (2022年9月11日~2023年3月10日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended March 2023 (September 11, 2022 – March 10, 2023)

2023年4月19日
 April 19, 2023

		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	http://www.nomura-am.co.jp
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	http://www.nomura-am.co.jp
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	2023年5月30日
分配金支払開始日	2023年4月18日
Scheduled date of submission of securities report:	May 30, 2023
Date of commencing dividend payment:	April 18, 2023

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2023年3月期の運用状況 (2022年9月11日~2023年3月10日)

Management Status for Year ended March 2023 (from September 11, 2022 to March 10, 2023)

(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.	%
2023年3月期 FY ended Mar. 2023	25,895	(97.9)	552	(2.1)	26,447	(100.0)
2022年9月期 FY ended Sep. 2022	25,566	(101.9)	△468	(△1.9)	25,097	(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
2023 年 3 月期 FY ended Mar. 2023	12,628	3,903	2,580	13,951
2022 年 9 月期 FY ended Sep. 2022	12,077	6,626	6,074	12,628

(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
2023 年 3 月期 FY ended Mar. 2023	26,671	224	26,447	189,566
2022 年 9 月期 FY ended Sep. 2022	26,249	1,151	25,097	198,734

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2023 年 3 月期 FY ended Mar. 2023	1,400
2022 年 9 月期 FY ended Sep. 2022	1,420

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 3 期 (2022 年 9 月 10 日現在) 3rd Fiscal Year As of September 10, 2022	第 4 期 (2023 年 3 月 10 日現在) 4th Fiscal Year As of March 10, 2023
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	60,464,670	61,677,790
コール・ローン Call loans	311,641,778	363,813,862
株式 Stocks	24,844,190,996	25,225,987,066
投資信託受益証券 Security investment trust beneficiary securities	7,675,161	-
投資証券 Investment securities	714,770,279	669,042,120
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	-	36,319,201
未収配当金 Accrued dividends receivable	31,281,730	35,572,559
差入委託証拠金 Margin deposits	279,298,055	278,910,982
流動資産合計 Total current assets	26,249,322,669	26,671,323,580
資産合計 Total assets	26,249,322,669	26,671,323,580
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	956,926,033	15,229,040
未払収益分配金 Unpaid dividends	179,330,806	195,320,020
未払受託者報酬 Trustee fees payable	2,825,113	3,034,966
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	7,062,722	7,587,347
未払利息 Accrued interest expenses	580	340
その他未払費用 Other accrued expenses	5,212,958	2,937,808
流動負債合計 Total current liabilities	1,151,358,212	224,109,521

Total current liabilities		
負債合計 Total liabilities	1,151,358,212	224,109,521
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	25,257,860,000	27,902,860,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	△159,895,543	△1,455,645,941
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	1,170,398	270,105
元本等合計 Total principal and other	25,097,964,457	26,447,214,059
純資産合計 Total net assets	25,097,964,457	26,447,214,059
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	26,249,322,669	26,671,323,580

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

(単位:円) (Unit:JPY)

	第3期 自 2022年3月11日 至 2022年9月10日 3rd Fiscal Year From March 11, 2022 to September 10, 2022	第4期 自 2022年9月11日 至 2023年3月10日 4th Fiscal Year From September 11, 2022 to March 10, 2023
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	199,184,229	211,801,078
受取利息 Interest income	53,357	244,035
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△1,538,494,963	△258,285,301
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	75,829,946	△30,847,324
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	△268,203,612	△603,904,640
その他収益 Other revenue	665,354	3,575,673
営業収益合計 Total operating revenue	△1,530,965,689	△677,416,479
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	41,925	104,197
受託者報酬 Trustee fees	2,825,113	3,034,966

委託者報酬 Investment trust management fees	7,062,722	7,587,347
その他費用 Other expenses	9,900,827	10,474,549
営業費用合計 Total operating expenses	19,830,587	21,201,059
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	△1,550,796,276	△698,617,538
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	△1,550,796,276	△698,617,538
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	△1,550,796,276	△698,617,538
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	1,917,570,884	△159,895,543
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	386,000,330	102,935,360
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	-	102,935,360
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	386,000,330	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	733,339,675	504,748,200
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	733,339,675	-
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	-	504,748,200
分配金 Dividends	179,330,806	195,320,020
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	△159,895,543	△1,455,645,941

(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。</p>
--------------------	--

	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 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。
	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。
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、2022 年 9 月 11 日から 2023 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 3 期 2022 年 9 月 10 日現在	第 4 期 2023 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 12,628,930 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 13,951,430 口
2. 投資信託財産計算規則第 55 条の 6 第 1 項第 10 号に規定する額 元本の欠損 159,895,543 円	2. 投資信託財産計算規則第 55 条の 6 第 1 項第 10 号に規定する額 元本の欠損 1,455,645,941 円
3. 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 1,987.34 円 (100 口当たり純資産額) (198,734 円)	3. 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 1,895.66 円 (100 口当たり純資産額) (189,566 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 3 期 自 2022 年 3 月 11 日 至 2022 年 9 月 10 日	第 4 期 自 2022 年 9 月 11 日 至 2023 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>199,861,015 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>428,851 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>200,289,866 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>19,788,662 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>180,501,204 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>179,330,806 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>1,170,398 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>12,628,930 口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	199,861,015 円	分配準備積立金	B	428,851 円	配当等収益合計額	C=A+B	200,289,866 円	経費	D	19,788,662 円	収益分配可能額	E=C-D	180,501,204 円	収益分配金	F	179,330,806 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	1,170,398 円	口数	H	12,628,930 口	<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>215,516,589 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>1,170,398 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>216,686,987 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>21,096,862 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>195,590,125 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>195,320,020 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>270,105 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>13,951,430 口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	215,516,589 円	分配準備積立金	B	1,170,398 円	配当等収益合計額	C=A+B	216,686,987 円	経費	D	21,096,862 円	収益分配可能額	E=C-D	195,590,125 円	収益分配金	F	195,320,020 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	270,105 円	口数	H	13,951,430 口
項目																																																							
当期配当等収益額	A	199,861,015 円																																																					
分配準備積立金	B	428,851 円																																																					
配当等収益合計額	C=A+B	200,289,866 円																																																					
経費	D	19,788,662 円																																																					
収益分配可能額	E=C-D	180,501,204 円																																																					
収益分配金	F	179,330,806 円																																																					
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	1,170,398 円																																																					
口数	H	12,628,930 口																																																					
項目																																																							
当期配当等収益額	A	215,516,589 円																																																					
分配準備積立金	B	1,170,398 円																																																					
配当等収益合計額	C=A+B	216,686,987 円																																																					
経費	D	21,096,862 円																																																					
収益分配可能額	E=C-D	195,590,125 円																																																					
収益分配金	F	195,320,020 円																																																					
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	270,105 円																																																					
口数	H	13,951,430 口																																																					

100口当たり分配金	I=F/H×100	1,420円	100口当たり分配金	I=F/H×100	1,400円
2. その他費用 その他費用のうち5,158,289円は対象指数についての商標使用料、3,371,890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5,518,409円は対象指数についての商標使用料、2,734,618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3期 自 2022年 3月 11日 至 2022年 9月 10日	第4期 自 2022年 9月 11日 至 2023年 3月 10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。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
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。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
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なっております。 ○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なっております。 ○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なっております。 ○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。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第3期 2022年 9月 10日現在	第4期 2023年 3月 10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ん。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
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	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。 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。	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 ります。
---	---

(関連当事者との取引に関する注記)

第3期 自 2022年3月11日 至 2022年9月10日	第4期 自 2022年9月11日 至 2023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3期 自 2022年3月11日 至 2022年9月10日	第4期 自 2022年9月11日 至 2023年3月10日
期首元本額 24,154,360,000円	期首元本額 25,257,860,000円
期中追加設定元本額 13,252,000,000円	期中追加設定元本額 7,806,000,000円
期中一部解約元本額 12,148,500,000円	期中一部解約元本額 5,161,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第3期 自 2022年3月11日 至 2022年9月10日	第4期 自 2022年9月11日 至 2023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	△1,170,720,523	△203,543,506
投資信託受益証券	△474,393	0
投資証券	△41,881,805	△68,481,715
合計	△1,213,076,721	△272,025,221

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3期(2022年9月10日現在)				第4期(2023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	475,626,408	—	460,824,764	△14,801,644	548,388,240	—	533,159,200	△15,229,040
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	24,774,460,401	—	25,716,584,790	△942,124,389	26,603,069,961	—	26,566,750,760	36,319,201
米ドル	24,774,460,401	—	25,716,584,790	△942,124,389	26,603,069,961	—	26,566,750,760	36,319,201
合計	—	—	—	△956,926,033	—	—	—	21,090,161

(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(2023 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	5,780	30.06	173,746.80	
		HALLIBURTON CO	5,240	35.57	186,386.80	
		SCHLUMBERGER LTD	8,230	52.19	429,523.70	
		APA CORPORATION	1,870	37.01	69,208.70	
		CHEVRON CORP	10,330	160.51	1,658,068.30	
		CONOCOPHILLIPS	7,240	105.81	766,064.40	
		COTERRA ENERGY INC	4,620	25.11	116,008.20	
		DEVON ENERGY CORP	3,800	52.98	201,324.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	1,020	139.94	142,738.80	
		EOG RESOURCES INC	3,410	115.00	392,150.00	
		EQT CORP	2,100	31.34	65,814.00	
		EXXON MOBIL CORP	23,910	109.13	2,609,298.30	
		HESS CORP	1,610	133.88	215,546.80	
		KINDER MORGAN INC	11,500	17.14	197,110.00	
		MARATHON OIL CORP	3,700	24.58	90,946.00	
		MARATHON PETROLEUM CORP	2,720	128.38	349,193.60	
OCCIDENTAL PETE CORP	4,220	60.56	255,563.20			

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2023 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 2023

ONEOK INC	2,600	65.64	170,664.00
PHILLIPS 66	2,740	101.14	277,123.60
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,380	202.02	278,787.60
TARGA RESOURCES CORP	1,310	75.20	98,512.00
VALERO ENERGY CORP	2,240	132.28	296,307.20
WILLIAMS COS	7,100	29.89	212,219.00
AIR PRODUCTS	1,290	284.08	366,463.20
ALBEMARLE CORP	680	236.75	160,990.00
CELANESE CORP-SERIES A	580	113.68	65,934.40
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,140	81.11	92,465.40
CORTEVA INC	4,150	59.92	248,668.00
DOW INC	4,090	55.10	225,359.00
DUPONT DE NEMOURS INC	2,880	70.82	203,961.60
EASTMAN CHEMICAL CO.	700	82.60	57,820.00
ECOLAB INC	1,440	157.65	227,016.00
FMC CORP	730	123.26	89,979.80
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	1,480	86.07	127,383.60
LINDE PLC	2,866	345.92	991,406.72
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1,470	91.16	134,005.20
MOSAIC CO/THE	1,980	52.54	104,029.20
PPG INDUSTRIES	1,360	127.40	173,264.00
SHERWIN-WILLIAMS	1,369	217.19	297,333.11
MARTIN MARIETTA MATERIALS	361	354.19	127,862.59
VULCAN MATERIALS CO	770	174.07	134,033.90
AMCOR PLC	8,600	10.85	93,310.00
AVERY DENNISON CORP	469	175.00	82,075.00
BALL CORP	1,820	54.69	99,535.80
IP (INTERNATIONAL PAPER CO)	2,050	36.20	74,210.00
PACKAGING CORP OP AMERICA	540	135.60	73,224.00
SEALED AIR CORP	840	47.16	39,614.40
WESTROCK CO	1,500	30.71	46,065.00
FREEMONT-MCMORAN INC	8,300	39.17	325,111.00
NEWMONT CORP	4,610	41.74	192,421.40
NUCOR CORP	1,490	167.85	250,096.50
STEEL DYNAMICS	970	128.19	124,344.30

BOEING CO	3,250	201.24	654,030.00
GENERAL DYNAMICS	1,310	222.87	291,959.70
HOWMET AEROSPACE INC	2,140	42.06	90,008.40
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	230	210.01	48,302.30
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,110	204.39	226,872.90
LOCKHEED MARTIN	1,354	475.85	644,300.90
NORTHROP GRUMMAN CORP	840	459.04	385,593.60
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	8,540	95.93	819,242.20
TEXTRON INC	1,210	71.01	85,922.10
TRANSDIGM GROUP INC	300	741.55	222,465.00
ALLEGION PLC	510	111.50	56,865.00
CARRIER GLOBAL CORP	4,860	46.15	224,289.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	4,000	63.30	253,200.00
MASCO CORP	1,310	51.05	66,875.50
SMITH (A. O.) CORP	740	67.43	49,898.20
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,340	189.08	253,367.20
QUANTA SERVICES INC	830	160.55	133,256.50
AMETEK INC	1,330	138.94	184,790.20
EATON CORP PLC	2,310	174.37	402,794.70
EMERSON ELEC	3,430	83.44	286,199.20
GENERAC HOLDINGS INC	365	117.80	42,997.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	666	298.92	199,080.72
3M CORP	3,210	105.52	338,719.20
GENERAL ELECTRIC CO	6,340	91.56	580,490.40
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3,900	192.88	752,232.00
CATERPILLAR INC DEL	3,020	240.96	727,699.20
CUMMINS INC	820	250.58	205,475.60
DEERE & COMPANY	1,595	421.42	672,164.90
DOVER CORP	810	150.16	121,629.60
FORTIVE CORP	2,050	66.15	135,607.50
IDEX CORP	440	223.13	98,177.20
ILLINOIS TOOL WORKS INC	1,620	234.79	380,359.80
INGERSOLL-RAND INC	2,350	58.14	136,629.00
NORDSON CORP	310	218.18	67,635.80
OTIS WORLDWIDE CORP	2,420	84.15	203,643.00

PACCAR	3,025	74.31	224,787.75
PARKER HANNIFIN CORP	750	350.93	263,197.50
PENTAIR PLC	960	54.39	52,214.40
SNAP-ON INC	310	246.93	76,548.30
STANLEY BLACK & DECKER INC	860	82.50	70,950.00
WABTEC CORP	1,060	102.70	108,862.00
XYLEM INC	1,050	100.48	105,504.00
FASTENAL CO	3,330	52.10	173,493.00
GRAINGER(W.W.) INC	261	693.01	180,875.61
UNITED RENTALS INC	402	453.69	182,383.38
CINTAS CORP	501	434.27	217,569.27
COPART INC	2,490	69.64	173,403.60
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	1,190	128.32	152,700.80
ROLLINS INC	1,370	34.81	47,689.70
WASTE MANAGEMENT INC	2,170	150.62	326,845.40
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	680	103.35	70,278.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	920	110.31	101,485.20
FEDEX CORPORATION	1,390	207.83	288,883.70
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	4,240	182.88	775,411.20
ALASKA AIR GROUP INC	740	47.52	35,164.80
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	3,740	15.88	59,391.20
DELTA AIR LINES INC	3,770	38.49	145,107.30
SOUTHWEST AIRLINES	3,400	33.08	112,472.00
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	1,900	52.12	99,028.00
CSX CORP	12,170	29.76	362,179.20
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	480	179.61	86,212.80
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,340	213.21	285,701.40
OLD DOMINION FREIGHT LINE	530	342.97	181,774.10
UNION PAC CORP	3,570	199.57	712,464.90
APTIV PLC	1,570	113.43	178,085.10
BORGWARNER INC	1,360	48.98	66,612.80
FORD MOTOR COMPANY	22,900	12.45	285,105.00
GENERAL MOTORS CO	8,250	37.82	312,015.00
TESLA INC	15,590	172.92	2,695,822.80
DR HORTON INC	1,820	94.94	172,790.80

GARMIN LTD	890	96.78	86,134.20
LENNAR CORP-A	1,480	98.59	145,913.20
MOHAWK INDUSTRIES	320	100.20	32,064.00
NEWELL BRANDS INC	2,200	13.02	28,644.00
NVR INC	17	5,308.12	90,238.04
PULTEGROUP INC	1,320	54.44	71,860.80
WHIRLPOOL CORP	312	134.25	41,886.00
HASBRO INC	750	51.21	38,407.50
NIKE INC-B	7,310	117.87	861,629.70
RALPH LAUREN CORPORATION	250	114.70	28,675.00
TAPESTRY INC	1,400	41.60	58,240.00
V F CORP	1,900	23.01	43,719.00
BOOKING HOLDINGS INC	225	2,505.39	563,712.75
CAESARS ENTERTAINMENT INC	1,250	49.31	61,637.50
CARNIVAL CORP	5,850	9.99	58,441.50
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	161	1,551.10	249,727.10
DARDEN RESTAURANTS INC	710	144.66	102,708.60
DOMINOS PIZZA INC	210	309.12	64,915.20
EXPEDIA GROUP INC	870	100.80	87,696.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1,570	142.41	223,583.70
LAS VEGAS SANDS CORP	1,910	56.52	107,953.20
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	1,560	167.73	261,658.80
MCDONALD'S CORP	4,250	261.63	1,111,927.50
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1,850	43.18	79,883.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	2,400	14.38	34,512.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,270	68.25	86,677.50
STARBUCKS CORP	6,670	100.30	669,001.00
WYNN RESORTS LTD	600	109.63	65,778.00
YUM BRANDS INC	1,640	126.05	206,722.00
GENUINE PARTS CO	820	165.20	135,464.00
LKQ CORP	1,470	55.98	82,290.60
POOL CORP	228	349.04	79,581.12
AMAZON.COM INC	51,540	92.25	4,754,565.00
EBAY INC	3,150	42.95	135,292.50
ETSY INC	730	107.74	78,650.20

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2023 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 2023

DOLLAR GENERAL CORP	1,310	217.46	284,872.60
DOLLAR TREE INC	1,220	139.64	170,360.80
TARGET CORP	2,670	160.64	428,908.80
ADVANCE AUTO PARTS	350	129.83	45,440.50
AUTOZONE	110	2,422.19	266,440.90
BATH & BODY WORKS INC	1,330	38.00	50,540.00
BEST BUY COMPANY INC	1,160	79.00	91,640.00
CARMAX INC	920	66.37	61,060.40
HOME DEPOT	5,949	288.00	1,713,312.00
LOWES COS INC	3,600	199.05	716,580.00
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	363	822.31	298,498.53
ROSS STORES INC	2,020	105.56	213,231.20
TJX COS INC	6,740	74.97	505,297.80
TRACTOR SUPPLY COMPANY	641	226.91	145,449.31
ULTA BEAUTY INC	297	519.93	154,419.21
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	2,570	479.52	1,232,366.40
KROGER CO	3,780	47.25	178,605.00
SYSCO CORP	2,940	74.31	218,471.40
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	4,150	33.29	138,153.50
WALMART INC	8,200	137.17	1,124,794.00
BROWN-FORMAN CORP-CL B	1,060	62.29	66,027.40
COCA COLA CO	22,600	59.46	1,343,796.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	940	215.80	202,852.00
KEURIG DR PEPPER INC	4,930	34.56	170,380.80
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	1,090	53.06	57,835.40
MONSTER BEVERAGE CORP	2,210	102.00	225,420.00
PEPSICO INC	8,000	171.80	1,374,400.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	3,190	77.99	248,788.10
CAMPBELL SOUP CO	1,170	52.33	61,226.10
CONAGRA BRANDS INC	2,770	35.08	97,171.60
GENERAL MILLS	3,450	78.64	271,308.00
HERSHEY CO/THE	850	238.62	202,827.00
HORMEL FOODS CORP	1,680	39.72	66,729.60
JM SMUCKER CO/THE-NEW	620	148.38	91,995.60
KELLOGG CO	1,490	64.12	95,538.80

KRAFT HEINZ CO/THE	4,620	37.79	174,589.80
LAMB WESTON HOLDINGS INC	840	99.20	83,328.00
MCCORMICK & CO INC.	1,460	72.00	105,120.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	7,930	64.76	513,546.80
TYSON FOODS INC-CL A	1,680	57.64	96,835.20
ALTRIA GROUP INC	10,410	46.74	486,563.40
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9,000	98.96	890,640.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,420	83.63	118,754.60
CLOROX CO	720	149.36	107,539.20
COLGATE PALMOLIVE CO.	4,850	71.34	345,999.00
KIMBERLY-CLARK CORP	1,960	122.61	240,315.60
PROCTER & GAMBLE CO	13,760	136.57	1,879,203.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,345	243.48	327,480.60
ABBOTT LABORATORIES	10,120	97.85	990,242.00
ALIGN TECHNOLOGY INC	420	321.64	135,088.80
BAXTER INTERNATIONAL INC.	2,930	38.99	114,240.70
BECTON, DICKINSON	1,660	232.23	385,501.80
BOSTON SCIENTIFIC CORP	8,320	47.06	391,539.20
DENTSPLY SIRONA INC	1,300	37.09	48,217.00
DEXCOM INC	2,246	112.08	251,731.68
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,590	76.03	272,947.70
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	2,110	76.38	161,161.80
HOLOGIC INC	1,450	78.49	113,810.50
IDEXX LABORATORIES INC	481	472.28	227,166.68
INTUITIVE SURGICAL INC	2,050	228.57	468,568.50
MEDTRONIC PLC	7,720	78.00	602,160.00
RESMED INC	850	212.12	180,302.00
STERIS PLC	580	182.52	105,861.60
STRYKER CORP	1,960	268.35	525,966.00
TELEFLEX INC	270	228.85	61,789.50
THE COOPER COMPANIES, INC.	289	334.84	96,768.76
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,220	122.35	149,267.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	940	150.00	141,000.00
CARDINAL HEALTH INC	1,520	71.29	108,360.80
CENTENE CORP	3,290	65.54	215,626.60

CVS HEALTH CORP	7,630	77.00	587,510.00
DAVITA INC	320	74.87	23,958.40
ELEVANCE HEALTH INC	1,387	459.96	637,964.52
HCA HEALTHCARE INC	1,230	252.13	310,119.90
HENRY SCHEIN INC	790	77.25	61,027.50
HUMANA INC	735	486.33	357,452.55
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	510	224.15	114,316.50
MCKESSON CORP	819	335.97	275,159.43
MOLINA HEALTHCARE INC	340	264.23	89,838.20
QUEST DIAGNOSTICS INC	660	134.89	89,027.40
THE CIGNA GROUP	1,780	271.93	484,035.40
UNITEDHEALTH GROUP INC	5,425	464.91	2,522,136.75
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	370	119.58	44,244.60
ABBVIE INC	10,270	147.35	1,513,284.50
AMGEN INC	3,100	225.79	699,949.00
BIOGEN INC	839	258.99	217,292.61
GILEAD SCIENCES INC	7,280	78.95	574,756.00
INCYTE CORP	1,070	72.86	77,960.20
MODERNA INC	1,916	137.36	263,181.76
REGENERON PHARMACEUTICALS	622	743.75	462,612.50
VERTEX PHARMACEUTICALS	1,490	286.88	427,451.20
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	12,350	66.51	821,398.50
CATALENT INC	1,040	69.94	72,737.60
ELI LILLY & CO.	4,576	316.85	1,449,905.60
JOHNSON & JOHNSON	15,180	151.24	2,295,823.20
MERCK & CO INC	14,720	107.60	1,583,872.00
ORGANON & CO	1,500	23.27	34,905.00
PFIZER INC	32,590	39.46	1,286,001.40
VIATRIS INC	7,000	10.13	70,910.00
ZOETIS INC	2,710	167.49	453,897.90
BANK OF AMERICA CORP	40,480	30.54	1,236,259.20
CITIGROUP	11,250	48.60	546,750.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	2,860	35.75	102,245.00
COMERICA INC	760	61.91	47,051.60
FIFTH THIRD BANCORP	4,000	31.69	126,760.00

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2023 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 2023

FIRST REPUBLIC BANK/CA	1,060	96.01	101,770.60
HUNTINGTON BANCSHARES INC	8,400	13.74	115,416.00
JPMORGAN CHASE & CO	17,030	130.34	2,219,690.20
KEYCORP	5,380	16.07	86,456.60
M & T BANK CORP	1,000	133.64	133,640.00
PNC FINANCIAL	2,340	137.87	322,615.80
REGIONS FINANCIAL CORP	5,400	20.66	111,564.00
SIGNATURE BANK	380	90.76	34,488.80
SVB FINANCIAL GROUP	340	106.04	36,053.60
TRUIST FINANCIAL CORP	7,700	41.62	320,474.00
US BANCORP	7,850	42.30	332,055.00
WELLS FARGO CO	22,130	41.13	910,206.90
ZIONS BANCORP NA	870	41.36	35,983.20
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	10,460	304.82	3,188,417.20
AFLAC INC	3,290	64.84	213,323.60
ALLSTATE CORP	1,540	119.40	183,876.00
AMERICAN INTL GROUP	4,310	55.80	240,498.00
AON PLC	1,200	296.77	356,124.00
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,150	68.38	147,017.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,220	185.45	226,249.00
ASSURANT INC	310	119.88	37,162.80
BROWN & BROWN INC	1,360	55.43	75,384.80
CHUBB LTD	2,410	198.87	479,276.70
CINCINNATI FINANCIAL CORP	910	114.91	104,568.10
EVEREST RE GROUP LTD	227	368.16	83,572.32
GLOBE LIFE INC	530	116.21	61,591.30
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	1,850	72.08	133,348.00
LINCOLN NATIONAL CORP	900	27.34	24,606.00
LOEWS CORP	1,140	58.17	66,313.80
MARSH & MCLENNAN COS	2,880	158.83	457,430.40
METLIFE INC	3,830	64.67	247,686.10
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1,320	78.91	104,161.20
PROGRESSIVE CO	3,400	142.06	483,004.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,140	90.70	194,098.00
TRAVELERS COS INC/THE	1,360	173.92	236,531.20

WILLIS TOWERS WATSON PLC	630	234.51	147,741.30
WR BERKLEY CORP	1,190	63.91	76,052.90
ACCENTURE PLC-CL A	3,661	259.76	950,981.36
AKAMAI TECHNOLOGIES	910	73.70	67,067.00
AUTOMATIC DATA PROCESS	2,410	218.98	527,741.80
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	680	141.16	95,988.80
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	2,980	60.91	181,511.80
DXC TECHNOLOGY CO	1,400	26.39	36,946.00
EPAM SYSTEMS INC	329	296.13	97,426.77
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	3,450	59.76	206,172.00
FISERV INC	3,690	115.41	425,862.90
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	430	204.68	88,012.40
GARTNER INC	454	332.32	150,873.28
GLOBAL PAYMENTS INC	1,570	105.21	165,179.70
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	5,250	126.16	662,340.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	420	162.81	68,380.20
MASTERCARD INC	4,926	354.44	1,745,971.44
PAYCHEX INC	1,860	111.05	206,553.00
PAYPAL HOLDINGS INC	6,620	75.93	502,656.60
VERISIGN INC	540	196.09	105,888.60
VISA INC-CLASS A SHARES	9,490	220.01	2,087,894.90
ADOBE INC	2,697	338.37	912,583.89
ANSYS INC	510	300.22	153,112.20
AUTODESK INC.	1,250	200.49	250,612.50
CADENCE DESIGN SYS INC	1,590	196.40	312,276.00
CERIDIAN HCM HOLDING INC	890	70.68	62,905.20
FORTINET INC	3,770	59.95	226,011.50
GEN DIGITAL INC	3,500	17.74	62,090.00
INTUIT INC	1,637	404.58	662,297.46
MICROSOFT CORP	43,280	252.32	10,920,409.60
ORACLE CORPORATION	8,920	86.87	774,880.40
PAYCOM SOFTWARE INC	280	285.75	80,010.00
PTC INC	610	120.56	73,541.60
ROPER TECHNOLOGIES INC	616	422.80	260,444.80
SALESFORCE INC	5,810	178.72	1,038,363.20

SERVICENOW INC	1,173	428.50	502,630.50
SYNOPSIS INC	890	361.92	322,108.80
TYLER TECHNOLOGIES INC	240	318.34	76,401.60
ARISTA NETWORKS INC	1,436	148.65	213,461.40
CISCO SYSTEMS	23,840	48.81	1,163,630.40
F5 INC	360	141.27	50,857.20
JUNIPER NETWORKS INC	1,900	31.06	59,014.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	970	265.18	257,224.60
APPLE INC	86,830	150.59	13,075,729.70
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	7,500	14.71	110,325.00
HP INC	5,110	27.89	142,517.90
NETAPP INC	1,260	63.40	79,884.00
SEAGATE TECHNOLOGY	1,110	63.25	70,207.50
WESTERN DIGITAL CORP	1,840	37.06	68,190.40
AMPHENOL CORP-CL A	3,460	77.95	269,707.00
CDW CORPORATION	790	196.21	155,005.90
CORNING INC	4,400	33.95	149,380.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	1,040	157.42	163,716.80
TE CONNECTIVITY LTD	1,850	128.06	236,911.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	272	421.11	114,541.92
TRIMBLE INC	1,430	49.76	71,156.80
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	299	296.91	88,776.09
ADVANCED MICRO DEVICES	9,362	84.03	786,688.86
ANALOG DEVICES INC	2,990	183.56	548,844.40
APPLIED MATERIALS	5,000	117.04	585,200.00
BROADCOM INC	2,352	622.52	1,464,167.04
ENPHASE ENERGY INC	792	215.85	170,953.20
FIRST SOLAR INC	580	211.25	122,525.00
INTEL CORP	23,930	26.44	632,709.20
KLA CORP	819	378.47	309,966.93
LAM RESEARCH	792	490.28	388,301.76
MICROCHIP TECHNOLOGY	3,190	83.26	265,599.40
MICRON TECHNOLOGY	6,310	55.60	350,836.00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	259	492.67	127,601.53
NVIDIA CORP	14,460	234.36	3,388,845.60

NXP SEMICONDUCTORS NV	1,500	179.83	269,745.00
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	2,510	81.41	204,339.10
QORVO INC	590	97.54	57,548.60
QUALCOMM INC	6,510	117.22	763,102.20
SKYWORKS SOLUTIONS INC	930	113.37	105,434.10
SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	320	313.53	100,329.60
TERADYNE INC	900	102.14	91,926.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	5,270	173.44	914,028.80
AT & T INC	41,400	18.32	758,448.00
LUMEN TECHNOLOGIES INC	6,000	2.88	17,280.00
VERIZON COMMUNICATIONS	24,390	36.55	891,454.50
T-MOBILE US INC	3,470	141.09	489,582.30
ALLIANT ENERGY CORP	1,460	51.26	74,839.60
AMERICAN ELECTRIC POWER	2,980	88.76	264,504.80
CONSTELLATION ENERGY	1,900	78.64	149,416.00
DUKE ENERGY CORP	4,470	94.22	421,163.40
EDISON INTERNATIONAL	2,220	67.00	148,740.00
ENTERGY CORP	1,180	102.86	121,374.80
EVERGY INC	1,330	58.78	78,177.40
EVERSOURCE ENERGY	2,020	74.27	150,025.40
EXELON CORPORATION	5,770	40.59	234,204.30
FIRSTENERGY CORP	3,150	39.15	123,322.50
NEXTERA ENERGY INC	11,540	73.76	851,190.40
NRG ENERGY INC	1,290	33.01	42,582.90
PG&E CORP	9,300	16.15	150,195.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	660	75.66	49,935.60
PPL CORPORATION	4,260	26.58	113,230.80
SOUTHERN CO.	6,320	64.55	407,956.00
XCEL ENERGY INC	3,180	64.25	204,315.00
ATMOS ENERGY CORP	810	110.53	89,529.30
AMEREN CORPORATION	1,500	82.66	123,990.00
CENTERPOINT ENERGY INC	3,630	27.88	101,204.40
CMS ENERGY CORP	1,690	59.13	99,929.70
CONSOLIDATED EDISON INC	2,060	91.29	188,057.40
DOMINION ENERGY INC	4,840	54.27	262,666.80

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2023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 2023

DTE ENERGY COMPANY	1,120	106.73	119,537.60
NISOURCE INC	2,400	27.38	65,712.00
PUBLIC SVC ENTERPRISE	2,900	57.76	167,504.00
SEMPRA ENERGY	1,830	147.62	270,144.60
WEC ENERGY GROUP INC	1,830	88.86	162,613.80
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,060	135.87	144,022.20
AMERICAN EXPRESS CO	3,470	172.12	597,256.40
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,220	100.94	224,086.80
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,590	105.64	167,967.60
SYNCHRONY FINANCIAL	2,620	33.23	87,062.60
AMERIPRISE FINANCIAL INC	620	315.58	195,659.60
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	4,270	48.00	204,960.00
BLACKROCK INC	872	651.28	567,916.16
CBOE GLOBAL MARKETS INC	620	121.17	75,125.40
CME GROUP INC	2,090	177.47	370,912.30
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	221	406.03	89,732.63
FRANKLIN RESOURCES INC	1,700	27.83	47,311.00
GOLDMAN SACHS GROUP	1,968	342.09	673,233.12
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3,240	100.10	324,324.00
INVESCO LTD	2,600	17.03	44,278.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	219	353.35	77,383.65
MOODYS CORP	910	295.05	268,495.50
MORGAN STANLEY	7,650	92.20	705,330.00
MSCI INC	464	535.04	248,258.56
NASDAQ INC	1,970	54.32	107,010.40
NORTHERN TRUST CORP	1,210	86.91	105,161.10
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,125	100.12	112,635.00
S&P GLOBAL INC	1,932	333.93	645,152.76
SCHWAB (CHARLES) CORP	8,860	66.47	588,924.20
STATE STREET CORP	2,130	82.84	176,449.20
T ROWE PRICE GROUP INC	1,300	111.32	144,716.00
AES CORP	3,880	24.29	94,245.20
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,720	138.93	238,959.60
BIO TECHNE CORP	910	74.06	67,394.60
BIO-RAD LABORATORIES-A	125	487.44	60,930.00

NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジあり)連動型上場投信 (2634) 2023 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 2023

CHARLES RIVER LABORATORIES	300	214.92	64,476.00
DANAHER CORP	3,803	243.63	926,524.89
ILLUMINA INC	911	202.59	184,559.49
IQVIA HOLDINGS INC	1,080	202.93	219,164.40
METTLER-TOLEDO INTL	129	1,475.57	190,348.53
PERKINELMER INC	730	123.50	90,155.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,277	553.21	1,259,659.17
WATERS CORP	342	309.35	105,797.70
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	430	315.31	135,583.30
COSTAR GROUP INC	2,360	68.87	162,533.20
EQUIFAX INC	710	197.19	140,004.90
JACOBS SOLUTIONS INC	740	117.95	87,283.00
LEIDOS HOLDINGS INC	790	92.74	73,264.60
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	630	78.84	49,669.20
VERISK ANALYTICS INC	910	183.17	166,684.70
CBRE GROUP INC	1,830	81.50	149,145.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	626	343.01	214,724.26
COMCAST CORP-CL A	25,030	35.47	887,814.10
DISH NETWORK CORP-A	1,500	11.29	16,935.00
FOX CORP-CLASS A	1,770	33.27	58,887.90
FOX CORP-CLASS B	850	30.63	26,035.50
INTERPUBRIC GROUP	2,300	34.25	78,775.00
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	2,200	16.29	35,838.00
NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	700	16.43	11,501.00
OMNICOM GROUP	1,180	87.98	103,816.40
PARAMOUNT GLOBAL	2,900	20.86	60,494.00
ACTIVISION BLIZZARD INC	4,140	78.37	324,451.80
DISNEY (WALT) CO	10,590	96.14	1,018,122.60
ELECTRONIC ARTS	1,520	110.46	167,899.20
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	830	68.15	56,564.50
NETFLIX INC	2,587	297.78	770,356.86
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	920	112.96	103,923.20
WARNER BROS DISCOVERY INC	12,826	14.77	189,440.02
ALPHABET INC-CL A	34,680	92.32	3,201,657.60
ALPHABET INC-CL C	30,740	92.66	2,848,368.40

	MATCH GROUP INC	1,620	36.65	59,373.00	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	13,060	181.69	2,372,871.40	
	小計 銘柄数：474			185,471,561.40	
	組入時価比率：95.4%			(25,225,987,066)	100.0%
	合計			25,225,987,066	(25,225,987,066)

(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(2023年3月10日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	870	120,790.80	
		AMERICAN TOWER CORP	2,708	517,769.60	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	810	138,493.80	
		BOSTON PROPERTIES	830	51,410.20	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	620	68,689.80	
		CROWN CASTLE INC	2,510	320,928.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	1,670	174,314.60	
		EQUINIX INC	537	366,706.56	
		EQUITY RESIDENTIAL	1,970	119,894.20	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	380	86,089.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	780	125,119.80	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	420	43,012.20	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,130	71,833.50	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	4,200	67,620.00	
		INVITATION HOMES INC	3,380	105,692.60	
		IRON MOUNTAIN INC	1,690	89,265.80	
		KIMCO REALTY CORP	3,600	70,488.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	670	102,449.70	
		PROLOGIS INC	5,359	650,046.70	
		PUBLIC STORAGE	921	272,339.70	
REALTY INCOME CORP	3,640	230,921.60			
REGENCY CENTERS CORP	890	53,942.90			
SBA COMMUNICATIONS CORP	630	153,575.10			

		SIMON PROPERTY GROUP INC	1,900	222,870.00	
		UDR INC	1,780	73,425.00	
		VENTAS INC	2,320	108,112.00	
		VICI PROPERTIES INC	5,600	186,032.00	
		WELLTOWER INC	2,740	198,513.00	
		WEYERHAEUSER CO	4,230	128,718.90	
	小計	銘柄数 : 29	60,785	4,919,065.66	
				(669,042,120)	
		組入時価比率 : 2.5%			100.0%
	合計			669,042,120	
				(669,042,120)	

(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。