



2025 年 9 月期 (2025 年 3 月 11 日～2025 年 9 月 10 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Year ended September 2025 (March 11, 2025 – September 10, 2025)

2025 年 10 月 22 日
October 22, 2025

上場取引所 東証
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS S&P 500スコアリング&スクリーニング指数連動型上場投信
コード番号 (2635)
連動対象指標 S&P 500 スコアリング&スクリーニング指数(税引前配当込み)
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 <https://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 Scored & Screened Index Exchange Traded Fund
Code: 2635
Underlying index: S&P 500 Scored & Screened Index (USD) TR
Primary invested assets: Stocks
Trading unit: 10 units
Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <https://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 -
分配金支払開始日 2025 年 10 月 17 日
Scheduled date of submission of securities report: -
Date of commencing dividend payment: October 17, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2025 年 9 月期の運用状況 (2025 年 3 月 11 日～2025 年 9 月 10 日)

Management Status for Year ended September 2025 (from March 11, 2025 to September 10, 2025)

(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
2025 年 9 月期 FY ended Sep. 2025	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%
	664	(37.0)	1,132	(63.0)	1,796	(100.0)
2025 年 3 月期 FY ended Mar. 2025	3,120	(92.6)	248	(7.4)	3,369	(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
2025 年 9 月期 FY ended Sep. 2025	843	220	660	403
2025 年 3 月期 FY ended Mar. 2025	1,223	300	680	843

(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
2025 年 9 月期 FY ended Sep. 2025	1,818	22	1,796	445,856
2025 年 3 月期 FY ended Mar. 2025	3,423	53	3,369	399,657

(4) 分配金

Dividend Payment

	100 口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2025 年 9 月期 FY ended Sep. 2025	4,720
2025 年 3 月期 FY ended Mar. 2025	2,430

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 8 期 (2025 年 3 月 10 日現在) 8th Fiscal Year As of March 10, 2025	第 9 期 (2025 年 9 月 10 日現在) 9th Fiscal Year As of September 10, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	46,682,995	3,905,576
コール・ローン Call loans	8,278,135	5,586,517
株式 Stocks	3,019,715,414	638,560,310
投資信託受益証券 Security investment trust beneficiary securities	32,243,501	12,784,761
投資証券 Investment securities	69,001,227	12,686,724
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	-	8,469,123
未収入金 Accounts receivable - other	-	909,058,409
未収配当金 Accrued dividends receivable	3,057,779	2,382,538
未収利息 Accrued interest	110	74
差入委託証拠金 Margin deposits	244,091,670	225,528,734
流動資産合計 Total current assets	3,423,070,831	1,818,962,766
資産合計 Total assets	3,423,070,831	1,818,962,766
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	12,330,675	49,312
未払金 Accounts payable - other	17,971,134	-
未払収益分配金 Unpaid dividends	20,484,900	19,021,600
未払受託者報酬 Trustee fees payable	429,411	369,957
未払委託者報酬	2,361,709	2,034,687

Investment trust management fees payable		
その他未払費用 Other accrued expenses	381,757	687,751
流動負債合計 Total current liabilities	53,959,586	22,163,307
負債合計 Total liabilities	53,959,586	22,163,307
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	1,686,000,000	806,000,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1,683,111,245	990,799,459
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	46,138	9,335
元本等合計 Total principal and other	3,369,111,245	1,796,799,459
純資産合計 Total net assets	3,369,111,245	1,796,799,459
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	3,423,070,831	1,818,962,766

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 8 期 自 2024 年 9 月 11 日 至 2025 年 3 月 10 日 8th Fiscal Year From September 11, 2024 to March 10, 2025	第 9 期 自 2025 年 3 月 11 日 至 2025 年 9 月 10 日 9th Fiscal Year From March 11, 2025 to September 10, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	20,757,310	18,661,182
受取利息 Interest income	338,630	199,966
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	192,994,208	380,455,710
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	24,533,051	30,460,859
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	137,176,276	△1,283,152
その他収益 Other revenue	3,853,091	4,008,404
営業収益合計 Total operating revenue	379,652,566	432,502,969
営業費用 Operating expenses		

受託者報酬 Trustee fees	429, 411	369, 957
委託者報酬 Investment trust management fees	2, 361, 709	2, 034, 687
その他費用 Other expenses	1, 695, 393	1, 480, 111
営業費用合計 Total operating expenses	4, 486, 513	3, 884, 755
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	375, 166, 053	428, 618, 214
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	375, 166, 053	428, 618, 214
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	375, 166, 053	428, 618, 214
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	2, 141, 689, 892	1, 683, 111, 245
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	678, 339, 200	382, 318, 800
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	678, 339, 200	382, 318, 800
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	1, 491, 599, 000	1, 484, 227, 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	1, 491, 599, 000	1, 484, 227, 200
分配金 Dividends	20, 484, 900	19, 021, 600
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1, 683, 111, 245	990, 799, 459

(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。 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。 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。 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
--------------------	--

2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 費用・収益の計上基準	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。
	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、2025 年 3 月 11 日から 2025 年 9 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 8 期 2025 年 3 月 10 日現在	第 9 期 2025 年 9 月 10 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 843,000 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 403,000 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 3,996.57 円 (100 口当たり純資産額) (399,657 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 4,458.56 円 (100 口当たり純資産額) (445,856 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 8 期 自 2024 年 9 月 11 日 至 2025 年 3 月 10 日	第 9 期 自 2025 年 3 月 11 日 至 2025 年 9 月 10 日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>24,949,031 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>68,520 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>25,017,551 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>4,486,513 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>20,531,038 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>20,484,900 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>46,138 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>H</td><td>843,000 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金</td><td>I=F/H×100</td><td>2,430 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	24,949,031 円	分配準備積立金	B	68,520 円	配当等収益合計額	C=A+B	25,017,551 円	経費	D	4,486,513 円	収益分配可能額	E=C-D	20,531,038 円	収益分配金	F	20,484,900 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	46,138 円	口数	H	843,000 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	2,430 円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>22,869,552 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>46,138 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>22,915,690 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>3,884,755 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>19,030,935 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>19,021,600 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>9,335 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>H</td><td>403,000 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金</td><td>I=F/H×100</td><td>4,720 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	22,869,552 円	分配準備積立金	B	46,138 円	配当等収益合計額	C=A+B	22,915,690 円	経費	D	3,884,755 円	収益分配可能額	E=C-D	19,030,935 円	収益分配金	F	19,021,600 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	9,335 円	口数	H	403,000 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	4,720 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	24,949,031 円																																																											
分配準備積立金	B	68,520 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	25,017,551 円																																																											
経費	D	4,486,513 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	20,531,038 円																																																											
収益分配金	F	20,484,900 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	46,138 円																																																											
口数	H	843,000 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	2,430 円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	22,869,552 円																																																											
分配準備積立金	B	46,138 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	22,915,690 円																																																											
経費	D	3,884,755 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	19,030,935 円																																																											
収益分配金	F	19,021,600 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	9,335 円																																																											
口数	H	403,000 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	4,720 円																																																											
2. その他費用 その他費用のうち 782,464 円は対象指数についての商標使用料、624,662 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 671,988 円は対象指数についての商標使用料、525,153 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 8 期 自 2024 年 9 月 11 日	第 9 期 自 2025 年 3 月 11 日
----------------------------	----------------------------

至 2025 年 3 月 10 日	至 2025 年 9 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。 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。 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。	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 同左 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 8 期 2025 年 3 月 10 日現在	第 9 期 2025 年 9 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。 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。 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。	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 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第 8 期 自 2024 年 9 月 11 日 至 2025 年 3 月 10 日	第 9 期 自 2025 年 3 月 11 日 至 2025 年 9 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 8 期 自 2024 年 9 月 11 日 至 2025 年 3 月 10 日	第 9 期 自 2025 年 3 月 11 日 至 2025 年 9 月 10 日
期首元本額 2,446,000,000 円	期首元本額 1,686,000,000 円
期中追加設定元本額 600,000,000 円	期中追加設定元本額 440,000,000 円
期中一部解約元本額 1,360,000,000 円	期中一部解約元本額 1,320,000,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 8 期 自 2024 年 9 月 11 日 至 2025 年 3 月 10 日	第 9 期 自 2025 年 3 月 11 日 至 2025 年 9 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	92,578,149	73,825,615
投資信託受益証券	△540,605	1,368,624
投資証券	△2,691,857	△276,879
合計	89,345,687	74,917,360

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 8 期 (2025 年 3 月 10 日現在)				第 9 期 (2025 年 9 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	256,980,611	—	244,650,800	△12,329,811	232,137,472	—	240,606,595	8,469,123
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	19,893,127	—	19,893,991	△864	909,066,720	—	909,116,032	△49,312
米ドル	19,893,127	—	19,893,991	△864	909,066,720	—	909,116,032	△49,312
合計	—	—	—	△12,330,675	—	—	—	8,419,811

(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(2025 年 9 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	116	45.45	5,272.20	
		HALLIBURTON CO	101	21.75	2,196.75	
		SCHLUMBERGER LTD	176	35.78	6,297.28	
		APA CORPORATION	42	21.66	909.72	
		CONOCOPHILLIPS	148	91.86	13,595.28	
		DEVON ENERGY CORP	75	34.31	2,573.25	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	22	136.29	2,998.38	
		EOG RESOURCES INC	64	117.31	7,507.84	
		EQT CORP	70	50.25	3,517.50	
		EXPAND ENERGY CORP	25	94.73	2,368.25	
		EXXON MOBIL CORP	504	110.65	55,767.60	
		KINDER MORGAN INC	226	26.64	6,020.64	
		MARATHON PETROLEUM CORP	36	183.18	6,594.48	
		OCCIDENTAL PETE CORP	83	45.14	3,746.62	
		ONEOK INC	73	71.84	5,244.32	
		PHILLIPS 66	48	132.29	6,349.92	
		TARGA RESOURCES CORP	25	161.28	4,032.00	
		VALERO ENERGY CORP	37	161.83	5,987.71	
		WILLIAMS COS	143	57.57	8,232.51	
		AIR PRODUCTS	26	287.14	7,465.64	
		ALBEMARLE CORP	14	72.58	1,016.12	
		CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	19	84.66	1,608.54	
		DOW INC	83	24.14	2,003.62	
		ECOLAB INC	30	270.66	8,119.80	

INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	30	65.07	1,952.10	
LINDE PLC	55	473.44	26,039.20	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	30	54.39	1,631.70	
MOSAIC CO/THE	37	32.16	1,189.92	
PPG INDUSTRIES	27	109.38	2,953.26	
SHERWIN-WILLIAMS	27	361.38	9,757.26	
AMCOR PLC	268	8.19	2,194.92	
AVERY DENNISON CORP	9	166.88	1,501.92	
BALL CORP	32	50.41	1,613.12	
SMURFIT WESTROCK PLC	58	45.36	2,630.88	
FREEPORT-MCMORAN INC	168	43.89	7,373.52	
NEWMONT CORP	130	75.92	9,869.60	
GENERAL ELECTRIC CO	125	276.24	34,530.00	
ALLEGION PLC	10	169.97	1,699.70	
CARRIER GLOBAL CORP	93	63.47	5,902.71	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	77	106.29	8,184.33	
LENNOX INTERNATIONAL INC	4	558.08	2,232.32	
MASCO CORP	25	73.45	1,836.25	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	26	409.41	10,644.66	
QUANTA SERVICES INC	17	373.47	6,348.99	
AMETEK INC	27	187.48	5,061.96	
EATON CORP PLC	46	348.23	16,018.58	
EMERSON ELEC	66	132.05	8,715.30	
HUBBELL INC	6	437.24	2,623.44	
ROCKWELL AUTOMATION INC	13	342.95	4,458.35	
CATERPILLAR INC DEL	55	418.09	22,994.95	
CUMMINS INC	16	394.78	6,316.48	
DEERE & COMPANY	30	475.60	14,268.00	
DOVER CORP	16	174.68	2,794.88	
FORTIVE CORP	40	47.71	1,908.40	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	31	262.18	8,127.58	
INGERSOLL-RAND INC	47	79.66	3,744.02	
OTIS WORLDWIDE CORP	46	88.01	4,048.46	
PACCAR	61	97.53	5,949.33	
PENTAIR PLC	19	109.13	2,073.47	

STANLEY BLACK & DECKER INC	18	76.74	1,381.32	
WABTEC CORP	20	190.06	3,801.20	
XYLEM INC	28	137.55	3,851.40	
FASTENAL CO	134	47.90	6,418.60	
GRAINGER(W.W.) INC	5	994.85	4,974.25	
UNITED RENTALS INC	8	945.33	7,562.64	
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	24	229.07	5,497.68	
VERALTO CORP	29	105.03	3,045.87	
WASTE MANAGEMENT INC	43	219.16	9,423.88	
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	14	126.05	1,764.70	
DELTA AIR LINES INC	76	60.68	4,611.68	
SOUTHWEST AIRLINES	67	30.99	2,076.33	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	38	105.65	4,014.70	
CSX CORP	220	32.20	7,084.00	
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	9	141.00	1,269.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	26	273.45	7,109.70	
UBER TECHNOLOGIES INC	245	95.45	23,385.25	
UNION PAC CORP	70	216.05	15,123.50	
APTIV PLC	25	82.14	2,053.50	
FORD MOTOR COMPANY	457	11.49	5,250.93	
GENERAL MOTORS CO	112	58.01	6,497.12	
DR HORTON INC	32	177.88	5,692.16	
PULTEGROUP INC	23	136.72	3,144.56	
HASBRO INC	14	78.64	1,100.96	
DECKERS OUTDOOR CORP	18	115.41	2,077.38	
NIKE INC-B	138	73.60	10,156.80	
RALPH LAUREN CORPORATION	5	309.79	1,548.95	
TAPESTRY INC	24	105.18	2,524.32	
BOOKING HOLDINGS INC	4	5,571.83	22,287.32	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	20	25.39	507.80	
CARNIVAL CORP	123	31.57	3,883.11	
DARDEN RESTAURANTS INC	14	211.85	2,965.90	
EXPEDIA GROUP INC	14	217.70	3,047.80	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	28	274.97	7,699.16	
LAS VEGAS SANDS CORP	40	54.00	2,160.00	

MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	27	264.00	7,128.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	22	36.00	792.00	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	49	25.37	1,243.13	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	29	345.31	10,013.99	
STARBUCKS CORP	133	83.81	11,146.73	
YUM BRANDS INC	33	145.78	4,810.74	
LKQ CORP	28	32.31	904.68	
EBAY INC	54	92.45	4,992.57	
AUTOZONE	2	4,291.12	8,582.24	
BEST BUY COMPANY INC	23	77.02	1,771.46	
HOME DEPOT	116	415.34	48,179.44	
LOWES COS INC	65	269.03	17,486.95	
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	100	106.92	10,692.00	
TJX COS INC	131	139.97	18,336.07	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	62	59.08	3,662.96	
ULTA BEAUTY INC	5	513.85	2,569.25	
WILLIAMS SONOMA INC	14	202.64	2,836.96	
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	52	979.25	50,921.00	
KROGER CO	72	67.63	4,869.36	
TARGET CORP	53	90.91	4,818.23	
WALMART INC	505	102.29	51,656.45	
COCA COLA CO	453	67.86	30,740.58	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	18	145.98	2,627.64	
KEURIG DR PEPPER INC	159	27.61	4,389.99	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	20	49.45	989.00	
PEPSICO INC	160	143.10	22,896.00	
ARCHER DANIELS MIDLAND	56	62.19	3,482.64	
BUNGE GLOBAL SA	16	84.15	1,346.40	
CONAGRA BRANDS INC	56	19.42	1,087.52	
GENERAL MILLS	64	50.35	3,222.40	
HERSHEY CO/THE	17	187.69	3,190.73	
HORMEL FOODS CORP	34	25.52	867.68	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	12	110.85	1,330.20	
KELLANOVA	31	79.48	2,463.88	
KRAFT HEINZ CO/THE	101	26.67	2,693.67	

LAMB WESTON HOLDINGS INC	17	57.12	971.04
MCCORMICK & CO INC.	30	69.63	2,088.90
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	151	62.57	9,448.07
THE CAMPBELL'S COMPANY	23	33.74	776.02
CHURCH & DWIGHT CO INC	29	94.91	2,752.39
CLOROX CO	14	125.68	1,759.52
COLGATE PALMOLIVE CO.	95	84.28	8,006.60
KIMBERLY-CLARK CORP	39	130.97	5,107.83
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	27	88.70	2,394.90
ABBOTT LABORATORIES	204	131.95	26,917.80
BAXTER INTERNATIONAL INC.	60	24.45	1,467.00
BECTON, DICKINSON	34	190.49	6,476.66
BOSTON SCIENTIFIC CORP	173	108.09	18,699.57
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	69	79.80	5,506.20
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	54	78.71	4,250.34
MEDTRONIC PLC	150	94.07	14,110.50
RESMED INC	17	279.19	4,746.23
STRYKER CORP	40	392.76	15,710.40
CARDINAL HEALTH INC	28	150.94	4,226.32
CENCORA INC	20	298.67	5,973.40
CENTENE CORP	58	31.06	1,801.48
CVS HEALTH CORP	148	71.75	10,619.00
DAVITA INC	5	136.71	683.55
ELEVANCE HEALTH INC	26	315.09	8,192.34
HUMANA INC	14	273.02	3,822.28
QUEST DIAGNOSTICS INC	13	182.68	2,374.84
THE CIGNA GROUP	31	302.01	9,362.31
UNITEDHEALTH GROUP INC	106	347.92	36,879.52
ABBVIE INC	207	210.42	43,556.94
AMGEN INC	63	279.97	17,638.11
BIOGEN INC	17	143.60	2,441.20
GILEAD SCIENCES INC	146	115.76	16,900.96
INCYTE CORP	19	85.60	1,626.40
MODERNA INC	40	24.47	978.80
REGENERON PHARMACEUTICALS	12	556.53	6,678.36

BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	238	47.23	11,240.74
ELI LILLY & CO.	92	750.61	69,056.12
MERCK & CO INC	294	84.61	24,875.34
VIATRIS INC	137	10.45	1,431.65
ZOETIS INC	52	149.79	7,789.08
BANK OF AMERICA CORP	767	50.29	38,572.43
CITIGROUP	219	97.34	21,317.46
CITIZENS FINANCIAL GROUP	51	51.71	2,637.21
FIFTH THIRD BANCORP	78	45.42	3,542.76
HUNTINGTON BANCSHARES INC	170	17.64	2,998.80
KEYCORP	115	19.10	2,196.50
M & T BANK CORP	19	199.80	3,796.20
PNC FINANCIAL	46	200.41	9,218.86
REGIONS FINANCIAL CORP	105	26.82	2,816.10
TRUIST FINANCIAL CORP	153	45.29	6,929.37
US BANCORP	182	49.37	8,985.34
WELLS FARGO CO	381	80.76	30,769.56
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	53	134.42	7,124.26
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	61	68.64	4,187.04
FISERV INC	65	136.41	8,866.65
GLOBAL PAYMENTS INC	29	86.91	2,520.39
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	9	162.75	1,464.75
MASTERCARD INC	95	584.00	55,480.00
PAYPAL HOLDINGS INC	114	67.68	7,715.52
VISA INC-CLASS A SHARES	200	343.99	68,798.00
AFLAC INC	57	106.28	6,057.96
ALLSTATE CORP	31	200.12	6,203.72
AMERICAN INTL GROUP	67	78.48	5,258.16
AON PLC	25	366.38	9,159.50
ARCH CAPITAL GROUP LTD	44	89.61	3,942.84
ARTHUR J GALLAGHER & CO	30	298.50	8,955.00
ASSURANT INC	6	211.10	1,266.60
CHUBB LTD	44	276.99	12,187.56
EVEREST GROUP LTD	5	340.61	1,703.05
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	33	130.84	4,317.72

MARSH & MCLENNAN COS	58	201.88	11,709.04
METLIFE INC	66	79.29	5,233.14
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	24	80.07	1,921.68
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	41	105.54	4,327.14
TRAVELERS COS INC/THE	27	273.55	7,385.85
WILLIS TOWERS WATSON PLC	12	329.48	3,953.76
ACCENTURE PLC-CL A	73	251.99	18,395.27
AKAMAI TECHNOLOGIES	17	78.16	1,328.72
ADOBE INC	50	354.06	17,703.00
AUTODESK INC.	25	325.19	8,129.75
CADENCE DESIGN SYS INC	32	361.77	11,576.64
FORTINET INC	74	79.84	5,908.16
GEN DIGITAL INC	64	29.47	1,886.08
MICROSOFT CORP	870	498.41	433,616.70
PALO ALTO NETWORKS INC	77	197.55	15,211.35
SALESFORCE INC	112	252.06	28,230.72
SERVICENOW INC	24	933.67	22,408.08
CISCO SYSTEMS	465	67.34	31,313.10
APPLE INC	1,747	234.35	409,409.45
DELL TECHNOLOGIES-C	35	121.29	4,245.15
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	154	23.88	3,677.52
HP INC	110	29.04	3,194.40
NETAPP INC	24	123.12	2,954.88
SEAGATE TECHNOLOGY	25	191.59	4,789.75
WESTERN DIGITAL CORP	41	94.54	3,876.14
CORNING INC	90	72.39	6,515.10
JABIL INC	13	209.22	2,719.86
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	20	169.10	3,382.00
TE CONNECTIVITY PLC	35	208.65	7,302.75
ADVANCED MICRO DEVICES	190	155.82	29,605.80
APPLIED MATERIALS	95	163.50	15,532.50
INTEL CORP	510	24.44	12,464.40
KLA CORP	15	917.73	13,765.95
LAM RESEARCH CORP	150	105.57	15,835.50
MICRON TECHNOLOGY	131	135.24	17,716.44

NVIDIA CORP	2,853	170.76	487,178.28
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	49	48.62	2,382.38
QUALCOMM INC	128	158.66	20,308.48
AT & T INC	842	29.42	24,771.64
T-MOBILE US INC	56	242.72	13,592.32
ENTERGY CORP	52	87.01	4,524.52
EVERSOURCE ENERGY	43	63.88	2,746.84
EXELON CORPORATION	118	43.09	5,084.62
CENTERPOINT ENERGY INC	76	37.54	2,853.04
CONSOLIDATED EDISON INC	42	96.98	4,073.16
PUBLIC SVC ENTERPRISE	58	79.99	4,639.42
SEMPRA	76	80.32	6,104.32
AMERICAN WATER WORKS CO INC	23	140.09	3,222.07
AMERICAN EXPRESS CO	65	324.34	21,082.10
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	75	222.48	16,686.00
SYNCHRONY FINANCIAL	45	76.07	3,423.15
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11	493.34	5,426.74
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	84	104.77	8,800.68
BLACKROCK INC	17	1,105.67	18,796.39
CBOE GLOBAL MARKETS INC	12	232.43	2,789.16
CME GROUP INC	42	261.53	10,984.26
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4	372.86	1,491.44
FRANKLIN RESOURCES INC	36	24.56	884.16
GOLDMAN SACHS GROUP	36	763.92	27,501.12
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	67	173.46	11,621.82
INVESCO LTD	52	22.23	1,155.96
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4	188.17	752.68
MOODYS CORP	18	507.96	9,143.28
MORGAN STANLEY	145	152.22	22,071.90
MSCI INC	9	569.16	5,122.44
NASDAQ INC	48	94.88	4,554.24
NORTHERN TRUST CORP	23	128.88	2,964.24
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	21	165.59	3,477.39
S&P GLOBAL INC	37	547.71	20,265.27
SCHWAB (CHARLES) CORP	200	93.67	18,734.00

	STATE STREET CORP	33	112.05	3,697.65	
	T ROWE PRICE GROUP INC	26	107.15	2,785.90	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	33	126.25	4,166.25	
	CHARLES RIVER LABORATORIES	6	157.38	944.28	
	DANAHER CORP	75	194.33	14,574.75	
	IQVIA HOLDINGS INC	19	189.64	3,603.16	
	METTLER-TOLEDO INTL	2	1,285.31	2,570.62	
	REVVITY INC	14	85.04	1,190.56	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	44	482.41	21,226.04	
	WATERS CORP	7	300.52	2,103.64	
	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	14	252.37	3,533.18	
	DAYFORCE INC	19	68.90	1,309.10	
	VERISK ANALYTICS INC	16	268.66	4,298.56	
	FOX CORP-CLASS A	25	58.64	1,466.00	
	FOX CORP-CLASS B	14	53.02	742.28	
	INTERPUBRIC GROUP	40	26.59	1,063.60	
	NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	44	29.42	1,294.48	
	NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	36	32.45	1,168.20	
	OMNICOM GROUP	23	77.73	1,787.79	
	PARAMOUNT SKYDANCE CORP	30	15.20	456.00	
	DISNEY (WALT) CO	210	117.37	24,647.70	
	ELECTRONIC ARTS	27	166.04	4,483.08	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	20	247.86	4,957.20	
	WARNER BROS DISCOVERY INC	263	12.26	3,224.38	
	ALPHABET INC-CL A	681	239.63	163,188.03	
	ALPHABET INC-CL C	549	239.94	131,727.06	
	MATCH GROUP INC	26	38.21	993.46	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	254	765.70	194,487.80	
	CBRE GROUP INC	34	162.09	5,511.06	
	COSTAR GROUP INC	49	88.14	4,318.86	
	小計 銘柄数 : 299			4,328,635.51	
				(638,560,310)	
	組入時価比率 : 35.5%			100.0%	
合計				638,560,310	
				(638,560,310)	

(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 (2025 年 9 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	XTRCKR S&P 500 SCOR&SCRN ETF	1,485	86,664.60	
	小計	銘柄数 : 1	1,485	86,664.60	
				(12,784,761)	
		組入時価比率 : 0.7%		50.2%	
	合計			12,784,761	
				(12,784,761)	
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18	1,506.96	
		AMERICAN TOWER CORP	55	10,703.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	17	3,319.08	
		BXP INC	17	1,230.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	37	6,067.26	
		EQUINIX INC	11	8,574.94	
		EQUITY RESIDENTIAL	40	2,664.80	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	25	3,622.00	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	9	902.97	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	81	1,462.86	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	81	1,412.64	
		IRON MOUNTAIN INC	35	3,383.45	
		KIMCO REALTY CORP	79	1,766.44	
		PROLOGIS INC	109	12,204.73	
		PUBLIC STORAGE	18	5,221.80	
		REGENCY CENTERS CORP	19	1,375.41	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	13	2,489.11	
		VENTAS INC	53	3,617.78	
		WELLTOWER INC	73	12,326.05	
		WEYERHAEUSER CO	85	2,147.95	
	小計	銘柄数 : 20	875	86,000.03	
				(12,686,724)	
		組入時価比率 : 0.7%		49.8%	
	合計			12,686,724	

		(12,686,724)	
合計		25,471,485	
		(25,471,485)	

(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。