



2026年4月期 (2025年10月8日～2026年4月7日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended April 2026 (October 8, 2025 - April 7, 2026)

2026年5月19日
 May 19, 2026

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 日経半導体株指数連動型上場投信
 コード番号 (200A)
 連動対象指標 日経半導体株指数(トータルリターン)
 主要投資資産 株式
 売買単位 1口
 管理会社 野村アセットマネジメント株式会社 URL <https://www.nomura-am.co.jp>
 代表者名 CEO 兼代表取締役社長 大越 昇一
 問合せ先責任者 サポートダイヤル 長坂 智 TEL 0120-753104

Fund name: NEXT FUNDS Nikkei Semiconductor Stock Index Exchange Traded Fund
 Code: 200A
 Underlying index: Nikkei Semiconductor Stock Index (Total Return)
 Primary invested assets: Stocks
 Trading unit: 1 unit
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <https://www.nomura-am.co.jp>
 Representative: Ohkoshi Shoichi, President & CEO
 Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team

有価証券報告書提出予定日 2026年6月24日
 分配金支払開始日 2026年5月15日
 Scheduled date of submission of securities report: June 24, 2026
 Date of commencing dividend payment: May 15, 2026

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2026年4月期の運用状況 (2025年10月8日～2026年4月7日)

Management Status for Year ended April 2026 (from October 8, 2025 to April 7, 2026)

(1) 資産内訳 (百万円未満切捨て)

Assets (fractions of less than JPY mil. shall be rounded down)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計 (純資産)	
	Primary Invested Assets		Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		Total (Net Assets)	
	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio
	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %
2026年4月期 FY ended Apr. 2026	29,016	(100.0)	3	(0.0)	29,020	(100.0)
2025年10月期 FY ended Oct. 2025	13,569	(99.8)	23	(0.2)	13,593	(100.0)

(2) 設定・交換実績

(千口未満切捨て)

Creation and Exchange

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

	前計算期間末 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)	交換口数 No. of Units Exchanged (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
2026 年 4 月期 FY ended Apr. 2026	6,206	7,346	4,063	9,489
2025 年 10 月期 FY ended Oct. 2025	9,681	3,973	7,448	6,206

(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
2026 年 4 月期 FY ended Apr. 2026	29,177	157	29,020	305,818
2025 年 10 月期 FY ended Oct. 2025	13,676	82	13,593	219,008

(4) 分配金

Dividend Payment

	100 口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2026 年 4 月期 FY ended Apr. 2026	1,400
2025 年 10 月期 FY ended Oct. 2025	1,100

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 (2025年10月7日現在) 3rd Fiscal Year As of October 7, 2025	第4期 (2026年4月7日現在) 4th Fiscal Year As of April 7, 2026
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
コール・ローン Call loans	41,921,840	31,359,789
株式 Stocks	13,569,934,550	29,016,803,550
未収入金 Accounts receivable - other	-	5,099,613
未収配当金 Accrued dividends receivable	64,185,600	124,438,200
未収利息 Accrued interest	560	635
流動資産合計 Total current assets	13,676,042,550	29,177,701,787
資産合計 Total assets	13,676,042,550	29,177,701,787
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	68,273,821	132,850,480
未払受託者報酬 Trustee fees payable	1,417,854	2,372,207
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	9,216,025	15,419,281
その他未払費用 Other accrued expenses	3,966,657	7,052,164
流動負債合計 Total current liabilities	82,874,357	157,694,132
負債合計 Total liabilities	82,874,357	157,694,132
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	12,413,422,000	18,978,640,000
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1, 179, 746, 193	10, 041, 367, 655
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	5, 367, 368	273, 490
元本等合計 Total principal and other	13, 593, 168, 193	29, 020, 007, 655
純資産合計 Total net assets	13, 593, 168, 193	29, 020, 007, 655
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	13, 676, 042, 550	29, 177, 701, 787

(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 2025年4月8日 至 2025年10月7日 3rd Fiscal Year From April 8, 2025 to October 7, 2025	第4期 自 2025年10月8日 至 2026年4月7日 4th Fiscal Year From October 8, 2025 to April 7, 2026
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	87, 730, 700	155, 057, 900
受取利息 Interest income	84, 576	55, 328
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	8, 688, 190, 765	6, 927, 259, 732
営業収益合計 Total operating revenue	8, 776, 006, 041	7, 082, 372, 960
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	1, 417, 854	2, 372, 207
委託者報酬 Investment trust management fees	9, 216, 025	15, 419, 281
その他費用 Other expenses	6, 262, 729	9, 565, 138
営業費用合計 Total operating expenses	16, 896, 608	27, 356, 626
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	8, 759, 109, 433	7, 055, 016, 334
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	8, 759, 109, 433	7, 055, 016, 334
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	8, 759, 109, 433	7, 055, 016, 334
一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換に伴う当期純損失金額の分配額 (△) Distribution of profit loss from partial exchange	-	-
期首剰余金又は期首欠損金 (△) Surplus (deficit) at beginning of period	△8, 631, 747, 554	1, 179, 746, 193
剰余金増加額又は欠損金減少額	2, 855, 896, 340	4, 462, 264, 208

Increase in surplus or decrease in deficit		
当期一部交換に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit from partial exchange	2,855,896,340	-
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	-	4,462,264,208
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	1,735,238,205	2,522,808,600
当期一部交換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 exchange	-	2,522,808,600
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	1,735,238,205	-
分配金 Dividends	68,273,821	132,850,480
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1,179,746,193	10,041,367,655

(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。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2025 年 10 月 8 日から 2026 年 4 月 7 日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第 3 期 2025 年 10 月 7 日現在	第 4 期 2026 年 4 月 7 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 6,206,711 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 9,489,320 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 2,190.08 円 (100 口当たり純資産額) (219,008 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 3,058.18 円 (100 口当たり純資産額) (305,818 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 3 期 自 2025 年 4 月 8 日 至 2025 年 10 月 7 日	第 4 期 自 2025 年 10 月 8 日 至 2026 年 4 月 7 日
--	--

1. 分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	87,815,276 円
分配準備積立金	B	2,722,521 円
配当等収益合計額	C=A+B	90,537,797 円
経費	D	16,896,608 円
収益分配可能額	E=C-D	73,641,189 円
収益分配金	F	68,273,821 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	5,367,368 円
口数	H	6,206,711 口
100口当たり分配金	I=F/H×100	1,100 円

2. その他費用

その他費用のうち 3,541,381 円は対象指数についての商標使用料、2,023,081 円は郵送料であります。

1. 分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	155,113,228 円
分配準備積立金	B	5,367,368 円
配当等収益合計額	C=A+B	160,480,596 円
経費	D	27,356,626 円
収益分配可能額	E=C-D	133,123,970 円
収益分配金	F	132,850,480 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	273,490 円
口数	H	9,489,320 口
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 5,936,111 円は対象指数についての商標使用料、1,634,567 円は郵送料であります。

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第 3 期 自 2025 年 4 月 8 日 至 2025 年 10 月 7 日	第 4 期 自 2025 年 10 月 8 日 至 2026 年 4 月 7 日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>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</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>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。</p> <p>これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>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。</p> <p>○市場リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>○信用リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>○流動性リスクの管理</p> <p>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。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>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</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 3 期 2025 年 10 月 7 日現在	第 4 期 2026 年 4 月 7 日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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</p> <p>株式</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載して</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

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 2025年4月8日 至 2025年10月7日	第4期 自 2025年10月8日 至 2026年4月7日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第3期 自 2025年4月8日 至 2025年10月7日	第4期 自 2025年10月8日 至 2026年4月7日
期首元本額 19,362,978,000円	期首元本額 12,413,422,000円
期中追加設定元本額 7,946,800,000円	期中追加設定元本額 14,692,200,000円
期中一部交換元本額 14,896,356,000円	期中一部交換元本額 8,126,982,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第3期 自 2025年4月8日 至 2025年10月7日	第4期 自 2025年10月8日 至 2026年4月7日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	5,548,383,258	5,261,814,391
合計	5,548,383,258	5,261,814,391

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2026年4月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	日産化学	57,400	6,272.00	360,012,800	
		トクヤマ	30,200	3,709.00	112,011,800	
		信越化学工業	249,000	6,574.00	1,636,926,000	
		東京応化工業	53,600	7,768.00	416,364,800	
		住友ベークライト	39,300	4,978.00	195,635,400	
		日本化薬	67,100	1,770.00	118,767,000	
		ADEKA	43,500	3,764.00	163,734,000	
		太陽ホールディングス	49,000	4,730.00	231,770,000	
		デクセリアルズ	74,000	2,233.50	165,279,000	

J X金属	389,200	3,727.00	1,450,548,400	
SUMCO	146,800	1,763.00	258,808,400	
ディスコ	45,500	62,860.00	2,860,130,000	
TOWA	31,500	2,279.00	71,788,500	
ローツェ	74,000	2,891.00	213,934,000	
キオクシアホールディングス	226,300	23,270.00	5,266,001,000	
KOKUSAI ELECTRIC	99,800	5,148.00	513,770,400	
ソシオネクスト	75,400	1,868.50	140,884,900	
ルネサスエレクトロニクス	784,200	2,312.50	1,813,462,500	
アルバック	20,700	8,919.00	184,623,300	
ソニーグループ	267,600	3,311.00	886,023,600	
アドバンテスト	150,300	22,200.00	3,336,660,000	
フェローテック	19,800	6,510.00	128,898,000	
レーザーテック	39,500	36,570.00	1,444,515,000	
ローム	169,300	3,550.00	601,015,000	
SCREENホールディングス	80,000	9,224.00	737,920,000	
東京エレクトロン	101,700	38,440.00	3,909,348,000	
東京精密	17,700	14,035.00	248,419,500	
HOYA	46,200	28,005.00	1,293,831,000	
マクニカホールディングス	75,100	2,287.50	171,791,250	
加賀電子	22,000	3,815.00	83,930,000	
小計 銘柄数：30			29,016,803,550	
組入時価比率：100.0%			100.0%	
合計			29,016,803,550	

(注1) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2) 株式以外の有価証券(2026年4月7日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。