



2024年1月期 (2023年9月6日～2024年1月7日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Period ended January 2024 (September 6, 2023 – January 7, 2024)

2024年2月16日  
 February 16, 2024

上場取引所 東証  
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 日本高配当株アクティブ上場投信  
 コード番号 (2084)  
 連動対象指標 なし  
 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 <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 Japan High Dividend Equity Active Exchange Traded Fund  
 Code: 2084  
 Underlying index: None  
 Primary invested assets: Stocks  
 Trading unit: 1 unit  
 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 2024年3月27日  
 分配金支払開始日 2024年2月15日  
 Scheduled date of submission of securities report: March 27, 2024  
 Date of commencing dividend payment: February 15, 2024

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2024年1月期の運用状況 (2023年9月6日～2024年1月7日)

Management Status for Period ended January 2024 (from September 6, 2023 to January 7, 2024)

(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.	% %
2024年1月期 FY ended Jan. 2024	7,425	(97.8)	164	(2.2)	7,589	(100.0)

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

Creation and Redemption

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

	前特定期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Previous Fiscal Period (①)	設定口数 No. of Units Created (②)	解約口数 No. of Units Redeemed (③)	当特定期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2024年1月期 FY ended Jan. 2024	0	3,923	235	3,688

(3) 基準価額

Net Asset Value

	総資産 Total Assets (①)	負債 Liabilities (②)	純資産 Net Assets (③(①-②))	100口当り基準価額 ((③/当特定期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2024年1月期 FY ended Jan. 2024	7,884	294	7,589	205,786

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2024年1月期 FY ended Jan. 2024	1,900

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)

	当期 (2024年1月7日現在) Present period As of January 7, 2024
	金額 Amount
資産の部 Assets	
流動資産 Current assets	
コール・ローン Call loans	46,535,434
株式 Stocks	7,425,108,150
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	478,020
未収入金 Accounts receivable - other	390,887,732
未収配当金 Accrued dividends receivable	13,097,100
差入委託証拠金 Margin deposits	7,993,084
流動資産合計 Total current assets	7,884,099,520
資産合計 Total assets	7,884,099,520
負債の部 Liabilities	
流動負債 Current liabilities	
未払金 Accounts payable - other	214,014,585
未払収益分配金 Unpaid dividends	70,072,000
未払受託者報酬 Trustee fees payable	547,938
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	9,862,785
未払利息 Accrued interest expenses	93
その他未払費用 Other accrued expenses	208,130
流動負債合計 Total current liabilities	294,705,531
負債合計 Total liabilities	294,705,531
純資産の部 Net assets	

元本等 Principal and other	
元本 Principal	7,376,000,000
剰余金 Surplus	
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	213,393,989
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	3,390,713
元本等合計 Total principal and other	7,589,393,989
純資産合計 Total net assets	7,589,393,989
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	7,884,099,520

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

(単位：円) (Unit: JPY)

	当期 自 2023年9月6日 至 2024年1月7日 Present period From September 6, 2023 to January 7, 2024
	金額 Amount
営業収益 Operating revenue	
受取配当金 Dividend income	84,685,780
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	223,085,176
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	183,130
その他収益 Other revenue	88
営業収益合計 Total operating revenue	307,954,174
営業費用 Operating expenses	
支払利息 Interest expenses	33,842
受託者報酬 Trustee fees	547,938
委託者報酬 Investment trust management fees	9,862,785
その他費用 Other expenses	778,590
営業費用合計 Total operating expenses	11,223,155
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	296,731,019
経常利益又は経常損失 (△)	296,731,019

Ordinary profit (loss)	
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	296,731,019
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	
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	7,955,100
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	7,955,100
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	21,220,130
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	21,220,130
分配金 Dividends	70,072,000
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	213,393,989

(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。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
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。 派生商品取引等損益 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。 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。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2023年9月6日から2024年1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)

当期 2024年1月7日現在
-------------------

1. 特定期間の末日における受益権の総数	3,688,000 口
2. 特定期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額	
1 口当たり純資産額	2,057.86 円
(100 口当たり純資産額)	(205,786 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

当期 自 2023 年 9 月 6 日 至 2024 年 1 月 7 日																														
1. 分配金の計算過程 2023 年 9 月 6 日から 2024 年 1 月 7 日まで																														
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;">項目</th> <th style="width: 20%;"></th> <th style="width: 30%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">84,652,026 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td style="text-align: center;">C=A+B</td> <td style="text-align: right;">84,652,026 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">11,189,313 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td style="text-align: center;">E=C-D</td> <td style="text-align: right;">73,462,713 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">70,072,000 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td style="text-align: center;">G=E-F</td> <td style="text-align: right;">3,390,713 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">3,688,000 口</td> </tr> <tr> <td>100 口当たり分配金</td> <td style="text-align: center;">I=F/H×100</td> <td style="text-align: right;">1,900 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	84,652,026 円	分配準備積立金	B	0 円	配当等収益合計額	C=A+B	84,652,026 円	経費	D	11,189,313 円	収益分配可能額	E=C-D	73,462,713 円	収益分配金	F	70,072,000 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	3,390,713 円	口数	H	3,688,000 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,900 円
項目																														
当期配当等収益額	A	84,652,026 円																												
分配準備積立金	B	0 円																												
配当等収益合計額	C=A+B	84,652,026 円																												
経費	D	11,189,313 円																												
収益分配可能額	E=C-D	73,462,713 円																												
収益分配金	F	70,072,000 円																												
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	3,390,713 円																												
口数	H	3,688,000 口																												
100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,900 円																												
2. 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

当期 自 2023 年 9 月 6 日 至 2024 年 1 月 7 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価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。
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。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

当期 2024 年 1 月 7 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。

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)

当期 自 2023年9月6日 至 2024年1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。

(その他の注記)

1 元本の移動

当期 自 2023年9月6日 至 2024年1月7日	
期首元本額	—円
期中追加設定元本額	7,846,000,000円
期中一部解約元本額	470,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	当期 自 2023年9月6日 至 2024年1月7日
	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	249,302,215
合計	249,302,215

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	当期(2024年1月7日現在)			
	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	95,180,000	—	95,660,000	478,020
合計	95,180,000	—	95,660,000	478,020

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

※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(2024年1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	I N P E X	46,200	1,981.50	91,545,300	
		ミライト・ワン	25,200	1,898.00	47,829,600	
		安藤・間	49,800	1,164.00	57,967,200	
		東急建設	55,800	825.00	46,035,000	
		長谷工コーポレーション	44,400	1,913.50	84,959,400	
		西松建設	19,900	3,994.00	79,480,600	
		奥村組	16,000	4,770.00	76,320,000	
		浅沼組	13,600	4,070.00	55,352,000	
		東洋建設	32,200	1,243.00	40,024,600	
		大和ハウス工業	29,900	4,461.00	133,383,900	
		中電工	18,600	2,654.00	49,364,400	
		エクシオグループ	12,800	3,117.00	39,897,600	
		高砂熱学工業	16,700	3,215.00	53,690,500	
		日本たばこ産業	45,400	3,757.00	170,567,800	
		石原産業	22,600	1,412.00	31,911,200	
		日本曹達	9,900	5,580.00	55,242,000	
		エア・ウォーター	29,700	1,928.00	57,261,600	
		三井化学	20,200	4,358.00	88,031,600	
		KHネオケム	9,000	2,308.00	20,772,000	
		積水化学工業	20,300	2,091.00	42,447,300	
		アイカ工業	18,000	3,420.00	61,560,000	
		U B E	24,500	2,369.00	58,040,500	
		中国塗料	87,100	1,691.00	147,286,100	
		太陽ホールディングス	23,700	3,040.00	72,048,000	
		武田薬品工業	3,700	4,288.00	15,865,600	
		アステラス製薬	47,700	1,766.00	84,238,200	
		科研製薬	15,500	3,394.00	52,607,000	
		出光興産	99,400	807.50	80,265,500	
		コスモエネルギーホールディングス	9,500	5,924.00	56,278,000	
		ブリヂストン	19,500	5,913.00	115,303,500	
三ツ星ベルト	12,100	4,520.00	54,692,000			
住友大阪セメント	17,700	3,819.00	67,596,300			



日本カーボン	11,200	4,410.00	49,392,000
日本特殊陶業	29,700	3,515.00	104,395,500
日本製鉄	25,100	3,384.00	84,938,400
神戸製鋼所	25,200	1,948.00	49,089,600
J F Eホールディングス	26,400	2,310.00	60,984,000
日本冶金工業	11,200	4,355.00	48,776,000
山陽特殊製鋼	3,700	2,668.00	9,871,600
A R Eホールディングス	31,500	1,966.00	61,929,000
東洋製罐グループホールディングス	31,500	2,364.00	74,466,000
横河ブリッジホールディングス	22,900	2,665.00	61,028,500
パイオラックス	24,200	2,403.00	58,152,600
オーエスジー	24,200	1,965.00	47,553,000
S A N K Y O	15,400	8,355.00	128,667,000
日清紡ホールディングス	57,700	1,159.00	66,874,300
マブチモーター	43,300	2,379.00	103,010,700
ダイヘン	8,800	6,200.00	54,560,000
I D E C	27,100	2,885.00	78,183,500
M C J	15,100	1,099.00	16,594,900
セイコーエプソン	39,300	2,151.00	84,534,300
ワコム	167,000	651.00	108,717,000
E I Z O	10,000	4,950.00	49,500,000
K O A	12,200	1,522.00	18,568,400
いすゞ自動車	62,800	1,917.00	120,387,600
タチエス	30,300	1,842.00	55,812,600
カヤバ	6,000	5,040.00	30,240,000
アイシン	16,200	5,154.00	83,494,800
本田技研工業	88,100	1,530.00	134,793,000
エクセディ	24,100	2,677.00	64,515,700
シチズン時計	127,700	881.00	112,503,700
ビジョン	29,600	1,619.00	47,922,400
グローブライド	21,300	1,992.00	42,429,600
中国電力	83,200	1,048.00	87,193,600
四国電力	69,100	1,059.50	73,211,450
山九	6,800	5,233.00	35,584,400
センコーグループホールディングス	51,000	1,176.00	59,976,000

セイノーホールディングス	40,800	2,162.50	88,230,000
日本郵船	20,900	4,758.00	99,442,200
商船三井	22,400	4,908.00	109,939,200
川崎汽船	6,200	6,607.00	40,963,400
住友倉庫	29,500	2,534.00	74,753,000
ソフトバンク	83,800	1,811.00	151,761,800
D T S	16,800	3,570.00	59,976,000
伯東	10,000	5,600.00	56,000,000
伊藤忠商事	28,500	5,878.00	167,523,000
兼松	26,400	2,147.00	56,680,800
三井物産	38,500	5,443.00	209,555,500
菱洋エレクトロ	11,400	3,640.00	41,496,000
稲畑産業	25,300	3,255.00	82,351,500
サンゲツ	18,300	3,125.00	57,187,500
セリア	15,800	2,475.00	39,105,000
V Tホールディングス	77,300	519.00	40,118,700
丸井グループ	20,600	2,437.00	50,202,200
三菱UFJフィナンシャル・グループ	215,500	1,258.00	271,099,000
三井住友フィナンシャルグループ	29,600	7,161.00	211,965,600
ふくおかフィナンシャルグループ	18,400	3,447.00	63,424,800
F P G	50,500	1,725.00	87,112,500
S B Iホールディングス	9,500	3,360.00	31,920,000
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	100,500	556.00	55,878,000
松井証券	95,800	756.00	72,424,800
S O M P Oホールディングス	16,700	7,080.00	118,236,000
スターツコーポレーション	8,200	2,954.00	24,222,800
M I X I	34,900	2,426.00	84,667,400
カカクコム	61,400	1,721.50	105,700,100
H. U. グループホールディングス	22,300	2,669.00	59,518,700
ベルシステム24ホールディングス	18,800	1,716.00	32,260,800
カナモト	18,500	2,930.00	54,205,000
ニシオホールディングス	7,600	4,080.00	31,008,000
トランス・コスモス	17,300	3,080.00	53,284,000
メイテックグループホールディングス	30,600	2,849.00	87,179,400

	小計	銘柄数：101 組入時価比率：97.8%		7,425,108,150	
				100.0%	
	合計			7,425,108,150	

(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(2024年1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

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。