



2026 年 9 月期 (2026 年 3 月 11 日～2026 年 9 月 10 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Year ended September 2026 (March 11, 2026 – September 10, 2026)

2026 年 10 月 21 日
October 21, 2026

上場取引所 東証
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS S&P 500 指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信
コード番号 (2633)
連動対象指標 S&P 500(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 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 S&P 500 (Unhedged) Exchange Traded Fund
Code: 2633
Underlying index: S&P 500 (TR)
Primary invested assets: Stocks
Trading unit: 10 units
Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <https://www.nomura-am.co.jp>
Representative: Shoichi Ohkoshi, 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 11 月 24 日
分配金支払開始日 2026 年 10 月 19 日
Scheduled date of submission of securities report: November 24, 2026
Date of commencing dividend payment: October 19, 2026

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2026 年 9 月期の運用状況 (2026 年 3 月 11 日～2026 年 9 月 10 日)

Management Status for Year ended September 2026 (from March 11, 2026 to September 10, 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
2026 年 9 月期 FY ended Sep. 2026	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %
	30,188	(96.6)	1,074	(3.4)	31,262	(100.0)
2026 年 3 月期 FY ended Mar. 2026	22,031	(97.5)	560	(2.5)	22,591	(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
2026 年 9 月期 FY ended Sep. 2026	45,793	16,360	4,300	57,853
2026 年 3 月期 FY ended Mar. 2026	45,193	8,200	7,600	45,793

(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 9 月期 FY ended Sep. 2026	31,422	159	31,262	54,038
2026 年 3 月期 FY ended Mar. 2026	22,722	131	22,591	49,334

(4) 分配金

Dividend Payment

	100 口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2026 年 9 月期 FY ended Sep. 2026	220
2026 年 3 月期 FY ended Mar. 2026	240

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 10 期 (2026 年 3 月 10 日現在) 10th Fiscal Year As of March 10, 2026	第 11 期 (2026 年 9 月 10 日現在) 11th Fiscal Year As of September 10, 2026
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	138,040,564	168,533,121
コール・ローン Call loans	24,600,469	36,422,162
株式 Stocks	21,586,996,936	29,672,072,220
投資信託受益証券 Security investment trust beneficiary securities	34,437,190	2,154,894
投資証券 Investment securities	410,093,990	514,406,085
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	-	4,585
未収配当金 Accrued dividends receivable	20,727,266	24,047,761
未収利息 Accrued interest	498	987
差入委託証拠金 Margin deposits	507,968,132	1,004,439,391
流動資産合計 Total current assets	22,722,865,045	31,422,081,206
資産合計 Total assets	22,722,865,045	31,422,081,206
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	9,150,134	16,523,362
未払収益分配金 Unpaid dividends	109,903,200	127,276,600
未払受託者報酬 Trustee fees payable	2,441,537	3,076,320
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	4,883,015	6,152,598
その他未払費用 Other accrued expenses	4,853,634	6,369,058
流動負債合計	131,231,520	159,397,938

Total current liabilities		
負債合計 Total liabilities	131,231,520	159,397,938
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	9,158,600,000	11,570,600,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	13,433,033,525	19,692,083,268
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	4,005,882	1,487,408
元本等合計 Total principal and other	22,591,633,525	31,262,683,268
純資産合計 Total net assets	22,591,633,525	31,262,683,268
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	22,722,865,045	31,422,081,206

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 10 期 自 2025 年 9 月 11 日 至 2026 年 3 月 10 日 10th Fiscal Year From September 11, 2025 to March 10, 2026	第 11 期 自 2026 年 3 月 11 日 至 2026 年 9 月 10 日 11th Fiscal Year From March 11, 2026 to September 10, 2026
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	118,394,890	134,169,433
受取利息 Interest income	597,458	454,500
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	897,582,766	2,716,347,444
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	50,602,544	69,849,045
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	1,421,644,660	△810,170,472
その他収益 Other revenue	7,602,756	9,150,254
営業収益合計 Total operating revenue	2,496,425,074	2,119,800,204
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	2,441,537	3,076,320
委託者報酬 Investment trust management fees	4,883,015	6,152,598

その他費用 Other expenses	9,015,240	9,787,143
営業費用合計 Total operating expenses	16,339,792	19,016,061
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	2,480,085,282	2,100,784,143
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	2,480,085,282	2,100,784,143
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	2,480,085,282	2,100,784,143
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	10,954,261,443	13,433,033,525
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	2,292,978,000	5,704,834,200
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	2,292,978,000	5,704,834,200
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	2,184,388,000	1,419,292,000
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	2,184,388,000	1,419,292,000
分配金 Dividends	109,903,200	127,276,600
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	13,433,033,525	19,692,083,268

(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 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、2026 年 3 月 11 日から 2026 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 10 期 2026 年 3 月 10 日現在	第 11 期 2026 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 45,793,000 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 57,853,000 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 493.34 円 (100 口当たり純資産額) (49,334 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 540.38 円 (100 口当たり純資産額) (54,038 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 10 期 自 2025 年 9 月 11 日 至 2026 年 3 月 10 日	第 11 期 自 2026 年 3 月 11 日 至 2026 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><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>126,595,104 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>3,653,770 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>130,248,874 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>16,339,792 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>113,909,082 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>109,903,200 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>4,005,882 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>H</td><td>45,793,000 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金</td><td>I=F/H×100</td><td>240 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	126,595,104 円	分配準備積立金	B	3,653,770 円	配当等収益合計額	C=A+B	130,248,874 円	経費	D	16,339,792 円	収益分配可能額	E=C-D	113,909,082 円	収益分配金	F	109,903,200 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	4,005,882 円	口数	H	45,793,000 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	240 円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>143,774,187 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>4,005,882 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>147,780,069 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>19,016,061 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>128,764,008 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>127,276,600 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>1,487,408 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>H</td><td>57,853,000 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金</td><td>I=F/H×100</td><td>220 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	143,774,187 円	分配準備積立金	B	4,005,882 円	配当等収益合計額	C=A+B	147,780,069 円	経費	D	19,016,061 円	収益分配可能額	E=C-D	128,764,008 円	収益分配金	F	127,276,600 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	1,487,408 円	口数	H	57,853,000 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	220 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	126,595,104 円																																																											
分配準備積立金	B	3,653,770 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	130,248,874 円																																																											
経費	D	16,339,792 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	113,909,082 円																																																											
収益分配金	F	109,903,200 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	4,005,882 円																																																											
口数	H	45,793,000 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	240 円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	143,774,187 円																																																											
分配準備積立金	B	4,005,882 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	147,780,069 円																																																											
経費	D	19,016,061 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	128,764,008 円																																																											
収益分配金	F	127,276,600 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	1,487,408 円																																																											
口数	H	57,853,000 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	220 円																																																											
2. その他費用 その他費用のうち 4,443,856 円は対象指数についての商標使用料、1,730,342 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 5,594,030 円は対象指数についての商標使用料、2,233,472 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 10 期 自 2025 年 9 月 11 日 至 2026 年 3 月 10 日	第 11 期 自 2026 年 3 月 11 日 至 2026 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	1. 金融商品に対する取組方針 同左

<p>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、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。</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、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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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>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>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。</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っております。</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

<p>第 10 期 2026 年 3 月 10 日現在</p>	<p>第 11 期 2026 年 9 月 10 日現在</p>
<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)に記載しております。</p> <p>投資信託受益証券</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>投資証券</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>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>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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。</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>

(関連当事者との取引に関する注記)

<p>第 10 期 自 2025 年 9 月 11 日</p>	<p>第 11 期 自 2026 年 3 月 11 日</p>
-------------------------------------	-------------------------------------

至 2026 年 3 月 10 日	至 2026 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 10 期 自 2025 年 9 月 11 日 至 2026 年 3 月 10 日	第 11 期 自 2026 年 3 月 11 日 至 2026 年 9 月 10 日
期首元本額 9,038,600,000 円	期首元本額 9,158,600,000 円
期中追加設定元本額 1,640,000,000 円	期中追加設定元本額 3,272,000,000 円
期中一部解約元本額 1,520,000,000 円	期中一部解約元本額 860,000,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 10 期 自 2025 年 9 月 11 日 至 2026 年 3 月 10 日	第 11 期 自 2026 年 3 月 11 日 至 2026 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	718,373,283	2,732,242,235
投資信託受益証券	△693,381	66,688
投資証券	25,899,149	5,277,954
合計	743,579,051	2,737,586,877

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 10 期(2026 年 3 月 10 日現在)				第 11 期(2026 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	545,509,205	—	536,360,865	△9,148,340	1,367,858,102	—	1,351,334,740	△16,523,362
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	—	—	—	—	201,365,864	—	201,370,449	4,585
米ドル	—	—	—	—	201,365,864	—	201,370,449	4,585
売建	108,822,315	—	108,824,109	△1,794	—	—	—	—
米ドル	108,822,315	—	108,824,109	△1,794	—	—	—	—
合計	—	—	—	△9,150,134	—	—	—	△16,518,777

(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(2026 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	2,970	63.64	189,010.80	
		HALLIBURTON CO	2,540	37.13	94,310.20	
		SLB LTD	4,470	57.05	255,013.50	
		APA CORPORATION	1,060	44.84	47,530.40	
		CHEVRON CORP	5,600	213.81	1,197,336.00	
		CONOCOPHILLIPS	3,640	136.53	496,969.20	
		DEVON ENERGY CORP	3,447	48.98	168,834.06	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	580	202.63	117,525.40	
		EOG RESOURCES INC	1,594	147.01	234,333.94	
		EQT CORP	1,870	54.63	102,158.10	
		EXPAND ENERGY CORP	720	96.62	69,566.40	
		EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	12,390	164.23	2,034,809.70	
		KINDER MORGAN INC	5,890	31.41	185,004.90	
		MARATHON PETROLEUM CORP	870	399.44	347,512.80	
		OCCIDENTAL PETE CORP	2,170	61.30	133,021.00	
		ONEOK INC	1,879	95.82	180,045.78	
		PHILLIPS 66	1,200	260.78	312,936.00	
		TARGA RESOURCES CORP	637	291.38	185,609.06	
		TEXAS PACIFIC LAND CORP	169	374.06	63,216.14	
		VALERO ENERGY CORP	884	388.95	343,831.80	
		WILLIAMS COS	3,660	75.15	275,049.00	
		AIR PRODUCTS	661	295.24	195,153.64	
		ALBEMARLE CORP	350	125.91	44,068.50	
		CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	459	138.11	63,392.49	

CORTEVA INC	1,998	84.75	169,330.50	
DOW INC	2,199	29.40	64,650.60	
ECOLAB INC	762	272.21	207,424.02	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	764	84.31	64,412.84	
LINDE PLC	1,382	466.65	644,910.30	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	773	64.51	49,866.23	
MOSAIC CO/THE	960	26.21	25,161.60	
PPG INDUSTRIES	662	107.16	70,939.92	
SHERWIN-WILLIAMS	688	320.64	220,600.32	
CRH PLC	2,000	89.35	178,700.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	180	502.99	90,538.20	
VULCAN MATERIALS CO	387	249.89	96,707.43	
AMCOR PLC	1,380	43.13	59,519.40	
AVERY DENNISON CORP	224	169.79	38,032.96	
BALL CORP	800	60.29	48,232.00	
INTERNATIONAL PAPER CO	1,580	34.64	54,731.20	
PACKAGING CORP OF AMERICA	261	227.28	59,320.08	
SMURFIT WESTROCK PLC	1,570	42.20	66,254.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	4,297	76.23	327,560.31	
NEWMONT CORP	3,190	128.71	410,584.90	
NUCOR CORP	683	257.91	176,152.53	
STEEL DYNAMICS	401	240.69	96,516.69	
AXON ENTERPRISE INC	241	490.00	118,090.00	
BOEING CO	2,360	206.42	487,151.20	
GENERAL DYNAMICS	760	352.67	268,029.20	
GENERAL ELECTRIC CO	3,119	325.42	1,014,984.98	
HONEYWELL AEROSPACE	950	151.58	144,001.00	
HOWMET AEROSPACE INC	1,200	232.62	279,144.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	114	280.85	32,016.90	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	555	250.41	138,977.55	
LOCKHEED MARTIN	607	524.46	318,347.22	
NORTHROP GRUMMAN CORP	399	515.57	205,712.43	
RTX CORP	4,028	197.55	795,731.40	
TEXTRON INC	521	79.89	41,622.69	
TRANSDIGM GROUP INC	167	1,125.68	187,988.56	

ALLEGION PLC	260	151.73	39,449.80
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	322	61.39	19,767.58
CARRIER GLOBAL CORP	2,333	57.95	135,197.35
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,821	144.92	263,899.32
LENNOX INTERNATIONAL INC	95	375.78	35,699.10
MASCO CORP	606	69.38	42,044.28
SMITH (A.O.) CORP	330	57.83	19,083.90
TRANE TECHNOLOGIES PLC	661	444.17	293,596.37
COMFORT SYSTEMS USA INC	105	1,615.14	169,589.70
EMCOR GROUP INC	133	754.29	100,320.57
QUANTA SERVICES INC	449	626.98	281,514.02
AMETEK INC	689	236.27	162,790.03
EATON CORP PLC	1,161	415.22	482,070.42
EMERSON ELEC	1,676	150.34	251,969.84
GE VERNOVA INC	803	951.04	763,685.12
GENERAC HOLDINGS INC	180	186.48	33,566.40
HUBBELL INC	158	454.97	71,885.26
ROCKWELL AUTOMATION INC	333	426.08	141,884.64
VERTIV HOLDINGS CO	1,144	262.89	300,746.16
3M CORP	1,562	164.40	256,792.80
DUPONT DE NEMOURS INC	411	127.92	52,575.12
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	950	204.93	194,683.50
CATERPILLAR INC DEL	1,377	815.56	1,123,026.12
CUMMINS INC	413	554.76	229,115.88
DEERE & COMPANY	751	677.21	508,584.71
DOVER CORP	400	191.42	76,568.00
FORTIVE CORP	907	55.81	50,619.67
IDEX CORP	220	225.10	49,522.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	784	263.99	206,968.16
INGERSOLL-RAND INC	1,060	73.58	77,994.80
NORDSON CORP	158	313.94	49,602.52
OTIS WORLDWIDE CORP	1,145	69.30	79,348.50
PACCAR	1,571	121.88	191,473.48
PARKER HANNIFIN CORP	377	949.47	357,950.19
PENTAIR PLC	480	57.52	27,609.60

SNAP-ON INC	155	377.42	58,500.10
STANLEY BLACK & DECKER INC	460	91.68	42,172.80
WABTEC CORP	505	280.47	141,637.35
XYLEM INC	712	107.64	76,639.68
FASTENAL CO	3,434	48.79	167,544.86
FERGUSON ENTERPRISES INC	580	223.22	129,467.60
GRAINGER(W.W.) INC	130	1,278.83	166,247.90
UNITED RENTALS INC	187	1,028.77	192,379.99
CINTAS CORP	1,013	200.04	202,640.52
COPART INC	2,666	32.03	85,391.98
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	596	222.47	132,592.12
ROLLINS INC	860	34.54	29,704.40
VERALTO CORP	730	94.72	69,145.60
WASTE MANAGEMENT INC	1,103	216.44	238,733.32
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	350	150.45	52,657.50
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	390	188.31	73,440.90
FEDEX CORPORATION	652	309.19	201,591.88
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2,228	99.22	221,062.16
DELTA AIR LINES INC	1,953	78.75	153,798.75
SOUTHWEST AIRLINES	1,460	38.68	56,472.80
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	970	107.12	103,906.40
CSX CORP	5,553	48.37	268,598.61
FEDEX FREIGHT HOLDING CO	326	124.79	40,681.54
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	220	267.80	58,916.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	673	323.30	217,580.90
OLD DOMINION FREIGHT LINE	550	181.96	100,078.00
UBER TECHNOLOGIES INC	6,090	71.08	432,877.20
UNION PAC CORP	1,774	284.74	505,128.76
APTIV PLC	630	44.51	28,041.30
FORD MOTOR COMPANY	11,680	13.45	157,096.00
GENERAL MOTORS CO	2,700	83.76	226,152.00
TESLA INC	8,418	367.81	3,096,224.58
DR HORTON INC	789	138.93	109,615.77
GARMIN LTD	490	272.18	133,368.20
LENNAR CORP-A	643	80.76	51,928.68

NVR INC	8	6, 187. 30	49, 498. 40
PULTEGROUP INC	570	118. 93	67, 790. 10
HASBRO INC	400	88. 97	35, 588. 00
DECKERS OUTDOOR CORP	424	80. 23	34, 017. 52
LULULEMON ATHLETICA INC	317	99. 72	31, 611. 24
NIKE INC-B	3, 610	37. 35	134, 833. 50
RALPH LAUREN CORPORATION	113	335. 61	37, 923. 93
TAPESTRY INC	600	113. 71	68, 226. 00
AIRBNB INC-CLASS A	1, 252	169. 63	212, 376. 76
BOOKING HOLDINGS INC	2, 315	173. 43	401, 490. 45
CARNIVAL CORP	3, 810	22. 70	86, 487. 00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3, 810	36. 03	137, 274. 30
DARDEN RESTAURANTS INC	343	209. 42	71, 831. 06
DOMINOS PIZZA INC	87	321. 46	27, 967. 02
DOORDASH INC-A	1, 128	197. 24	222, 492. 36
EXPEDIA GROUP INC	341	272. 60	92, 956. 60
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	685	306. 99	210, 288. 15
LAS VEGAS SANDS CORP	890	43. 33	38, 563. 70
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	650	331. 52	215, 488. 00
MCDONALD'S CORP	2, 127	253. 48	539, 151. 96
MGM RESORTS INTERNATIONAL	570	40. 66	23, 176. 20
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	1, 400	14. 85	20, 790. 00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	749	259. 76	194, 560. 24
STARBUCKS CORP	3, 404	100. 04	340, 536. 16
WYNN RESORTS LTD	250	90. 23	22, 557. 50
YUM BRANDS INC	823	145. 16	119, 466. 68
GENUINE PARTS CO	416	135. 24	56, 259. 84
AMAZON.COM INC	29, 268	252. 40	7, 387, 243. 20
EBAY INC	1, 330	103. 51	137, 668. 30
AUTOZONE	49	2, 910. 97	142, 637. 53
BEST BUY COMPANY INC	590	88. 03	51, 937. 70
CARVANA CO	2, 145	73. 41	157, 464. 45
HOME DEPOT	2, 981	310. 45	925, 451. 45
LOWES COS INC	1, 677	198. 60	333, 052. 20
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	2, 480	86. 08	213, 478. 40

ROSS STORES INC	959	225.27	216,033.93
TJX COS INC	3,309	126.12	417,331.08
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,550	34.00	52,700.00
ULTA BEAUTY INC	130	541.86	70,441.80
WILLIAMS SONOMA INC	350	227.52	79,632.00
CASEY S GENERAL STORES INC	110	629.03	69,193.30
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	1,326	902.60	1,196,847.60
DOLLAR GENERAL CORP	658	124.57	81,967.06
DOLLAR TREE INC	545	118.39	64,522.55
KROGER CO	1,700	56.44	95,948.00
SYSCO CORP	1,426	81.57	116,318.82
TARGET CORP	1,355	157.52	213,439.60
WALMART INC	13,110	105.83	1,387,431.30
BROWN-FORMAN CORP-CL B	500	26.15	13,075.00
COCA COLA CO	11,575	87.55	1,013,391.25
CONSTELLATION BRANDS INC-A	420	121.55	51,051.00
KEURIG DR PEPPER INC	4,060	32.08	130,244.80
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	482	38.48	18,547.36
MONSTER BEVERAGE CORP	4,270	42.84	182,926.80
PEPSICO INC	4,085	136.69	558,378.65
ARCHER DANIELS MIDLAND	1,440	86.55	124,632.00
BUNGE GLOBAL SA	410	123.50	50,635.00
GENERAL MILLS	1,611	37.09	59,751.99
HERSHEY CO/THE	442	172.19	76,107.98
HORMEL FOODS CORP	890	20.97	18,663.30
JM SMUCKER CO/THE-NEW	315	123.31	38,842.65
KRAFT HEINZ CO/THE	2,600	24.61	63,986.00
MCCORMICK & CO INC.	759	51.48	39,073.32
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3,840	62.42	239,692.80
TYSON FOODS INC-CL A	848	51.74	43,875.52
ALTRIA GROUP INC	4,991	67.89	338,838.99
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4,659	185.71	865,222.89
CHURCH & DWIGHT CO INC	712	95.19	67,775.28
CLOROX CO	360	89.62	32,263.20
COLGATE PALMOLIVE CO.	2,396	88.03	210,919.88

KIMBERLY-CLARK CORP	988	98.70	97,515.60
PROCTER & GAMBLE CO	6,960	142.64	992,774.40
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	740	98.77	73,089.80
KENVUE INC	5,779	17.75	102,577.25
ABBOTT LABORATORIES	5,204	105.23	547,616.92
ALIGN TECHNOLOGY INC	201	152.92	30,736.92
BAXTER INTERNATIONAL INC.	1,550	24.39	37,804.50
BECTON, DICKINSON	826	179.80	148,514.80
BOSTON SCIENTIFIC CORP	4,443	44.96	199,757.28
COOPER COS INC/THE	588	63.48	37,326.24
DEXCOM INC	1,149	83.88	96,378.12
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,717	86.18	147,971.06
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	1,363	65.17	88,826.71
IDEXX LABORATORIES INC	236	515.15	121,575.40
INSULET CORP	206	137.92	28,411.52
INTUITIVE SURGICAL INC	1,055	353.24	372,668.20
MEDTRONIC PLC	3,840	91.89	352,857.60
RESMED INC	433	219.95	95,238.35
SOLVENTUM CORP	440	90.03	39,613.20
STERIS PLC	295	215.09	63,451.55
STRYKER CORP	1,031	275.39	283,927.09
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	578	94.61	54,684.58
CARDINAL HEALTH INC	702	240.00	168,480.00
CENCORA INC	583	323.32	188,495.56
CENTENE CORP	1,400	64.06	89,684.00
CVS HEALTH CORP	3,815	95.38	363,874.70
DAVITA INC	100	183.01	18,301.00
ELEVANCE HEALTH INC	645	396.90	256,000.50
HCA HEALTHCARE INC	464	421.83	195,729.12
HENRY SCHEIN INC	290	87.97	25,511.30
HUMANA INC	361	400.02	144,407.22
LABCORP HOLDINGS INC	243	321.10	78,027.30
MCKESSON CORP	359	891.68	320,113.12
QUEST DIAGNOSTICS INC	330	235.46	77,701.80
THE CIGNA GROUP	791	278.17	220,032.47

UNITEDHEALTH GROUP INC	2,714	393.06	1,066,764.84
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	160	175.78	28,124.80
ABBVIE INC	5,277	250.91	1,324,052.07
AMGEN INC	1,613	391.27	631,118.51
BIOGEN INC	440	210.73	92,721.20
GILEAD SCIENCES INC	3,712	145.65	540,652.80
INCYTE CORP	500	126.01	63,005.00
MODERNA INC	1,055	135.61	143,068.55
REGENERON PHARMACEUTICALS	299	807.65	241,487.35
VERTEX PHARMACEUTICALS	759	521.12	395,530.08
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6,108	64.41	393,416.28
ELI LILLY & CO.	2,365	1,124.21	2,658,756.65
JOHNSON & JOHNSON	7,192	267.08	1,920,839.36
MERCK & CO INC	7,380	147.53	1,088,771.40
PFIZER INC	17,003	27.78	472,343.34
VIATRIS INC	3,450	16.50	56,925.00
ZOETIS INC	1,250	73.31	91,637.50
BANK OF AMERICA CORP	19,520	62.67	1,223,318.40
CITIGROUP	5,100	137.80	702,780.00
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,260	69.37	87,406.20
FIFTH THIRD BANCORP	2,707	54.19	146,692.33
HUNTINGTON BANCSHARES INC	6,100	16.63	101,443.00
JPMORGAN CHASE & CO	8,010	354.71	2,841,227.10
KEYCORP	2,730	21.73	59,322.90
M & T BANK CORP	440	238.00	104,720.00
PNC FINANCIAL	1,201	240.69	289,068.69
REGIONS FINANCIAL CORP	2,510	29.89	75,023.90
TRUIST FINANCIAL CORP	3,720	50.15	186,558.00
US BANCORP	4,636	62.11	287,941.96
WELLS FARGO CO	9,150	89.67	820,480.50
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,380	130.98	180,752.40
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	5,481	506.72	2,777,332.32
BLOCK INC	1,600	79.40	127,040.00
CORPAY INC	195	406.09	79,187.55
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1,550	38.07	59,008.50

FISERV INC	1,590	48.65	77,353.50
GLOBAL PAYMENTS INC	699	87.02	60,826.98
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	210	158.48	33,280.80
MASTERCARD INC	2,412	567.50	1,368,810.00
PAYPAL HOLDINGS INC	2,640	52.17	137,728.80
VISA INC-CLASS A SHARES	4,959	367.39	1,821,887.01
AFLAC INC	1,370	114.74	157,193.80
ALLSTATE CORP	773	253.58	196,017.34
AMERICAN INTL GROUP	1,580	75.03	118,547.40
AON PLC	638	304.69	194,392.22
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,036	96.11	99,575.14
ARTHUR J GALLAGHER & CO	771	244.28	188,339.88
ASSURANT INC	146	280.44	40,944.24
BROWN & BROWN INC	870	66.53	57,881.10
CHUBB LTD	1,076	337.62	363,279.12
CINCINNATI FINANCIAL CORP	461	169.21	78,005.81
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	73	243.83	17,799.59
EVEREST GROUP LTD	118	367.87	43,408.66
GLOBE LIFE INC	230	169.82	39,058.60
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	819	136.56	111,842.64
LOEWS CORP	506	108.68	54,992.08
MARSH & MCLENNAN COS	1,444	176.84	255,356.96
METLIFE INC	1,611	95.69	154,156.59
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	583	114.02	66,473.66
PROGRESSIVE CO	1,742	215.50	375,401.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,033	117.59	121,470.47
TRAVELERS COS INC/THE	635	366.85	232,949.75
WILLIS TOWERS WATSON PLC	287	313.72	90,037.64
WR BERKLEY CORP	882	69.91	61,660.62
ACCENTURE PLC-CL A	1,835	175.80	322,593.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	433	110.75	47,954.75
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	1,417	58.20	82,469.40
GARTNER INC	203	169.69	34,447.07
GODADDY INC - CLASS A	400	93.60	37,440.00
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	2,807	239.94	673,511.58

VERISIGN INC	247	286.94	70,874.18
ADOBE INC	1,210	254.86	308,380.60
AUTODESK INC.	634	206.62	130,997.08
CADENCE DESIGN SYS INC	824	284.60	234,510.40
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	3,046	207.80	632,958.80
DATADOG INC - CLASS A	990	225.27	223,017.30
FAIR ISAAC CORP	69	983.19	67,840.11
FORTINET INC	1,865	157.22	293,215.30
GEN DIGITAL INC	1,610	29.76	47,913.60
INTUIT INC	828	313.94	259,942.32
MICROSOFT CORP	22,206	491.65	10,917,579.90
ORACLE CORPORATION	5,074	161.63	820,110.62
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	6,860	169.53	1,162,975.80
PALO ALTO NETWORKS INC	2,424	335.10	812,282.40
PTC INC	350	128.89	45,111.50
ROPER TECHNOLOGIES INC	302	390.35	117,885.70
SALESFORCE INC	2,450	244.16	598,192.00
SERVICENOW INC	3,085	131.11	404,474.35
SYNOPSYS INC	573	393.22	225,315.06
TRIMBLE INC	700	57.40	40,180.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	126	342.68	43,177.68
WORKDAY INC-CLASS A	611	186.05	113,676.55
ARISTA NETWORKS INC	3,084	192.93	594,996.12
CIENA CORPORATION	423	338.00	142,974.00
CISCO SYSTEMS	11,810	109.43	1,292,368.30
F5 INC	165	404.63	66,763.95
LUMENTUM HOLDINGS INC	233	988.98	230,432.34
MOTOROLA SOLUTIONS INC	496	459.89	228,105.44
APPLE INC	43,910	315.34	13,846,579.40
DELL TECHNOLOGIES-C	865	535.25	462,991.25
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	3,970	58.90	233,833.00
HP INC	2,768	32.39	89,655.52
NETAPP INC	592	184.74	109,366.08
SANDISK CORP	443	1,764.17	781,527.31
SEAGATE TECHNOLOGY	670	885.92	593,566.40

SUPER MICRO COMPUTER INC	1,670	38.93	65,013.10
WESTERN DIGITAL CORP	1,030	482.28	496,748.40
AMPHENOL CORP-CL A	7,360	81.34	598,662.40
CDW CORPORATION	385	142.37	54,812.45
COHERENT CORP	582	303.48	176,625.36
CORNING INC	2,337	168.46	393,691.02
FLEX LTD	1,100	112.68	123,948.00
JABIL INC	318	311.37	99,015.66
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	515	331.01	170,470.15
TE CONNECTIVITY PLC	868	204.68	177,662.24
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	138	595.23	82,141.74
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	142	344.83	48,965.86
ADVANCED MICRO DEVICES	4,874	521.09	2,539,817.03
ANALOG DEVICES INC	1,457	365.07	531,906.99
APPLIED MATERIALS	2,372	468.85	1,112,112.20
BROADCOM INC	14,158	364.38	5,158,892.04
FIRST SOLAR INC	324	203.10	65,804.40
INTEL CORP	14,767	106.24	1,568,846.08
KLA CORP	3,900	182.91	713,349.00
LAM RESEARCH CORP	3,735	315.84	1,179,662.40
MARVELL TECHNOLOGY INC	2,620	235.01	615,726.20
MICROCHIP TECHNOLOGY	1,615	73.01	117,911.15
MICRON TECHNOLOGY	3,371	1,027.77	3,464,612.67
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	147	1,203.75	176,951.25
NVIDIA CORP	72,400	223.67	16,193,708.00
NXP SEMICONDUCTORS NV	754	223.32	168,383.28
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1,169	70.98	82,975.62
QNTITY ELECTRONICS INC	622	125.47	78,042.34
QUALCOMM INC	3,150	176.40	555,660.00
SKYWORKS SOLUTIONS INC	450	76.54	34,443.00
TERADYNE INC	468	383.69	179,566.92
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,721	261.59	711,786.39
AT & T INC	20,760	25.15	522,114.00
COMCAST CORP-CL A	10,650	24.59	261,883.50
VERIZON COMMUNICATIONS	12,482	49.74	620,854.68

T-MOBILE US INC	1,390	177.34	246,502.60
ALLIANT ENERGY CORP	770	67.86	52,252.20
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,622	124.67	202,214.74
CONSTELLATION ENERGY	957	293.90	281,267.08
DUKE ENERGY CORP	2,332	120.43	280,842.76
EDISON INTERNATIONAL	1,150	57.44	66,056.00
ENTERGY CORP	1,364	107.17	146,179.88
EVERGY INC	690	81.22	56,041.80
EVERSOURCE ENERGY	1,129	70.44	79,526.76
EXELON CORPORATION	3,056	43.70	133,547.20
FIRSTENERGY CORP	1,560	46.21	72,087.60
NEXTERA ENERGY INC	6,229	82.65	514,826.85
NRG ENERGY INC	630	115.37	72,683.10
PG&E CORP	6,570	14.19	93,228.30
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	360	97.18	34,984.80
PPL CORPORATION	2,260	34.55	78,083.00
SOUTHERN CO.	3,368	88.34	297,529.12
XCEL ENERGY INC	1,863	76.19	141,941.97
ATMOS ENERGY CORP	500	166.59	83,295.00
AMEREN CORPORATION	826	106.25	87,762.50
CENTERPOINT ENERGY INC	1,960	39.77	77,949.20
CMS ENERGY CORP	920	68.17	62,716.40
CONSOLIDATED EDISON INC	1,097	107.49	117,916.53
DOMINION ENERGY INC	2,632	65.10	171,343.20
DTE ENERGY COMPANY	624	136.06	84,901.44
NISOURCE INC	1,430	41.67	59,588.10
PUBLIC SVC ENTERPRISE	1,489	72.60	108,101.40
SEMPRA	1,956	85.01	166,279.56
WEC ENERGY GROUP INC	977	106.15	103,708.55
AMERICAN WATER WORKS CO INC	582	140.33	81,672.06
AMERICAN EXPRESS CO	1,589	321.80	511,340.20
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,860	210.86	392,199.60
SYNCHRONY FINANCIAL	1,001	77.35	77,427.35
AMERIPRISE FINANCIAL INC	269	551.88	148,455.72
ARES MANAGEMENT CORP - A	630	134.37	84,653.10

BANK OF NEWYORK MELLON CORP	2,050	162.51	333,145.50
BLACKROCK INC	432	1,072.03	463,116.96
BLACKSTONE INC	2,222	129.07	286,793.54
CBOE GLOBAL MARKETS INC	308	291.87	89,895.96
CME GROUP INC	1,088	274.70	298,873.60
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	668	174.72	116,712.96
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	109	279.17	30,429.53
FRANKLIN TEMPLETON INC	870	34.12	29,684.40
GOLDMAN SACHS GROUP	882	1,028.78	907,383.96
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	1,330	90.28	120,072.40
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,690	156.50	264,485.00
INVESCO LTD	1,370	32.09	43,963.30
KKR & CO INC-A	2,070	104.09	215,466.30
MOODYS CORP	449	474.57	213,081.93
MORGAN STANLEY	3,580	215.35	770,953.00
MSCI INC	218	554.54	120,889.72
NASDAQ INC	1,334	94.22	125,689.48
NORTHERN TRUST CORP	550	184.69	101,579.50
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	520	175.47	91,244.40
ROBINHOOD MARKETS INC -A	2,370	115.28	273,213.60
S&P GLOBAL INC	906	418.36	379,034.16
SCHWAB(CHARLES)CORP	4,890	106.54	520,980.60
STATE STREET CORP	830	191.89	159,268.70
T ROWE PRICE GROUP INC	637	107.74	68,630.38
AES CORP	2,100	14.82	31,122.00
VISTRA CORP	950	151.10	143,545.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	450	260.80	117,360.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	845	144.75	122,313.75
BIO TECHNE CORP	470	72.25	33,957.50
CHARLES RIVER LABORATORIES	140	278.35	38,969.00
DANAHER CORP	1,879	204.85	384,913.15
IQVIA HOLDINGS INC	500	256.98	128,490.00
METTLER-TOLEDO INTL	60	1,290.36	77,421.60
REVVITY INC	330	123.85	40,870.50
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,111	605.69	672,921.59

	WATERS CORP	294	404. 81	119, 014. 14	
	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	210	336. 94	70, 757. 40	
	AUTOMATIC DATA PROCESS	1, 199	265. 22	317, 998. 78	
	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	349	168. 10	58, 666. 90	
	EQUIFAX INC	357	168. 09	60, 008. 13	
	JACOBS SOLUTIONS INC	352	141. 75	49, 896. 00	
	LEIDOS HOLDINGS INC	372	128. 14	47, 668. 08	
	PAYCHEX INC	962	114. 75	110, 389. 50	
	VERISK ANALYTICS INC	392	177. 99	69, 772. 08	
	APPROVIN CORP-CLASS A	806	305. 06	245, 878. 36	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	340	133. 89	45, 522. 60	
	EHOSTAR CORP-A	410	91. 32	37, 441. 20	
	FOX CORP-CLASS A	600	63. 86	38, 316. 00	
	FOX CORP-CLASS B	420	57. 10	23, 982. 00	
	NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	1, 100	29. 61	32, 571. 00	
	NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	400	33. 08	13, 232. 00	
	OMNICOM GROUP	882	78. 30	69, 060. 60	
	PARAMOUNT SKYDANCE CORP	916	10. 22	9, 361. 52	
	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1, 240	13. 88	17, 211. 20	
	DISNEY (WALT) CO	5, 190	104. 18	540, 694. 20	
	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	471	169. 99	80, 065. 29	
	NETFLIX INC	12, 590	76. 03	957, 217. 70	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	520	211. 14	109, 792. 80	
	TKO GROUP HOLDINGS INC	190	191. 08	36, 305. 20	
	WARNER BROS DISCOVERY INC	7, 452	27. 91	207, 985. 32	
	ALPHABET INC-CL A	17, 533	330. 65	5, 797, 286. 45	
	ALPHABET INC-CL C	14, 130	328. 38	4, 640, 009. 40	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	6, 565	653. 69	4, 291, 474. 85	
	REDDIT INC-CL A	390	146. 44	57, 111. 60	
	CBRE GROUP INC	874	139. 68	122, 080. 32	
	COSTAR GROUP INC	1, 244	29. 58	36, 797. 52	
小計	銘柄数 : 475			193, 014, 195. 15	
				(29, 672, 072, 220)	
	組入時価比率 : 94. 9%			100. 0%	
合計				29, 672, 072, 220	

			(29,672,072,220)	
--	--	--	------------------	--

(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 (2026 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	VANGUARD S&P 500 ETF	20	14,017.40	
	小計	銘柄数 : 1	20	14,017.40	
		組入時価比率 : 0.0%		(2,154,894) 0.4%	
	合計			2,154,894 (2,154,894)	
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	470	23,659.80	
		AMERICAN TOWER CORP REIT	1,397	245,075.71	
		BXP INC	440	28,287.60	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	300	31,233.00	
		CROWN CASTLE INC	1,307	98,260.26	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	1,040	196,643.20	
		EQUINIX INC	295	307,702.70	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	193	52,953.41	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	634	85,989.42	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	240	27,638.40	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2,050	41,799.50	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	1,900	41,876.00	
		INVITATION HOMES INC	1,600	45,088.00	
		IRON MOUNTAIN INC	886	102,084.92	
		KIMCO REALTY CORP	2,000	47,140.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	349	44,490.52	
		PROLOGIS INC	2,834	384,460.44	
		PUBLIC STORAGE	506	149,067.60	
		REALTY INCOME CORP	2,785	167,406.35	
		REGENCY CENTERS CORP	490	36,916.60	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	317	59,196.58	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	970	198,394.10	
		UDR INC	860	30,444.00	

NEXT FUND 501-500 (Unhedged) Exchange Traded Fund (2009) Earnings Report for Fiscal Year ended September					
	小計	VENTAS INC	1,455	130,047.90	
		VICI PROPERTIES INC	3,280	82,688.80	
		VIVMARK RESIDENTIAL	2,185	141,981.30	
		WELLTOWER INC	2,110	497,749.00	
		WEYERHAEUSER CO	2,120	47,890.80	
		銘柄数：28	35,013	3,346,165.91	
		組入時価比率：1.6%		(514,406,085)	99.6%
	合計			514,406,085	(514,406,085)
合計			516,560,979	(516,560,979)	

(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。