

2084

NF・日本高配当株アクティブETF（愛称）

NEXT FUNDS 日本高配当株アクティブ上場投信
[追加型投信／国内／株式／ETF]

NOMURA

NEXT FUNDS

月次レポート

2026年6月30日

■ ファンドの目的

●わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。

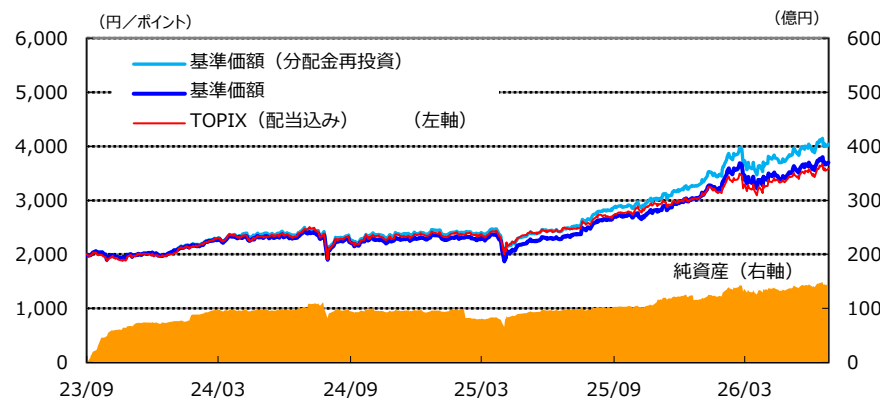
■ 運用方針

- 株式への投資にあたっては、配当利回りに着目し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンを追求を目指します。
- 銘柄の選定にあたっては、予想配当利回りや業績動向等を勘案し、投資候補銘柄を選別します。
- ポートフォリオ構築にあたっては、流動性、銘柄分散、今後の株価上昇の可能性等を勘案して組入比率を決定します。

■ 運用実績

運用実績の推移

(日次)



騰落率	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
基準価額（分配金再投資）	0.8%	14.4%	23.8%	62.9%	-	102.5%
TOPIX（配当込み）	1.1%	14.4%	18.6%	43.3%	-	79.1%

(設定来 = 2023年9月6日以降)

- ・基準価額の推移は参考指数との比較のため1口あたりに換算した基準価額を表示しています。
- ・基準価額（分配金再投資）の推移および騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。
- ・騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

■ 資産内容

業種別配分	純資産比
電気機器	14.5%
銀行業	10.5%
卸売業	8.0%
輸送用機器	7.8%
化学	6.9%
その他の業種	50.3%
合計	98.0%

資産構成	
株式	98.0%
現金、その他資産	2.0%
(指数先物)	1.4%)

組入上位10銘柄	業種	純資産比
8058 三菱商事	卸売業	3.7%
8725 M S & A D インシュアランスグループホールディングス	保険業	3.0%
8591 オリックス	その他金融業	2.9%
8411 みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2.6%
7182 ゆうちょ銀行	銀行業	2.6%
7267 本田技研工業	輸送用機器	2.6%
8035 東京エレクトロン	電気機器	2.6%
6857 アドバンテス	電気機器	2.4%
8053 住友商事	卸売業	2.3%
7735 S C R E E Nホールディングス	電気機器	2.3%
合計		27.2%

- ・業種は東証33業種分類による。
- ・追加設定の計上タイミングとファンドが購入する投資対象資産の計上タイミングのずれにより、純資産に対する投資対象資産の合計比率が100%を超える場合があります。

当資料のご利用にあたっては、後記の「ご注意事項等」を必ずご覧ください。

ファンド情報

設定日：	2023年9月6日
上場日：	2023年9月7日
上場市場：	東京証券取引所
信託期間：	無期限
売買単位：	1口
決算日：	毎年1、4、7、10月の各7日
Bloomberg (iNAV)：	2084 JP<Equity> 2084IV<Index>
ISIN：	JP3050020001
SEDOL：	BS1K8G6 JP
PCF配信：	あり

純資産総額

144.8 億円

基準価額(100口当たり)

369,715 円

分配金(100口当たり、課税前)

2026年4月	4,500 円
2026年1月	200 円
2025年10月	3,500 円
2025年7月	500 円
2025年4月	3,600 円
設定来累計	21,400 円

- ・分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
- ・分配金額は、信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

ポートフォリオ特性値

配当利回り（年率） 2.9%

- ・配当利回りは、組入銘柄の配当利回り（課税前、実績配当ベース）を組入比率で加重平均して算出しております。

組入銘柄数： 100 銘柄

6月の投資環境

○ 6月の国内株式市場は、TOPIX（東証株価指数）が月間で0.95%上昇し、月末に3,994.76ポイントとなりました。

○ 6月の国内株式市場は上昇しました。上旬は、売上見通しが市場予想に届かなかった米大手半導体関連株の急落などから利益確定と思われる動きが強まり下落しました。原油価格の高止まりなどによるインフレ懸念から米長期金利が上昇したことも重しとなりました。中旬に入ると、米国とイランの終戦合意を受けて投資家心理が改善し、AI（人工知能）・半導体関連株を中心に大きく上昇しました。また、日銀の金融政策決定会合では追加利上げが決定されましたが、市場へは織り込み済みの見方から大きな影響は見られず日経平均株価は初めて7万円台に乗せました。下旬にかけては、英大手半導体関連株の大幅下落や米大手AI企業の上場延期報道などから下落する局面も見られましたが、月間では上昇しました。

○ 東証33業種で見ると、AI関連への需要期待が強まった電気機器など18業種が上昇しました。一方で、中東情勢の落ち着きによる資源価格下落が懸念された大手商社株を含む卸売業など15業種が下落しました。

6月の運用経過

（運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。）

○ 当ファンドの月間騰落率は+0.79%となりました。主に、電気機器、銀行業、化学などの業種で保有銘柄の株価が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

○ 主な売買として、卸売業、陸運業、機械などの業種で銘柄の購入を行なった一方で、輸送用機器、証券、商品先物取引業、電気機器などの業種で銘柄の売却を行ないました。

今後の運用方針（2026年6月30日 現在）

（以下の内容は当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。）

○ 今後の投資環境

日本経済は、中東情勢への警戒感が和らぎ景況感には緩やかな回復がみられます。5月の景気ウォッチャー調査における景気の現状判断DIは43.6となり景気判断の分かれ目となる50は下回ったものの前月から2.8ポイント上昇しました。また、6月の総合PMI（購買担当者景気指数）は52.5となり、前月から1.4ポイント上昇しました。一方で、物価は先行き上昇する可能性が高いとみています。5月の企業物価指数と輸入物価指数（円ベース）はそれぞれ前年同月比+6.3%、同+25.5%と上昇しており、今後は消費者物価に転嫁されると考えられます。日銀は中旬に開催された金融政策決定会合で政策金利を0.25%引き上げ1.0%としました。中東情勢などの影響による経済の大きな下振れリスクが低下した一方で、インフレ率が物価安定目標である2%を上振れるリスクが高まっていることが背景です。当社では、2026年12月、2027年4月の追加利上げにより政策金利は1.5%に至るとみています。2026年の実質GDP（国内総生産）成長率は前年比+0.6%と予想しています。

○ 引き続き、企業の予想配当利回りおよび業績動向などを勘案し、投資銘柄を選定します。ポートフォリオについては、投資銘柄の流動性、分散、今後の株価上昇の可能性などを勘案して組入比率を決定し、適宜見直しを行ないます。

ETFの円滑な流通及び公正な価格形成について

当社は、本ETFの立会市場における十分な売買機会を提供することを目的として、本ETFを株式会社東京証券取引所が運営するETFマーケットメイク制度Version 2.0の対象銘柄として登録しています。加えて、本ETFの指定参加者およびマーケットメイカーへのサポートを通じて、市場における安定した流動性の確保に努めています。流動性に関連する各指標の状況については、以下のリンクをご確認ください。

ETFの注文板の厚さやビッド・オファーのスプレッド

<https://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/quoting-data/index.html>

ETFの市場価格と一口当たり純資産額の乖離の状況

<https://nextfunds.jp/lineup/2084/#tab-history>

市場外取引における執行状況

<https://off-exchange.jp/offexchange/top>

マーケットメイカーのサインアップの状況

<https://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/market-making/index.html>

■ 投資リスク

当ファンドは、値動きのある有価証券等を主な投資対象としますので、組入株式の価格の下落、組入株式の発行会社の倒産や財務状況等の悪化、その他の市場要因等の影響により、基準価額が下落することがあります。したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、市場取引価格または基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。投資信託説明書は、当社インターネットホームページでご覧いただけます。

■ 当ファンドに係る手数料・費用について

直接的にご負担いただく費用

〈取引所を通してお取引をされる場合に直接ご負担いただく費用〉

- 売買手数料 市場を通して売買される場合、販売会社が独自に定める金額がかかります。

〈設定・換金される場合に直接ご負担いただく費用〉

- 購入時手数料 ファンドの追加設定のお申込みの際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただきます。
- その他の費用 購入価額は、基準価額に100.1%以内（2026年3月25日現在100.03%）の率を乗じた価額となります。したがって、購入時には、基準価額に0.1%以内（2026年3月25日現在0.03%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、購入する口数に応じてご負担いただきます。
- 信託財産留保額 換金時に、基準価額に0.1%以内（2026年3月25日現在0.03%）の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。
- 換金時手数料 ファンドを換金される際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただきます。

* 上記の売買手数料、購入時手数料、換金時手数料は販売会社ごとに手数料率が異なりますので、その上限額を表示することができません。

信託財産で間接的にご負担いただく費用

- 運用管理費用（信託報酬） ファンドの純資産総額に、年0.5225%（税抜年0.475%）以内（2026年3月25日現在年0.5225%（税抜年0.475%））の率を乗じて得た額①に、有価証券の貸付を行なった場合は、日々、その品賃料の44%（税抜40%）以内の額②を加算した額が、お客様の保有期間に応じてかかります。
- その他の費用・手数料
 - ◆ ファンドの上場に係る費用（2026年3月25日現在）
 - ・ 追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のもののからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）。
 - ・ 年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。
 - ◆ 組入の有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等。

※これらは、ファンドから支払われます。（これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。）

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

■「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」の著作権等について■

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る商標又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る商標又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

ご注意事項等

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。ご購入（追加設定）の際には、投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

＜委託会社＞ 野村アセットマネジメント株式会社【ファンドの運用の指図を行なう者】

＜受託会社＞ 三菱UFJ 信託銀行株式会社【ファンドの財産の保管および管理を行なう者】

◆ 設定・運用は

NOMURA 野村アセットマネジメント

商号：野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
加入協会：一般社団法人資産運用業協会／
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先：野村アセットマネジメント株式会社

☆ サポートダイヤル ☆ 0120-753104（フリーダイヤル）

＜受付時間＞ 営業日の午前9時～午後5時

☆ インターネットホームページ ☆ <https://www.nomura-am.co.jp/>