



2026年1月期 (2025年7月9日～2026年1月8日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended January 2026 (July 9, 2025 – January 8, 2026)

2026年2月18日  
 February 18, 2026

		上場取引所	東証
		Listed Exchange	TSE
ファンド名	NEXT FUNDS MSCIジャパン気候変動指数(セレクト)連動型上場投信		
コード番号	( 294A )		
連動対象指標	MSCI ジャパン気候変動指数(セレクト) (配当込み)		
主要投資資産	株式および投資証券		
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	<a href="https://www.nomura-am.co.jp">https://www.nomura-am.co.jp</a>
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 MSCI Global Climate 500 Japan Selection Index Exchange Traded Fund		
Code:	294A		
Underlying index:	MSCI Global Climate 500 Japan Selection Index (Total Return)		
Primary invested assets:	Stocks, REITs		
Trading unit:	1 unit		
Management co.:	Nomura Asset Management Co., Ltd.	URL	<a href="https://www.nomura-am.co.jp">https://www.nomura-am.co.jp</a>
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	2026年3月25日
分配金支払開始日	2026年2月16日
Scheduled date of submission of securities report:	March 25, 2026
Date of commencing dividend payment:	February 16, 2026

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2026年1月期の運用状況 (2025年7月9日～2026年1月8日)

Management Status for Year ended January 2026 (from July 9, 2025 to January 8, 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1月期 FY ended Jan. 2026	79,180	(99.8)	150	(0.2)	79,330	(100.0)
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	98,062	(99.6)	430	(0.4)	98,492	(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1月期 FY ended Jan. 2026	47,244	30,584	46,413	31,415
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	0	92,731	45,487	47,244

(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1月期 FY ended Jan. 2026	80,818	1,487	79,330	252,520
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	99,039	547	98,492	208,474

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2026年1月期 FY ended Jan. 2026	4,500
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	1,000

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1期 (2025年7月8日現在) 1st Fiscal Year As of July 8, 2025	第2期 (2026年1月8日現在) 2nd Fiscal Year As of January 8, 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	787,841,212	144,989,224
株式 Stocks	98,062,215,250	79,180,164,380
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	2,817,060	-
未収入金 Accounts receivable - other	4,097,170	1,410,087,091
未収配当金 Accrued dividends receivable	144,923,050	82,926,350
未収利息 Accrued interest	10,538	2,936
差入委託証拠金 Margin deposits	37,887,090	-
流動資産合計 Total current assets	99,039,791,370	80,818,169,981
資産合計 Total assets	99,039,791,370	80,818,169,981
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	472,444,080	1,413,696,645
未払受託者報酬 Trustee fees payable	9,568,286	9,269,515
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	47,841,337	46,347,519
その他未払費用 Other accrued expenses	17,669,336	18,404,104
流動負債合計 Total current liabilities	547,523,039	1,487,717,783
負債合計 Total liabilities	547,523,039	1,487,717,783
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		

元本 Principal	94,488,816,000	62,830,962,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	4,003,452,331	16,499,490,198
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	34,909,508	483,945
元本等合計 Total principal and other	98,492,268,331	79,330,452,198
純資産合計 Total net assets	98,492,268,331	79,330,452,198
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	99,039,791,370	80,818,169,981

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

(単位：円) (Unit: JPY)

	第1期 自 2024年12月2日 至 2025年7月8日 1st Fiscal Year From December 2, 2024 to July 8, 2025	第2期 自 2025年7月9日 至 2026年1月8日 2nd Fiscal Year From July 9, 2025 to January 8, 2026
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	600,653,822	1,463,239,796
受取利息 Interest income	475,603	1,073,233
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	6,698,877,331	16,803,085,810
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	11,575,880	146,860,960
その他収益 Other revenue	-	1,390
営業収益合計 Total operating revenue	7,311,582,636	18,414,261,189
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	9,568,286	9,269,515
委託者報酬 Investment trust management fees	47,841,337	46,347,519
その他費用 Other expenses	36,366,214	29,426,303
営業費用合計 Total operating expenses	93,775,837	85,043,337
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	7,217,806,799	18,329,217,852
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	7,217,806,799	18,329,217,852
当期純利益又は当期純損失(△)	7,217,806,799	18,329,217,852

Profit (loss)		
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		4,003,452,331
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit		9,640,846,090
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		9,640,846,090
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	2,741,910,388	14,060,329,430
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	1,988,551,880	14,060,329,430
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	753,358,508	-
分配金 Dividends	472,444,080	1,413,696,645
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	4,003,452,331	16,499,490,198

(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る場合、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	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2025年7月9日から2026年1月8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1期 2025年7月8日現在	第2期 2026年1月8日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 47,244,408 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 31,415,481 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 2,084.74 円 (100口当たり純資産額) (208,474 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 2,525.20 円 (100口当たり純資産額) (252,520 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 2024年12月2日 至 2025年7月8日	第2期 自 2025年7月9日 至 2026年1月8日																																																												
<p>1. 分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>601,129,425 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>0 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>601,129,425 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>93,775,837 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>507,353,588 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>472,444,080 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>34,909,508 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>47,244,408 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>1,000 円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. その他費用 その他費用のうち11,996,917円は上場に係る費用、 23,412,544円は対象指数についての商標使用料であります。</p>	項目			当期配当等収益額	A	601,129,425 円	分配準備積立金	B	0 円	配当等収益合計額	C=A+B	601,129,425 円	経費	D	93,775,837 円	収益分配可能額	E=C-D	507,353,588 円	収益分配金	F	472,444,080 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	34,909,508 円	口数	H	47,244,408 口	100口当たり分配金	I=F/H×100	1,000 円	<p>1. 分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>1,464,314,419 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>34,909,508 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>1,499,223,927 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>85,043,337 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>1,414,180,590 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>1,413,696,645 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>483,945 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>31,415,481 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>4,500 円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. その他費用 その他費用のうち3,923,387円は上場に係る費用、 24,104,024円は対象指数についての商標使用料であります。</p>	項目			当期配当等収益額	A	1,464,314,419 円	分配準備積立金	B	34,909,508 円	配当等収益合計額	C=A+B	1,499,223,927 円	経費	D	85,043,337 円	収益分配可能額	E=C-D	1,414,180,590 円	収益分配金	F	1,413,696,645 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	483,945 円	口数	H	31,415,481 口	100口当たり分配金	I=F/H×100	4,500 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	601,129,425 円																																																											
分配準備積立金	B	0 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	601,129,425 円																																																											
経費	D	93,775,837 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	507,353,588 円																																																											
収益分配金	F	472,444,080 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	34,909,508 円																																																											
口数	H	47,244,408 口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	1,000 円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	1,464,314,419 円																																																											
分配準備積立金	B	34,909,508 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	1,499,223,927 円																																																											
経費	D	85,043,337 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	1,414,180,590 円																																																											
収益分配金	F	1,413,696,645 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	483,945 円																																																											
口数	H	31,415,481 口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	4,500 円																																																											

(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1期 自 2024年12月2日 至 2025年7月8日	第2期 自 2025年7月9日 至 2026年1月8日
<p>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。</p> <p>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、REITの価格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。</p> <p>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</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 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 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。 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、REITの価格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 同左</p>

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。	
--	--

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第1期 2025年7月8日現在	第2期 2026年1月8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。	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 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。 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1期 自2024年12月2日 至2025年7月8日	第2期 自2025年7月9日 至2026年1月8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1期 自2024年12月2日 至2025年7月8日	第2期 自2025年7月9日 至2026年1月8日
期首元本額 ー円	期首元本額 94,488,816,000円
期中追加設定元本額 185,463,000,000円	期中追加設定元本額 61,169,000,000円
期中一部交換元本額 90,974,184,000円	期中一部交換元本額 92,826,854,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第1期 自2024年12月2日 至2025年7月8日	第2期 自2025年7月9日 至2026年1月8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	4,661,498,624	10,590,784,073
合計	4,661,498,624	10,590,784,073

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1期(2025年7月8日現在)			第2期(2026年1月8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	336,177,000	-	339,000,000	2,817,060	-	-	-	-	-
合計	336,177,000	-	339,000,000	2,817,060	-	-	-	-	-

(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(2026年1月8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	大和ハウス工業	302,900	5,286.00	1,601,129,400	
		積水ハウス	498,200	3,480.00	1,733,736,000	
		富士フイルムホールディングス	364,500	3,322.00	1,210,869,000	
		武田薬品工業	476,400	5,087.00	2,423,446,800	
		第一三共	319,500	3,537.00	1,130,071,500	
		ブリヂストン	485,000	3,459.00	1,677,615,000	
		小松製作所	277,600	5,127.00	1,423,255,200	
		ダイキン工業	61,600	19,130.00	1,178,408,000	
		三菱重工業	475,100	4,262.00	2,024,876,200	
		日立製作所	616,600	5,088.00	3,137,260,800	
		三菱電機	405,800	4,711.00	1,911,723,800	
		日本電気	281,300	5,642.00	1,587,094,600	
		富士通	355,600	4,388.00	1,560,372,800	
		ソニーグループ	845,700	3,930.00	3,323,601,000	
		アドバンテスト	109,100	20,105.00	2,193,455,500	
		キーエンス	33,200	55,940.00	1,857,208,000	
		ファナック	270,200	6,296.00	1,701,179,200	
		京セラ	595,800	2,195.50	1,308,078,900	
		村田製作所	433,300	3,187.00	1,380,927,100	
		キヤノン	338,300	4,653.00	1,574,109,900	
東京エレクトロン	69,000	36,640.00	2,528,160,000			

	デンソー	708,300	2,119.50	1,501,241,850	
	トヨタ自動車	1,362,500	3,294.00	4,488,075,000	
	HOYA	54,500	25,050.00	1,365,225,000	
	任天堂	156,100	10,180.00	1,589,098,000	
	KDDI	649,700	2,669.00	1,734,049,300	
	ソフトバンク	8,792,300	215.10	1,891,223,730	
	ソフトバンクグループ	500,600	4,300.00	2,152,580,000	
	豊田通商	305,500	5,484.00	1,675,362,000	
	三菱商事	542,500	3,739.00	2,028,407,500	
	イオン	470,600	2,363.50	1,112,263,100	
	ファーストリテイリング	32,600	56,700.00	1,848,420,000	
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,556,600	2,604.00	4,053,386,400	
	三井住友フィナンシャルグループ	558,800	5,103.00	2,851,556,400	
	みずほフィナンシャルグループ	409,000	6,060.00	2,478,540,000	
	東京海上ホールディングス	310,800	5,905.00	1,835,274,000	
	ヒューリック	841,800	1,775.50	1,494,615,900	
	三井不動産	752,000	1,849.50	1,390,824,000	
	三菱地所	427,300	3,958.00	1,691,253,400	
	リクルートホールディングス	223,400	9,255.00	2,067,567,000	
	セコム	260,100	5,631.00	1,464,623,100	
	小計 銘柄数：41			79,180,164,380	
	組入時価比率：99.8%			100.0%	
	合計			79,180,164,380	

(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1月8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。