



2025 年 4 月期 (2024 年 10 月 8 日～2025 年 4 月 7 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Period ended April 2025 (October 8, 2024 – April 7, 2025)

2025 年 5 月 19 日
May 19, 2025

上場取引所 東証
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 野村日本株高配当70連動型上場投信
コード番号 (1577)
連動対象指標 野村日本株高配当 70 (配当含む)
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 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 Nomura Japan Equity High Dividend 70 Exchange Traded Fund
Code: 1577
Underlying index: Nomura Japan Equity High Dividend 70 (Including dividends)
Primary invested assets: Stocks
Trading unit: 1 unit
Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <https://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 2025 年 6 月 25 日
分配金支払開始日 2025 年 5 月 16 日
Scheduled date of submission of securities report: June 25, 2025
Date of commencing dividend payment: May 16, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2025 年 4 月期の運用状況 (2024 年 10 月 8 日～2025 年 4 月 7 日)

Management Status for Period ended April 2025 (from October 8, 2024 to April 7, 2025)

(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
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %
	118, 973	(99. 8)	287	(0. 2)	119, 261	(100. 0)
2024 年 10 月期 FY ended Oct. 2024	145, 355	(99. 9)	200	(0. 1)	145, 555	(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)	交換口数 No. of Units Exchanged (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
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	3,852	441	599	3,693
2024 年 10 月期 FY ended Oct. 2024	3,260	883	292	3,852

(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))	1口当り基準価額 ((③/当特定期間末発行済口数)×1) Net Asset Value per 1 unit ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×1)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	121,828	2,567	119,261	32,287
2024 年 10 月期 FY ended Oct. 2024	147,718	2,162	145,555	37,787

(4) 分配金

Dividend Payment

	1口当り分配金 Dividend per 1 unit
	円 JPY
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	658
2024 年 10 月期 FY ended Oct. 2024	527

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)

	前期 (2024 年 10 月 7 日現在) Prior period As of October 7, 2024	当期 (2025 年 4 月 7 日現在) Present period As of April 7, 2025
	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	212, 152, 438	285, 818, 886
株式 Stocks	145, 355, 411, 910	118, 973, 500, 600
未収配当金 Accrued dividends receivable	2, 151, 036, 690	2, 569, 361, 587
未収利息 Accrued interest	1, 379	3, 820
流動資産合計 Total current assets	147, 718, 602, 417	121, 828, 684, 893
資産合計 Total assets	147, 718, 602, 417	121, 828, 684, 893
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	2, 030, 022, 972	2, 430, 503, 292
未払受託者報酬 Trustee fees payable	18, 834, 884	20, 459, 939
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	101, 708, 353	110, 483, 634
その他未払費用 Other accrued expenses	12, 349, 876	5, 823, 321
流動負債合計 Total current liabilities	2, 162, 916, 085	2, 567, 270, 186
負債合計 Total liabilities	2, 162, 916, 085	2, 567, 270, 186
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	57, 776, 687, 964	55, 402, 916, 226
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	87, 778, 998, 368	63, 858, 498, 481

(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	2, 086, 029	1, 230, 250
元本等合計 Total principal and other	145, 555, 686, 332	119, 261, 414, 707
純資産合計 Total net assets	145, 555, 686, 332	119, 261, 414, 707
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	147, 718, 602, 417	121, 828, 684, 893

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

(単位 : 円) (Unit : JPY)

	前期 自 2024 年 4 月 8 日 至 2024 年 10 月 7 日 Prior period From April 8, 2024 to October 7, 2024	当期 自 2024 年 10 月 8 日 至 2025 年 4 月 7 日 Present period From October 8, 2024 to April 7, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	2, 630, 013, 910	3, 013, 238, 118
受取利息 Interest income	100, 753	286, 563
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	2, 774, 515, 152	△20, 046, 248, 194
その他収益 Other revenue	4, 809	288
営業収益合計 Total operating revenue	5, 404, 634, 624	△17, 032, 723, 225
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	36, 080, 566	40, 700, 335
委託者報酬 Investment trust management fees	194, 835, 012	219, 781, 760
その他費用 Other expenses	13, 214, 875	21, 060, 713
営業費用合計 Total operating expenses	244, 130, 453	281, 542, 808
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	5, 160, 504, 171	△17, 314, 266, 033
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	5, 160, 504, 171	△17, 314, 266, 033
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	5, 160, 504, 171	△17, 314, 266, 033
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	71, 932, 092, 676	87, 778, 998, 368
剰余金増加額又は欠損金減少額	19, 361, 270, 664	10, 099, 370, 029

Increase in surplus or decrease in deficit		
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	19,361,270,664	10,099,370,029
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	6,289,877,889	13,972,765,943
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	6,289,877,889	13,972,765,943
分配金 Dividends	2,384,991,254	2,732,837,940
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	87,778,998,368	63,858,498,481

(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	当該財務諸表の特定期間は、2024 年 10 月 8 日から 2025 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)

前期 2024 年 10 月 7 日現在	当期 2025 年 4 月 7 日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 3,852,036 口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 3,693,774 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 37,787 円	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 32,287 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024 年 4 月 8 日 至 2024 年 10 月 7 日			当期 自 2024 年 10 月 8 日 至 2025 年 4 月 7 日		
1. 分配金の計算過程 2024 年 4 月 8 日から 2024 年 7 月 7 日まで			1. 分配金の計算過程 2024 年 10 月 8 日から 2025 年 1 月 7 日まで		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	473,383,224 円	当期配当等収益額	A	437,925,515 円
分配準備積立金	B	1,088,264 円	分配準備積立金	B	2,086,029 円
配当等収益合計額	C=A+B	474,471,488 円	配当等収益合計額	C=A+B	440,011,544 円
経費	D	117,098,056 円	経費	D	137,432,192 円
収益分配可能額	E=C-D	357,373,432 円	収益分配可能額	E=C-D	302,579,352 円

収益分配金	F	354,968,282 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,405,150 円
口数	H	3,446,294 口
1 口当たり分配金	I=F/H	103 円

2024 年 7 月 8 日から 2024 年 10 月 7 日まで

項目		
当期配当等収益額	A	2,156,736,248 円
分配準備積立金	B	2,405,150 円
配当等収益合計額	C=A+B	2,159,141,398 円
経費	D	127,032,397 円
収益分配可能額	E=C-D	2,032,109,001 円
収益分配金	F	2,030,022,972 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,086,029 円
口数	H	3,852,036 口
1 口当たり分配金	I=F/H	527 円

収益分配金	F	302,334,648 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	244,704 円
口数	H	3,926,424 口
1 口当たり分配金	I=F/H	77 円

2025 年 1 月 8 日から 2025 年 4 月 7 日まで

項目		
当期配当等収益額	A	2,575,599,454 円
分配準備積立金	B	244,704 円
配当等収益合計額	C=A+B	2,575,844,158 円
経費	D	144,110,616 円
収益分配可能額	E=C-D	2,431,733,542 円
収益分配金	F	2,430,503,292 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	1,230,250 円
口数	H	3,693,774 口
1 口当たり分配金	I=F/H	658 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

前期 自 2024 年 4 月 8 日 至 2024 年 10 月 7 日	当期 自 2024 年 10 月 8 日 至 2025 年 4 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、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。 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。	1. 金融商品に対する取組方針 同左 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左 3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2) 金融商品の時価等に関する事項

前期 2024 年 10 月 7 日現在	当期 2025 年 4 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	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。	同左
--	----

（関連当事者との取引に関する注記）

前期 自 2024 年 4 月 8 日 至 2024 年 10 月 7 日	当期 自 2024 年 10 月 8 日 至 2025 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

前期 自 2024 年 4 月 8 日 至 2024 年 10 月 7 日	当期 自 2024 年 10 月 8 日 至 2025 年 4 月 7 日
期首元本額 48,898,824,861 円	期首元本額 57,776,687,964 円
期中追加設定元本額 13,258,606,034 円	期中追加設定元本額 6,621,173,559 円
期中一部交換元本額 4,380,742,931 円	期中一部交換元本額 8,994,945,297 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2024 年 4 月 8 日 至 2024 年 10 月 7 日	当期 自 2024 年 10 月 8 日 至 2025 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	△5,752,216,014	△23,498,628,095	
合計	△5,752,216,014	△23,498,628,095	

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(2025 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	I N P E X	992,800	1,699.00	1,686,767,200	
		大林組	1,003,300	1,805.00	1,810,956,500	
		鹿島建設	731,000	2,751.00	2,010,981,000	
		大和ハウス工業	433,400	4,749.00	2,058,216,600	
		日本たばこ産業	474,300	3,849.00	1,825,580,700	
		旭化成	1,742,800	904.10	1,575,665,480	
		東ソー	963,700	1,782.50	1,717,795,250	
		三菱瓦斯化学	733,200	1,982.50	1,453,569,000	

三井化学	549,400	2,745.50	1,508,377,700
三菱ケミカルグループ	2,363,600	620.00	1,465,432,000
武田薬品工業	472,200	4,186.00	1,976,629,200
アステラス製薬	1,161,200	1,301.50	1,511,301,800
小野薬品工業	1,045,700	1,623.00	1,697,171,100
出光興産	1,929,300	840.80	1,622,155,440
E N E O S ホールディングス	2,573,000	613.00	1,577,249,000
コスモエネルギーホールディングス	272,500	5,195.00	1,415,637,500
ブリヂストン	370,700	5,271.00	1,953,959,700
A G C	418,300	3,939.00	1,647,683,700
日本特殊陶業	414,000	3,878.00	1,605,492,000
日本製鉄	621,000	2,742.50	1,703,092,500
神戸製鋼所	1,174,200	1,488.00	1,747,209,600
J F E ホールディングス	1,096,300	1,560.50	1,710,776,150
L I X I L	1,153,800	1,559.50	1,799,351,100
アマダ	1,299,400	1,199.50	1,558,630,300
小松製作所	467,900	3,630.00	1,698,477,000
キヤノン	395,600	3,993.00	1,579,630,800
日産自動車	5,171,400	309.60	1,601,065,440
いすゞ自動車	1,014,000	1,679.50	1,703,013,000
トヨタ自動車	748,200	2,266.50	1,695,795,300
アイシン	1,234,200	1,365.50	1,685,300,100
マツダ	1,977,200	766.20	1,514,930,640
本田技研工業	1,441,900	1,205.00	1,737,489,500
S U B A R U	824,000	2,277.00	1,876,248,000
ヤマハ発動機	1,422,900	986.40	1,403,548,560
N I P P O N E X P R E S S ホールディン	812,200	2,421.00	1,966,336,200
日本郵船	408,500	4,239.00	1,731,631,500
商船三井	378,300	4,527.00	1,712,564,100
川崎汽船	905,000	1,624.50	1,470,172,500
日本電信電話	13,157,300	138.90	1,827,548,970
ソフトバンク	10,369,700	198.20	2,055,274,540
双日	629,400	2,776.00	1,747,214,400
丸紅	807,000	1,958.00	1,580,106,000
豊田通商	740,500	2,121.50	1,570,970,750

	三井物産	615,000	2,470.00	1,519,050,000	
	住友商事	598,000	2,865.50	1,713,569,000	
	三菱商事	729,000	2,334.00	1,701,486,000	
	しずおかフィナンシャルグループ	1,486,000	1,278.50	1,899,851,000	
	ゆうちょ銀行	1,374,300	1,216.50	1,671,835,950	
	コンコルディア・フィナンシャルグループ	2,358,000	723.90	1,706,956,200	
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,126,400	1,495.50	1,684,531,200	
	三井住友トラストグループ	556,100	2,979.50	1,656,899,950	
	三井住友フィナンシャルグループ	557,800	2,869.50	1,600,607,100	
	ふくおかフィナンシャルグループ	522,600	3,003.00	1,569,367,800	
	みずほフィナンシャルグループ	581,600	2,925.00	1,701,180,000	
	SBIホールディングス	556,100	3,163.00	1,758,944,300	
	大和証券グループ本社	1,862,600	812.00	1,512,431,200	
	野村ホールディングス	2,194,300	705.60	1,548,298,080	
	かんぽ生命保険	753,600	2,543.00	1,916,404,800	
	SOMPOホールディングス	573,200	3,835.00	2,198,222,000	
	MS&ADインシュアランスグループホール	548,500	2,576.50	1,413,210,250	
	第一生命ホールディングス	1,885,500	840.10	1,584,008,550	
	オリックス	570,300	2,626.00	1,497,607,800	
	三菱HCキャピタル	1,874,800	905.30	1,697,256,440	
	大東建託	116,300	14,700.00	1,709,610,000	
	ヒューリック	1,369,100	1,349.00	1,846,915,900	
	野村不動産ホールディングス	2,603,900	797.80	2,077,391,420	
	東急不動産ホールディングス	2,045,600	932.40	1,907,317,440	
	東京建物	759,000	2,266.00	1,719,894,000	
	パーソルホールディングス	7,706,000	225.00	1,733,850,000	
	日本郵政	1,339,200	1,217.00	1,629,806,400	
	小計 銘柄数：70			118,973,500,600	
	組入時価比率：99.8%			100.0%	
合計				118,973,500,600	

(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(2025 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。