



2025 年 4 月期 (2024 年 10 月 21 日～2025 年 4 月 20 日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended April 2025 (October 21, 2024 – April 20, 2025)

2025 年 5 月 30 日
 May 30, 2025

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 野村企業価値分配指数連動型上場投信
 コード番号 (1480)
 連動対象指標 野村企業価値分配指数(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 Enterprise Value Allocation Index Exchange Traded Fund
 Code: 1480
 Underlying index: Nomura Enterprise Value Allocation Index (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 7 月 16 日
 分配金支払開始日 2025 年 5 月 29 日
 Scheduled date of submission of securities report: July 16, 2025
 Date of commencing dividend payment: May 29, 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 21 日～2025 年 4 月 20 日)

Management Status for Year ended April 2025 (from October 21, 2024 to April 20, 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
	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	10,580	(98.8)	123	(1.2)	10,703	(100.0)
2024 年 10 月期 FY ended Oct. 2024	11,422	(99.2)	97	(0.8)	11,520	(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
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	426	0	0	426
2024 年 10 月期 FY ended Oct. 2024	426	0	0	426

(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/当計算期間末発行済口数)×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	10,859	155	10,703	25,114
2024 年 10 月期 FY ended Oct. 2024	11,648	128	11,520	27,029

(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	287
2024 年 10 月期 FY ended Oct. 2024	256

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 17 期 (2024 年 10 月 20 日現在) 17th Fiscal Year As of October 20, 2024	第 18 期 (2025 年 4 月 20 日現在) 18th Fiscal Year As of April 20, 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	109,972,309	128,688,282
株式 Stocks	11,422,781,950	10,580,702,210
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	4,434,960	-
未収入金 Accounts receivable - other	5,294,781	-
未収配当金 Accrued dividends receivable	103,244,445	117,034,235
未収利息 Accrued interest	2,157	5,181
差入委託証拠金 Margin deposits	3,106,474	33,323,191
流動資産合計 Total current assets	11,648,837,076	10,859,753,099
資産合計 Total assets	11,648,837,076	10,859,753,099
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	-	7,862,540
未払金 Accounts payable - other	-	2,700,880
未払収益分配金 Unpaid dividends	109,112,832	122,325,714
未払受託者報酬 Trustee fees payable	3,205,369	3,142,416
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	11,539,271	11,312,633
その他未払費用 Other accrued expenses	4,692,283	8,450,898
流動負債合計 Total current liabilities	128,549,755	155,795,081
負債合計 Total liabilities	128,549,755	155,795,081

純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	5,477,378,922	5,477,378,922
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	6,042,908,399	5,226,579,096
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	87,687	198,662
元本等合計 Total principal and other	11,520,287,321	10,703,958,018
純資産合計 Total net assets	11,520,287,321	10,703,958,018
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	11,648,837,076	10,859,753,099

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 17 期 自 2024 年 4 月 21 日 至 2024 年 10 月 20 日 17th Fiscal Year From April 21, 2024 to October 20, 2024	第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 日 18th Fiscal Year From October 21, 2024 to April 20, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	128,185,381	141,168,927
受取利息 Interest income	118,851	228,612
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	286,860,666	△801,830,968
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	5,522,160	△14,609,310
その他収益 Other revenue	1,356	12,538
営業収益合計 Total operating revenue	420,688,414	△675,030,201
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	3,205,369	3,142,416
委託者報酬 Investment trust management fees	11,539,271	11,312,633
その他費用 Other expenses	4,399,442	4,518,339
営業費用合計 Total operating expenses	19,144,082	18,973,388
営業利益又は営業損失 (△)	401,544,332	△694,003,589

Operating profit (loss)		
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	401,544,332	△694,003,589
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	401,544,332	△694,003,589
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	5,750,476,899	6,042,908,399
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	-
分配金 Dividends	109,112,832	122,325,714
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	6,042,908,399	5,226,579,096

(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	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2024 年 10 月 21 日から 2025 年 4 月 20 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 17 期 2024 年 10 月 20 日現在	第 18 期 2025 年 4 月 20 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 426,222 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 426,222 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 27,029 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 25,114 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 17 期 自 2024 年 4 月 21 日 至 2024 年 10 月 20 日	第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 日																																																												
<p>1. 分配金の計算過程</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 60%;"></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;">128,305,588 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;">39,013 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;">128,344,601 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">19,144,082 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;">109,200,519 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">109,112,832 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;">87,687 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">426,222 口</td> </tr> <tr> <td>1 口当たり分配金</td> <td style="text-align: center;">I=F/H</td> <td style="text-align: right;">256 円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. その他費用 その他費用のうち 3,843,174 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	128,305,588 円	分配準備積立金	B	39,013 円	配当等収益合計額	C=A+B	128,344,601 円	経費	D	19,144,082 円	収益分配可能額	E=C-D	109,200,519 円	収益分配金	F	109,112,832 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	87,687 円	口数	H	426,222 口	1 口当たり分配金	I=F/H	256 円	<p>1. 分配金の計算過程</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 60%;"></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;">141,410,077 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;">87,687 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;">141,497,764 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">18,973,388 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;">122,524,376 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">122,325,714 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;">198,662 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">426,222 口</td> </tr> <tr> <td>1 口当たり分配金</td> <td style="text-align: center;">I=F/H</td> <td style="text-align: right;">287 円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. その他費用 その他費用のうち 3,770,833 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	141,410,077 円	分配準備積立金	B	87,687 円	配当等収益合計額	C=A+B	141,497,764 円	経費	D	18,973,388 円	収益分配可能額	E=C-D	122,524,376 円	収益分配金	F	122,325,714 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	198,662 円	口数	H	426,222 口	1 口当たり分配金	I=F/H	287 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	128,305,588 円																																																											
分配準備積立金	B	39,013 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	128,344,601 円																																																											
経費	D	19,144,082 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	109,200,519 円																																																											
収益分配金	F	109,112,832 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	87,687 円																																																											
口数	H	426,222 口																																																											
1 口当たり分配金	I=F/H	256 円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	141,410,077 円																																																											
分配準備積立金	B	87,687 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	141,497,764 円																																																											
経費	D	18,973,388 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	122,524,376 円																																																											
収益分配金	F	122,325,714 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	198,662 円																																																											
口数	H	426,222 口																																																											
1 口当たり分配金	I=F/H	287 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 17 期 自 2024 年 4 月 21 日 至 2024 年 10 月 20 日	第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 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。</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。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っております。</p> <p>○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。</p> <p>○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。</p> <p>○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。</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 同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 17 期 2024 年 10 月 20 日現在	第 18 期 2025 年 4 月 20 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 同左
--	--

(関連当事者との取引に関する注記)

第 17 期 自 2024 年 4 月 21 日 至 2024 年 10 月 20 日	第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 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 17 期 自 2024 年 4 月 21 日 至 2024 年 10 月 20 日	第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 日
期首元本額	5,477,378,922 円
期中追加設定元本額	0 円
期中一部交換元本額	0 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 17 期 自 2024 年 4 月 21 日 至 2024 年 10 月 20 日	第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 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	225,039,029	△802,335,170
合計	225,039,029	△802,335,170

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 17 期(2024 年 10 月 20 日現在)				第 18 期(2025 年 4 月 20 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	87,021,300	-	91,460,000	4,434,960	120,739,700	-	112,882,000	△7,862,540
合計	87,021,300	-	91,460,000	4,434,960	120,739,700	-	112,882,000	△7,862,540

(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(2025年4月20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	サカタのタネ	800	3,275.00	2,620,000	
		I N P E X	25,900	1,858.50	48,135,150	
		石油資源開発	4,100	1,039.00	4,259,900	
		大成建設	4,300	7,027.00	30,216,100	
		大林組	17,400	2,122.50	36,931,500	
		戸田建設	5,100	858.90	4,380,390	
		住友林業	3,800	4,200.00	15,960,000	
		大和ハウス工業	13,800	5,167.00	71,304,600	
		積水ハウス	14,300	3,248.00	46,446,400	
		エクシオグループ	4,700	1,650.00	7,755,000	
		インフロニア・ホールディングス	4,800	1,197.00	5,745,600	
		カルビー	2,200	2,843.50	6,255,700	
		森永乳業	1,800	3,480.00	6,264,000	
		ヤクルト本社	6,700	2,994.50	20,063,150	
		明治ホールディングス	6,200	3,519.00	21,817,800	
		アサヒグループホールディングス	33,400	2,022.50	67,551,500	
		キリンホールディングス	20,200	2,155.50	43,541,100	
		宝ホールディングス	3,700	1,170.00	4,329,000	
		サントリー食品インターナショナル	3,200	4,821.00	15,427,200	
		キッコーマン	18,200	1,558.00	28,355,600	
		味の素	23,200	2,984.00	69,228,800	
		ニチレイ	5,000	1,911.00	9,555,000	
		日清食品ホールディングス	4,700	3,161.00	14,856,700	
		日本たばこ産業	28,800	4,250.00	122,400,000	
		レンゴー	4,800	756.20	3,629,760	
		クラレ	7,700	1,643.50	12,654,950	
旭化成	31,900	964.90	30,780,310			
日産化学	3,000	4,137.00	12,411,000			

東ソー	6,500	1,962.50	12,756,250
信越化学工業	46,500	3,800.00	176,700,000
エア・ウォーター	4,200	1,862.00	7,820,400
カネカ	1,200	3,428.00	4,113,600
三菱瓦斯化学	4,200	2,151.00	9,034,200
三井化学	4,400	3,033.00	13,345,200
東京応化工業	2,500	2,873.00	7,182,500
ダイセル	6,400	1,183.00	7,571,200
住友ベークライト	1,700	3,178.00	5,402,600
積水化学工業	9,500	2,457.00	23,341,500
日本ゼオン	3,200	1,362.00	4,358,400
ADEKA	1,800	2,403.50	4,326,300
日油	5,100	2,045.00	10,429,500
花王	11,700	6,024.00	70,480,800
日本ペイントホールディングス	23,300	1,055.00	24,581,500
関西ペイント	4,500	2,192.00	9,864,000
太陽ホールディングス	800	4,675.00	3,740,000
富士フイルムホールディングス	25,400	2,715.00	68,961,000
ミルボン	600	2,730.00	1,638,000
ポーラ・オルビスホールディングス	2,300	1,281.00	2,946,300
小林製薬	1,300	5,472.00	7,113,600
デクセリアルズ	4,200	1,487.00	6,245,400
日東電工	19,700	2,514.00	49,525,800
ユニ・チャーム	28,800	1,308.00	37,670,400
協和キリン	6,600	2,204.00	14,546,400
武田薬品工業	28,800	4,288.00	123,494,400
アステラス製薬	48,200	1,352.50	65,190,500
塩野義製薬	20,400	2,408.50	49,133,400
日本新薬	1,300	3,622.00	4,708,600
中外製薬	15,900	8,328.00	132,415,200
エーザイ	7,100	3,983.00	28,279,300
ロート製薬	5,000	2,326.50	11,632,500
小野薬品工業	9,800	1,754.00	17,189,200
東和薬品	600	2,548.00	1,528,800
第一三共	46,400	3,214.00	149,129,600

大塚ホールディングス	11,000	6,830.00	75,130,000
E N E O S ホールディングス	79,500	696.60	55,379,700
横浜ゴム	2,700	2,950.50	7,966,350
TOYO TIRE	2,800	2,540.00	7,112,000
ブリヂストン	14,400	5,891.00	84,830,400
住友ゴム工業	4,200	1,700.00	7,140,000
AGC	4,900	4,294.00	21,040,600
東海カーボン	4,900	857.40	4,201,260
TOTO	3,600	3,486.00	12,549,600
日本碍子	6,300	1,677.00	10,565,100
日本特殊陶業	4,100	4,090.00	16,769,000
フジミインコーポレーテッド	1,200	1,766.00	2,119,200
日本製鉄	22,000	2,982.50	65,615,000
J F E ホールディングス	13,500	1,642.00	22,167,000
住友金属鉱山	6,100	3,041.00	18,550,100
住友電気工業	18,100	2,056.00	37,213,600
フジクラ	6,200	4,685.00	29,047,000
SUMCO	9,100	892.90	8,125,390
三和ホールディングス	4,900	4,630.00	22,687,000
リンナイ	2,800	3,150.00	8,820,000
アマダ	8,700	1,378.00	11,988,600
F U J I	2,000	2,000.50	4,001,000
DMG 森精機	3,400	2,365.00	8,041,000
ディスコ	2,500	26,760.00	66,900,000
ナブテスコ	2,900	2,061.00	5,976,900
SMC	1,600	43,400.00	69,440,000
小松製作所	23,500	4,044.00	95,034,000
住友重機械工業	2,800	2,898.00	8,114,400
日立建機	2,800	4,086.00	11,440,800
クボタ	24,400	1,666.00	40,650,400
荏原製作所	10,800	1,952.00	21,081,600
ダイキン工業	6,400	16,265.00	104,096,000
栗田工業	2,700	4,572.00	12,344,400
ダイフク	8,100	3,533.00	28,617,300
CKD	1,300	1,946.00	2,529,800

竹内製作所	900	4,375.00	3,937,500
アマノ	1,400	3,821.00	5,349,400
グローリー	1,100	2,463.50	2,709,850
セガサミーホールディングス	4,300	2,872.50	12,351,750
ホシザキ	2,600	6,345.00	16,497,000
THK	3,000	3,394.00	10,182,000
P I L L A R	500	3,305.00	1,652,500
三菱重工業	80,900	2,635.00	213,171,500
I H I	3,500	10,465.00	36,627,500
ブラザー工業	6,200	2,350.50	14,573,100
ミネベアミツミ	8,700	2,003.50	17,430,450
三菱電機	49,600	2,581.50	128,042,400
富士電機	3,400	5,942.00	20,202,800
安川電機	6,100	2,672.00	16,299,200
ソシオネクスト	3,000	1,443.00	4,329,000
芝浦メカトロニクス	300	6,110.00	1,833,000
J V Cケンウッド	4,400	1,019.00	4,483,600
日東工業	600	2,945.00	1,767,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	1,900	2,369.00	4,501,100
日本電気	33,500	3,235.00	108,372,500
富士通	45,700	2,924.50	133,649,650
ルネサスエレクトロニクス	30,500	1,603.00	48,891,500
セイコーエプソン	7,400	1,883.00	13,934,200
アルバック	1,200	4,410.00	5,292,000
パナソニック ホールディングス	59,700	1,550.50	92,564,850
アンリツ	3,400	1,257.50	4,275,500
TDK	51,300	1,375.00	70,537,500
ヒロセ電機	700	15,215.00	10,650,500
横河電機	6,100	3,017.00	18,403,700
アズビル	11,700	1,173.50	13,729,950
日本光電工業	3,900	1,775.00	6,922,500
堀場製作所	900	9,262.00	8,335,800
アドバンテスト	20,300	5,485.00	111,345,500
キーエンス	5,100	58,150.00	296,565,000
日置電機	200	5,750.00	1,150,000

シスメックス	11,900	2,723.50	32,409,650
日本マイクロニクス	700	2,933.00	2,053,100
フェローテックホールディングス	1,100	2,301.00	2,531,100
レーザーテック	2,000	12,280.00	24,560,000
日本電子	1,100	4,446.00	4,890,600
ファナック	26,200	3,445.00	90,259,000
ローム	8,900	1,248.50	11,111,650
浜松ホトニクス	7,500	1,179.00	8,842,500
三井ハイテック	2,300	631.00	1,451,300
新光電気工業	1,700	5,919.00	10,062,300
京セラ	33,500	1,654.00	55,409,000
太陽誘電	3,200	2,086.00	6,675,200
村田製作所	44,600	2,103.50	93,816,100
S C R E E Nホールディングス	2,000	9,196.00	18,392,000
キヤノン	25,200	4,280.00	107,856,000
リコー	14,200	1,485.00	21,087,000
東京エレクトロン	11,400	19,515.00	222,471,000
トヨタ紡織	1,400	1,896.50	2,655,100
豊田自動織機	3,900	12,800.00	49,920,000
デンソー	44,000	1,759.00	77,396,000
いすゞ自動車	14,700	1,857.00	27,297,900
トヨタ自動車	120,200	2,544.00	305,788,800
三菱自動車工業	17,600	378.00	6,652,800
カヤバ	800	2,812.00	2,249,600
アイシン	11,100	1,506.50	16,722,150
スズキ	37,800	1,672.50	63,220,500
S U B A R U	15,700	2,520.00	39,564,000
ヤマハ発動機	21,700	1,100.00	23,870,000
シマノ	2,000	20,110.00	40,220,000
テイ・エス テック	2,000	1,569.50	3,139,000
テルモ	32,800	2,733.50	89,658,800
島津製作所	5,800	3,678.00	21,332,400
ナカニシ	1,800	1,812.00	3,261,600
東京精密	1,000	7,514.00	7,514,000
マニー	1,600	1,117.00	1,787,200

ニコン	7,400	1,477.00	10,929,800
トプコン	2,700	3,223.00	8,702,100
オリンパス	31,100	1,804.50	56,119,950
タムロン	800	3,105.00	2,484,000
HOYA	9,600	15,600.00	149,760,000
朝日インテック	6,100	2,184.00	13,322,400
シチズン時計	5,000	809.00	4,045,000
メニコン	1,700	1,207.00	2,051,900
ニプロ	3,700	1,290.00	4,773,000
バンダイナムコホールディングス	15,300	5,056.00	77,356,800
パイロットコーポレーション	700	3,898.00	2,728,600
TOPPANホールディングス	6,400	3,910.00	25,024,000
アシックス	16,400	2,842.50	46,617,000
ヤマハ	11,000	1,025.00	11,275,000
ビジョン	3,000	1,733.00	5,199,000
任天堂	29,300	10,370.00	303,841,000
オカムラ	1,400	1,950.00	2,730,000
東日本旅客鉄道	24,100	3,186.00	76,782,600
西日本旅客鉄道	11,600	3,056.00	35,449,600
近鉄グループホールディングス	4,600	3,154.00	14,508,400
センコーグループホールディングス	2,500	1,626.00	4,065,000
九州旅客鉄道	3,400	3,703.00	12,590,200
S Gホールディングス	8,600	1,503.50	12,930,100
日本郵船	12,700	4,558.00	57,886,600
商船三井	8,900	4,988.00	44,393,200
日本航空	11,400	2,518.00	28,705,200
三菱倉庫	7,300	946.00	6,905,800
日鉄ソリューションズ	1,700	3,644.00	6,194,800
T I S	4,800	4,106.00	19,708,800
コーエーテクモホールディングス	3,000	2,385.00	7,155,000
ネクソン	12,800	2,169.50	27,769,600
インターネットイニシアティブ	2,600	2,492.50	6,480,500
野村総合研究所	10,100	5,444.00	54,984,400
L I N Eヤフー	73,800	554.00	40,885,200
トレンドマイクロ	3,700	9,733.00	36,012,100

大塚商会	5,800	3,067.00	17,788,600
サイボウズ	600	2,934.00	1,760,400
B I P R O G Y	1,900	4,571.00	8,684,900
日本電信電話	1,469,200	150.30	220,820,760
K D D I	81,400	2,555.00	207,977,000
ソフトバンク	758,000	218.60	165,698,800
東宝	2,700	8,235.00	22,234,500
N T T データグループ	16,700	2,620.50	43,762,350
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2,400	7,742.00	18,580,800
カプコン	8,900	3,980.00	35,422,000
S C S K	3,900	3,772.00	14,710,800
富士ソフト	1,200	9,803.00	11,763,600
コナミグループ	2,600	19,935.00	51,831,000
双日	4,000	3,234.00	12,936,000
第一興商	1,800	1,712.00	3,081,600
伊藤忠商事	32,200	6,761.00	217,704,200
丸紅	39,700	2,281.00	90,555,700
豊田通商	15,900	2,421.00	38,493,900
兼松	2,000	2,338.50	4,677,000
三井物産	76,100	2,657.50	202,235,750
住友商事	28,700	3,255.00	93,418,500
岩谷産業	4,600	1,316.50	6,055,900
サンゲツ	1,000	2,890.00	2,890,000
ミスミグループ本社	5,600	2,100.00	11,760,000
エービーシー・マート	2,400	2,642.50	6,342,000
アダストリア	600	2,813.00	1,687,800
日本マクドナルドホールディングス	2,400	5,970.00	14,328,000
バルグループホールディングス	1,100	4,100.00	4,510,000
セリア	1,100	2,916.00	3,207,600
M o n o t a R O	6,700	2,860.00	19,162,000
マツキョココカラ&カンパニー	8,600	2,591.50	22,286,900
Z O Z O	9,900	1,455.00	14,404,500
ウエルシアホールディングス	2,300	2,496.50	5,741,950
ネクステージ	1,100	1,703.00	1,873,300
コスモス薬品	1,000	8,725.00	8,725,000

セブン&アイ・ホールディングス	55,800	2,043.00	113,999,400
ツルハホールディングス	1,000	11,365.00	11,365,000
クスリのアオキホールディングス	1,300	3,249.00	4,223,700
FOOD & LIFE COMP ANIE	3,000	4,932.00	14,796,000
良品計画	6,400	4,910.00	31,424,000
パン・パシフィック・インターナシ ョナルホ	10,500	4,366.00	45,843,000
ゼンショーホールディングス	2,400	8,808.00	21,139,200
スギホールディングス	2,800	2,913.00	8,156,400
しまむら	1,200	9,854.00	11,824,800
イオン	16,200	4,096.00	66,355,200
ヤオコー	600	9,824.00	5,894,400
ニトリホールディングス	2,000	17,300.00	34,600,000
ファーストリテイリング	1,900	47,070.00	89,433,000
サンドラッグ	1,800	4,700.00	8,460,000
三井住友フィナンシャルグループ	97,500	3,230.00	314,925,000
セブン銀行	15,100	252.60	3,814,260
SBIホールディングス	7,400	3,582.00	26,506,800
東京海上ホールディングス	48,000	5,291.00	253,968,000
芙蓉総合リース	1,200	3,921.00	4,705,200
みずほリース	2,900	1,021.00	2,960,900
東京センチュリー	3,500	1,473.50	5,157,250
オリックス	31,900	2,820.50	89,973,950
三菱HCキャピタル	18,900	978.90	18,501,210
大東建託	1,700	15,605.00	26,528,500
野村不動産ホールディングス	15,000	893.50	13,402,500
オープンハウスグループ	1,800	6,176.00	11,116,800
三菱地所	28,300	2,505.50	70,905,650
エス・エム・エス	1,900	1,143.00	2,171,700
パーソルホールディングス	50,900	247.80	12,613,020
カカクコム	3,400	2,546.50	8,658,100
ディップ	900	2,025.00	1,822,500
エムスリー	7,000	1,801.00	12,607,000
博報堂DYホールディングス	5,800	1,058.00	6,136,400
電通グループ	5,300	3,004.00	15,921,200

	オリエンタルランド	26,400	3,073.00	81,127,200	
	リゾートトラスト	4,000	1,454.00	5,816,000	
	サイバーエージェント	11,300	1,184.00	13,379,200	
	エン・ジャパン	900	1,630.00	1,467,000	
	テクノプロ・ホールディングス	2,900	3,188.00	9,245,200	
	Ke e P e r 技研	300	4,065.00	1,219,500	
	ジャパンマテリアル	1,700	1,031.00	1,752,700	
	リクルートホールディングス	39,100	7,416.00	289,965,600	
	インソース	1,300	847.00	1,101,100	
	ベイカレント	3,600	7,671.00	27,615,600	
	セコム	10,900	5,264.00	57,377,600	
	小計 銘柄数 : 283			10,580,702,210	
	組入時価比率 : 98.8%			100.0%	
	合計			10,580,702,210	

(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20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。