



2025 年 7 月期 (2024 年 7 月 16 日～2025 年 7 月 15 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Year ended July 2025 (July 16, 2024 – July 15, 2025)

2025 年 8 月 26 日
August 26, 2025

上場取引所 東証
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 東証銀行業株価指数連動型上場投信
コード番号 (1615)
連動対象指標 配当込み東証業種別株価指数(銀行業)
主要投資資産 株式
売買単位 100 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 TOPIX Banks Exchange Traded Fund
Code: 1615
Underlying index: TOPIX Banks Total Return Index
Primary invested assets: Stocks
Trading unit: 100 units
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 9 月 24 日
分配金支払開始日 2025 年 8 月 22 日
Scheduled date of submission of securities report: September 24, 2025
Date of commencing dividend payment: August 22, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2025 年 7 月期の運用状況 (2024 年 7 月 16 日～2025 年 7 月 15 日)

Management Status for Year ended July 2025 (from July 16, 2024 to July 15, 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 7 月期 FY ended Jul. 2025	193,840	(99.2)	1,636	(0.8)	195,476	(100.0)
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	183,105	(99.9)	210	(0.1)	183,315	(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 7 月期 FY ended Jul. 2025	506,458	1,398,283	1,409,930	494,811
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	401,209	546,547	441,298	506,458

(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
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	205,662	10,186	195,476	39,505
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	188,113	4,797	183,315	36,196

(4) 分配金

Dividend Payment

	100 口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	2,002
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	911

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 22 期 (2024 年 7 月 15 日現在) 22nd Fiscal Year As of July 15, 2024	第 23 期 (2025 年 7 月 15 日現在) 23rd Fiscal Year As of July 15, 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	4,987,213,044	598,655,635
株式 Stocks	183,105,254,680	193,840,122,290
未収入金 Accounts receivable - other	5,552,250	9,851,197,779
未収配当金 Accrued dividends receivable	15,576,200	1,372,403,550
未収利息 Accrued interest	47,488	8,005
流動資産合計 Total current assets	188,113,643,662	205,662,387,259
資産合計 Total assets	188,113,643,662	205,662,387,259
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払金 Accounts payable - other	5,524,360	-
未払収益分配金 Unpaid dividends	4,613,836,279	9,906,121,004
未払受託者報酬 Trustee fees payable	59,785,970	94,308,355
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	102,490,179	161,671,404
その他未払費用 Other accrued expenses	16,261,576	24,058,319
流動負債合計 Total current liabilities	4,797,898,364	10,186,159,082
負債合計 Total liabilities	4,797,898,364	10,186,159,082
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	101,291,685,600	98,962,247,800

剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	82,024,059,698	96,513,980,377
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	3,125,253	612,099
元本等合計 Total principal and other	183,315,745,298	195,476,228,177
純資産合計 Total net assets	183,315,745,298	195,476,228,177
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	188,113,643,662	205,662,387,259

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 22 期 自 2023 年 7 月 16 日 至 2024 年 7 月 15 日 22nd Fiscal Year From July 16, 2023 to July 15, 2024	第 23 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 日 23rd Fiscal Year From July 16, 2024 to July 15, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	4,954,913,100	10,451,073,200
受取利息 Interest income	809,572	2,603,387
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	58,078,037,725	25,306,445,521
その他収益 Other revenue	26,913	24,310
営業収益合計 Total operating revenue	63,033,787,310	35,760,146,418
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	214,544	-
受託者報酬 Trustee fees	110,693,602	175,469,255
委託者報酬 Investment trust management fees	189,760,346	300,804,309
その他費用 Other expenses	38,145,302	73,819,483
営業費用合計 Total operating expenses	338,813,794	550,093,047
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	62,694,973,516	35,210,053,371
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	62,694,973,516	35,210,053,371
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	62,694,973,516	35,210,053,371
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	11, 557, 183, 426	82, 024, 059, 698
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	51, 758, 898, 985	252, 847, 448, 472
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	51, 758, 898, 985	252, 847, 448, 472
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	39, 373, 159, 950	263, 661, 460, 160
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	39, 373, 159, 950	263, 661, 460, 160
分配金 Dividends	4, 613, 836, 279	9, 906, 121, 004
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	82, 024, 059, 698	96, 513, 980, 377

(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。
2. 費用・収益の計上基準	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。 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	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2024 年 7 月 16 日から 2025 年 7 月 15 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 22 期 2024 年 7 月 15 日現在	第 23 期 2025 年 7 月 15 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 506, 458, 428 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 494, 811, 239 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 361.96 円 (100 口当たり純資産額) (36, 196 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 395.05 円 (100 口当たり純資産額) (39, 505 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 22 期 自 2023 年 7 月 16 日 至 2024 年 7 月 15 日	第 23 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 日
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程

項目			項目		
当期配当等収益額	A	4,955,535,041 円	当期配当等収益額	A	10,453,700,897 円
分配準備積立金	B	25,741 円	分配準備積立金	B	3,125,253 円
配当等収益合計額	C=A+B	4,955,560,782 円	配当等収益合計額	C=A+B	10,456,826,150 円
経費	D	338,599,250 円	経費	D	550,093,047 円
収益分配可能額	E=C-D	4,616,961,532 円	収益分配可能額	E=C-D	9,906,733,103 円
収益分配金	F	4,613,836,279 円	収益分配金	F	9,906,121,004 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	3,125,253 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	612,099 円
口数	H	506,458,428 口	口数	H	494,811,239 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	911 円	100 口当たり分配金	I=F/H×100	2,002 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 22 期 自 2023 年 7 月 16 日 至 2024 年 7 月 15 日	第 23 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 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

第 22 期 2024 年 7 月 15 日現在	第 23 期 2025 年 7 月 15 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。 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	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

ります。

(関連当事者との取引に関する注記)	
第 22 期 自 2023 年 7 月 16 日 至 2024 年 7 月 15 日	第 23 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 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 22 期 自 2023 年 7 月 16 日 至 2024 年 7 月 15 日	第 23 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 日
期首元本額 80,241,888,400 円	期首元本額 101,291,685,600 円
期中追加設定元本額 109,309,560,000 円	期中追加設定元本額 279,656,660,000 円
期中一部交換元本額 88,259,762,800 円	期中一部交換元本額 281,986,097,800 円

2 有価証券関係
売買目的有価証券

種類	第 22 期 自 2023 年 7 月 16 日 至 2024 年 7 月 15 日	第 23 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 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	42,544,920,945	14,828,620,921
合計	42,544,920,945	14,828,620,921

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 7 月 15 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	いよぎんホールディングス	692,400	1,691.00	1,170,848,400	
		しずおかフィナンシャルグループ	1,165,100	1,710.00	1,992,321,000	
		ちゅうぎんフィナンシャルグループ	445,300	1,830.50	815,121,650	
		楽天銀行	245,300	6,505.00	1,595,676,500	
		京都フィナンシャルグループ	665,700	2,712.50	1,805,711,250	
		めぶきフィナンシャルグループ	2,577,000	778.60	2,006,452,200	
		東京きらぼしフィナンシャルグループ	67,700	6,590.00	446,143,000	
		九州フィナンシャルグループ	930,600	764.60	711,536,760	
		ゆうちょ銀行	4,308,800	1,621.50	6,986,719,200	
		富山第一銀行	167,900	1,035.00	173,776,500	
		コンコルディア・フィナンシャルグ	2,758,500	948.70	2,616,988,950	

グループ				
西日本フィナンシャルホールディングス	323,400	2,304.00	745,113,600	
三十三フィナンシャルグループ	47,300	3,265.00	154,434,500	
第四北越フィナンシャルグループ	166,100	3,525.00	585,502,500	
ひろぎんホールディングス	735,800	1,229.00	904,298,200	
おきなわフィナンシャルグループ	41,600	3,225.00	134,160,000	
十六フィナンシャルグループ	74,300	5,220.00	387,846,000	
北國フィナンシャルホールディングス	50,600	5,230.00	264,638,000	
プロクレアホールディングス	60,400	1,461.00	88,244,400	
あいちフィナンシャルグループ	98,700	2,648.00	261,357,600	
あおぞら銀行	365,000	2,191.50	799,897,500	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	33,929,500	1,998.50	67,808,105,750	
りそなホールディングス	6,486,700	1,291.00	8,374,329,700	
三井住友トラストグループ	1,862,200	3,849.00	7,167,607,800	
三井住友フィナンシャルグループ	10,921,500	3,644.00	39,797,946,000	
千葉銀行	1,617,700	1,366.50	2,210,587,050	
群馬銀行	896,700	1,273.50	1,141,947,450	
武蔵野銀行	80,500	3,520.00	283,360,000	
千葉興業銀行	125,000	1,532.00	191,500,000	
筑波銀行	232,100	244.00	56,632,400	
七十七銀行	169,300	5,122.00	867,154,600	
秋田銀行	35,400	3,115.00	110,271,000	
山形銀行	58,200	1,545.00	89,919,000	
岩手銀行	33,400	3,265.00	109,051,000	
東邦銀行	608,500	352.00	214,192,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	460,600	4,043.00	1,862,205,800	
スルガ銀行	356,300	1,398.00	498,107,400	
八十二銀行	1,189,900	1,264.00	1,504,033,600	
山梨中央銀行	59,300	2,663.00	157,915,900	
大垣共立銀行	100,800	2,749.00	277,099,200	
福井銀行	47,300	1,808.00	85,518,400	
清水銀行	21,000	1,413.00	29,673,000	
滋賀銀行	80,000	6,000.00	480,000,000	
南都銀行	79,600	4,430.00	352,628,000	

	百五銀行	497,600	743.00	369,716,800	
	紀陽銀行	189,200	2,635.00	498,542,000	
	ほくほくフィナンシャルグループ	297,500	2,994.50	890,863,750	
	山陰合同銀行	331,000	1,281.00	424,011,000	
	百十四銀行	51,700	4,665.00	241,180,500	
	四国銀行	76,600	1,204.00	92,226,400	
	阿波銀行	72,300	3,075.00	222,322,500	
	大分銀行	30,700	4,335.00	133,084,500	
	宮崎銀行	33,500	3,850.00	128,975,000	
	佐賀銀行	30,600	2,447.00	74,878,200	
	琉球銀行	121,200	1,214.00	147,136,800	
	セブン銀行	1,894,700	267.40	506,642,780	
	みずほフィナンシャルグループ	7,067,700	4,078.00	28,822,080,600	
	山口フィナンシャルグループ	518,600	1,638.50	849,726,100	
	名古屋銀行	33,000	8,570.00	282,810,000	
	北洋銀行	683,300	605.00	413,396,500	
	愛媛銀行	77,200	1,028.00	79,361,600	
	京葉銀行	237,500	1,084.00	257,450,000	
	栃木銀行	242,100	430.00	104,103,000	
	北日本銀行	18,100	3,180.00	57,558,000	
	東和銀行	97,100	751.00	72,922,100	
	トモニホールディングス	505,300	608.00	307,222,400	
	フィデアホールディングス	54,700	1,490.00	81,503,000	
	池田泉州ホールディングス	733,600	635.00	465,836,000	
	小計 銘柄数：68			193,840,122,290	
	組入時価比率：99.2%			100.0%	
合計				193,840,122,290	

(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 7 月 15 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。