



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 建設・資材(TOPIX-17)上場投信
 コード番号 (1619)
 連動対象指標 配当込み TOPIX-17 建設・資材
 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 TOPIX-17 CONSTRUCTION & MATERIALS ETF
 Code: 1619
 Underlying index: TOPIX-17 CONSTRUCTION & MATERIALS Total Return Index
 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9月25日
 分配金支払開始日 2025年8月22日
 Scheduled date of submission of securities report: September 25, 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	3,826	(99.7)	13	(0.3)	3,839	(100.0)
2024年7月期 FY ended Jul. 2024	1,787	(99.5)	8	(0.5)	1,795	(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	58	209	150	116
2024年7月期 FY ended Jul. 2024	31	91	64	58

(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))	10口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×10) Net Asset Value per 10 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×10)
	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	3,964	125	3,839	328,852
2024年7月期 FY ended Jul. 2024	1,843	48	1,795	308,464

(4) 分配金

Dividend Payment

	10口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	9,960
2024年7月期 FY ended Jul. 2024	7,720

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7月15日現在) 17th Fiscal Year As of July 15, 2024	第18期 (2025年7月15日現在) 18th 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	4,265,796	10,294,782
株式 Stocks	1,787,589,550	3,826,178,970
未収入金 Accounts receivable - other	47,517,876	119,361,683
未収配当金 Accrued dividends receivable	4,499,700	8,855,188
未収利息 Accrued interest	40	137
流動資産合計 Total current assets	1,843,872,962	3,964,690,760
資産合計 Total assets	1,843,872,962	3,964,690,760
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	44,941,980	116,282,004
未払受託者報酬 Trustee fees payable	461,210	1,324,712
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	2,490,462	7,153,402
その他未払費用 Other accrued expenses	253,846	616,807
流動負債合計 Total current liabilities	48,147,498	125,376,925
負債合計 Total liabilities	48,147,498	125,376,925
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	756,911,430	1,517,970,498
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	1,038,814,034	2,321,343,337
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	47,546	12,715
元本等合計 Total principal and other	1,795,725,464	3,839,313,835
純資産合計 Total net assets	1,795,725,464	3,839,313,835
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,843,872,962	3,964,690,760

(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 2023年7月16日 至 2024年7月15日 17th Fiscal Year From July 16, 2023 to July 15, 2024	第18期 自 2024年7月16日 至 2025年7月15日 18th 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	49,878,219	132,172,056
受取利息 Interest income	1,212	34,651
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	247,380,981	414,120,578
その他収益 Other revenue	3,475	7,438
営業収益合計 Total operating revenue	297,263,887	546,334,723
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	1,212	-
受託者報酬 Trustee fees	696,371	2,264,514
委託者報酬 Investment trust management fees	3,760,265	12,228,282
その他費用 Other expenses	443,764	1,474,176
営業費用合計 Total operating expenses	4,901,612	15,966,972
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	292,362,275	530,367,751
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	292,362,275	530,367,751
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	292,362,275	530,367,751
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	348,959,518	1,038,814,034
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	1,524,978,189	3,654,759,154
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	1,524,978,189	3,654,759,154
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	1,082,543,968	2,786,315,598
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	1,082,543,968	2,786,315,598
分配金 Dividends	44,941,980	116,282,004
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1,038,814,034	2,321,343,337

(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 17 期 2024 年 7 月 15 日現在	第 18 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 58,215 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 116,749 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 30,846.4 円 (10 口当たり純資産額) (308,464 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 32,885.2 円 (10 口当たり純資産額) (328,852 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 17 期 自 2023 年 7 月 16 日 至 2024 年 7 月 15 日	第 18 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												
<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <th style="width: 50%;">項目</th> <th style="width: 20%;">A</th> <th style="width: 30%;">金額</th> </tr> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">49,881,694 円</td> </tr> </table>	項目	A	金額	当期配当等収益額	A	49,881,694 円	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <th style="width: 50%;">項目</th> <th style="width: 20%;">A</th> <th style="width: 30%;">金額</th> </tr> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">132,214,145 円</td> </tr> </table>	項目	A	金額	当期配当等収益額	A	132,214,145 円
項目	A	金額											
当期配当等収益額	A	49,881,694 円											
項目	A	金額											
当期配当等収益額	A	132,214,145 円											

分配準備積立金	B	8,232 円	分配準備積立金	B	47,546 円
配当等収益合計額	C=A+B	49,889,926 円	配当等収益合計額	C=A+B	132,261,691 円
経費	D	4,900,400 円	経費	D	15,966,972 円
収益分配可能額	E=C-D	44,989,526 円	収益分配可能額	E=C-D	116,294,719 円
収益分配金	F	44,941,980 円	収益分配金	F	116,282,004 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	47,546 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	12,715 円
口数	H	58,215 口	口数	H	116,749 口
10口当たり分配金	I=F/H×10	7,720 円	10口当たり分配金	I=F/H×10	9,960 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 2023 年 7 月 16 日 至 2024 年 7 月 15 日	第 18 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 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、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。</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。 ○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。 ○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。 ○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 7 月 15 日現在	第 18 期 2025 年 7 月 15 日現在
<p>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。</p> <p>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。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

第17期 自2023年7月16日 至2024年7月15日	第18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17期 自2023年7月16日 至2024年7月15日	第18期 自2024年7月16日 至2025年7月15日
期首元本額 406,585,542円	期首元本額 756,911,430円
期中追加設定元本額 1,193,843,640円	期中追加設定元本額 2,720,148,420円
期中一部交換元本額 843,517,752円	期中一部交換元本額 1,959,089,352円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第17期 自2023年7月16日 至2024年7月15日	第18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	116,689,418	302,054,311
合計	116,689,418	302,054,311

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	ショーボンドホールディングス	5,100	4,706.00	24,000,600	
		ミライト・ワン	12,300	2,590.50	31,863,150	
		タマホーム	2,400	3,550.00	8,520,000	
		第一カッター興業	1,000	1,272.00	1,272,000	
		安藤・間	22,500	1,561.00	35,122,500	
		東急建設	12,100	1,042.00	12,608,200	
		コムシスホールディングス	13,700	3,421.00	46,867,700	
		ビーアールホールディングス	5,700	331.00	1,886,700	
		高松コンストラクショングループ	2,900	3,135.00	9,091,500	
		東建コーポレーション	800	13,940.00	11,152,000	
		ヤマウラ	2,000	1,296.00	2,592,000	
		オリエンタル白石	14,300	376.00	5,376,800	

大成建設	24,600	8,467.00	208,288,200
大林組	89,500	2,173.00	194,483,500
清水建設	74,100	1,622.00	120,190,200
長谷工コーポレーション	24,900	2,210.00	55,029,000
松井建設	2,500	1,230.00	3,075,000
鹿島建設	60,100	3,668.00	220,446,800
不動テトラ	1,700	2,262.00	3,845,400
鉄建建設	1,700	3,010.00	5,117,000
西松建設	4,300	4,902.00	21,078,600
三井住友建設	21,900	597.00	13,074,300
大豊建設	3,700	808.00	2,989,600
奥村組	4,800	4,390.00	21,072,000
東鉄工業	3,000	4,050.00	12,150,000
浅沼組	10,900	767.00	8,360,300
戸田建設	33,400	937.80	31,322,520
熊谷組	4,500	4,510.00	20,295,000
矢作建設工業	3,700	1,904.00	7,044,800
ピーエス・コンストラクション	2,000	1,804.00	3,608,000
日本ハウスホールディングス	5,800	292.00	1,693,600
新日本建設	3,800	1,703.00	6,471,400
東亜道路工業	4,700	1,586.00	7,454,200
日本道路	2,700	2,509.00	6,774,300
東亜建設工業	8,200	1,747.00	14,325,400
日本国土開発	8,300	464.00	3,851,200
若築建設	800	4,545.00	3,636,000
東洋建設	7,800	1,568.00	12,230,400
五洋建設	35,500	939.20	33,341,600
世紀東急工業	3,900	1,439.00	5,612,100
福田組	1,000	5,040.00	5,040,000
住友林業	70,300	1,469.00	103,270,700
大和ハウス工業	81,800	4,900.00	400,820,000
ライト工業	5,200	2,870.00	14,924,000
積水ハウス	82,200	3,167.00	260,327,400
日特建設	2,600	1,147.00	2,982,200
北陸電気工事	1,900	1,212.00	2,302,800

NEXT FUNDS 建設・資材(TOPIX-17)上場投信(1619)2025年7月期 決算短信
NEXT FUNDS TOPIX-17 CONSTRUCTION & MATERIALS ETF (1619) Earnings Report for Fiscal Year ended July 2025

ユアテック	5,000	2,363.00	11,815,000
日本リーテック	2,100	1,883.00	3,954,300
四電工	3,400	1,295.00	4,403,000
中電工	4,200	3,460.00	14,532,000
関電工	14,900	3,351.00	49,929,900
きんでん	18,600	4,468.00	83,104,800
東京エネシス	2,900	1,424.00	4,129,600
トーエネック	4,500	1,303.00	5,863,500
住友電設	2,200	6,600.00	14,520,000
日本電設工業	5,100	2,737.00	13,958,700
エクシオグループ	28,000	1,918.00	53,704,000
新日本空調	3,500	2,485.00	8,697,500
九電工	5,900	6,218.00	36,686,200
三機工業	5,600	4,190.00	23,464,000
日揮ホールディングス	26,800	1,256.50	33,674,200
中外炉工業	900	3,420.00	3,078,000
太平電業	1,800	5,800.00	10,440,000
高砂熱学工業	6,500	7,266.00	47,229,000
朝日工業社	2,500	2,503.00	6,257,500
明星工業	4,600	1,505.00	6,923,000
大気社	6,900	2,609.00	18,002,100
ダイダン	4,800	4,405.00	21,144,000
日比谷総合設備	2,200	3,790.00	8,338,000
飛島ホールディングス	2,800	1,868.00	5,230,400
フィル・カンパニー	500	796.00	398,000
テスホールディングス	6,600	412.00	2,719,200
インフロニア・ホールディングス	28,400	1,235.00	35,074,000
東洋エンジニアリング	4,000	1,034.00	4,136,000
レイズネクスト	3,900	1,858.00	7,246,200
日東紡績	3,100	6,770.00	20,987,000
A G C	27,000	4,319.00	116,613,000
日本板硝子	14,200	494.00	7,014,800
日本電気硝子	9,300	3,637.00	33,824,100
オハラ	1,300	1,097.00	1,426,100
住友大阪セメント	4,800	3,824.00	18,355,200

太平洋セメント	17,100	3,680.00	62,928,000
日本ヒューム	2,400	2,419.00	5,805,600
日本コンクリート工業	5,400	293.00	1,582,200
三谷セキサン	1,000	7,840.00	7,840,000
アジアパイルホールディングス	3,900	981.00	3,825,900
東海カーボン	25,600	1,013.00	25,932,800
日本カーボン	1,600	4,075.00	6,520,000
東洋炭素	2,000	4,740.00	9,480,000
ノリタケ	3,000	3,890.00	11,670,000
TOTO	20,100	3,711.00	74,591,100
日本碍子	30,800	1,838.00	56,610,400
日本特殊陶業	22,700	5,017.00	113,885,900
MARUWA	1,200	43,850.00	52,620,000
品川リフラクトリーズ	3,400	1,665.00	5,661,000
黒崎播磨	1,900	3,505.00	6,659,500
ヨータイ	1,400	1,700.00	2,380,000
フジミインコーポレーテッド	7,500	2,087.00	15,652,500
ニチアス	7,000	5,498.00	38,486,000
ニチハ	3,500	3,090.00	10,815,000
稲葉製作所	1,600	1,837.00	2,939,200
宮地エンジニアリンググループ	3,400	1,920.00	6,528,000
トーカロ	8,200	1,960.00	16,072,000
SUMCO	54,300	1,191.00	64,671,300
川田テクノロジーズ	1,800	3,870.00	6,966,000
RS Technologies	2,200	2,990.00	6,578,000
東洋製罐グループホールディングス	16,900	2,950.00	49,855,000
ホッカンホールディングス	1,500	1,995.00	2,992,500
コロナ	1,600	936.00	1,497,600
横河ブリッジホールディングス	4,900	2,619.00	12,833,100
三和ホールディングス	28,200	4,591.00	129,466,200
文化シャッター	7,500	2,400.00	18,000,000
三協立山	3,600	604.00	2,174,400
アルインコ	2,200	1,047.00	2,303,400
LIXIL	41,600	1,718.50	71,489,600
ノーリツ	4,000	1,992.00	7,968,000

	長府製作所	3,200	1,966.00	6,291,200	
	リンナイ	14,900	3,700.00	55,130,000	
	日東精工	4,100	603.00	2,472,300	
	岡部	5,100	863.00	4,401,300	
	ジーテクト	3,200	1,806.00	5,779,200	
	東プレ	5,000	1,993.00	9,965,000	
	高周波熱錬	3,900	1,146.00	4,469,400	
	東京製綱	1,700	1,310.00	2,227,000	
	サンコール	3,200	301.00	963,200	
	パイオラックス	3,800	1,755.00	6,669,000	
	エイチワン	2,900	1,305.00	3,784,500	
	日本発條	23,900	1,639.00	39,172,100	
	中央発條	1,800	1,992.00	3,585,600	
	立川ブラインド工業	1,300	1,720.00	2,236,000	
	小計 銘柄数：131			3,826,178,970	
	組入時価比率：99.7%			100.0%	
	合計			3,826,178,970	

(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。