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 素材・化学(TOPIX－17)上場投信		
コード番号	(1620)		
連動対象指標	配当込み TOPIX－17 素材・化学		
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 RAW MATERIALS & CHEMICALS ETF		
Code:	1620		
Underlying index:	TOPIX-17 RAW MATERIALS & CHEMICALS 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 Primary Invested Assets		現金・預金・その他の資産 (負債控除後) Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		合計 (純資産) 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	1,147	(99.6)	4	(0.4)	1,152	(100.0)
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	1,769	(99.7)	5	(0.3)	1,775	(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	54	48	62	41
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	40	42	28	54

(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	1,187	34	1,152	279,537
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	1,800	24	1,775	324,461

(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	7,790
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	4,030

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	3,907,596	3,544,372
株式 Stocks	1,769,691,140	1,147,617,270
未収入金 Accounts receivable - other	22,972,398	32,623,479
未収配当金 Accrued dividends receivable	3,726,900	3,370,275
未収利息 Accrued interest	36	47
流動資産合計 Total current assets	1,800,298,070	1,187,155,443
資産合計 Total assets	1,800,298,070	1,187,155,443
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	22,050,548	32,114,275
未払受託者報酬 Trustee fees payable	422,588	385,817
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	2,281,938	2,083,374
その他未払費用 Other accrued expenses	222,332	180,829
流動負債合計 Total current liabilities	24,977,406	34,764,295
負債合計 Total liabilities	24,977,406	34,764,295
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	719,460,684	542,067,525
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金（△） Surplus (deficit) at end of period	1,055,859,980	610,323,623
（分配準備積立金） (Reserve for distribution)	3,274	1,075
元本等合計 Total principal and other	1,775,320,664	1,152,391,148
純資産合計 Total net assets	1,775,320,664	1,152,391,148
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,800,298,070	1,187,155,443

（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	27,258,548	38,184,355
受取利息 Interest income	878	14,202
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	238,212,553	△235,143,418
その他収益 Other revenue	2,380	2,538
営業収益合計 Total operating revenue	265,474,359	△196,942,323
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	1,077	－
受託者報酬 Trustee fees	742,457	864,694
委託者報酬 Investment trust management fees	4,009,169	4,669,228
その他費用 Other expenses	480,704	555,097
営業費用合計 Total operating expenses	5,233,407	6,089,019
営業利益又は営業損失（△） Operating profit (loss)	260,240,952	△203,031,342
経常利益又は経常損失（△） Ordinary profit (loss)	260,240,952	△203,031,342
当期純利益又は当期純損失（△） Profit (loss)	260,240,952	△203,031,342
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	572,164,371	1,055,859,980
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	698,372,663	794,925,761
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	698,372,663	794,925,761
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	452,867,458	1,005,316,501
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	452,867,458	1,005,316,501
分配金 Dividends	22,050,548	32,114,275
期末剰余金又は期末欠損金（△） Surplus (deficit) at end of period	1,055,859,980	610,323,623

（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 54,716 口	1． 計算期間の末日における受益権の総数 41,225 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	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 32,446.1 円	1 口当たり純資産額 27,953.7 円
(10 口当たり純資産額) (324,461 円)	(10 口当たり純資産額) (279,537 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

項目		
当期配当等収益額	A	27,260,729 円

項目		
当期配当等収益額	A	38,201,095 円

分配準備積立金	B	25,423 円
配当等収益合計額	C=A+B	27,286,152 円
経費	D	5,232,330 円
収益分配可能額	E=C-D	22,053,822 円
収益分配金	F	22,050,548 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	3,274 円
口数	H	54,716 口
10 口当たり分配金	I=F/H×10	4,030 円

分配準備積立金	B	3,274 円
配当等収益合計額	C=A+B	38,204,369 円
経費	D	6,089,019 円
収益分配可能額	E=C-D	32,115,350 円
収益分配金	F	32,114,275 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	1,075 円
口数	H	41,225 口
10 口当たり分配金	I=F/H×10	7,790 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
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。	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 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。	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 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。	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 17 期 2024 年 7 月 15 日現在	第 18 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。	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。	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 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	536,005,836 円	期首元本額	719,460,684 円
期中追加設定元本額	563,829,120 円	期中追加設定元本額	643,643,550 円
期中一部交換元本額	380,374,272 円	期中一部交換元本額	821,036,709 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	201,434,155	△83,524,060
合計	201,434,155	△83,524,060

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	片倉工業	500	2,526.00	1,263,000	
		グンゼ	800	3,680.00	2,944,000	
		東洋紡	2,300	942.00	2,166,600	
		ユニチカ	1,700	178.00	302,600	
		富士紡ホールディングス	200	5,770.00	1,154,000	
		倉敷紡績	400	7,300.00	2,920,000	
		シキボウ	400	989.00	395,600	
		日本毛織	1,400	1,387.00	1,941,800	
		帝国繊維	600	2,804.00	1,682,400	
		帝人	5,100	1,225.00	6,247,500	
		東レ	38,900	1,003.00	39,016,700	
		セーレン	1,000	2,380.00	2,380,000	

	小松マテーレ	800	730.00	584,000	
	ワコールホールディングス	1,000	5,006.00	5,006,000	
	ホギメディカル	700	3,805.00	2,663,500	
	ＴＳＩホールディングス	1,600	1,212.00	1,939,200	
	ワールド	800	2,685.00	2,148,000	
	三陽商会	300	2,730.00	819,000	
	オンワードホールディングス	3,500	597.00	2,089,500	
	ルックホールディングス	200	2,367.00	473,400	
	ゴールドウイン	900	7,988.00	7,189,200	
	特種東海製紙	300	3,925.00	1,177,500	
	王子ホールディングス	20,200	750.20	15,154,040	
	日本製紙	2,800	1,111.00	3,110,800	
	北越コーポレーション	3,000	1,002.00	3,006,000	
	大王製紙	2,700	851.00	2,297,700	
	レンゴー	4,800	872.90	4,189,920	
	トーモク	300	3,055.00	916,500	
	ザ・パック	1,200	1,122.00	1,346,400	
	北の達人コーポレーション	2,200	152.00	334,400	
	クラレ	7,100	1,830.50	12,996,550	
	旭化成	35,300	1,011.00	35,688,300	
	レゾナック・ホールディングス	4,800	3,591.00	17,236,800	
	住友化学	42,800	362.30	15,506,440	
	住友精化	300	4,385.00	1,315,500	
	日産化学	2,700	4,509.00	12,174,300	
	ラサ工業	200	4,100.00	820,000	
	クレハ	1,100	3,315.00	3,646,500	
	多木化学	200	2,860.00	572,000	
	テイカ	400	1,274.00	509,600	
	石原産業	900	2,181.00	1,962,900	
	日本曹達	1,100	3,300.00	3,630,000	
	東ソー	7,100	2,221.00	15,769,100	
	トクヤマ	1,700	3,176.00	5,399,200	
	セントラル硝子	700	3,070.00	2,149,000	
	東亞合成	2,500	1,437.50	3,593,750	
	大阪ソーダ	1,900	1,783.00	3,387,700	

	関東電化工業	1,100	863.00	949,300	
	デンカ	1,900	2,074.00	3,940,600	
	信越化学工業	47,300	4,637.00	219,330,100	
	日本カーバイド工業	300	1,884.00	565,200	
	堺化学工業	400	2,750.00	1,100,000	
	第一稀元素化学工業	600	657.00	394,200	
	エア・ウォーター	5,000	2,190.00	10,950,000	
	日本酸素ホールディングス	5,200	5,479.00	28,490,800	
	日本化学工業	200	2,054.00	410,800	
	日本パーカライジング	2,400	1,318.00	3,163,200	
	高圧ガス工業	800	1,066.00	852,800	
	四国化成ホールディングス	600	2,372.00	1,423,200	
	戸田工業	100	1,321.00	132,100	
	ステラ　ケミファ	300	4,040.00	1,212,000	
	保土谷化学工業	300	1,479.00	443,700	
	日本触媒	3,400	1,668.50	5,672,900	
	大日精化工業	400	3,255.00	1,302,000	
	カネカ	1,300	4,073.00	5,294,900	
	三菱瓦斯化学	4,200	2,529.50	10,623,900	
	三井化学	4,800	3,431.00	16,468,800	
	東京応化工業	2,500	4,082.00	10,205,000	
	大阪有機化学工業	400	2,896.00	1,158,400	
	三菱ケミカルグループ	38,900	773.80	30,100,820	
	ＫＨネオケム	1,000	2,717.00	2,717,000	
	ダイセル	5,800	1,256.00	7,284,800	
	住友ベークライト	1,700	4,187.00	7,117,900	
	積水化学工業	10,500	2,551.50	26,790,750	
	日本ゼオン	3,800	1,544.50	5,869,100	
	アイカ工業	1,300	3,599.00	4,678,700	
	ＵＢＥ	2,700	2,292.50	6,189,750	
	積水樹脂	700	2,022.00	1,415,400	
	旭有機材	400	4,085.00	1,634,000	
	ニチバン	300	1,895.00	568,500	
	リケンテクノス	1,000	1,110.00	1,110,000	
	大倉工業	200	4,280.00	856,000	

	積水化成品工業	700	342.00	239,400	
	群栄化学工業	100	2,843.00	284,300	
	ダイキョーニシカワ	1,200	686.00	823,200	
	森六	300	2,309.00	692,700	
	恵和	300	1,134.00	340,200	
	日本化薬	3,500	1,336.00	4,676,000	
	カーリット	500	1,203.00	601,500	
	日本精化	400	2,538.00	1,015,200	
	扶桑化学工業	500	4,015.00	2,007,500	
	トリケミカル研究所	600	3,435.00	2,061,000	
	ＡＤＥＫＡ	1,900	2,909.00	5,527,100	
	日油	6,100	2,882.00	17,580,200	
	ハリマ化成グループ	400	820.00	328,000	
	花王	13,000	6,644.00	86,372,000	
	第一工業製薬	200	4,250.00	850,000	
	石原ケミカル	200	1,930.00	386,000	
	三洋化成工業	300	3,830.00	1,149,000	
	大日本塗料	600	1,200.00	720,000	
	日本ペイントホールディングス	23,600	1,221.00	28,815,600	
	関西ペイント	4,200	2,043.00	8,580,600	
	中国塗料	1,200	2,686.00	3,223,200	
	藤倉化成	700	561.00	392,700	
	太陽ホールディングス	900	6,500.00	5,850,000	
	ＤＩＣ	1,900	2,917.50	5,543,250	
	サカタインクス	1,200	2,055.00	2,466,000	
	ａｒｔｉｅｎｃｅ	900	3,095.00	2,785,500	
	富士フイルムホールディングス	32,100	2,988.00	95,914,800	
	資生堂	11,100	2,465.00	27,361,500	
	ライオン	6,700	1,468.00	9,835,600	
	高砂香料工業	400	7,410.00	2,964,000	
	マンダム	1,100	1,459.00	1,604,900	
	ミルボン	900	2,461.00	2,214,900	
	コーセー	1,100	5,758.00	6,333,800	
	コタ	500	1,446.00	723,000	
	ポーラ・オルビスホールディングス	2,700	1,262.00	3,407,400	

	ノエビアホールディングス	500	4,480.00	2,240,000	
	新日本製薬	300	2,305.00	691,500	
	Ｉ－ｎｅ	200	1,630.00	326,000	
	アクシージア	300	475.00	142,500	
	エステー	400	1,588.00	635,200	
	コニシ	1,700	1,192.00	2,026,400	
	長谷川香料	1,000	3,065.00	3,065,000	
	小林製薬	1,400	5,220.00	7,308,000	
	荒川化学工業	500	1,055.00	527,500	
	メック	400	2,701.00	1,080,400	
	日本高純度化学	100	3,170.00	317,000	
	タカラバイオ	1,700	818.00	1,390,600	
	ＪＣＵ	600	3,325.00	1,995,000	
	ＯＡＴアグリオ	200	2,234.00	446,800	
	デクセリアルズ	4,600	2,087.50	9,602,500	
	アース製薬	500	4,715.00	2,357,500	
	北興化学工業	500	1,471.00	735,500	
	大成ラミックグループ	200	2,542.00	508,400	
	クミアイ化学工業	2,100	804.00	1,688,400	
	日本農薬	800	857.00	685,600	
	アキレス	300	1,094.00	328,200	
	有沢製作所	800	1,499.00	1,199,200	
	日東電工	16,900	2,834.00	47,894,600	
	レック	700	1,168.00	817,600	
	三光合成	700	784.00	548,800	
	ＺＡＣＲＯＳ	400	3,820.00	1,528,000	
	前澤化成工業	400	1,813.00	725,200	
	未来工業	300	3,390.00	1,017,000	
	ＪＳＰ	400	1,884.00	753,600	
	エフピコ	1,200	2,621.00	3,145,200	
	天馬	100	3,565.00	356,500	
	信越ポリマー	1,100	1,717.00	1,888,700	
	ニフコ	2,000	3,544.00	7,088,000	
	バルカー	400	3,135.00	1,254,000	
	ユニ・チャーム	33,300	1,021.00	33,999,300	

	小計	銘柄数：152 組入時価比率：99.6%			1,147,617,270 100.0%	
合計					1,147,617,270	

(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。