



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

2025年11月18日  
 November 18, 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12月24日  
 分配金支払開始日 2025年11月14日  
 Scheduled date of submission of securities report: December 24, 2025  
 Date of commencing dividend payment: November 14, 2025

## I ファンドの運用状況

### Fund Management

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

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

(1) 資産内訳 (百万円未満切捨て)

Assets	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10月期 FY ended Oct. 2025	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %	百万円 JPY mil.	% %
	178,678	(99.9)	261	(0.1)	178,939	(100.0)
2025年4月期 FY ended Apr. 2025	118,973	(99.8)	287	(0.2)	119,261	(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)
2025年10月期 FY ended Oct. 2025	千口 '000 units 3,693	千口 '000 units 749	千口 '000 units 386	千口 '000 units 4,056
2025年4月期 FY ended Apr. 2025	3,852	441	599	3,693

## (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口当たり基準価額 ((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)
2025年10月期 FY ended Oct. 2025	百万円 JPY mil. 181,641	百万円 JPY mil. 2,701	百万円 JPY mil. 178,939	円 JPY 44,112
2025年4月期 FY ended Apr. 2025	121,828	2,567	119,261	32,287

## (4) 分配金

## Dividend Payment

	1口当たり分配金 Dividend per 1 unit
2025年10月期 FY ended Oct. 2025	円 JPY 626
2025年4月期 FY ended Apr. 2025	658

## 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 (2025年4月7日現在) Prior period As of April 7, 2025	当期 (2025年10月7日現在) Present period As of October 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	285,818,886	273,647,224
株式 Stocks	118,973,500,600	178,678,517,000
未収配当金 Accrued dividends receivable	2,569,361,587	2,688,980,390
未収利息 Accrued interest	3,820	3,658
流動資産合計 Total current assets	121,828,684,893	181,641,148,272
資産合計 Total assets	121,828,684,893	181,641,148,272
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	2,430,503,292	2,539,372,756
未払受託者報酬 Trustee fees payable	20,459,939	23,000,602
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	110,483,634	124,203,214
その他未払費用 Other accrued expenses	5,823,321	14,773,043
流動負債合計 Total current liabilities	2,567,270,186	2,701,349,615
負債合計 Total liabilities	2,567,270,186	2,701,349,615
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	55,402,916,226	60,843,533,494
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	63,858,498,481	118,096,265,163

(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	1,230,250	2,670,484
元本等合計 Total principal and other	119,261,414,707	178,939,798,657
純資産合計 Total net assets	119,261,414,707	178,939,798,657
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	121,828,684,893	181,641,148,272

## (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10月8日 至 2025年4月7日 Prior period From October 8, 2024 to April 7, 2025	当期 自 2025年4月8日 至 2025年10月7日 Present period From April 8, 2025 to October 7, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	3,013,238,118	3,280,516,199
受取利息 Interest income	286,563	561,676
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△20,046,248,194	45,409,868,866
その他収益 Other revenue	288	10,983
営業収益合計 Total operating revenue	△17,032,723,225	48,690,957,724
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	40,700,335	42,364,769
委託者報酬 Investment trust management fees	219,781,760	228,769,697
その他費用 Other expenses	21,060,713	16,816,722
営業費用合計 Total operating expenses	281,542,808	287,951,188
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△17,314,266,033	48,403,006,536
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△17,314,266,033	48,403,006,536
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△17,314,266,033	48,403,006,536
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次損金 (△) Surplus (deficit) at beginning of period	87,778,998,368	63,858,498,481
剰余金増加額又は欠損金減少額	10,099,370,029	17,946,061,132

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	10,099,370,029	17,946,061,132
Increase in surplus or decrease in deficit from additional subscriptions for period		
剰余金減少額又は欠損金増加額	13,972,765,943	9,119,603,550
Decrease in surplus or increase in deficit		
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	13,972,765,943	9,119,603,550
Decrease in surplus or increase in deficit from partial exchange		
分配金	2,732,837,940	2,991,697,436
Dividends		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	63,858,498,481	118,096,265,163
Surplus (deficit) at end of period		

## (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、直前の日の最終相場)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、2025年4月8日から2025年10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 2025年4月7日現在	当期 2025年10月7日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 3,693,774口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 4,056,506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 32,287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 44,112円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024年10月8日 至 2025年4月7日	当期 自 2025年4月8日 至 2025年10月7日
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	1. 分配金の計算過程 2025年4月8日から2025年7月7日まで

項目		
当期配当等収益額	A	437,925,515円
分配準備積立金	B	2,086,029円
配当等収益合計額	C=A+B	440,011,544円
経費	D	137,432,192円
収益分配可能額	E=C-D	302,579,352円

項目		
当期配当等収益額	A	583,377,354円
分配準備積立金	B	1,230,250円
配当等収益合計額	C=A+B	584,607,604円
経費	D	131,482,579円
収益分配可能額	E=C-D	453,125,025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

収益分配金	F	452,324,680 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	800,345 円
口数	H	3,833,260 口
1 口当たり分配金	I=F/H	118 円

2025年7月8日から2025年10月7日まで

項目		
当期配当等収益額	A	2,697,711,504 円
分配準備積立金	B	800,345 円
配当等収益合計額	C=A+B	2,698,511,849 円
経費	D	156,468,609 円
収益分配可能額	E=C-D	2,542,043,240 円
収益分配金	F	2,539,372,756 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,670,484 円
口数	H	4,056,506 口
1 口当たり分配金	I=F/H	626 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10月8日 至 2025年4月7日	当期 自 2025年4月8日 至 2025年10月7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查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。</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

前期 2025年4月7日現在	当期 2025年10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。	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	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10月8日 至 2025年4月7日	当期 自 2025年4月8日 至 2025年10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、一般的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10月8日 至 2025年4月7日	当期 自 2025年4月8日 至 2025年10月7日
期首元本額 57,776,687,964 円	期首元本額 55,402,916,226 円
期中追加設定元本額 6,621,173,559 円	期中追加設定元本額 11,237,280,798 円
期中一部交換元本額 8,994,945,297 円	期中一部交換元本額 5,796,663,530 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2024年10月8日 至 2025年4月7日	当期 自 2025年4月8日 至 2025年10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	△23,498,628,095	21,924,356,901
合計	△23,498,628,095	21,924,356,901

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10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	INPEX	1,089,500	2,707.00	2,949,276,500	
		大林組	1,101,000	2,444.50	2,691,394,500	
		鹿島建設	802,200	4,540.00	3,641,988,000	
		大和ハウス工業	475,600	5,260.00	2,501,656,000	
		日本たばこ産業	520,500	4,877.00	2,538,478,500	
		旭化成	1,912,500	1,205.00	2,304,562,500	
		東ソー	1,057,600	2,241.00	2,370,081,600	
		三菱瓦斯化学	804,600	2,784.00	2,240,006,400	

NEXT FUNDS 野村日本株高配当70連動型上場投信 (1577) 2025年10月期 決算短信  
 NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 Exchange Traded Fund (1577) Earnings Report for Fiscal Period ended October 2025

三井化学	602,900	3,735.00	2,251,831,500	
三菱ケミカルグループ	2,593,700	856.60	2,221,763,420	
武田薬品工業	518,100	4,361.00	2,259,434,100	
アステラス製薬	1,274,300	1,662.00	2,117,886,600	
小野薬品工業	1,147,500	1,749.50	2,007,551,250	
出光興産	2,117,100	1,027.00	2,174,261,700	
ENEOSホールディングス	2,823,400	932.70	2,633,385,180	
コスモエネルギーホールディングス	598,200	3,533.00	2,113,440,600	
ブリヂストン	406,700	7,180.00	2,920,106,000	
AGC	459,100	4,936.00	2,266,117,600	
日本特殊陶業	454,300	6,037.00	2,742,609,100	
日本製鉄	3,407,000	624.20	2,126,649,400	
神戸製鋼所	1,288,600	1,770.50	2,281,466,300	
JFEホールディングス	1,202,900	1,844.00	2,218,147,600	
LIXIL	1,266,100	1,787.50	2,263,153,750	
アマダ	1,425,900	1,865.00	2,659,303,500	
小松製作所	513,400	5,370.00	2,756,958,000	
THK	540,200	4,211.00	2,274,782,200	
キヤノン	434,100	4,565.00	1,981,666,500	
いすゞ自動車	1,112,800	1,934.00	2,152,155,200	
トヨタ自動車	821,100	3,023.00	2,482,185,300	
アイシン	1,354,300	2,626.50	3,557,068,950	
マツダ	2,169,600	1,078.00	2,338,828,800	
本田技研工業	1,582,300	1,597.00	2,526,933,100	
SUBARU	904,300	3,115.00	2,816,894,500	
ヤマハ発動機	1,561,500	1,137.50	1,776,206,250	
NIPPON EXPRESSホールディングス	891,400	3,370.00	3,004,018,000	
日本郵船	448,300	5,144.00	2,306,055,200	
商船三井	415,100	4,454.00	1,848,855,400	
川崎汽船	993,100	2,095.50	2,081,041,050	
NTT	14,438,200	155.10	2,239,364,820	
ソフトバンク	11,379,200	216.10	2,459,045,120	
双日	690,600	3,972.00	2,743,063,200	
丸紅	885,500	3,844.00	3,403,862,000	
豊田通商	812,600	4,453.00	3,618,507,800	

三井物産	674,800	3,697.00	2,494,735,600	
住友商事	656,200	4,418.00	2,899,091,600	
三菱商事	799,900	3,555.00	2,843,644,500	
しづおかフィナンシャルグループ	1,630,600	1,999.00	3,259,569,400	
ゆうちょ銀行	1,508,000	1,772.50	2,672,930,000	
横浜フィナンシャルグループ	2,587,600	1,109.50	2,870,942,200	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,236,100	2,293.50	2,834,995,350	
三井住友トラストグループ	610,300	4,192.00	2,558,377,600	
三井住友フィナンシャルグループ	612,200	4,053.00	2,481,246,600	
ふくおかフィナンシャルグループ	573,500	4,288.00	2,459,168,000	
みずほフィナンシャルグループ	638,200	4,754.00	3,034,002,800	
SBIホールディングス	610,300	6,604.00	4,030,421,200	
大和証券グループ本社	2,044,000	1,198.00	2,448,712,000	
野村ホールディングス	2,408,000	1,082.00	2,605,456,000	
かんぽ生命保険	826,900	4,154.00	3,434,942,600	
SOMPOホールディングス	629,100	4,653.00	2,927,202,300	
MS & ADインシュアランスグループホール	601,900	3,308.00	1,991,085,200	
第一生命ホールディングス	2,069,100	1,134.50	2,347,393,950	
オリックス	625,900	3,847.00	2,407,837,300	
三菱HCキャピタル	2,057,500	1,208.50	2,486,488,750	
大東建託	637,000	3,128.00	1,992,536,000	
ヒューリック	1,502,300	1,603.00	2,408,186,900	
野村不動産ホールディングス	2,857,500	937.00	2,677,477,500	
東急不動産ホールディングス	2,244,800	1,240.50	2,784,674,400	
東京建物	832,900	3,016.00	2,512,026,400	
パーソルホールディングス	8,456,300	266.20	2,251,067,060	
日本郵政	1,469,600	1,430.50	2,102,262,800	
小計 銘柄数：70 組入時価比率：99.9%			178,678,517,000 100.0%	
合計			178,678,517,000	

(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10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

