



2026 年 7 月期 (2025 年 7 月 9 日～2026 年 7 月 8 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Year ended July 2026 (July 9, 2025 – July 8, 2026)

2026 年 8 月 19 日
August 19, 2026

上場取引所 東証
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 日経225連動型上場投信
コード番号 (1321)
連動対象指標 日経平均トータルリターン・インデックス
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 大越 昇一
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 Nikkei 225 Exchange Traded Fund
Code: 1321
Underlying index: Nikkei 225 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: Ohkoshi Shoichi, President & CEO
Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team

有価証券報告書提出予定日 2026 年 9 月 30 日
分配金支払開始日 2026 年 8 月 14 日
Scheduled date of submission of securities report: September 30, 2026
Date of commencing dividend payment: August 14, 2026

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2026 年 7 月期の運用状況 (2025 年 7 月 9 日～2026 年 7 月 8 日)

Management Status for Year ended July 2026 (from July 9, 2025 to July 8, 2026)

(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.	%
2026 年 7 月期 FY ended Jul. 2026	17,648,554	(99.6)	71,714	(0.4)	17,720,268	(100.0)
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	10,454,410	(98.3)	185,358	(1.7)	10,639,769	(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
2026 年 7 月期 FY ended Jul. 2026	260,086	30,017	33,801	256,302
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	262,051	24,540	26,505	260,086

(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
2026 年 7 月期 FY ended Jul. 2026	18,177,737	457,468	17,720,268	691,381
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	11,232,401	592,632	10,639,769	409,086

(4) 分配金

Dividend Payment

	10 口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2026 年 7 月期 FY ended Jul. 2026	8,120
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	7,230

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 24 期 (2025 年 7 月 8 日現在) 24th Fiscal Year As of July 8, 2025	第 25 期 (2026 年 7 月 8 日現在) 25th Fiscal Year As of July 8, 2026
	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	742,000,044,366	501,944,981,048
株式 Stocks	10,454,410,853,960	17,648,554,509,620
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	537,229,028	449,152,573
未収入金 Accounts receivable - other	7,344,844,725	6,613,952,496
未収配当金 Accrued dividends receivable	13,050,750,075	12,303,153,100
未収利息 Accrued interest	9,925,521	13,608,484
その他未収収益 Other accrued revenue	453,266,378	117,533,926
差入委託証拠金 Margin deposits	14,594,265,501	7,740,932,849
流動資産合計 Total current assets	11,232,401,179,554	18,177,737,824,096
資産合計 Total assets	11,232,401,179,554	18,177,737,824,096
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	105,085,500	480,267,850
未払収益分配金 Unpaid dividends	188,042,522,871	208,117,706,328
未払受託者報酬 Trustee fees payable	1,422,364,638	1,964,141,682
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	4,085,470,102	5,640,772,168
未払利息 Accrued interest expenses	239,092,987	245,075,464
有価証券貸借取引受入金 Cash collateral received for securities lent	395,454,673,860	236,642,561,162
その他未払費用	3,282,894,489	4,378,316,973

Other accrued expenses		
流動負債合計 Total current liabilities	592,632,104,447	457,468,841,627
負債合計 Total liabilities	592,632,104,447	457,468,841,627
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	3,200,884,272,439	3,154,316,024,358
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	7,438,884,802,668	14,565,952,958,111
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	261,598,036	200,289,801
元本等合計 Total principal and other	10,639,769,075,107	17,720,268,982,469
純資産合計 Total net assets	10,639,769,075,107	17,720,268,982,469
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	11,232,401,179,554	18,177,737,824,096

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 年 7 月 8 日 24th Fiscal Year From July 9, 2024 to July 8, 2025	第 25 期 自 2025 年 7 月 9 日 至 2026 年 7 月 8 日 25th Fiscal Year From July 9, 2025 to July 8, 2026
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	199,617,622,218	223,367,508,766
受取利息 Interest income	1,640,923,795	3,172,940,558
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△265,812,237,216	7,187,605,045,871
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	△6,059,285,601	127,091,614,399
その他収益 Other revenue	3,141,172,380	2,751,747,320
営業収益合計 Total operating revenue	△67,471,804,424	7,543,988,856,914
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	1,144,647,503	1,918,500,857
受託者報酬 Trustee fees	2,921,360,586	3,680,153,904

委託者報酬 Investment trust management fees	8,374,474,804	10,558,792,672
その他費用 Other expenses	3,816,152,497	5,078,351,118
営業費用合計 Total operating expenses	16,256,635,390	21,235,798,551
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△83,728,439,814	7,522,753,058,363
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△83,728,439,814	7,522,753,058,363
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△83,728,439,814	7,522,753,058,363
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	7,784,964,915,529	7,438,884,802,668
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	646,299,643,680	1,257,876,446,877
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	646,299,643,680	1,257,876,446,877
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	720,608,793,856	1,445,443,643,469
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	720,608,793,856	1,445,443,643,469
分配金 Dividends	188,042,522,871	208,117,706,328
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	7,438,884,802,668	14,565,952,958,111

(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

4. その他	引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2025 年 7 月 9 日から 2026 年 7 月 8 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 24 期 2025 年 7 月 8 日現在	第 25 期 2026 年 7 月 8 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 260,086,477 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 256,302,594 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 40,908.6 円 (10 口当たり純資産額) (409,086 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 69,138.1 円 (10 口当たり純資産額) (691,381 円)
3. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券 373,501,171,760 円	3. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券 220,134,744,290 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 年 7 月 8 日	第 25 期 自 2025 年 7 月 9 日 至 2026 年 7 月 8 日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>203,255,070,890 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>161,037,904 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>203,416,108,794 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>15,111,987,887 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>188,304,120,907 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>188,042,522,871 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>261,598,036 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>H</td><td>260,086,477 口</td></tr><tr><td>10 口当たり分配金</td><td>I=F/H×10</td><td>7,230 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	203,255,070,890 円	分配準備積立金	B	161,037,904 円	配当等収益合計額	C=A+B	203,416,108,794 円	経費	D	15,111,987,887 円	収益分配可能額	E=C-D	188,304,120,907 円	収益分配金	F	188,042,522,871 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	261,598,036 円	口数	H	260,086,477 口	10 口当たり分配金	I=F/H×10	7,230 円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>227,373,695,787 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>261,598,036 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>227,635,293,823 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>19,317,297,694 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>208,317,996,129 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>208,117,706,328 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>200,289,801 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>H</td><td>256,302,594 口</td></tr><tr><td>10 口当たり分配金</td><td>I=F/H×10</td><td>8,120 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	227,373,695,787 円	分配準備積立金	B	261,598,036 円	配当等収益合計額	C=A+B	227,635,293,823 円	経費	D	19,317,297,694 円	収益分配可能額	E=C-D	208,317,996,129 円	収益分配金	F	208,117,706,328 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	200,289,801 円	口数	H	256,302,594 口	10 口当たり分配金	I=F/H×10	8,120 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	203,255,070,890 円																																																											
分配準備積立金	B	161,037,904 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	203,416,108,794 円																																																											
経費	D	15,111,987,887 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	188,304,120,907 円																																																											
収益分配金	F	188,042,522,871 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	261,598,036 円																																																											
口数	H	260,086,477 口																																																											
10 口当たり分配金	I=F/H×10	7,230 円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	227,373,695,787 円																																																											
分配準備積立金	B	261,598,036 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	227,635,293,823 円																																																											
経費	D	19,317,297,694 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	208,317,996,129 円																																																											
収益分配金	F	208,117,706,328 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	200,289,801 円																																																											
口数	H	256,302,594 口																																																											
10 口当たり分配金	I=F/H×10	8,120 円																																																											
2. その他費用 その他費用のうち 2,864,826,704 円は、対象指数についての 商標使用料であります。	2. その他費用 その他費用のうち 3,899,690,102 円は、対象指数についての 商標使用料であります。																																																												

(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 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 年 7 月 8 日	第 25 期 自 2025 年 7 月 9 日 至 2026 年 7 月 8 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、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。 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。 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	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左

変動リスクを有しております。

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。

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 24 期 2025 年 7 月 8 日現在	第 25 期 2026 年 7 月 8 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 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 年 7 月 8 日	第 25 期 自 2025 年 7 月 9 日 至 2026 年 7 月 8 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 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 年 7 月 8 日	第 25 期 自 2025 年 7 月 9 日 至 2026 年 7 月 8 日
期首元本額 3, 225, 071, 367, 223 円	期首元本額 3, 200, 884, 272, 439 円
期中追加設定元本額 302, 018, 333, 590 円	期中追加設定元本額 369, 429, 433, 810 円
期中一部交換元本額 326, 205, 428, 374 円	期中一部交換元本額 415, 997, 681, 891 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 年 7 月 8 日	第 25 期 自 2025 年 7 月 9 日 至 2026 年 7 月 8 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	△276, 746, 503, 498	6, 707, 699, 589, 628
合計	△276, 746, 503, 498	6, 707, 699, 589, 628

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 24 期 (2025 年 7 月 8 日現在)				第 25 期 (2026 年 7 月 8 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	183,295,052,542	—	183,729,480,000	432,143,528	71,116,428,597	—	71,085,840,000	△31,115,277
合計	183,295,052,542	—	183,729,480,000	432,143,528	71,116,428,597	—	71,085,840,000	△31,115,277

(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ありません。

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式 (2026 年 7 月 8 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	ニッスイ	8,854,000	1,305.00	11,554,470,000	
		I N P E X	3,541,600	3,388.00	11,998,940,800	貸付有価証券 700 株
		コムシスホールディングス	8,854,000	5,350.00	47,368,900,000	
		大成建設	1,770,800	14,050.00	24,879,740,000	
		大林組	8,854,000	3,255.00	28,819,770,000	
		清水建設	8,854,000	2,501.00	22,143,854,000	貸付有価証券 137,400 株 (137,400 株)
		長谷工コーポレーション	1,770,800	2,836.00	5,021,988,800	貸付有価証券 4,800 株
		鹿島建設	4,427,000	5,840.00	25,853,680,000	貸付有価証券 4,700 株 (4,700 株)
		大和ハウス工業	8,854,000	4,545.00	40,241,430,000	貸付有価証券 5,600 株
		積水ハウス	8,854,000	3,505.00	31,033,270,000	貸付有価証券 963,000 株
		日揮ホールディングス	8,854,000	2,345.50	20,767,057,000	
		日清製粉グループ本社	8,854,000	2,048.50	18,137,419,000	貸付有価証券 29,000 株
		明治ホールディングス	3,541,600	3,920.00	13,883,072,000	

日本ハム	4,427,000	6,316.00	27,960,932,000	貸付有価証券 14,600 株 (14,600 株)
サッポロビール	8,854,000	2,082.00	18,434,028,000	貸付有価証券 92,800 株
アサヒグループホールディングス	26,562,000	1,660.50	44,106,201,000	貸付有価証券 10,500 株
麒麟ホールディングス	8,854,000	2,905.00	25,720,870,000	貸付有価証券 1,600 株
キッコーマン	44,270,000	1,683.00	74,506,410,000	貸付有価証券 344,100 株
味の素	17,708,000	5,702.00	100,971,016,000	貸付有価証券 81,700 株 (81,700 株)
ニチレイ	8,854,000	2,204.50	19,518,643,000	
日本たばこ産業	8,854,000	6,202.00	54,912,508,000	貸付有価証券 478,100 株
帝人	1,770,800	1,718.50	3,043,119,800	
東レ	8,854,000	1,166.00	10,323,764,000	
王子ホールディングス	8,854,000	829.80	7,347,049,200	貸付有価証券 92,900 株 (92,900 株)
クラレ	8,854,000	1,700.00	15,051,800,000	貸付有価証券 700,900 株 (237,300 株)
旭化成	8,854,000	1,867.00	16,530,418,000	貸付有価証券 22,600 株 (22,600 株)
レゾナック・ホールディングス	885,400	15,330.00	13,573,182,000	貸付有価証券 216,300 株
住友化学	8,854,000	541.30	4,792,670,200	
日産化学	8,854,000	8,187.00	72,487,698,000	貸付有価証券 442,600 株 (238,200 株)
東ソー	4,427,000	2,718.00	12,032,586,000	
トクヤマ	1,770,800	4,512.00	7,989,849,600	貸付有価証券 58,700 株
デンカ	1,770,800	3,986.00	7,058,408,800	貸付有価証券 63,700 株
信越化学工業	44,270,000	6,920.00	306,348,400,000	
三井化学	3,541,600	2,128.00	7,536,524,800	
三菱ケミカルグループ	4,427,000	1,176.00	5,206,152,000	
UBE	885,400	3,172.00	2,808,488,800	貸付有価証券 136,300 株
花王	17,708,000	3,337.00	59,091,596,000	貸付有価証券 187,800 株
富士フイルムホールディングス	26,562,000	3,574.00	94,932,588,000	

資生堂	8,854,000	2,787.00	24,676,098,000	貸付有価証券 1,115,700 株
日東電工	44,270,000	3,136.00	138,830,720,000	貸付有価証券 231,200 株 (140,000 株)
協和キリン	8,854,000	2,679.50	23,724,293,000	貸付有価証券 2,200 株
武田薬品工業	8,854,000	5,451.00	48,263,154,000	
アステラス製薬	44,270,000	2,146.50	95,025,555,000	
住友ファーマ	8,854,000	1,450.00	12,838,300,000	貸付有価証券 1,046,700 株
塩野義製薬	26,562,000	2,873.50	76,325,907,000	貸付有価証券 400 株
中外製薬	26,562,000	7,345.00	195,097,890,000	貸付有価証券 3,900 株
エーザイ	8,854,000	4,318.00	38,231,572,000	貸付有価証券 54,500 株
第一三共	26,562,000	2,717.00	72,168,954,000	
大塚ホールディングス	8,854,000	11,160.00	98,810,640,000	貸付有価証券 2,000 株
出光興産	17,708,000	1,236.50	21,895,942,000	
E N E O S ホールディン グス	8,854,000	1,243.50	11,009,949,000	貸付有価証券 200 株
横浜ゴム	4,427,000	7,776.00	34,424,352,000	貸付有価証券 200 株
ブリヂストン	17,708,000	3,616.00	64,032,128,000	貸付有価証券 533,000 株
A G C	1,770,800	6,418.00	11,364,994,400	貸付有価証券 500 株
日本電気硝子	2,656,200	5,972.00	15,862,826,400	
太平洋セメント	885,400	4,000.00	3,541,600,000	貸付有価証券 47,000 株
東海カーボン	8,854,000	1,680.00	14,874,720,000	貸付有価証券 483,100 株 (416,300 株)
T O T O	4,427,000	8,076.00	35,752,452,000	
N G K	8,854,000	6,856.00	60,703,024,000	
日本製鉄	4,427,000	556.00	2,461,412,000	貸付有価証券 343,000 株
神戸製鋼所	885,400	1,883.00	1,667,208,200	貸付有価証券 2,900 株
J F E ホールディングス	885,400	1,647.50	1,458,696,500	貸付有価証券 37,000 株
三井金属	885,400	33,730.00	29,864,542,000	
三菱マテリアル	885,400	4,254.00	3,766,491,600	
住友金属鉱山	4,427,000	7,305.00	32,339,235,000	貸付有価証券

				18,700 株
DOWAホールディングス	1,770,800	8,425.00	14,918,990,000	貸付有価証券 17,000 株 (13,100 株)
古河電気工業	8,854,000	3,541.00	31,352,014,000	
住友電気工業	35,416,000	2,361.50	83,634,884,000	
フジクラ	53,124,000	4,824.00	256,270,176,000	貸付有価証券 93,400 株 (93,400 株)
SUMCO	885,400	4,507.00	3,990,497,800	
日本製鋼所	1,770,800	8,253.00	14,614,412,400	貸付有価証券 65,500 株
オークマ	3,541,600	4,670.00	16,539,272,000	貸付有価証券 495,800 株 (495,800 株)
アマダ	8,854,000	2,949.50	26,114,873,000	
ディスコ	1,770,800	68,230.00	120,821,684,000	
SMC	885,400	70,500.00	62,420,700,000	貸付有価証券 700 株 (700 株)
小松製作所	8,854,000	6,525.00	57,772,350,000	
住友重機械工業	1,770,800	5,183.00	9,178,056,400	貸付有価証券 6,000 株 (2,100 株)
日立建機	8,854,000	5,293.00	46,864,222,000	貸付有価証券 9,500 株
クボタ	8,854,000	2,704.00	23,941,216,000	
荏原製作所	8,854,000	5,808.00	51,424,032,000	貸付有価証券 1,400 株
ダイキン工業	8,854,000	25,460.00	225,422,840,000	貸付有価証券 472,200 株 (472,200 株)
日本精工	8,854,000	1,144.50	10,133,403,000	
NTN	8,854,000	395.00	3,497,330,000	
ジェイテクト	8,854,000	2,072.00	18,345,488,000	
カナデビア	1,770,800	1,280.00	2,266,624,000	
三菱重工業	8,854,000	3,821.00	33,831,134,000	
IHI	6,197,800	2,892.00	17,924,037,600	
キオクシアホールディングス	6,197,800	71,870.00	445,435,886,000	
イビデン	17,708,000	19,100.00	338,222,800,000	貸付有価証券 402,600 株 (171,600 株)
コニカミノルタ	8,854,000	582.00	5,153,028,000	貸付有価証券 1,225,900 株 (1,167,100 株)
ミネベアミツミ	8,854,000	4,321.00	38,258,134,000	貸付有価証券

				434, 500 株
日立製作所	8, 854, 000	4, 778. 00	42, 304, 412, 000	
三菱電機	8, 854, 000	5, 699. 00	50, 458, 946, 000	
富士電機	1, 770, 800	12, 920. 00	22, 878, 736, 000	
安川電機	8, 854, 000	6, 636. 00	58, 755, 144, 000	貸付有価証券 1, 296, 600 株
ソシオネクスト	8, 854, 000	2, 597. 50	22, 998, 265, 000	貸付有価証券 1, 234, 100 株 (399, 600 株)
オムロン	8, 854, 000	5, 719. 00	50, 636, 026, 000	貸付有価証券 10, 900 株
日本電気	4, 427, 000	4, 349. 00	19, 253, 023, 000	
富士通	8, 854, 000	3, 354. 00	29, 696, 316, 000	貸付有価証券 2, 600 株
ルネサスエレクトロニクス	8, 854, 000	4, 662. 00	41, 277, 348, 000	
セイコーエプソン	17, 708, 000	2, 809. 50	49, 750, 626, 000	
パナソニック ホールディングス	8, 854, 000	4, 333. 00	38, 364, 382, 000	
シャープ	8, 854, 000	643. 30	5, 695, 778, 200	貸付有価証券 7, 305, 900 株
ソニーグループ	44, 270, 000	3, 468. 00	153, 528, 360, 000	
T D K	132, 810, 000	3, 298. 00	438, 007, 380, 000	
アルプスアルパイン	8, 854, 000	2, 045. 50	18, 110, 857, 000	貸付有価証券 1, 123, 800 株 (1, 019, 400 株)
横河電機	8, 854, 000	5, 437. 00	48, 139, 198, 000	貸付有価証券 104, 300 株
アドバンテスト	63, 748, 800	27, 545. 00	1, 755, 960, 696, 000	貸付有価証券 41, 900 株 (41, 900 株)
キーエンス	885, 400	74, 700. 00	66, 139, 380, 000	
レーザーテック	3, 541, 600	42, 000. 00	148, 747, 200, 000	貸付有価証券 44, 100 株
ファナック	44, 270, 000	6, 700. 00	296, 609, 000, 000	貸付有価証券 282, 400 株 (91, 600 株)
ローム	8, 854, 000	5, 332. 00	47, 209, 528, 000	貸付有価証券 1, 004, 600 株 (863, 800 株)
京セラ	70, 832, 000	3, 653. 00	258, 749, 296, 000	
太陽誘電	8, 854, 000	14, 965. 00	132, 500, 110, 000	貸付有価証券 600 株
村田製作所	21, 249, 600	9, 027. 00	191, 820, 139, 200	
S C R E E Nホールディングス	7, 083, 200	16, 890. 00	119, 635, 248, 000	貸付有価証券 178, 900 株

キヤノン	13,281,000	4,288.00	56,948,928,000	貸付有価証券 1,062,800 株
リコー	8,854,000	1,480.50	13,108,347,000	貸付有価証券 127,600 株 (74,500 株)
東京エレクトロン	26,562,000	67,350.00	1,788,950,700,000	貸付有価証券 57,400 株 (57,400 株)
ARCHION	8,854,000	307.00	2,718,178,000	貸付有価証券 7,354,500 株
デンソー	35,416,000	1,945.00	68,884,120,000	貸付有価証券 351,700 株
川崎重工業	4,427,000	2,826.50	12,512,915,500	貸付有価証券 1,652,900 株
日産自動車	8,854,000	313.10	2,772,187,400	貸付有価証券 542,700 株
いすゞ自動車	4,427,000	2,380.00	10,536,260,000	貸付有価証券 29,900 株
トヨタ自動車	44,270,000	2,889.00	127,896,030,000	貸付有価証券 120,700 株
三菱自動車工業	885,400	335.10	296,697,540	貸付有価証券 728,000 株 (41,000 株)
マツダ	1,770,800	1,124.00	1,990,379,200	
本田技研工業	53,124,000	1,525.00	81,014,100,000	貸付有価証券 1,174,100 株
スズキ	35,416,000	2,060.00	72,956,960,000	
SUBARU	8,854,000	2,525.00	22,356,350,000	貸付有価証券 389,200 株 (37,100 株)
ヤマハ発動機	26,562,000	1,249.50	33,189,219,000	貸付有価証券 278,800 株 (186,400 株)
テルモ	70,832,000	2,276.50	161,249,048,000	
ニコン	8,854,000	2,126.00	18,823,604,000	貸付有価証券 2,751,600 株 (495,700 株)
オリンパス	35,416,000	1,770.00	62,686,320,000	
HOYA	4,427,000	23,910.00	105,849,570,000	
バンダイナムコホールディングス	26,562,000	4,053.00	107,655,786,000	貸付有価証券 1,100 株
TOPPANホールディングス	4,427,000	5,231.00	23,157,637,000	貸付有価証券 134,800 株
大日本印刷	8,854,000	3,140.00	27,801,560,000	貸付有価証券 219,400 株
ヤマハ	26,562,000	1,168.50	31,037,697,000	貸付有価証券 342,800 株 (11,200 株)
任天堂	8,854,000	7,085.00	62,730,590,000	貸付有価証券

				105,400 株
東京電力ホールディングス	885,400	479.90	424,903,460	貸付有価証券 4,100 株
中部電力	885,400	3,226.00	2,856,300,400	
関西電力	885,400	2,292.50	2,029,779,500	貸付有価証券 4,000 株
東京瓦斯	1,770,800	6,143.00	10,878,024,400	
大阪瓦斯	1,770,800	5,493.00	9,727,004,400	
東武鉄道	1,770,800	2,934.50	5,196,412,600	
東急	4,427,000	1,728.00	7,649,856,000	貸付有価証券 26,500 株
小田急電鉄	4,427,000	1,712.50	7,581,237,500	貸付有価証券 20,400 株
京王電鉄	8,854,000	753.00	6,667,062,000	貸付有価証券 187,900 株 (5,200 株)
京成電鉄	13,281,000	1,250.00	16,601,250,000	貸付有価証券 239,000 株
東日本旅客鉄道	2,656,200	3,541.00	9,405,604,200	貸付有価証券 2,100 株
西日本旅客鉄道	1,770,800	2,924.00	5,177,819,200	貸付有価証券 1,900 株
東海旅客鉄道	4,427,000	3,664.00	16,220,528,000	
ヤマトホールディングス	8,854,000	1,969.50	17,437,953,000	貸付有価証券 92,900 株 (90,300 株)
NIPPON EXPRESS ホールディング	2,656,200	5,479.00	14,553,319,800	貸付有価証券 400 株
日本郵船	2,656,200	5,356.00	14,226,607,200	
商船三井	2,656,200	5,421.00	14,399,260,200	貸付有価証券 186,800 株
川崎汽船	7,968,600	2,549.50	20,315,945,700	貸付有価証券 5,957,500 株 (2,883,600 株)
日本航空	8,854,000	3,044.00	26,951,576,000	貸付有価証券 624,300 株
ANAホールディングス	885,400	3,129.00	2,770,416,600	貸付有価証券 92,400 株
ディー・エヌ・エー	2,656,200	2,561.00	6,802,528,200	貸付有価証券 1,924,400 株 (88,900 株)
ネクソン	17,708,000	2,295.50	40,648,714,000	貸付有価証券 118,800 株
SHIFT	8,854,000	678.90	6,010,980,600	貸付有価証券 7,280,700 株 (1,370,100 株)
野村総合研究所	8,854,000	5,000.00	44,270,000,000	貸付有価証券 23,100 株 (22,700 株)

				株)
メルカリ	8,854,000	4,665.00	41,303,910,000	貸付有価証券 1,026,600 株
L I N E ヤフー	3,541,600	449.20	1,590,886,720	貸付有価証券 60,400 株 (58,900 株)
トレンドマイクロ	8,854,000	6,242.00	55,266,668,000	貸付有価証券 600 株
N T T	88,540,000	149.50	13,236,730,000	貸付有価証券 1,725,900 株
K D D I	106,248,000	2,808.00	298,344,384,000	
ソフトバンク	88,540,000	213.10	18,867,874,000	
東宝	4,427,000	1,363.50	6,036,214,500	貸付有価証券 1,399,000 株 (767,900 株)
コナミグループ	8,854,000	18,655.00	165,171,370,000	
ソフトバンクグループ	212,496,000	5,763.00	1,224,614,448,000	貸付有価証券 15,700 株
双日	885,400	5,199.00	4,603,194,600	貸付有価証券 1,600 株
伊藤忠商事	44,270,000	1,878.00	83,139,060,000	
丸紅	8,854,000	4,961.00	43,924,694,000	
豊田通商	26,562,000	6,142.00	163,143,804,000	
三井物産	17,708,000	4,657.00	82,466,156,000	
住友商事	35,416,000	1,564.50	55,408,332,000	
三菱商事	26,562,000	4,464.00	118,572,768,000	貸付有価証券 11,700 株
J．フロント リテイリ ング	4,427,000	3,192.00	14,130,984,000	貸付有価証券 1,374,400 株
Z O Z O	26,562,000	1,189.50	31,595,499,000	貸付有価証券 1,607,300 株 (382,600 株)
三越伊勢丹ホールディン グス	8,854,000	3,807.00	33,707,178,000	
セブン&アイ・ホールデ ィングス	26,562,000	2,030.00	53,920,860,000	貸付有価証券 1,535,500 株
良品計画	17,708,000	3,812.00	67,502,896,000	貸付有価証券 1,592,100 株
パン・パシフィック・イ ンターナショナルホ	8,854,000	873.20	7,731,312,800	貸付有価証券 300 株
高島屋	8,854,000	2,324.00	20,576,696,000	貸付有価証券 281,700 株
丸井グループ	8,854,000	2,996.50	26,531,011,000	貸付有価証券 6,800 株
イオン	26,562,000	1,455.00	38,647,710,000	貸付有価証券 975,400 株 (975,400 株)

ニトリホールディングス	22,135,000	2,442.50	54,064,737,500	貸付有価証券 3,125,500 株 (593,800 株)
ファーストリテイリング	21,249,600	87,100.00	1,850,840,160,000	貸付有価証券 139,700 株
しずおかフィナンシャル グループ	8,854,000	3,363.00	29,776,002,000	貸付有価証券 10,900 株
横浜フィナンシャルグル ープ	8,854,000	1,919.50	16,995,253,000	貸付有価証券 10,600 株 (10,200 株)
あおぞら銀行	885,400	2,927.00	2,591,565,800	貸付有価証券 521,100 株
三菱UFJフィナンシャ ル・グループ	8,854,000	3,433.00	30,395,782,000	
りそなホールディングス	885,400	2,358.00	2,087,773,200	貸付有価証券 5,700 株 (5,500 株)
三井住友トラストグル ープ	1,770,800	6,579.00	11,650,093,200	
三井住友フィナンシャル グループ	2,656,200	6,811.00	18,091,378,200	
千葉銀行	8,854,000	2,761.00	24,445,894,000	貸付有価証券 337,500 株 (327,000 株)
ふくおかフィナンシャル グループ	1,770,800	7,479.00	13,243,813,200	貸付有価証券 400 株
みずほフィナンシャルグ ループ	885,400	8,250.00	7,304,550,000	
大和証券グループ本社	8,854,000	1,777.50	15,737,985,000	貸付有価証券 424,500 株
野村ホールディングス	8,854,000	1,543.00	13,661,722,000	
SOMPOホールディン グス	5,312,400	6,714.00	35,667,453,600	
MS&ADインシュアラ ンスグループホール	7,968,600	4,520.00	36,018,072,000	
第一ライフグループ	3,541,600	1,864.00	6,601,542,400	貸付有価証券 33,900 株 (33,900 株)
東京海上ホールディン グス	13,281,000	7,700.00	102,263,700,000	
T&Dホールディングス	1,770,800	4,934.00	8,737,127,200	
クレディセゾン	8,854,000	4,682.00	41,454,428,000	
オリックス	8,854,000	6,377.00	56,461,958,000	貸付有価証券 2,500 株
日本取引所グループ	17,708,000	2,153.00	38,125,324,000	
東急不動産ホールディ ングス	8,854,000	1,327.00	11,749,258,000	貸付有価証券 258,600 株
三井不動産	26,562,000	1,544.50	41,025,009,000	
三菱地所	8,854,000	4,267.00	37,780,018,000	貸付有価証券

				22,500 株
東京建物	4,427,000	3,404.00	15,069,508,000	貸付有価証券 500 株
住友不動産	17,708,000	3,848.00	68,140,384,000	
エムスリー	21,249,600	1,918.00	40,756,732,800	貸付有価証券 4,771,400 株 (51,500 株)
電通グループ	8,854,000	3,396.00	30,068,184,000	貸付有価証券 4,777,400 株
オリエンタルランド	8,854,000	2,602.00	23,038,108,000	貸付有価証券 930,900 株
サイバーエージェント	7,083,200	1,538.00	10,893,961,600	貸付有価証券 35,000 株
楽天グループ	8,854,000	802.80	7,107,991,200	貸付有価証券 353,400 株
リクルートホールディングス	26,562,000	12,180.00	323,525,160,000	
日本郵政	8,854,000	2,370.00	20,983,980,000	
ペイカレント	8,854,000	6,730.00	59,587,420,000	貸付有価証券 16,600 株 (3,200 株)
セコム	17,708,000	6,668.00	118,076,944,000	貸付有価証券 2,900 株
小計	銘柄数 : 225		17,648,554,509,620	
	組入時価比率 : 99.6%		100.0%	
合計			17,648,554,509,620	

(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。

(注 2) 備考欄の貸付有価証券の()内は、委託者の利害関係人である野村證券株式会社に対する貸付で、内書であります。

(2) 株式以外の有価証券(2026 年 7 月 8 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。