



2026 年 7 月期 (2025 年 7 月 16 日～2026 年 7 月 15 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Year ended July 2026 (July 16, 2025 – July 15, 2026)

2026 年 8 月 26 日
August 26, 2026

上場取引所 東証
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 電機・精密(TOPIX-17)上場投信
コード番号 (1625)
連動対象指標 配当込み TOPIX-17 電機・精密
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 TOPIX-17 ELECTRIC APPLIANCES & PRECISION INSTRUMENTS ETF
Code: 1625
Underlying index: TOPIX-17 ELECTRIC APPLIANCES & PRECISION INSTRUMENTS 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 29 日
分配金支払開始日 2026 年 8 月 21 日
Scheduled date of submission of securities report: September 29, 2026
Date of commencing dividend payment: August 21, 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 16 日～2026 年 7 月 15 日)

Management Status for Year ended July 2026 (from July 16, 2025 to July 15, 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	16,939	(99.9)	10	(0.1)	16,950	(100.0)
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	5,755	(99.9)	8	(0.1)	5,763	(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	149	212	109	252
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	146	77	74	149

(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	17,048	97	16,950	671,316
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	5,832	69	5,763	386,055

(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	2,960
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	3,920

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 18 期 (2025 年 7 月 15 日現在) 18th Fiscal Year As of July 15, 2025	第 19 期 (2026 年 7 月 15 日現在) 19th Fiscal Year As of July 15, 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	13,557,813	24,565,544
株式 Stocks	5,755,379,220	16,939,928,020
未収入金 Accounts receivable - other	59,116,000	75,991,754
未収配当金 Accrued dividends receivable	4,821,006	7,920,275
未収利息 Accrued interest	181	666
流動資産合計 Total current assets	5,832,874,220	17,048,406,259
資産合計 Total assets	5,832,874,220	17,048,406,259
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	58,525,992	74,740,000
未払受託者報酬 Trustee fees payable	1,522,742	3,288,907
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	8,222,743	17,760,009
その他未払費用 Other accrued expenses	758,879	1,885,236
流動負債合計 Total current liabilities	69,030,356	97,674,152
負債合計 Total liabilities	69,030,356	97,674,152
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	1,910,455,596	3,230,990,000
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	3, 853, 388, 268	13, 719, 742, 107
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	59, 187	11, 305
元本等合計 Total principal and other	5, 763, 843, 864	16, 950, 732, 107
純資産合計 Total net assets	5, 763, 843, 864	16, 950, 732, 107
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	5, 832, 874, 220	17, 048, 406, 259

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	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	第 19 期 自 2025 年 7 月 16 日 至 2026 年 7 月 15 日 19th Fiscal Year From July 16, 2025 to July 15, 2026
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	80, 034, 406	112, 378, 928
受取利息 Interest income	38, 430	112, 920
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△334, 696, 639	5, 079, 574, 874
その他収益 Other revenue	1, 851	1, 723
営業収益合計 Total operating revenue	△254, 621, 952	5, 192, 068, 445
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	3, 037, 561	5, 290, 266
委託者報酬 Investment trust management fees	16, 402, 692	28, 567, 311
その他費用 Other expenses	2, 149, 124	3, 943, 876
営業費用合計 Total operating expenses	21, 589, 377	37, 801, 453
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△276, 211, 329	5, 154, 266, 992
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△276, 211, 329	5, 154, 266, 992
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△276, 211, 329	5, 154, 266, 992
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 (△)	4, 153, 981, 243	3, 853, 388, 268

Surplus (deficit) at beginning of period		
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	1, 918, 495, 752	9, 248, 857, 461
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, 918, 495, 752	9, 248, 857, 461
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	1, 884, 351, 406	4, 462, 030, 614
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, 884, 351, 406	4, 462, 030, 614
分配金 Dividends	58, 525, 992	74, 740, 000
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	3, 853, 388, 268	13, 719, 742, 107

(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、2025 年 7 月 16 日から 2026 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 18 期 2025 年 7 月 15 日現在	第 19 期 2026 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 149, 301 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 252, 500 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 38, 605. 5 円 (10 口当たり純資産額) (386, 055 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 67, 131. 6 円 (10 口当たり純資産額) (671, 316 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 18 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 日			第 19 期 自 2025 年 7 月 16 日 至 2026 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	80, 074, 687 円	当期配当等収益額	A	112, 493, 571 円
分配準備積立金	B	99, 869 円	分配準備積立金	B	59, 187 円
配当等収益合計額	C=A+B	80, 174, 556 円	配当等収益合計額	C=A+B	112, 552, 758 円

経費	D	21,589,377 円	経費	D	37,801,453 円
収益分配可能額	E=C-D	58,585,179 円	収益分配可能額	E=C-D	74,751,305 円
収益分配金	F	58,525,992 円	収益分配金	F	74,740,000 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	59,187 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	11,305 円
口数	H	149,301 口	口数	H	252,500 口
10 口当たり分配金	I=F/H×10	3,920 円	10 口当たり分配金	I=F/H×10	2,960 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 18 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 日	第 19 期 自 2025 年 7 月 16 日 至 2026 年 7 月 15 日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>○市場リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>○信用リスクの管理</p> <p>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。</p> <p>○流動性リスクの管理</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 18 期 2025 年 7 月 15 日現在	第 19 期 2026 年 7 月 15 日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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</p> <p>株式</p> <p>(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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

第 18 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 日	第 19 期 自 2025 年 7 月 16 日 至 2026 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 18 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 日		第 19 期 自 2025 年 7 月 16 日 至 2026 年 7 月 15 日	
期首元本額	1,877,685,040 円	期首元本額	1,910,455,596 円
期中追加設定元本額	991,945,920 円	期中追加設定元本額	2,719,277,960 円
期中一部交換元本額	959,175,364 円	期中一部交換元本額	1,398,743,556 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 18 期 自 2024 年 7 月 16 日 至 2025 年 7 月 15 日	第 19 期 自 2025 年 7 月 16 日 至 2026 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	△102,047,886	3,877,114,474
合計	△102,047,886	3,877,114,474

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 (2026 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	キオクシアホールディングス	7,800	73,100.00	570,180,000	
		日清紡ホールディングス	9,600	2,322.00	22,291,200	
		イビデン	16,000	19,340.00	309,440,000	
		コニカミノルタ	28,600	618.70	17,694,820	
		ブラザー工業	15,900	3,859.00	61,358,100	
		ミネベアミツミ	22,300	4,185.00	93,325,500	
		日立製作所	322,300	4,796.00	1,545,750,800	
		三菱電機	140,200	5,764.00	808,112,800	
		富士電機	9,200	12,950.00	119,140,000	
		安川電機	13,900	5,490.00	76,311,000	
		シンフォニアテクノロジー	1,400	14,910.00	20,874,000	
		明電舎	2,400	9,060.00	21,744,000	
		山洋電気	1,500	5,930.00	8,895,000	
		デンヨー	900	3,540.00	3,186,000	

PHCホールディングス	2,400	1,070.00	2,568,000
KOKUSAI ELECTRIC	14,700	10,850.00	159,495,000
ソシオネクスト	11,100	2,572.00	28,549,200
東芝テック	1,600	2,983.00	4,772,800
芝浦メカトロニクス	4,000	5,660.00	22,640,000
マブチモーター	12,300	1,620.00	19,926,000
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	800	245.00	196,000
トレックス・セミコンダクター	500	2,062.00	1,031,000
東光高岳	700	8,290.00	5,803,000
ダブル・スコープ	4,600	176.00	809,600
ダイヘン	1,200	15,730.00	18,876,000
ヤーマン	2,500	732.00	1,830,000
JVCケンウッド	10,000	1,143.00	11,430,000
ミマキエンジニアリング	1,100	2,177.00	2,394,700
大崎電気工業	2,400	1,518.00	3,643,200
オムロン	10,700	5,698.00	60,968,600
日東工業	1,500	4,530.00	6,795,000
IDEC	1,600	3,360.00	5,376,000
ジーエス・ユアサコーポレーション	5,200	6,080.00	31,616,000
BUFFALO	700	2,708.00	1,895,600
テクノメディカ	200	2,062.00	412,400
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	700	489.00	342,300
日本電気	84,000	4,270.00	358,680,000
富士通	117,800	3,218.00	379,080,400
沖電気工業	6,200	3,270.00	20,274,000
電気興業	500	3,030.00	1,515,000
サンケン電気	1,300	10,195.00	13,253,500
アイホン	700	2,800.00	1,960,000
ルネサスエレクトロニクス	124,100	4,459.00	553,361,900
セイコーエプソン	15,900	2,887.50	45,911,250
ワコム	7,700	751.00	5,782,700
アルバック	3,300	10,470.00	34,551,000
アクセル	600	1,140.00	684,000
EIZO	1,800	2,670.00	4,806,000

ジャパンディスプレイ	80,800	50.00	4,040,000
日本信号	3,200	1,609.00	5,148,800
京三製作所	3,000	940.00	2,820,000
能美防災	1,700	4,350.00	7,395,000
ホーチキ	3,000	1,979.00	5,937,000
エレコム	3,100	1,837.00	5,694,700
パナソニック ホールディングス	151,200	4,318.00	652,881,600
シャープ	15,400	637.00	9,809,800
アンリツ	8,400	4,092.00	34,372,800
ソニーグループ	423,900	3,389.00	1,436,597,100
T D K	110,500	3,246.00	358,683,000
帝国通信工業	600	2,898.00	1,738,800
タムラ製作所	5,100	935.00	4,768,500
アルプスアルパイン	9,900	2,147.50	21,260,250
日本電波工業	1,500	3,215.00	4,822,500
鈴木	800	3,210.00	2,568,000
メイコー	1,100	26,930.00	29,623,000
日本トリム	300	4,675.00	1,402,500
フォスター電機	1,200	2,886.00	3,463,200
SMK	300	2,951.00	885,300
ヨコオ	1,100	5,030.00	5,533,000
ホシデン	2,500	2,781.00	6,952,500
ヒロセ電機	1,900	27,620.00	52,478,000
日本航空電子工業	3,000	2,419.00	7,257,000
T O A	1,300	1,608.00	2,090,400
マクセル	2,300	2,084.00	4,793,200
古野電気	1,700	7,530.00	12,801,000
スミダコーポレーション	2,200	1,355.00	2,981,000
アイコム	500	3,265.00	1,632,500
リオン	500	3,555.00	1,777,500
横河電機	13,400	5,600.00	75,040,000
新電元工業	500	3,625.00	1,812,500
アズビル	30,800	1,689.00	52,021,200
日本光電工業	10,500	1,548.50	16,259,250
チノー	1,100	1,653.00	1,818,300

日本電子材料	900	7,130.00	6,417,000
堀場製作所	2,400	28,880.00	69,312,000
アドバンテスト	38,100	31,510.00	1,200,531,000
エスベック	1,200	4,045.00	4,854,000
キーエンス	12,700	76,620.00	973,074,000
日置電機	700	11,700.00	8,190,000
シスメックス	32,800	1,541.00	50,544,800
日本マイクロニクス	2,100	16,890.00	35,469,000
メガチップス	800	10,130.00	8,104,000
OBARA GROUP	600	6,170.00	3,702,000
コーセル	1,600	1,362.00	2,179,200
イリソ電子工業	1,000	2,905.00	2,905,000
オブテックスグループ	2,100	3,740.00	7,854,000
千代田インテグレ	300	3,250.00	975,000
レーザーテック	5,400	49,690.00	268,326,000
スタンレー電気	5,400	3,515.00	18,981,000
ウシオ電機	4,700	4,235.00	19,904,500
日本セラミック	1,000	3,780.00	3,780,000
山一電機	1,200	9,400.00	11,280,000
図研	1,100	4,625.00	5,087,500
日本電子	2,900	8,418.00	24,412,200
カシオ計算機	10,000	1,833.00	18,330,000
ファナック	60,500	7,008.00	423,984,000
日本シイエムケイ	4,100	687.00	2,816,700
エンプラス	400	13,030.00	5,212,000
大真空	1,800	801.00	1,441,800
ローム	24,900	5,257.00	130,899,300
浜松ホトニクス	19,700	2,509.50	49,437,150
三井ハイテック	6,500	1,000.00	6,500,000
京セラ	74,000	3,625.00	268,250,000
太陽誘電	6,800	12,605.00	85,714,000
村田製作所	120,900	9,100.00	1,100,190,000
双葉電子工業	2,600	576.00	1,497,600
ニチコン	3,300	3,250.00	10,725,000
日本ケミコン	2,000	3,700.00	7,400,000

K O A	2,300	2,500.00	5,750,000
市光工業	2,700	511.00	1,379,700
小糸製作所	13,100	2,547.00	33,365,700
ミツバ	2,400	1,188.00	2,851,200
S C R E E Nホールディングス	9,000	18,930.00	170,370,000
キヤノン	56,900	4,419.00	251,441,100
リコー	29,700	1,531.00	45,470,700
象印マホービン	3,400	1,395.00	4,743,000
東京エレクトロン	26,600	74,240.00	1,974,784,000
イノテック	800	3,540.00	2,832,000
リガク・ホールディングス	7,500	2,628.00	19,710,000
北里	1,300	1,360.00	1,768,000
テルモ	84,200	2,179.50	183,513,900
日機装	2,900	3,895.00	11,295,500
日本エム・ディ・エム	1,000	978.00	978,000
島津製作所	16,800	4,261.00	71,584,800
J M S	1,200	468.00	561,600
長野計器	800	3,995.00	3,196,000
ブイ・テクノロジー	600	7,400.00	4,440,000
東京計器	1,100	6,600.00	7,260,000
愛知時計電機	600	3,050.00	1,830,000
インターアクション	700	1,886.00	1,320,200
東京精密	2,400	19,210.00	46,104,000
マニー	5,600	1,732.00	9,699,200
ニコン	15,800	2,281.00	36,039,800
オリンパス	68,600	1,747.00	119,844,200
理研計器	1,800	3,500.00	6,300,000
タムロン	6,500	1,143.00	7,429,500
H O Y A	23,800	25,330.00	602,854,000
ノーリツ鋼機	3,600	2,006.00	7,221,600
A & Dホロンホールディングス	1,700	3,080.00	5,236,000
朝日インテック	15,100	3,466.00	52,336,600
シチズン時計	10,500	2,319.00	24,349,500
メニコン	4,700	1,680.00	7,896,000
松風	1,500	2,189.00	3,283,500

		セイコーグループ	3,500	7,720.00	27,020,000	
		ニプロ	10,600	1,594.00	16,896,400	
		銘柄数：155			16,939,928,020	
		組入時価比率：99.9%			100.0%	
		合計			16,939,928,020	

(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 (2026 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。