



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 商社・卸売(TOPIX-17)上場投信
コード番号 (1629)
連動対象指標 配当込み TOPIX-17 商社・卸売
主要投資資産 株式
売買単位 10 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 COMMERCIAL & WHOLESALE TRADE ETF
Code: 1629
Underlying index: TOPIX-17 COMMERCIAL & WHOLESALE TRADE Total Return Index
Primary invested assets: Stocks
Trading unit: 10 units
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	41,347	(99.8)	94	(0.2)	41,441	(100.0)
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	8,359	(99.8)	13	(0.2)	8,373	(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	99	136,344	23,258	162,630
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	100	110	111	99

(注) 2026 年 4 月 1 日付で受益権口数 1 口につき、500 口の割合をもって再分割を行っております。前計算期間の末日に再分割が行われたと仮定して発行済口数を算定しております。

(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	41,886	444	41,441	2,548
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	8,670	297	8,373	1,690

(注) 2026 年 4 月 1 日付で受益権口数 1 口につき、500 口の割合をもって再分割を行っております。前計算期間の末日に再分割が行われたと仮定して 10 口当り基準価額を算定しております。

(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	24
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	28,370

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	33,181,994	144,730,434
株式 Stocks	8,359,429,000	41,347,182,100
未収入金 Accounts receivable - other	276,857,056	386,421,427
未収配当金 Accrued dividends receivable	1,513,700	7,885,600
未収利息 Accrued interest	443	3,924
流動資産合計 Total current assets	8,670,982,193	41,886,223,485
資産合計 Total assets	8,670,982,193	41,886,223,485
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	281,115,493	390,312,396
未払受託者報酬 Trustee fees payable	2,387,868	7,793,131
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	12,894,451	42,082,845
その他未払費用 Other accrued expenses	1,200,727	4,426,658
流動負債合計 Total current liabilities	297,598,539	444,615,030
負債合計 Total liabilities	297,598,539	444,615,030
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	2,754,971,467	9,043,212,955
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	5, 618, 412, 187	32, 398, 395, 500
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	76, 907	14, 929, 231
元本等合計 Total principal and other	8, 373, 383, 654	41, 441, 608, 455
純資産合計 Total net assets	8, 373, 383, 654	41, 441, 608, 455
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	8, 670, 982, 193	41, 886, 223, 485

(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	317, 788, 683	484, 474, 889
受取利息 Interest income	72, 825	363, 999
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△488, 197, 952	5, 268, 580, 698
その他収益 Other revenue	20, 970	21, 538
営業収益合計 Total operating revenue	△170, 315, 474	5, 753, 441, 124
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	5, 150, 357	11, 140, 733
委託者報酬 Investment trust management fees	27, 811, 786	60, 159, 832
その他費用 Other expenses	3, 813, 410	8, 395, 141
営業費用合計 Total operating expenses	36, 775, 553	79, 695, 706
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△207, 091, 027	5, 673, 745, 418
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△207, 091, 027	5, 673, 745, 418
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△207, 091, 027	5, 673, 745, 418
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 (△)	6, 524, 770, 624	5, 618, 412, 187

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	6, 038, 480, 106	25, 775, 275, 963
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	6, 038, 480, 106	25, 775, 275, 963
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	6, 456, 632, 023	4, 278, 725, 672
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	6, 456, 632, 023	4, 278, 725, 672
分配金 Dividends	281, 115, 493	390, 312, 396
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	5, 618, 412, 187	32, 398, 395, 500

(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、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 99, 089 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 162, 630, 165 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 169.0 円 (10 口当たり純資産額) (1, 690 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 254.8 円 (10 口当たり純資産額) (2, 548 円)

(注) 2026 年 4 月 1 日付で受益権口数 1 口につき、500 口の割合をもって再分割を行っております。前計算期間の末日に再分割が行われたと仮定して 1 口当たり純資産額を算定しております。

(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												
<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>317,882,478 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	317,882,478 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>484,860,426 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	484,860,426 円
項目													
当期配当等収益額	A	317,882,478 円											
項目													
当期配当等収益額	A	484,860,426 円											

分配準備積立金	B	85,475 円	分配準備積立金	B	76,907 円
配当等収益合計額	C=A+B	317,967,953 円	配当等収益合計額	C=A+B	484,937,333 円
経費	D	36,775,553 円	経費	D	79,695,706 円
収益分配可能額	E=C-D	281,192,400 円	収益分配可能額	E=C-D	405,241,627 円
収益分配金	F	281,115,493 円	収益分配金	F	390,312,396 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	76,907 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	14,929,231 円
口数	H	99,089 口	口数	H	162,630,165 口
10 口当たり分配金	I=F/H×10	28,370 円	10 口当たり分配金	I=F/H×10	24 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 2,782,746,664 円	期首元本額 2,754,971,467 円
期中追加設定元本額 3,079,460,280 円	期中追加設定元本額 7,581,568,927 円
期中一部交換元本額 3,107,235,477 円	期中一部交換元本額 1,293,327,439 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	△82,648,048	4,102,334,620
合計	△82,648,048	4,102,334,620

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	リョーサン菱洋ホールディングス	19,000	2,822.00	53,618,000	
		高千穂交易	8,500	2,146.00	18,241,000	
		あらた	16,400	2,569.00	42,131,600	
		トーマンデバイス	1,600	16,500.00	26,400,000	
		東京エレクトロン デバイス	10,700	3,920.00	41,944,000	
		円谷フィールドホールディングス	19,900	1,437.00	28,596,300	
		双日	103,800	5,220.00	541,836,000	
		アルフレッサ ホールディングス	101,800	2,286.50	232,765,700	
		横浜冷凍	24,800	2,290.00	56,792,000	
		ラサ商事	5,600	1,838.00	10,292,800	
		アルコニックス	16,600	2,561.00	42,512,600	
		神戸物産	93,600	2,674.50	250,333,200	

あい ホールディングス	21,500	2,712.00	58,308,000	
ダイワボウホールディングス	40,400	3,454.00	139,541,600	
マクニカホールディングス	74,900	3,419.00	256,083,100	
ラクト・ジャパン	4,600	3,515.00	16,169,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	14,800	1,619.00	23,961,200	
八洲電機	8,100	2,807.00	22,736,700	
メディアスホールディングス	7,000	780.00	5,460,000	
レスター	9,100	3,715.00	33,806,500	
TOKAIホールディングス	57,600	1,150.00	66,240,000	
三洋貿易	26,500	826.00	21,889,000	
ビューティガレージ	3,400	1,466.00	4,984,400	
ウイン・パートナーズ	7,800	1,312.00	10,233,600	
シップヘルスケアホールディングス	39,400	2,319.50	91,388,300	
明治電機工業	5,300	2,255.00	11,951,500	
コメダホールディングス	26,400	2,875.00	75,900,000	
アセンテック	13,300	424.00	5,639,200	
MIRAINIホールディングス	16,200	2,233.00	36,174,600	
ユニソルホールディングス	9,200	2,593.00	23,855,600	
ヤマエグループホールディングス	10,600	3,095.00	32,807,000	
小野建	11,500	1,422.00	16,353,000	
伯東	6,400	4,575.00	29,280,000	
コンドーテック	9,000	1,540.00	13,860,000	
ナガイレーベン	11,700	1,741.00	20,369,700	
松田産業	8,200	5,720.00	46,904,000	
第一興商	35,600	1,779.50	63,350,200	
メディパルホールディングス	114,900	2,779.00	319,307,100	
S P K	8,700	1,364.00	11,866,800	
アズワン	34,200	2,428.00	83,037,600	
スズデン	5,600	2,458.00	13,764,800	
シモジマ	8,100	1,379.00	11,169,900	
ドウシシャ	12,800	2,964.00	37,939,200	
高速	7,200	3,885.00	27,972,000	
たけびし	4,100	2,348.00	9,626,800	
リックス	2,700	3,575.00	9,652,500	
丸文	9,600	1,687.00	16,195,200	

ハピネット	14,600	3,100.00	45,260,000
橋本総業ホールディングス	3,600	1,414.00	5,090,400
日本ライフライン	27,100	1,371.00	37,154,100
タカショー	8,700	400.00	3,480,000
I DOM	32,500	1,270.00	41,275,000
進和	6,300	3,110.00	19,593,000
ダイトロン	8,900	3,495.00	31,105,500
シークス	17,200	1,364.00	23,460,800
オーハシテクニカ	9,800	1,146.00	11,230,800
白銅	3,000	3,425.00	10,275,000
伊藤忠商事	3,614,400	1,936.00	6,997,478,400
丸紅	820,600	5,110.00	4,193,266,000
長瀬産業	183,800	1,181.50	217,159,700
蝶理	5,800	3,915.00	22,707,000
豊田通商	323,000	6,223.00	2,010,029,000
三共生興	14,000	818.00	11,452,000
兼松	89,900	2,126.50	191,172,350
三井物産	1,524,300	4,824.00	7,353,223,200
日本紙パルプ商事	57,100	1,146.00	65,436,600
カメイ	10,000	3,715.00	37,150,000
スターゼン	24,500	1,288.00	31,556,000
山善	32,600	1,778.00	57,962,800
椿本興業	7,400	2,843.00	21,038,200
住友商事	2,543,100	1,590.00	4,043,529,000
内田洋行	21,800	2,150.00	46,870,000
三菱商事	1,974,500	4,585.00	9,053,082,500
第一実業	10,000	3,415.00	34,150,000
キャノンマーケティングジャパン	50,700	3,532.00	179,072,400
西華産業	15,500	2,684.00	41,602,000
佐藤商事	7,500	3,070.00	23,025,000
東京産業	10,900	836.00	9,112,400
Y U A S A	9,200	5,550.00	51,060,000
神鋼商事	8,100	2,493.00	20,193,300
阪和興業	88,500	1,706.00	150,981,000
正栄食品工業	7,100	4,310.00	30,601,000

カナデン	8,600	2,626.00	22,583,600	
R Y O D E N	8,200	3,910.00	32,062,000	
岩谷産業	106,800	2,020.00	215,736,000	
極東貿易	6,000	1,751.00	10,506,000	
アステナホールディングス	20,300	519.00	10,535,700	
三愛オブリ	23,900	2,227.00	53,225,300	
稲畑産業	24,500	3,965.00	97,142,500	
G S I クレオス	6,200	2,425.00	15,035,000	
明和産業	15,300	917.00	14,030,100	
ワキタ	17,800	1,890.00	33,642,000	
東邦ホールディングス	30,500	4,008.00	122,244,000	
サンゲツ	27,000	2,991.00	80,757,000	
ミツウロコグループホールディングス	13,000	2,115.00	27,495,000	
シナネンホールディングス	2,100	7,050.00	14,805,000	
伊藤忠エネクス	26,700	2,042.00	54,521,400	
サンリオ	533,900	1,178.50	629,201,150	
サンワテクノス	6,100	3,895.00	23,759,500	
新光商事	13,000	1,622.00	21,086,000	
トーヨー	12,600	1,381.00	17,400,600	
三信電気	6,200	2,851.00	17,676,200	
東陽テクニカ	8,900	1,995.00	17,755,500	
モスフードサービス	15,800	3,785.00	59,803,000	
加賀電子	19,900	4,225.00	84,077,500	
ソーダニッカ	10,500	1,199.00	12,589,500	
立花エレクトック	6,400	3,340.00	21,376,000	
フォーバル	4,200	1,017.00	4,271,400	
P A L T A C	16,500	6,595.00	108,817,500	
三谷産業	18,800	685.00	12,878,000	
コーア商事ホールディングス	9,600	781.00	7,497,600	
K P P グループホールディングス	28,100	1,095.00	30,769,500	
ヤマタネ	8,600	2,120.00	18,232,000	
泉州電業	6,800	6,520.00	44,336,000	
トラスコ中山	22,600	2,363.00	53,403,800	
オートバックスセブン	37,400	1,498.00	56,025,200	
モリト	7,600	1,802.00	13,695,200	

	加藤産業	13,300	6,130.00	81,529,000	
	イエローハット	26,200	1,812.00	47,474,400	
	J Kホールディングス	7,100	1,464.00	10,394,400	
	日伝	6,000	2,802.00	16,812,000	
	杉本商事	8,700	1,261.00	10,970,700	
	因幡電機産業	56,200	2,777.00	156,067,400	
	東テク	12,000	4,120.00	49,440,000	
	ミスミグループ本社	151,800	3,854.00	585,037,200	
	スズケン	35,700	5,157.00	184,104,900	
	ジェコス	7,700	1,598.00	12,304,600	
	小計 銘柄数：127			41,347,182,100	
	組入時価比率：99.8%			100.0%	
合計				41,347,182,100	

(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。