



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 小売(TOPIX-17)上場投信
コード番号 (1630)
連動対象指標 配当込み TOPIX-17 小売
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 RETAIL TRADE ETF
Code: 1630
Underlying index: TOPIX-17 RETAIL TRADE 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	2,329	(99.7)	5	(0.3)	2,335	(100.0)
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	2,589	(99.8)	6	(0.2)	2,595	(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	78	101	118	62
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	93	295	309	78

(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	2,374	38	2,335	375,534
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	2,665	69	2,595	328,703

(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	5,480
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	7,860

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	10,999,061	9,665,147
株式 Stocks	2,589,640,650	2,329,890,900
未収入金 Accounts receivable - other	62,829,699	33,075,624
未収配当金 Accrued dividends receivable	1,755,200	1,902,050
未収利息 Accrued interest	147	262
流動資産合計 Total current assets	2,665,224,757	2,374,533,983
資産合計 Total assets	2,665,224,757	2,374,533,983
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払金 Accounts payable - other	-	325,000
未払収益分配金 Unpaid dividends	62,075,136	34,085,052
未払受託者報酬 Trustee fees payable	1,054,129	626,622
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	5,692,261	3,383,703
その他未払費用 Other accrued expenses	438,835	330,515
流動負債合計 Total current liabilities	69,260,361	38,750,892
負債合計 Total liabilities	69,260,361	38,750,892
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	776,649,984	611,664,966

剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1, 819, 314, 412	1, 724, 118, 125
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	32, 382	7, 286
元本等合計 Total principal and other	2, 595, 964, 396	2, 335, 783, 091
純資産合計 Total net assets	2, 595, 964, 396	2, 335, 783, 091
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	2, 665, 224, 757	2, 374, 533, 983

(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	77, 022, 975	44, 165, 860
受取利息 Interest income	32, 616	74, 788
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	236, 994, 098	354, 335, 642
その他収益 Other revenue	80, 810	64, 088
営業収益合計 Total operating revenue	314, 130, 499	398, 640, 378
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	2, 078, 204	1, 435, 613
委託者報酬 Investment trust management fees	11, 222, 218	7, 752, 206
その他費用 Other expenses	1, 734, 614	1, 056, 961
営業費用合計 Total operating expenses	15, 035, 036	10, 244, 780
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	299, 095, 463	388, 395, 598
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	299, 095, 463	388, 395, 598
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	299, 095, 463	388, 395, 598
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	1, 786, 386, 544	1, 819, 314, 412
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	6, 246, 258, 505	2, 678, 556, 029
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, 246, 258, 505	2, 678, 556, 029
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	6, 450, 350, 964	3, 128, 062, 862
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, 450, 350, 964	3, 128, 062, 862
分配金 Dividends	62, 075, 136	34, 085, 052
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1, 819, 314, 412	1, 724, 118, 125

【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 78, 976 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 62, 199 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 32, 870. 3 円 (10 口当たり純資産額) (328, 703 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 37, 553. 4 円 (10 口当たり純資産額) (375, 534 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	77, 136, 401 円	当期配当等収益額	A	44, 304, 736 円

分配準備積立金	B	6,153 円	分配準備積立金	B	32,382 円
配当等収益合計額	C=A+B	77,142,554 円	配当等収益合計額	C=A+B	44,337,118 円
経費	D	15,035,036 円	経費	D	10,244,780 円
収益分配可能額	E=C-D	62,107,518 円	収益分配可能額	E=C-D	34,092,338 円
収益分配金	F	62,075,136 円	収益分配金	F	34,085,052 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	32,382 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	7,286 円
口数	H	78,976 口	口数	H	62,199 口
10 口当たり分配金	I=F/H×10	7,860 円	10 口当たり分配金	I=F/H×10	5,480 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 918,298,920 円	期首元本額 776,649,984 円
期中追加設定元本額 2,901,325,020 円	期中追加設定元本額 1,002,084,600 円
期中一部交換元本額 3,042,973,956 円	期中一部交換元本額 1,167,069,618 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	118,791,504	133,752,386
合計	118,791,504	133,752,386

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	インターメスティック	500	1,886.00	943,000	
		サンエー	2,500	3,210.00	8,025,000	
		カワチ薬品	900	3,400.00	3,060,000	
		エービーシー・マート	5,900	2,645.50	15,608,450	
		ハードオフコーポレーション	400	2,716.00	1,086,400	
		アスクル	2,100	1,241.00	2,606,100	
		ゲオホールディングス	1,300	1,948.00	2,532,400	
		アンドエスティHD	1,500	3,500.00	5,250,000	
		くら寿司	2,600	1,640.00	4,264,000	
		キャンドウ	400	3,500.00	1,400,000	
		パルグループホールディングス	4,400	1,443.00	6,349,200	
		エディオン	5,300	2,345.00	12,428,500	

サーラコーポレーション	2,400	1,147.00	2,752,800
ハローズ	500	3,760.00	1,880,000
フジオフードグループ本社	1,800	1,094.00	1,969,200
あみやき亭	800	1,331.00	1,064,800
大黒天物産	400	4,505.00	1,802,000
ハニーズホールディングス	1,000	1,405.00	1,405,000
アルペン	1,100	2,140.00	2,354,000
クオールホールディングス	1,400	2,072.00	2,900,800
ジンズホールディングス	900	6,170.00	5,553,000
ビックカメラ	6,700	1,632.50	10,937,750
DCMホールディングス	5,800	1,483.00	8,601,400
ペッパーフードサービス	3,900	184.00	717,600
Monotaro	15,900	1,950.00	31,005,000
J. フロント リテイリング	12,900	3,219.00	41,525,100
ドトール・日レスホールディングス	2,000	2,912.00	5,824,000
マツキヨココカラ&カンパニー	19,300	2,469.50	47,661,350
ブロンコビリー	1,300	2,267.00	2,947,100
ZOZO	17,700	1,170.00	20,709,000
トレジャー・ファクトリー	800	2,132.00	1,705,600
物語コーポレーション	2,200	5,040.00	11,088,000
三越伊勢丹ホールディングス	17,500	4,025.00	70,437,500
Hamee	500	277.00	138,500
クリエイトSDホールディングス	1,600	3,410.00	5,456,000
シュッピン	1,200	1,093.00	1,311,600
オイシックス	1,600	1,595.00	2,552,000
ネクステージ	2,600	3,430.00	8,918,000
ジョイフル本田	3,300	2,262.00	7,464,600
エターナルホスピタリティグループ	500	2,863.00	1,431,500
ホットランドホールディングス	1,000	1,605.00	1,605,000
すかいらくホールディングス	15,300	2,946.50	45,081,450
綿半ホールディングス	900	1,343.00	1,208,700
ヨシックスホールディングス	300	3,265.00	979,500
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	5,500	821.00	4,515,500
あさひ	900	1,342.00	1,207,800
コスモス薬品	1,900	6,240.00	11,856,000

セブン&アイ・ホールディングス	124,000	1,964.00	243,536,000
クリエイト・レストランツ・ホールディング	18,900	800.00	15,120,000
ツルハホールディングス	17,600	2,314.00	40,726,400
サンマルクホールディングス	1,000	2,550.00	2,550,000
トリドールホールディングス	3,200	4,067.00	13,014,400
TOKYO BASE	1,600	402.00	643,200
JMホールディングス	1,800	1,275.00	2,295,000
ユニシアホールディングス	300	1,601.00	480,300
バロックジャパンリミテッド	1,300	742.00	964,600
クスリのアオキホールディングス	2,700	3,779.00	10,203,300
力の源ホールディングス	800	1,572.00	1,257,600
FOOD & LIFE COMPANYIE	12,900	5,205.00	67,144,500
ブルーゾーンホールディングス	6,600	1,755.00	11,583,000
メディカルシステムネットワーク	1,100	494.00	543,400
Japan Eyewear Holdings	500	2,418.00	1,209,000
ノジマ	11,000	1,340.00	14,740,000
カッパ・クリエイト	1,800	1,555.00	2,799,000
良品計画	24,500	4,166.00	102,067,000
アドヴァングループ	700	933.00	653,100
アルビス	400	2,565.00	1,026,000
G-7ホールディングス	1,200	1,409.00	1,690,800
イオン北海道	3,300	849.00	2,801,700
コジマ	2,200	1,318.00	2,899,600
コーナン商事	1,200	4,115.00	4,938,000
エコス	400	2,436.00	974,400
ワタミ	1,400	944.00	1,321,600
パン・パシフィック・インターナショナルホ	113,500	858.50	97,439,750
西松屋チェーン	2,500	2,000.00	5,000,000
ゼンショーホールディングス	5,700	9,035.00	51,499,500
幸楽苑	1,100	1,116.00	1,227,600
サイゼリヤ	1,700	5,780.00	9,826,000
VTホールディングス	4,400	471.00	2,072,400
魚力	400	2,292.00	916,800

ユナイテッドアローズ	1,200	2,438.00	2,925,600
ハイデイ日高	1,800	2,783.00	5,009,400
コロワイド	6,300	1,978.50	12,464,550
壱番屋	4,400	902.00	3,968,800
スギホールディングス	6,000	2,965.50	17,793,000
薬王堂ホールディングス	600	1,698.00	1,018,800
ダブルユー	500	1,420.00	710,000
スクロール	1,900	1,743.00	3,311,700
ヨンドシーホールディングス	1,100	2,146.00	2,360,600
木曽路	1,700	2,399.00	4,078,300
S R S ホールディングス	1,900	1,282.00	2,435,800
千趣会	2,300	109.00	250,700
リテールパートナーズ	1,700	1,303.00	2,215,100
J o s h i n	1,200	3,550.00	4,260,000
日本瓦斯	5,100	2,869.50	14,634,450
ロイヤルホールディングス	4,400	1,266.00	5,570,400
チョダ	1,100	1,001.00	1,101,100
ライフコーポレーション	2,200	2,457.00	5,405,400
リンガーハット	1,600	2,387.00	3,819,200
Mr M a x HD	900	791.00	711,900
A O K I ホールディングス	2,400	1,703.00	4,087,200
オークワ	1,500	787.00	1,180,500
コメリ	1,500	3,470.00	5,205,000
青山商事	7,200	712.00	5,126,400
しまむら	7,900	3,329.00	26,299,100
高島屋	15,700	2,390.00	37,523,000
松屋	2,100	1,823.00	3,828,300
エイチ・ツー・オー リテイリング	5,500	2,823.00	15,526,500
近鉄百貨店	600	1,939.00	1,163,400
丸井グループ	6,600	2,993.00	19,753,800
アクシアル リテイリング	3,100	1,194.00	3,701,400
イオン	132,600	1,366.50	181,197,900
イズミ	6,000	985.00	5,910,000
平和堂	1,800	2,551.00	4,591,800
フジ	1,700	1,966.00	3,342,200

	ゼビオホールディングス	1,300	1,095.00	1,423,500	
	ケーズホールディングス	7,300	1,781.00	13,001,300	
	シルバーライフ	300	672.00	201,600	
	Genky Drug Stores	1,000	3,735.00	3,735,000	
	ブックオフグループホールディングス	800	2,325.00	1,860,000	
	ギフトホールディングス	600	4,600.00	2,760,000	
	アインホールディングス	1,300	5,645.00	7,338,500	
	Genki Global Dining	600	3,335.00	2,001,000	
	ヤマダホールディングス	34,500	681.90	23,525,550	
	アークランズ	3,300	1,873.00	6,180,900	
	ニトリホールディングス	18,200	2,403.00	43,734,600	
	グルメ杵屋	900	965.00	868,500	
	ケーユーホールディングス	800	1,177.00	941,600	
	吉野家ホールディングス	4,100	3,626.00	14,866,600	
	松屋フーズホールディングス	600	4,995.00	2,997,000	
	サガミホールディングス	1,800	1,765.00	3,177,000	
	王将フードサービス	2,300	2,922.00	6,720,600	
	ミニストップ	800	1,843.00	1,474,400	
	アークス	1,900	3,505.00	6,659,500	
	バローホールディングス	2,300	3,250.00	7,475,000	
	ベルク	500	6,470.00	3,235,000	
	大庄	700	1,093.00	765,100	
	ファーストリテイリング	7,600	78,830.00	599,108,000	
	サンドラッグ	3,300	3,809.00	12,569,700	
	サックスパー ホールディングス	900	760.00	684,000	
	ベルーナ	2,700	1,045.00	2,821,500	
	小計 銘柄数：141			2,329,890,900	
	組入時価比率：99.7%			100.0%	
合計				2,329,890,900	

(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。