



2025 年 7 月期 (2024 年 7 月 9 日～2025 年 7 月 8 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Year ended July 2025 (July 9, 2024 – July 8, 2025)

2025 年 8 月 19 日
August 19, 2025

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 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 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: 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 9 月 24 日
分配金支払開始日 2025 年 8 月 15 日
Scheduled date of submission of securities report: September 24, 2025
Date of commencing dividend payment: August 15, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2025 年 7 月期の運用状況 (2024 年 7 月 9 日～2025 年 7 月 8 日)

Management Status for Year ended July 2025 (from July 9, 2024 to July 8, 2025)

(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.	%
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	10,454,410	(98.3)	185,358	(1.7)	10,639,769	(100.0)
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	10,809,233	(98.2)	200,803	(1.8)	11,010,036	(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
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	262,051	24,540	26,505	260,086
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	264,489	30,405	32,843	262,051

(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
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	11,232,401	592,632	10,639,769	409,086
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	11,514,741	504,705	11,010,036	420,147

(4) 分配金

Dividend Payment

	10 口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	7,230
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	6,170

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 23 期 (2024 年 7 月 8 日現在) 23rd Fiscal Year As of July 8, 2024	第 24 期 (2025 年 7 月 8 日現在) 24th Fiscal Year As of July 8, 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	677,957,127,881	742,000,044,366
株式 Stocks	10,809,233,188,150	10,454,410,853,960
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	7,503,010,835	537,229,028
未収入金 Accounts receivable - other	7,805,239,500	7,344,844,725
未収配当金 Accrued dividends receivable	9,991,919,550	13,050,750,075
未収利息 Accrued interest	1,584,005	9,925,521
その他未収収益 Other accrued revenue	174,164,255	453,266,378
差入委託証拠金 Margin deposits	2,075,555,596	14,594,265,501
流動資産合計 Total current assets	11,514,741,789,772	11,232,401,179,554
資産合計 Total assets	11,514,741,789,772	11,232,401,179,554
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
未払収益分配金 Unpaid dividends	161,685,953,813	188,042,522,871
未払受託者報酬 Trustee fees payable	1,572,353,241	1,422,364,638
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	4,496,751,151	4,085,470,102
未払利息 Accrued interest expenses	26,220,823	239,092,987
有価証券貸借取引受入金 Cash collateral received for securities lent	333,829,563,103	395,454,673,860
その他未払費用	3,094,664,889	3,282,894,489

Other accrued expenses		
流動負債合計 Total current liabilities	504,705,507,020	592,632,104,447
負債合計 Total liabilities	504,705,507,020	592,632,104,447
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	3,225,071,367,223	3,200,884,272,439
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	7,784,964,915,529	7,438,884,802,668
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	161,037,904	261,598,036
元本等合計 Total principal and other	11,010,036,282,752	10,639,769,075,107
純資産合計 Total net assets	11,010,036,282,752	10,639,769,075,107
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	11,514,741,789,772	11,232,401,179,554

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 23 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日 23rd Fiscal Year From July 9, 2023 to July 8, 2024	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
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	174,879,707,322	199,617,622,218
受取利息 Interest income	162,261,451	1,640,923,795
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	2,238,622,221,686	△265,812,237,216
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	60,896,784,265	△6,059,285,601
その他収益 Other revenue	1,809,636,333	3,141,172,380
営業収益合計 Total operating revenue	2,476,370,611,057	△67,471,804,424
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	145,748,289	1,144,647,503
受託者報酬 Trustee fees	3,028,114,822	2,921,360,586

委託者報酬 Investment trust management fees	8,595,404,023	8,374,474,804
その他費用 Other expenses	3,525,127,725	3,816,152,497
営業費用合計 Total operating expenses	15,294,394,859	16,256,635,390
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	2,461,076,216,198	△83,728,439,814
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	2,461,076,216,198	△83,728,439,814
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	2,461,076,216,198	△83,728,439,814
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	5,552,293,869,006	7,784,964,915,529
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	778,057,050,982	646,299,643,680
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	778,057,050,982	646,299,643,680
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	844,776,266,844	720,608,793,856
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	844,776,266,844	720,608,793,856
分配金 Dividends	161,685,953,813	188,042,522,871
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	7,784,964,915,529	7,438,884,802,668

(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、2024 年 7 月 9 日から 2025 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 23 期 2024 年 7 月 8 日現在	第 24 期 2025 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 262,051,789 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 260,086,477 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 42,014.7 円 (10 口当たり純資産額) (420,147 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 40,908.6 円 (10 口当たり純資産額) (409,086 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 316,615,905,090 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

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 23 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日	第 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 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><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>176,705,856,817 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>289,781,470 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>176,995,638,287 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>D</td><td>15,148,646,570 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>161,846,991,717 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>161,685,953,813 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>161,037,904 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>H</td><td>262,051,789 口</td></tr><tr><td>10 口当たり分配金</td><td>I=F/H×10</td><td>6,170 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	176,705,856,817 円	分配準備積立金	B	289,781,470 円	配当等収益合計額	C=A+B	176,995,638,287 円	経費	D	15,148,646,570 円	収益分配可能額	E=C-D	161,846,991,717 円	収益分配金	F	161,685,953,813 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	161,037,904 円	口数	H	262,051,789 口	10 口当たり分配金	I=F/H×10	6,170 円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></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
項目																																																													
当期配当等収益額	A	176,705,856,817 円																																																											
分配準備積立金	B	289,781,470 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	176,995,638,287 円																																																											
経費	D	15,148,646,570 円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	161,846,991,717 円																																																											
収益分配金	F	161,685,953,813 円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	161,037,904 円																																																											
口数	H	262,051,789 口																																																											
10 口当たり分配金	I=F/H×10	6,170 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																																																											
2. その他費用 その他費用のうち 2,670,888,723 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 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。																																																												

(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 23 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日	第 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 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 23 期 2024 年 7 月 8 日現在	第 24 期 2025 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 23 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日	第 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 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 23 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日	第 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 年 7 月 8 日
期首元本額 3,255,070,639,669 円	期首元本額 3,225,071,367,223 円
期中追加設定元本額 374,201,719,200 円	期中追加設定元本額 302,018,333,590 円
期中一部交換元本額 404,200,991,646 円	期中一部交換元本額 326,205,428,374 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 23 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日	第 24 期 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 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	2,069,494,914,972	△276,746,503,498
合計	2,069,494,914,972	△276,746,503,498

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 23 期(2024 年 7 月 8 日現在)				第 24 期(2025 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	192,128,520,100	—	199,633,950,000	7,503,010,835	183,295,052,542	—	183,729,480,000	432,143,528
合計	192,128,520,100	—	199,633,950,000	7,503,010,835	183,295,052,542	—	183,729,480,000	432,143,528

(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(2025 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	ニッセイ	8,894,000	868.40	7,723,549,600	貸付有価証券 28,600 株 (26,800 株)
		I N P E X	3,557,600	2,050.50	7,294,858,800	貸付有価証券 665,000 株
		コムシスホールディングス	8,894,000	3,305.00	29,394,670,000	貸付有価証券 13,000 株
		大成建設	1,778,800	8,573.00	15,249,652,400	
		大林組	8,894,000	2,157.00	19,184,358,000	
		清水建設	8,894,000	1,605.50	14,279,317,000	
		長谷工コーポレーション	1,778,800	2,177.50	3,873,337,000	
		鹿島建設	4,447,000	3,806.00	16,925,282,000	貸付有価証券 175,000 株 (175,000 株)
		大和ハウス工業	8,894,000	4,858.00	43,207,052,000	貸付有価証券 30,100 株
		積水ハウス	8,894,000	3,177.00	28,256,238,000	貸付有価証券 29,200 株
		日揮ホールディングス	8,894,000	1,246.50	11,086,371,000	貸付有価証券 279,200 株 (110,200 株)
		日清製粉グループ本社	8,894,000	1,703.50	15,150,929,000	貸付有価証券 100 株

明治ホールディングス	3,557,600	3,114.00	11,078,366,400	貸付有価証券 300 株
日本ハム	4,447,000	4,897.00	21,776,959,000	貸付有価証券 265,800 株
サッポロホールディングス	1,778,800	7,100.00	12,629,480,000	貸付有価証券 74,700 株
アサヒグループホールディングス	26,682,000	1,872.00	49,948,704,000	貸付有価証券 4,777,400 株
キリンホールディングス	8,894,000	1,990.00	17,699,060,000	
キッコーマン	44,470,000	1,287.00	57,232,890,000	貸付有価証券 685,200 株
味の素	17,788,000	3,960.00	70,440,480,000	貸付有価証券 277,100 株 (69,400 株)
ニチレイ	8,894,000	1,815.00	16,142,610,000	貸付有価証券 200 株
日本たばこ産業	8,894,000	4,178.00	37,159,132,000	貸付有価証券 643,500 株
帝人	1,778,800	1,188.00	2,113,214,400	貸付有価証券 29,300 株 (29,300 株)
東レ	8,894,000	989.70	8,802,391,800	貸付有価証券 325,100 株 (324,100 株)
王子ホールディングス	8,894,000	747.90	6,651,822,600	貸付有価証券 201,300 株
クラレ	8,894,000	1,832.50	16,298,255,000	貸付有価証券 213,500 株
旭化成	8,894,000	1,016.00	9,036,304,000	貸付有価証券 385,000 株
レゾナック・ホールディングス	889,400	3,409.00	3,031,964,600	貸付有価証券 149,700 株 (84,700 株)
住友化学	8,894,000	347.60	3,091,554,400	貸付有価証券 1,570,100 株 (22,400 株)
日産化学	8,894,000	4,257.00	37,861,758,000	貸付有価証券 30,000 株
東ソー	4,447,000	2,186.00	9,721,142,000	貸付有価証券 157,800 株
トクヤマ	1,778,800	3,098.00	5,510,722,400	貸付有価証券 1,800 株
デンカ	1,778,800	2,030.00	3,610,964,000	貸付有価証券 279,800 株
信越化学工業	44,470,000	4,788.00	212,922,360,000	貸付有価証券 29,304,700 株 (29,304,700 株)
三井化学	1,778,800	3,355.00	5,967,874,000	貸付有価証券 5,400 株
三菱ケミカルグループ	4,447,000	767.90	3,414,851,300	貸付有価証券

				110,200 株
U B E	889,400	2,268.50	2,017,603,900	貸付有価証券 24,300 株
花王	8,894,000	6,485.00	57,677,590,000	貸付有価証券 31,300 株 (31,000 株)
富士フイルムホールディ ングス	26,682,000	3,031.00	80,873,142,000	貸付有価証券 700 株
資生堂	8,894,000	2,554.00	22,715,276,000	貸付有価証券 620,600 株 (418,800 株)
日東電工	44,470,000	2,707.00	120,380,290,000	貸付有価証券 25,300 株
協和キリン	8,894,000	2,500.00	22,235,000,000	貸付有価証券 1,227,600 株
武田薬品工業	8,894,000	4,393.00	39,071,342,000	
アステラス製薬	44,470,000	1,365.00	60,701,550,000	貸付有価証券 1,000 株
住友ファーマ	8,894,000	907.00	8,066,858,000	貸付有価証券 2,928,300 株 (1,533,400 株)
塩野義製薬	26,682,000	2,435.00	64,970,670,000	
中外製薬	26,682,000	6,902.00	184,159,164,000	貸付有価証券 1,100 株
エーザイ	8,894,000	4,000.00	35,576,000,000	
第一三共	26,682,000	3,135.00	83,648,070,000	貸付有価証券 1,771,500 株
大塚ホールディングス	8,894,000	6,622.00	58,896,068,000	貸付有価証券 11,500 株
出光興産	17,788,000	905.40	16,105,255,200	貸付有価証券 75,900 株
E N E O S ホールディ ングス	8,894,000	720.60	6,409,016,400	貸付有価証券 600 株
横浜ゴム	4,447,000	4,118.00	18,312,746,000	貸付有価証券 97,600 株
ブリヂストン	8,894,000	5,982.00	53,203,908,000	貸付有価証券 1,199,300 株
A G C	1,778,800	4,276.00	7,606,148,800	貸付有価証券 189,300 株 (1,100 株)
日本電気硝子	2,668,200	3,482.00	9,290,672,400	貸付有価証券 400 株
太平洋セメント	889,400	3,659.00	3,254,314,600	
東海カーボン	8,894,000	1,007.50	8,960,705,000	貸付有価証券 1,691,700 株 (53,800 株)
T O T O	4,447,000	3,801.00	16,903,047,000	貸付有価証券 196,000 株 (81,000 株)

日本碍子	8,894,000	1,792.00	15,938,048,000	
日本製鉄	889,400	2,761.00	2,455,633,400	貸付有価証券 188,900 株 (16,600 株)
神戸製鋼所	889,400	1,609.50	1,431,489,300	貸付有価証券 127,900 株 (12,500 株)
J F E ホールディングス	889,400	1,776.00	1,579,574,400	貸付有価証券 23,000 株
三井金属鉱業	889,400	5,118.00	4,551,949,200	貸付有価証券 900 株
三菱マテリアル	889,400	2,270.00	2,018,938,000	貸付有価証券 126,100 株 (11,200 株)
住友金属鉱山	4,447,000	3,623.00	16,111,481,000	貸付有価証券 400 株
D O W A ホールディングス	1,778,800	4,835.00	8,600,498,000	貸付有価証券 112,000 株 (5,700 株)
古河電気工業	889,400	7,420.00	6,599,348,000	貸付有価証券 24,200 株
住友電気工業	8,894,000	3,266.00	29,047,804,000	貸付有価証券 25,100 株 (24,800 株)
フジクラ	8,894,000	7,815.00	69,506,610,000	貸付有価証券 411,700 株 (411,700 株)
S U M C O	889,400	1,118.50	994,793,900	貸付有価証券 69,100 株 (28,200 株)
日本製鋼所	1,778,800	8,245.00	14,666,206,000	貸付有価証券 55,500 株 (29,400 株)
オークマ	3,557,600	3,695.00	13,145,332,000	貸付有価証券 333,900 株 (304,900 株)
アマダ	8,894,000	1,584.00	14,088,096,000	
ディスコ	1,778,800	41,920.00	74,567,296,000	貸付有価証券 4,900 株
SMC	889,400	49,420.00	43,954,148,000	貸付有価証券 200 株
小松製作所	8,894,000	4,774.00	42,459,956,000	貸付有価証券 46,900 株
住友重機械工業	1,778,800	3,043.00	5,412,888,400	貸付有価証券 289,200 株 (10,600 株)
日立建機	8,894,000	4,306.00	38,297,564,000	貸付有価証券 189,500 株 (138,500 株)
クボタ	8,894,000	1,613.50	14,350,469,000	貸付有価証券 1,856,500 株

荏原製作所	8,894,000	2,740.50	24,374,007,000	貸付有価証券 1,307,200 株
ダイキン工業	8,894,000	18,160.00	161,515,040,000	
日本精工	8,894,000	685.00	6,092,390,000	貸付有価証券 80,800 株
N T N	8,894,000	232.70	2,069,633,800	貸付有価証券 1,415,100 株 (1,126,400 株)
ジェイテクト	8,894,000	1,208.00	10,743,952,000	貸付有価証券 168,800 株 (63,200 株)
カナデビア	1,778,800	989.00	1,759,233,200	
三菱重工業	8,894,000	3,379.00	30,052,826,000	
I H I	889,400	15,055.00	13,389,917,000	貸付有価証券 44,100 株
コニカミノルタ	8,894,000	454.30	4,040,544,200	貸付有価証券 100 株
ミネベアミツミ	8,894,000	2,169.50	19,295,533,000	貸付有価証券 106,600 株
日立製作所	8,894,000	4,119.00	36,634,386,000	貸付有価証券 267,400 株
三菱電機	8,894,000	3,066.00	27,269,004,000	
富士電機	1,778,800	6,595.00	11,731,186,000	貸付有価証券 400 株
安川電機	8,894,000	2,833.00	25,196,702,000	貸付有価証券 32,400 株
ソシオネクスト	8,894,000	2,640.50	23,484,607,000	貸付有価証券 3,221,300 株 (1,001,500 株)
ニデック	14,230,400	2,655.50	37,788,827,200	貸付有価証券 89,200 株 (89,200 株)
オムロン	8,894,000	3,788.00	33,690,472,000	貸付有価証券 755,800 株 (166,500 株)
ジーエス・ユアサ コー ポレーション	1,778,800	2,708.00	4,816,990,400	貸付有価証券 152,900 株 (11,600 株)
日本電気	4,447,000	3,989.00	17,739,083,000	貸付有価証券 100 株
富士通	8,894,000	3,399.00	30,230,706,000	貸付有価証券 11,800 株 (11,800 株)
ルネサスエレクトロニク ス	8,894,000	1,904.00	16,934,176,000	貸付有価証券 1,300 株
セイコーエプソン	17,788,000	1,865.00	33,174,620,000	貸付有価証券 835,000 株
パナソニック ホールデ ィングス	8,894,000	1,463.00	13,011,922,000	貸付有価証券 23,600 株

シャープ	8,894,000	658.50	5,856,699,000	貸付有価証券 6,382,000 株 (20,100 株)
ソニーグループ	44,470,000	3,671.00	163,249,370,000	貸付有価証券 916,200 株
T D K	133,410,000	1,634.00	217,991,940,000	貸付有価証券 111,700 株
アルプスアルパイン	8,894,000	1,508.50	13,416,599,000	貸付有価証券 2,500 株
横河電機	8,894,000	3,786.00	33,672,684,000	貸付有価証券 300 株
アドバンテスト	71,152,000	10,955.00	779,470,160,000	貸付有価証券 700,000 株 (497,600 株)
キーエンス	889,400	56,730.00	50,455,662,000	
レーザーテック	3,557,600	18,765.00	66,758,364,000	貸付有価証券 1,220,200 株 (8,100 株)
カシオ計算機	8,894,000	1,101.00	9,792,294,000	貸付有価証券 411,600 株
ファナック	44,470,000	3,747.00	166,629,090,000	
ローム	8,894,000	1,921.00	17,085,374,000	
京セラ	71,152,000	1,651.50	117,507,528,000	貸付有価証券 900 株
太陽誘電	8,894,000	2,574.50	22,897,603,000	貸付有価証券 613,100 株 (129,600 株)
村田製作所	21,345,600	2,121.50	45,284,690,400	
S C R E E Nホールディングス	3,557,600	12,020.00	42,762,352,000	貸付有価証券 43,400 株 (24,500 株)
キヤノン	13,341,000	4,062.00	54,191,142,000	貸付有価証券 661,400 株
リコー	8,894,000	1,323.50	11,771,209,000	貸付有価証券 339,400 株 (49,900 株)
東京エレクトロン	26,682,000	27,265.00	727,484,730,000	貸付有価証券 600,400 株
デンソー	35,576,000	1,939.00	68,981,864,000	
川崎重工業	889,400	10,170.00	9,045,198,000	
日産自動車	8,894,000	315.50	2,806,057,000	貸付有価証券 606,500 株 (544,300 株)
いすゞ自動車	4,447,000	1,866.50	8,300,325,500	貸付有価証券 39,300 株
トヨタ自動車	44,470,000	2,465.00	109,618,550,000	貸付有価証券 133,000 株
日野自動車	8,894,000	373.50	3,321,909,000	貸付有価証券 3,635,600 株

三菱自動車工業	889,400	407.80	362,697,320	貸付有価証券 639,200 株
マツダ	1,778,800	853.80	1,518,739,440	貸付有価証券 426,400 株 (228,800 株)
本田技研工業	53,364,000	1,433.00	76,470,612,000	貸付有価証券 673,900 株
スズキ	35,576,000	1,655.50	58,896,068,000	貸付有価証券 1,300 株
S U B A R U	8,894,000	2,477.50	22,034,885,000	貸付有価証券 900 株
ヤマハ発動機	26,682,000	1,061.50	28,322,943,000	貸付有価証券 8,933,800 株
テルモ	71,152,000	2,458.00	174,891,616,000	貸付有価証券 66,600 株
ニコン	8,894,000	1,469.50	13,069,733,000	貸付有価証券 4,136,400 株 (438,500 株)
オリンパス	35,576,000	1,661.00	59,091,736,000	貸付有価証券 500 株
HOYA	4,447,000	17,040.00	75,776,880,000	
シチズン時計	8,894,000	841.00	7,479,854,000	貸付有価証券 3,666,400 株 (21,500 株)
バンダイナムコホールデ ィングス	26,682,000	4,611.00	123,030,702,000	
T O P P A Nホールデ ィングス	4,447,000	3,902.00	17,352,194,000	貸付有価証券 100 株
大日本印刷	8,894,000	2,184.50	19,428,943,000	
ヤマハ	26,682,000	995.00	26,548,590,000	貸付有価証券 2,793,700 株
任天堂	8,894,000	13,045.00	116,022,230,000	
東京電力ホールディン グス	889,400	550.00	489,170,000	貸付有価証券 200 株
中部電力	889,400	1,868.00	1,661,399,200	貸付有価証券 1,200 株
関西電力	889,400	1,769.00	1,573,348,600	貸付有価証券 3,700 株
東京瓦斯	1,778,800	4,711.00	8,379,926,800	貸付有価証券 200 株
大阪瓦斯	1,778,800	3,704.00	6,588,675,200	貸付有価証券 84,900 株
東武鉄道	1,778,800	2,503.50	4,453,225,800	
東急	4,447,000	1,698.00	7,551,006,000	貸付有価証券 376,900 株 (30,800 株)
小田急電鉄	4,447,000	1,674.50	7,446,501,500	貸付有価証券 218,800 株

京王電鉄	1,778,800	3,467.00	6,167,099,600	貸付有価証券 1,800 株
京成電鉄	13,341,000	1,292.50	17,243,242,500	
東日本旅客鉄道	2,668,200	3,157.00	8,423,507,400	貸付有価証券 210,200 株
西日本旅客鉄道	1,778,800	3,265.00	5,807,782,000	
東海旅客鉄道	4,447,000	3,264.00	14,515,008,000	
ヤマトホールディングス	8,894,000	1,938.00	17,236,572,000	貸付有価証券 614,900 株 (86,000 株)
N I P P O N E X P R E S S ホールディン	2,668,200	3,142.00	8,383,484,400	貸付有価証券 58,100 株 (30,800 株)
日本郵船	2,668,200	5,102.00	13,613,156,400	
商船三井	2,668,200	4,756.00	12,689,959,200	貸付有価証券 546,500 株
川崎汽船	8,004,600	2,004.50	16,045,220,700	貸付有価証券 4,350,300 株 (4,013,700 株)
日本航空	8,894,000	2,961.00	26,335,134,000	
A N A ホールディングス	889,400	2,933.50	2,609,054,900	
ネクソン	17,788,000	2,825.50	50,259,994,000	貸付有価証券 27,700 株
野村総合研究所	8,894,000	5,524.00	49,130,456,000	貸付有価証券 10,800 株 (10,500 株)
メルカリ	8,894,000	2,615.00	23,257,810,000	貸付有価証券 2,173,300 株 (205,300 株)
L I N E ヤフー	3,557,600	529.00	1,881,970,400	貸付有価証券 5,200 株
トレンドマイクロ	8,894,000	9,618.00	85,542,492,000	貸付有価証券 82,600 株
N T T	88,940,000	155.60	13,839,064,000	
K D D I	106,728,000	2,454.50	261,963,876,000	
ソフトバンク	88,940,000	219.90	19,557,906,000	貸付有価証券 700 株
東宝	889,400	8,199.00	7,292,190,600	貸付有価証券 117,400 株 (200 株)
コナミグループ	8,894,000	20,520.00	182,504,880,000	貸付有価証券 5,300 株
ソフトバンクグループ	53,364,000	10,490.00	559,788,360,000	
双日	889,400	3,593.00	3,195,614,200	
伊藤忠商事	8,894,000	7,619.00	67,763,386,000	貸付有価証券 439,500 株
丸紅	8,894,000	2,982.50	26,526,355,000	貸付有価証券 300 株

豊田通商	26,682,000	3,183.00	84,928,806,000	
三井物産	17,788,000	3,026.00	53,826,488,000	
住友商事	8,894,000	3,700.00	32,907,800,000	貸付有価証券 300 株
三菱商事	26,682,000	2,893.00	77,191,026,000	貸付有価証券 9,700 株
J. フロント リテイ リング	4,447,000	1,973.50	8,776,154,500	貸付有価証券 15,200 株
Z O Z O	26,682,000	1,524.50	40,676,709,000	貸付有価証券 213,500 株
三越伊勢丹ホールディ ングス	8,894,000	2,157.50	19,188,805,000	貸付有価証券 1,187,100 株 (30,400 株)
セブン&アイ・ホールデ ィングス	26,682,000	2,200.00	58,700,400,000	
良品計画	8,894,000	7,238.00	64,374,772,000	
高島屋	8,894,000	1,100.00	9,783,400,000	貸付有価証券 4,613,600 株 (4,381,500 株)
丸井グループ	8,894,000	2,920.50	25,974,927,000	貸付有価証券 5,700 株
イオン	8,894,000	4,555.00	40,512,170,000	貸付有価証券 1,640,100 株
ニトリホールディングス	4,447,000	13,360.00	59,411,920,000	貸付有価証券 179,700 株 (105,300 株)
ファーストリテイリング	21,345,600	47,520.00	1,014,342,912,000	貸付有価証券 21,900 株
しずおかフィナンシャル グループ	8,894,000	1,655.00	14,719,570,000	貸付有価証券 65,500 株
コンコルディア・フィナ ンシャルグループ	8,894,000	928.80	8,260,747,200	貸付有価証券 2,600 株
あおぞら銀行	889,400	2,087.50	1,856,622,500	貸付有価証券 180,700 株
三菱UFJフィナンシャ ル・グループ	8,894,000	1,967.00	17,494,498,000	
りそなホールディングス	889,400	1,295.50	1,152,217,700	貸付有価証券 36,400 株
三井住友トラストグルー プ	1,778,800	3,844.00	6,837,707,200	
三井住友フィナンシャル グループ	2,668,200	3,587.00	9,570,833,400	
千葉銀行	8,894,000	1,335.00	11,873,490,000	貸付有価証券 161,000 株 (127,000 株)
ふくおかフィナンシャル グループ	1,778,800	3,918.00	6,969,338,400	貸付有価証券 300 株
みずほフィナンシャルグ ループ	889,400	3,937.00	3,501,567,800	貸付有価証券 300 株

大和証券グループ本社	8,894,000	997.00	8,867,318,000	貸付有価証券 1,455,400 株
野村ホールディングス	8,894,000	917.60	8,161,134,400	貸付有価証券 21,300 株
SOMPOホールディングス	5,336,400	4,163.00	22,215,433,200	貸付有価証券 200 株
MS&ADインシュアランスグループホール	8,004,600	3,100.00	24,814,260,000	
第一生命ホールディングス	3,557,600	1,060.50	3,772,834,800	
東京海上ホールディングス	13,341,000	5,765.00	76,910,865,000	
T&Dホールディングス	1,778,800	3,168.00	5,635,238,400	
クレディセゾン	8,894,000	3,955.00	35,175,770,000	貸付有価証券 89,100 株 (64,000 株)
オリックス	8,894,000	3,245.00	28,861,030,000	
日本取引所グループ	17,788,000	1,481.50	26,352,922,000	貸付有価証券 44,600 株
東急不動産ホールディングス	8,894,000	1,028.50	9,147,479,000	貸付有価証券 436,200 株
三井不動産	26,682,000	1,367.00	36,474,294,000	
三菱地所	8,894,000	2,686.50	23,893,731,000	
東京建物	4,447,000	2,523.50	11,222,004,500	貸付有価証券 133,700 株
住友不動産	8,894,000	5,500.00	48,917,000,000	貸付有価証券 400 株
エムスリー	21,345,600	1,926.00	41,111,625,600	貸付有価証券 3,019,000 株 (2,261,100 株)
ディー・エヌ・エー	2,668,200	2,418.50	6,453,041,700	貸付有価証券 2,018,700 株 (325,100 株)
電通グループ	8,894,000	2,930.50	26,063,867,000	貸付有価証券 905,900 株
オリエンタルランド	8,894,000	3,141.00	27,936,054,000	貸付有価証券 287,200 株
サイバーエージェント	7,115,200	1,528.50	10,875,583,200	貸付有価証券 74,800 株
楽天グループ	8,894,000	778.50	6,923,979,000	貸付有価証券 18,800 株 (13,900 株)
リクルートホールディングス	26,682,000	8,427.00	224,849,214,000	貸付有価証券 885,900 株
日本郵政	8,894,000	1,326.00	11,793,444,000	貸付有価証券 400 株
ペイカレント	4,447,000	7,664.00	34,081,808,000	
セコム	17,788,000	5,233.00	93,084,604,000	貸付有価証券

					2,000 株
	小計	銘柄数 : 225		10,454,410,853,960	
		組入時価比率 : 98.3%		100.0%	
	合計			10,454,410,853,960	

(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(2025 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。