



2025 年 1 月期 (2024 年 7 月 8 日～2025 年 1 月 7 日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended January 2025 (July 8, 2024 - January 7, 2025)

2025 年 2 月 18 日
 February 18, 2025

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 日本成長株アクティブ上場投信
 コード番号 (2083)
 連動対象指標 なし
 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 Japan Growth Equity Active Exchange Traded Fund
 Code: 2083
 Underlying index: None
 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 3 月 26 日
 分配金支払開始日 2025 年 2 月 14 日
 Scheduled date of submission of securities report: March 26, 2025
 Date of commencing dividend payment: February 14, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

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

Management Status for Year ended January 2025 (from July 8, 2024 to January 7, 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 1 月期 FY ended Jan. 2025	2,614	(97.5)	67	(2.5)	2,681	(100.0)
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	2,882	(98.6)	40	(1.4)	2,922	(100.0)

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

Creation and Redemption

(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)	解約口数 No. of Units Redeemed (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 1 月期 FY ended Jan. 2025	1,225	45	92	1,178
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	1,639	356	770	1,225

(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))	100 口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2025 年 1 月期 FY ended Jan. 2025	2,724	43	2,681	227,649
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	2,983	60	2,922	238,605

(4) 分配金

Dividend Payment

	100 口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2025 年 1 月期 FY ended Jan. 2025	1,200
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	1,900

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 2 期 (2024 年 7 月 7 日現在) 2nd Fiscal Year As of July 7, 2024	第 3 期 (2025 年 1 月 7 日現在) 3rd Fiscal Year As of January 7, 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	52,400,555	28,845,412
株式 Stocks	2,882,665,410	2,614,359,300
未収入金 Accounts receivable - other	46,283,050	78,257,062
未収配当金 Accrued dividends receivable	1,819,345	3,450,300
未収利息 Accrued interest	373	187
流動資産合計 Total current assets	2,983,168,733	2,724,912,261
資産合計 Total assets	2,983,168,733	2,724,912,261
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払金 Accounts payable - other	26,815,200	19,851,591
未払収益分配金 Unpaid dividends	23,275,000	14,136,000
未払受託者報酬 Trustee fees payable	400,506	363,017
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	9,612,001	8,712,418
その他未払費用 Other accrued expenses	157,323	142,473
流動負債合計 Total current liabilities	60,260,030	43,205,499
負債合計 Total liabilities	60,260,030	43,205,499
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	2,450,000,000	2,356,000,000

剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	472,908,703	325,706,762
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	566,893	1,043,010
元本等合計 Total principal and other	2,922,908,703	2,681,706,762
純資産合計 Total net assets	2,922,908,703	2,681,706,762
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	2,983,168,733	2,724,912,261

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

(単位：円) (Unit : JPY)

	第2期 自 2024年1月8日 至 2024年7月7日 2nd Fiscal Year From January 8, 2024 to July 7, 2024	第3期 自 2024年7月8日 至 2025年1月7日 3rd Fiscal Year From July 8, 2024 to January 7, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	33,278,785	24,172,371
受取利息 Interest income	12,331	48,016
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	496,908,300	△132,150,778
その他収益 Other revenue	120	118
営業収益合計 Total operating revenue	530,199,536	△107,930,273
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	1,677	-
受託者報酬 Trustee fees	400,506	363,017
委託者報酬 Investment trust management fees	9,612,001	8,712,418
その他費用 Other expenses	810,763	532,953
営業費用合計 Total operating expenses	10,824,947	9,608,388
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	519,374,589	△117,538,661
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	519,374,589	△117,538,661
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	519,374,589	△117,538,661
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解	-	-

約に伴う当期純損失金額の分配額 (△) Distribution of profit loss from partial redemptions		
期首剰余金又は期首欠損金 (△) Surplus (deficit) at beginning of period	20,340,134	472,908,703
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	86,059,480	6,989,310
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	86,059,480	6,989,310
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	129,590,500	22,516,590
当期一部解約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 redemptions	129,590,500	22,516,590
分配金 Dividends	23,275,000	14,136,000
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	472,908,703	325,706,762

(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、2024年7月8日から2025年1月7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2期 2024年7月7日現在	第3期 2025年1月7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,225,000 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,178,000 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 2,386.05 円 (100口当たり純資産額) (238,605 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 2,276.49 円 (100口当たり純資産額) (227,649 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第2期 自 2024年1月8日 至 2024年7月7日	第3期 自 2024年7月8日 至 2025年1月7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	33,289,559 円	当期配当等収益額	A	24,220,505 円
分配準備積立金	B	1,375,604 円	分配準備積立金	B	566,893 円
配当等収益合計額	C=A+B	34,665,163 円	配当等収益合計額	C=A+B	24,787,398 円
経費	D	10,823,270 円	経費	D	9,608,388 円
収益分配可能額	E=C-D	23,841,893 円	収益分配可能額	E=C-D	15,179,010 円
収益分配金	F	23,275,000 円	収益分配金	F	14,136,000 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	566,893 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	1,043,010 円
口数	H	1,225,000 口	口数	H	1,178,000 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,900 円	100 口当たり分配金	I=F/H×100	1,200 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 2 期 自 2024 年 1 月 8 日 至 2024 年 7 月 7 日	第 3 期 自 2024 年 7 月 8 日 至 2025 年 1 月 7 日
<p>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。</p> <p>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、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。</p> <p>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。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 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 同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 2 期 2024 年 7 月 7 日現在	第 3 期 2025 年 1 月 7 日現在
<p>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。</p> <p>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。 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</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

ります。

(関連当事者との取引に関する注記)

第2期 自 2024年 1月 8日 至 2024年 7月 7日	第3期 自 2024年 7月 8日 至 2025年 1月 7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2期 自 2024年 1月 8日 至 2024年 7月 7日	第3期 自 2024年 7月 8日 至 2025年 1月 7日
期首元本額 3,278,000,000円	期首元本額 2,450,000,000円
期中追加設定元本額 712,000,000円	期中追加設定元本額 90,000,000円
期中一部解約元本額 1,540,000,000円	期中一部解約元本額 184,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第2期 自 2024年 1月 8日 至 2024年 7月 7日	第3期 自 2024年 7月 8日 至 2025年 1月 7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	194,982,867	△37,833,469
合計	194,982,867	△37,833,469

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(2025年1月7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	大和ハウス工業	5,800	4,825.00	27,985,000	
		ニッポン	22,600	2,200.00	49,720,000	
		東洋水産	2,000	10,600.00	21,200,000	
		日産化学	7,700	4,892.00	37,668,400	
		大阪ソーダ	13,400	1,915.00	25,661,000	
		信越化学工業	22,000	5,241.00	115,302,000	
		エア・ウォーター	19,300	1,912.00	36,901,600	
		トリケミカル研究所	12,500	3,110.00	38,875,000	
		日油	4,800	2,184.50	10,485,600	
		関西ペイント	24,700	2,250.00	55,575,000	
		ユニ・チャーム	6,000	1,268.00	7,608,000	

中外製薬	2,800	6,853.00	19,188,400
JCRファーマ	22,900	613.00	14,037,700
横浜ゴム	1,700	3,350.00	5,695,000
日本特殊陶業	8,000	4,978.00	39,824,000
ニチアス	4,300	5,640.00	24,252,000
フジクラ	300	6,528.00	1,958,400
三和ホールディングス	600	4,356.00	2,613,600
オークマ	10,400	3,365.00	34,996,000
ディスコ	500	46,420.00	23,210,000
ナブテスコ	3,800	2,855.50	10,850,900
SMC	500	62,020.00	31,010,000
小松製作所	7,300	4,294.00	31,346,200
ハーモニック・ドライブ・システムズ	4,000	3,870.00	15,480,000
ダイキン工業	2,200	19,125.00	42,075,000
ダイフク	7,900	3,259.00	25,746,100
日立製作所	700	4,038.00	2,826,600
ダイヘン	3,800	8,050.00	30,590,000
ルネサスエレクトロニクス	3,700	2,162.50	8,001,250
ソニーグループ	43,500	3,341.00	145,333,500
日本電子材料	52,800	2,308.00	121,862,400
キーエンス	100	65,260.00	6,526,000
シスメックス	7,400	2,842.50	21,034,500
日本マイクロニクス	28,300	4,355.00	123,246,500
日本電子	8,300	5,845.00	48,513,500
ファナック	20,500	4,235.00	86,817,500
太陽誘電	10,600	2,339.50	24,798,700
村田製作所	40,400	2,618.50	105,787,400
東京エレクトロン	800	27,100.00	21,680,000
デンソー	18,100	2,220.00	40,182,000
いすゞ自動車	12,300	2,163.50	26,611,050
トヨタ自動車	67,400	3,052.00	205,704,800
テルモ	900	3,003.00	2,702,700
東京精密	3,400	7,630.00	25,942,000
HOYA	1,100	20,215.00	22,236,500
朝日インテック	11,400	2,523.50	28,767,900

バンダイナムコホールディングス	2,600	3,658.00	9,510,800	
アシックス	1,800	3,078.00	5,540,400	
ビジョン	15,700	1,430.50	22,458,850	
ラクス	12,200	1,776.50	21,673,300	
プラスアルファ・コンサルティング	30,100	1,824.00	54,902,400	
オービック	1,400	4,642.00	6,498,800	
ジャストシステム	17,300	3,460.00	59,858,000	
日本電信電話	473,500	157.50	74,576,250	
KDDI	5,400	4,910.00	26,514,000	
カプコン	10,000	3,398.00	33,980,000	
ソフトバンクグループ	9,400	9,345.00	87,843,000	
神戸物産	700	3,416.00	2,391,200	
伊藤忠商事	2,500	7,770.00	19,425,000	
豊田通商	22,100	2,721.00	60,134,100	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	10,300	4,316.00	44,454,800	
ファーストリテイリング	1,000	52,060.00	52,060,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,200	1,918.50	4,220,700	
第一生命ホールディングス	3,700	4,309.00	15,943,300	
東京海上ホールディングス	1,400	5,713.00	7,998,200	
イー・ギャランティ	2,300	1,750.00	4,025,000	
ジャパンマテリアル	22,000	1,803.00	39,666,000	
リクルートホールディングス	6,500	11,255.00	73,157,500	
LITALICO	45,200	865.00	39,098,000	
小計	銘柄数：69 組入時価比率：97.5%		2,614,359,300 100.0%	
合計			2,614,359,300	

(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(2025年1月7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。