



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

2025 年 8 月 18 日
August 18, 2025

上場取引所 東証
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 日本高配当株アクティブ上場投信
コード番号 (2084)
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 High Dividend Equity Active Exchange Traded Fund
Code: 2084
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 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 (2025 年 1 月 8 日～2025 年 7 月 7 日)

Management Status for Period ended July 2025 (from January 8, 2025 to July 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
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%
	9,671	(99.3)	71	(0.7)	9,743	(100.0)
2025 年 1 月期 FY ended Jan. 2025	9,527	(99.0)	91	(1.0)	9,619	(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)

	前特定期間末 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)	当特定期間末 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	4,084	1,025	913	4,196
2025 年 1 月期 FY ended Jan. 2025	4,242	933	1,091	4,084

(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/当特定期間末発行済口数)×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 7 月期 FY ended Jul. 2025	10,067	324	9,743	232,200
2025 年 1 月期 FY ended Jan. 2025	9,636	17	9,619	235,537

(4) 分配金

Dividend Payment

	100 口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2025 年 7 月期 FY ended Jul. 2025	500
2025 年 1 月期 FY ended Jan. 2025	100

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)

	前期 (2025 年 1 月 7 日現在) Prior period As of January 7, 2025	当期 (2025 年 7 月 7 日現在) Present period As of July 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	95,688,990	75,839,471
株式 Stocks	9,527,797,480	9,671,264,010
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	131,705	-
未収入金 Accounts receivable - other	-	291,664,725
未収配当金 Accrued dividends receivable	11,264,000	28,665,600
未収利息 Accrued interest	622	1,014
差入委託証拠金 Margin deposits	1,535,740	-
流動資産合計 Total current assets	9,636,418,537	10,067,434,820
資産合計 Total assets	9,636,418,537	10,067,434,820
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払金 Accounts payable - other	-	290,825,291
未払収益分配金 Unpaid dividends	4,084,000	20,980,000
未払受託者報酬 Trustee fees payable	659,707	635,105
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	11,874,623	11,431,887
その他未払費用 Other accrued expenses	471,601	433,869
流動負債合計 Total current liabilities	17,089,931	324,306,152
負債合計 Total liabilities	17,089,931	324,306,152
純資産の部 Net assets		

元本等 Principal and other		
元本 Principal	8,168,000,000	8,392,000,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1,451,328,606	1,351,128,668
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	1,285,023	2,667,831
元本等合計 Total principal and other	9,619,328,606	9,743,128,668
純資産合計 Total net assets	9,619,328,606	9,743,128,668
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	9,636,418,537	10,067,434,820

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	前期 自 2024 年 7 月 8 日 至 2025 年 1 月 7 日 Prior period From July 8, 2024 to January 7, 2025	当期 自 2025 年 1 月 8 日 至 2025 年 7 月 7 日 Present period From January 8, 2025 to July 7, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	178,103,770	174,543,214
受取利息 Interest income	139,138	262,846
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△223,519,379	149,347,039
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	3,483,445	△8,831,165
その他収益 Other revenue	15,176	8,430
営業収益合計 Total operating revenue	△41,777,850	315,330,364
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	1,342,691	1,226,599
委託者報酬 Investment trust management fees	24,168,281	22,078,756
その他費用 Other expenses	2,154,316	2,534,327
営業費用合計 Total operating expenses	27,665,288	25,839,682
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△69,443,138	289,490,682
経常利益又は経常損失 (△)	△69,443,138	289,490,682

Ordinary profit (loss)		
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△69,443,138	289,490,682
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	1,720,776,804	1,451,328,606
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	278,791,280	-
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	278,791,280	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	327,730,340	242,098,620
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	327,730,340	211,571,450
当期追加信託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 additional subscriptions for period	-	30,527,170
分配金 Dividends	151,066,000	147,592,000
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1,451,328,606	1,351,128,668

(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引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2025 年 1 月 8 日から 2025 年 7 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)

前期 2025 年 1 月 7 日現在	当期 2025 年 7 月 7 日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 4,084,000 口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 4,196,000 口
2. 特定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 2,355.37 円 (100 口当たり純資産額) (235,537 円)	2. 特定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 2,322.00 円 (100 口当たり純資産額) (232,200 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024 年 7 月 8 日 至 2025 年 1 月 7 日			当期 自 2025 年 1 月 8 日 至 2025 年 7 月 7 日		
1. 分配金の計算過程 2024 年 7 月 8 日から 2024 年 10 月 7 日まで			1. 分配金の計算過程 2025 年 1 月 8 日から 2025 年 4 月 7 日まで		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	162,874,778 円	当期配当等収益額	A	138,512,892 円
分配準備積立金	B	1,758,227 円	分配準備積立金	B	1,285,023 円
配当等収益合計額	C=A+B	164,633,005 円	配当等収益合計額	C=A+B	139,797,915 円
経費	D	13,913,124 円	経費	D	12,584,481 円
収益分配可能額	E=C-D	150,719,881 円	収益分配可能額	E=C-D	127,213,434 円
収益分配金	F	146,982,000 円	収益分配金	F	126,612,000 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	3,737,881 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	601,434 円
口数	H	4,323,000 口	口数	H	3,517,000 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	3,400 円	100 口当たり分配金	I=F/H×100	3,600 円
2024 年 10 月 8 日から 2025 年 1 月 7 日まで			2025 年 4 月 8 日から 2025 年 7 月 7 日まで		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	15,383,306 円	当期配当等収益額	A	36,301,598 円
分配準備積立金	B	3,737,881 円	分配準備積立金	B	601,434 円
配当等収益合計額	C=A+B	19,121,187 円	配当等収益合計額	C=A+B	36,903,032 円
経費	D	13,752,164 円	経費	D	13,255,201 円
収益分配可能額	E=C-D	5,369,023 円	収益分配可能額	E=C-D	23,647,831 円
収益分配金	F	4,084,000 円	収益分配金	F	20,980,000 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	1,285,023 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,667,831 円
口数	H	4,084,000 口	口数	H	4,196,000 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	100 円	100 口当たり分配金	I=F/H×100	500 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

前期 自 2024 年 7 月 8 日 至 2025 年 1 月 7 日	当期 自 2025 年 1 月 8 日 至 2025 年 7 月 7 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。 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。	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、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

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価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。 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っております。	び流動性リスクにさらされております。 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

前期 2025 年 1 月 7 日現在	当期 2025 年 7 月 7 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 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ります。

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2024 年 7 月 8 日 至 2025 年 1 月 7 日	当期 自 2025 年 1 月 8 日 至 2025 年 7 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

前期 自 2024 年 7 月 8 日 至 2025 年 1 月 7 日	当期 自 2025 年 1 月 8 日 至 2025 年 7 月 7 日
期首元本額 8,484,000,000 円	期首元本額 8,168,000,000 円
期中追加設定元本額 1,866,000,000 円	期中追加設定元本額 2,050,000,000 円
期中一部解約元本額 2,182,000,000 円	期中一部解約元本額 1,826,000,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2024 年 7 月 8 日 至 2025 年 1 月 7 日	当期 自 2025 年 1 月 8 日 至 2025 年 7 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	229, 242, 730	1, 123, 439, 366
合計	229, 242, 730	1, 123, 439, 366

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	前期(2025 年 1 月 7 日現在)				当期(2025 年 7 月 7 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	27, 677, 800	—	27, 810, 000	131, 705	—	—	—	—
合計	27, 677, 800	—	27, 810, 000	131, 705	—	—	—	—

(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ございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025 年 7 月 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	I N P E X	36, 000	2, 021. 00	72, 756, 000	
		鹿島建設	34, 100	3, 803. 00	129, 682, 300	
		東洋建設	5, 600	1, 477. 00	8, 271, 200	
		五洋建設	51, 700	924. 80	47, 812, 160	
		伊藤ハム米久ホールディングス	7, 500	5, 000. 00	37, 500, 000	
		日本たばこ産業	27, 100	4, 208. 00	114, 036, 800	
		王子ホールディングス	49, 100	743. 40	36, 500, 940	
		日産化学	14, 500	4, 266. 00	61, 857, 000	
		クレハ	14, 400	3, 170. 00	45, 648, 000	
		東ソー	33, 600	2, 147. 50	72, 156, 000	
		セントラル硝子	9, 000	2, 973. 00	26, 757, 000	
		東亜合成	12, 300	1, 414. 50	17, 398, 350	
		デンカ	18, 700	1, 994. 00	37, 287, 800	
		エア・ウォーター	28, 600	2, 166. 50	61, 961, 900	
		日本触媒	26, 000	1, 644. 50	42, 757, 000	

三菱瓦斯化学	42,500	2,250.00	95,625,000
三井化学	18,100	3,339.00	60,435,900
三菱ケミカルグループ	145,800	758.80	110,633,040
ダイセル	128,800	1,204.00	155,075,200
日本ゼオン	43,300	1,516.00	65,642,800
UBE	23,900	2,245.50	53,667,450
日本化薬	32,800	1,299.50	42,623,600
有沢製作所	9,900	1,437.00	14,226,300
武田薬品工業	29,100	4,412.00	128,389,200
アステラス製薬	50,800	1,382.00	70,205,600
科研製薬	7,800	3,768.00	29,390,400
小野薬品工業	22,000	1,575.00	34,650,000
出光興産	221,400	890.00	197,046,000
ENEOSホールディングス	413,400	713.80	295,084,920
コスモエネルギーホールディングス	7,800	6,161.00	48,055,800
TOYO TIRE	16,500	3,068.00	50,622,000
AGC	16,700	4,195.00	70,056,500
日本電気硝子	65,300	3,400.00	222,020,000
日本製鉄	6,900	2,736.00	18,878,400
神戸製鋼所	40,500	1,583.00	64,111,500
合同製鐵	4,000	3,740.00	14,960,000
東京鐵鋼	3,000	5,380.00	16,140,000
住友電気工業	58,100	3,025.00	175,752,500
フジクラ	10,500	7,410.00	77,805,000
LIXIL	44,800	1,716.00	76,876,800
日本発條	62,500	1,582.50	98,906,250
日本製鋼所	7,900	8,285.00	65,451,500
ナブテスコ	22,900	2,558.50	58,589,650
SANKYO	63,400	2,689.00	170,482,600
ジェイテクト	92,400	1,183.50	109,355,400
THK	13,500	3,838.00	51,813,000
富士通	34,700	3,453.00	119,819,100
ソニーグループ	35,300	3,683.00	130,009,900
ヒロセ電機	6,000	16,725.00	100,350,000
京セラ	83,200	1,645.50	136,905,600

S C R E E Nホールディングス	9,700	11,855.00	114,993,500
東京エレクトロン	5,300	27,125.00	143,762,500
トヨタ紡織	22,500	1,987.50	44,718,750
川崎重工業	7,800	10,155.00	79,209,000
いすゞ自動車	106,400	1,847.00	196,520,800
トヨタ自動車	109,900	2,453.50	269,639,650
タチエス	13,900	1,702.00	23,657,800
プレス工業	30,800	542.00	16,693,600
本田技研工業	106,100	1,422.00	150,874,200
S U B A R U	25,900	2,466.00	63,869,400
テイ・エス テック	43,600	1,692.00	73,771,200
アシックス	35,000	3,709.00	129,815,000
ビジョン	31,400	1,714.50	53,835,300
任天堂	3,900	13,200.00	51,480,000
四国電力	77,000	1,223.50	94,209,500
九州電力	65,300	1,300.00	84,890,000
セイノーホールディングス	21,300	2,207.50	47,019,750
S Gホールディングス	62,700	1,596.00	100,069,200
N I P P O N E X P R E S S ホールディン	46,500	3,097.00	144,010,500
日本郵船	23,300	5,036.00	117,338,800
川崎汽船	80,300	1,980.00	158,994,000
日本航空	18,800	2,968.00	55,798,400
上組	27,300	4,061.00	110,865,300
T I S	16,600	4,703.00	78,069,800
B I P R O G Y	24,200	5,995.00	145,079,000
S C S K	13,100	4,264.00	55,858,400
双日	18,800	3,567.00	67,059,600
丸紅	95,400	2,959.50	282,336,300
長瀬産業	43,700	2,762.50	120,721,250
三愛オブリ	6,200	1,847.00	11,451,400
めぶきフィナンシャルグループ	195,700	769.20	150,532,440
ゆうちょ銀行	162,600	1,587.00	258,046,200
ひろぎんホールディングス	63,200	1,164.00	73,564,800
三菱UFJフィナンシャル・グループ	128,100	1,969.00	252,228,900

	三井住友フィナンシャルグループ	55,800	3,614.00	201,661,200	
	七十七銀行	15,500	4,895.00	75,872,500	
	ふくおかフィナンシャルグループ	31,000	3,923.00	121,613,000	
	みずほフィナンシャルグループ	66,100	3,957.00	261,557,700	
	丸三証券	24,600	892.00	21,943,200	
	東海東京フィナンシャル・ホールディングス	71,600	494.00	35,370,400	
	極東証券	8,900	1,500.00	13,350,000	
	MS & AD インシュアランスグループホール	31,500	3,096.00	97,524,000	
	第一生命ホールディングス	127,200	1,074.50	136,676,400	
	T & D ホールディングス	56,500	3,164.00	178,766,000	
	アコム	95,700	421.00	40,289,700	
	オリックス	85,300	3,252.00	277,395,600	
	東急不動産ホールディングス	47,300	1,037.50	49,073,750	
	日本M&Aセンターホールディングス	37,800	708.10	26,766,180	
	パーソルホールディングス	179,800	276.60	49,732,680	
	電通グループ	23,900	2,981.00	71,245,900	
	リゾートトラスト	33,200	1,726.00	57,303,200	
	メイテックグループホールディングス	29,500	3,122.00	92,099,000	
	小計 銘柄数：102			9,671,264,010	
	組入時価比率：99.3%			100.0%	
	合計			9,671,264,010	

(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 7 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

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。