



2025 年 9 月期 (2025 年 3 月 8 日～2025 年 9 月 7 日) 決算短信  
Earnings Report for Fiscal Year ended September 2025 (March 8, 2025 – September 7, 2025)

2025 年 10 月 17 日  
October 17, 2025

上場取引所 東証  
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信  
コード番号 ( 2511 )  
連動対象指標 FTSE 世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)  
主要投資資産 親投資信託証券および公社債  
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 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 International Bond FTSE World Government Bond Index (ex Japan Unhedged) Exchange Traded Fund  
Code: 2511  
Underlying index: FTSE World Government Bond Index (ex Japan, JPY Base)  
Primary invested assets: Mother fund, Public and corporate bonds  
Trading unit: 10 units  
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 11 月 25 日  
分配金支払開始日 2025 年 10 月 16 日  
Scheduled date of submission of securities report: November 25, 2025  
Date of commencing dividend payment: October 16, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2025 年 9 月期の運用状況 (2025 年 3 月 8 日～2025 年 9 月 7 日)

Management Status for Year ended September 2025 (from March 8, 2025 to September 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<br>(負債控除後)                               |              | 合計 (純資産)           |              |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|
|                                   | Primary Invested Assets |              | Cash/Deposits/Other Assets<br>(excluding liabilities) |              | Total (Net Assets) |              |
|                                   | 金額<br>Amount            | 構成比<br>ratio | 金額<br>Amount                                          | 構成比<br>ratio | 金額<br>Amount       | 構成比<br>ratio |
|                                   | 百万円<br>JPY mil.         | %            | 百万円<br>JPY mil.                                       | %            | 百万円<br>JPY mil.    | %            |
| 2025 年 9 月期<br>FY ended Sep. 2025 | 53,298                  | (100.0)      | 24                                                    | (0.0)        | 53,322             | (100.0)      |
| 2025 年 3 月期<br>FY ended Mar. 2025 | 50,128                  | (99.9)       | 38                                                    | (0.1)        | 50,167             | (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<br>発行済口数<br>No. of Issued Units<br>at End of Previous<br>Fiscal Period<br>(①) | 設定口数<br>No. of Units Created<br>(②) | 解約口数<br>No. of Units<br>Redeemed<br>(③) | 当計算期間末<br>発行済口数<br>No. of Issued Units<br>at End of Fiscal<br>Period<br>(①+②-③) |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                   | 千口<br>'000 units                                                                     | 千口<br>'000 units                    | 千口<br>'000 units                        | 千口<br>'000 units                                                                |
| 2025 年 9 月期<br>FY ended Sep. 2025 | 47,520                                                                               | 7,380                               | 6,310                                   | 48,590                                                                          |
| 2025 年 3 月期<br>FY ended Mar. 2025 | 38,730                                                                               | 11,190                              | 2,400                                   | 47,520                                                                          |

(3) 基準価額

Net Asset Value

|                                   | 総資産<br>Total Assets<br>(①) | 負債<br>Liabilities<br>(②) | 純資産<br>Net Assets<br>(③(①-②)) | 100 口当り基準価額<br>(((③/当計算期間末発行済口数)×100)<br>Net Asset Value per 100 units<br>(((③/No. of Issued Units at End of Fiscal<br>Period)×100) |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                   | 百万円<br>JPY mil.            | 百万円<br>JPY mil.          | 百万円<br>JPY mil.               | 円<br>JPY                                                                                                                            |
| 2025 年 9 月期<br>FY ended Sep. 2025 | 54,127                     | 805                      | 53,322                        | 109,740                                                                                                                             |
| 2025 年 3 月期<br>FY ended Mar. 2025 | 50,839                     | 672                      | 50,167                        | 105,571                                                                                                                             |

(4) 分配金

Dividend Payment

|                                   | 100 口当り分配金<br>Dividend per 100 units |
|-----------------------------------|--------------------------------------|
|                                   | 円<br>JPY                             |
| 2025 年 9 月期<br>FY ended Sep. 2025 | 1,580                                |
| 2025 年 3 月期<br>FY ended Mar. 2025 | 1,340                                |

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 15 期<br>(2025 年 3 月 7 日現在)<br>15th Fiscal Year<br>As of March 7, 2025 | 第 16 期<br>(2025 年 9 月 7 日現在)<br>16th Fiscal Year<br>As of September 7, 2025 |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                        | 金額 Amount                                                               | 金額 Amount                                                                   |
| 資産の部<br>Assets                                         |                                                                         |                                                                             |
| 流動資産<br>Current assets                                 |                                                                         |                                                                             |
| コール・ローン<br>Call loans                                  | 40,019,592                                                              | 41,853,294                                                                  |
| 親投資信託受益証券<br>Parents trust beneficiary securities      | 50,128,839,181                                                          | 53,298,315,982                                                              |
| 未収入金<br>Accounts receivable - other                    | 670,502,493                                                             | 787,653,952                                                                 |
| 未収利息<br>Accrued interest                               | 536                                                                     | 1,683                                                                       |
| 流動資産合計<br>Total current assets                         | 50,839,361,802                                                          | 54,127,824,911                                                              |
| 資産合計<br>Total assets                                   | 50,839,361,802                                                          | 54,127,824,911                                                              |
| 負債の部<br>Liabilities                                    |                                                                         |                                                                             |
| 流動負債<br>Current liabilities                            |                                                                         |                                                                             |
| 未払収益分配金<br>Unpaid dividends                            | 636,768,000                                                             | 767,722,000                                                                 |
| 未払受託者報酬<br>Trustee fees payable                        | 5,019,721                                                               | 5,683,856                                                                   |
| 未払委託者報酬<br>Investment trust management fees payable    | 25,098,569                                                              | 28,419,183                                                                  |
| その他未払費用<br>Other accrued expenses                      | 5,279,418                                                               | 3,382,774                                                                   |
| 流動負債合計<br>Total current liabilities                    | 672,165,708                                                             | 805,207,813                                                                 |
| 負債合計<br>Total liabilities                              | 672,165,708                                                             | 805,207,813                                                                 |
| 純資産の部<br>Net assets                                    |                                                                         |                                                                             |
| 元本等<br>Principal and other                             |                                                                         |                                                                             |
| 元本<br>Principal                                        | 47,520,000,000                                                          | 48,590,000,000                                                              |
| 剰余金<br>Surplus                                         |                                                                         |                                                                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△)<br>Surplus (deficit) at end of period | 2,647,196,094                                                           | 4,732,617,098                                                               |

|                                             |                   |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| (分配準備積立金)<br>(Reserve for distribution)     | 4, 051, 630       | 2, 063, 162       |
| 元本等合計<br>Total principal and other          | 50, 167, 196, 094 | 53, 322, 617, 098 |
| 純資産合計<br>Total net assets                   | 50, 167, 196, 094 | 53, 322, 617, 098 |
| 負債純資産合計<br>Total liabilities and net assets | 50, 839, 361, 802 | 54, 127, 824, 911 |

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

(単位：円) (Unit：JPY)

|                                                                                                                | 第 15 期<br>自 2024 年 9 月 8 日<br>至 2025 年 3 月 7 日<br>15th Fiscal Year<br>From September 8, 2024<br>to March 7, 2025 | 第 16 期<br>自 2025 年 3 月 8 日<br>至 2025 年 9 月 7 日<br>16th Fiscal Year<br>From March 8, 2025<br>to September 7, 2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                | 金額 Amount                                                                                                        | 金額 Amount                                                                                                        |
| 営業収益<br>Operating revenue                                                                                      |                                                                                                                  |                                                                                                                  |
| 受取利息<br>Interest income                                                                                        | 132, 529                                                                                                         | 278, 909                                                                                                         |
| 有価証券売買等損益<br>Profit and loss on buying and selling of<br>securities and other                                  | 127, 000, 453                                                                                                    | 2, 820, 692, 603                                                                                                 |
| 営業収益合計<br>Total operating revenue                                                                              | 127, 132, 982                                                                                                    | 2, 820, 971, 512                                                                                                 |
| 営業費用<br>Operating expenses                                                                                     |                                                                                                                  |                                                                                                                  |
| 受託者報酬<br>Trustee fees                                                                                          | 5, 019, 721                                                                                                      | 5, 683, 856                                                                                                      |
| 委託者報酬<br>Investment trust management fees                                                                      | 25, 098, 569                                                                                                     | 28, 419, 183                                                                                                     |
| その他費用<br>Other expenses                                                                                        | 8, 504, 013                                                                                                      | 7, 869, 069                                                                                                      |
| 営業費用合計<br>Total operating expenses                                                                             | 38, 622, 303                                                                                                     | 41, 972, 108                                                                                                     |
| 営業利益又は営業損失 (△)<br>Operating profit (loss)                                                                      | 88, 510, 679                                                                                                     | 2, 778, 999, 404                                                                                                 |
| 経常利益又は経常損失 (△)<br>Ordinary profit (loss)                                                                       | 88, 510, 679                                                                                                     | 2, 778, 999, 404                                                                                                 |
| 当期純利益又は当期純損失 (△)<br>Profit (loss)                                                                              | 88, 510, 679                                                                                                     | 2, 778, 999, 404                                                                                                 |
| 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 (△)<br>Distribution of profit loss from partial redemptions             | -                                                                                                                | -                                                                                                                |
| 期首剰余金又は期首欠損金 (△)<br>Surplus (deficit) at beginning of period                                                   | 2, 321, 107, 615                                                                                                 | 2, 647, 196, 094                                                                                                 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額<br>Increase in surplus or decrease in deficit                                                   | 1, 042, 345, 800                                                                                                 | 498, 791, 500                                                                                                    |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額<br>Increase in surplus or decrease in deficit from additional subscriptions for period | 1, 042, 345, 800                                                                                                 | 498, 791, 500                                                                                                    |

|                                                                                                |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 剰余金減少額又は欠損金増加額<br>Decrease in surplus or increase in deficit                                   | 168,000,000   | 424,647,900   |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額<br>Decrease in surplus or increase in deficit from partial redemptions | 168,000,000   | 424,647,900   |
| 分配金<br>Dividends                                                                               | 636,768,000   | 767,722,000   |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△)<br>Surplus (deficit) at end of period                                          | 2,647,196,094 | 4,732,617,098 |

### (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     | 親投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。                                       |
| 2. 費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>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 3 月 8 日から 2025 年 9 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 15 期<br>2025 年 3 月 7 日現在                                                          | 第 16 期<br>2025 年 9 月 7 日現在                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>47,520,000 口                                                | 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>48,590,000 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<br>1 口当たり純資産額 1,055.71 円<br>(100 口当たり純資産額) (105,571 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<br>1 口当たり純資産額 1,097.40 円<br>(100 口当たり純資産額) (109,740 円) |

#### (損益及び剰余金計算書に関する注記)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                            |               |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------|--|----------|---|-----------|--------------|---|---------------|---------|---|-----------|----------|---------|---------------|----|---|--------------|---------|-------|---------------|-------|---|---------------|----------------|-------|-------------|----|---|--------------|-------------|-----------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|----------|---|-----------|--------------|---|---------------|---------|---|-------------|----------|---------|---------------|----|---|--------------|---------|-------|---------------|-------|---|---------------|----------------|-------|-------------|----|---|--------------|-------------|-----------|---------|
| 第 15 期<br>自 2024 年 9 月 8 日<br>至 2025 年 3 月 7 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 第 16 期<br>自 2025 年 3 月 8 日<br>至 2025 年 9 月 7 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>132,529 円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>678,541,911 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>C</td><td>767,493 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>679,441,933 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>38,622,303 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>F=D-E</td><td>640,819,630 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>G</td><td>636,768,000 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>4,051,630 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>I</td><td>47,520,000 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金</td><td>J=G/I×100</td><td>1,340 円</td></tr></table> | 項目                                                         |               |  | 当期配当等収益額 | A | 132,529 円 | 親ファンドの配当等収益額 | B | 678,541,911 円 | 分配準備積立金 | C | 767,493 円 | 配当等収益合計額 | D=A+B+C | 679,441,933 円 | 経費 | E | 38,622,303 円 | 収益分配可能額 | F=D-E | 640,819,630 円 | 収益分配金 | G | 636,768,000 円 | 次期繰越金(分配準備積立金) | H=F-G | 4,051,630 円 | 口数 | I | 47,520,000 口 | 100 口当たり分配金 | J=G/I×100 | 1,340 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>278,909 円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>807,426,731 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>C</td><td>4,051,630 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>811,757,270 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>41,972,108 円</td></tr><tr><td>収益分配可能額</td><td>F=D-E</td><td>769,785,162 円</td></tr><tr><td>収益分配金</td><td>G</td><td>767,722,000 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>2,063,162 円</td></tr><tr><td>口数</td><td>I</td><td>48,590,000 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金</td><td>J=G/I×100</td><td>1,580 円</td></tr></table> | 項目 |  |  | 当期配当等収益額 | A | 278,909 円 | 親ファンドの配当等収益額 | B | 807,426,731 円 | 分配準備積立金 | C | 4,051,630 円 | 配当等収益合計額 | D=A+B+C | 811,757,270 円 | 経費 | E | 41,972,108 円 | 収益分配可能額 | F=D-E | 769,785,162 円 | 収益分配金 | G | 767,722,000 円 | 次期繰越金(分配準備積立金) | H=F-G | 2,063,162 円 | 口数 | I | 48,590,000 口 | 100 口当たり分配金 | J=G/I×100 | 1,580 円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                            |               |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 当期配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | A                                                          | 132,529 円     |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 親ファンドの配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | B                                                          | 678,541,911 円 |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 分配準備積立金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | C                                                          | 767,493 円     |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 配当等収益合計額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | D=A+B+C                                                    | 679,441,933 円 |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 経費                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | E                                                          | 38,622,303 円  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 収益分配可能額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | F=D-E                                                      | 640,819,630 円 |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 収益分配金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | G                                                          | 636,768,000 円 |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 次期繰越金(分配準備積立金)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | H=F-G                                                      | 4,051,630 円   |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | I                                                          | 47,520,000 口  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 100 口当たり分配金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | J=G/I×100                                                  | 1,340 円       |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                            |               |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 当期配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | A                                                          | 278,909 円     |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 親ファンドの配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | B                                                          | 807,426,731 円 |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 分配準備積立金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | C                                                          | 4,051,630 円   |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 配当等収益合計額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | D=A+B+C                                                    | 811,757,270 円 |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 経費                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | E                                                          | 41,972,108 円  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 収益分配可能額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | F=D-E                                                      | 769,785,162 円 |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 収益分配金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | G                                                          | 767,722,000 円 |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 次期繰越金(分配準備積立金)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | H=F-G                                                      | 2,063,162 円   |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | I                                                          | 48,590,000 口  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 100 口当たり分配金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | J=G/I×100                                                  | 1,580 円       |  |          |   |           |              |   |               |         |   |           |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |  |  |          |   |           |              |   |               |         |   |             |          |         |               |    |   |              |         |       |               |       |   |               |                |       |             |    |   |              |             |           |         |
| 2. その他費用<br>その他費用のうち 4,554,465 円は、対象指数についての商標<br>使用料であります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2. その他費用<br>その他費用のうち 5,195,725 円は、対象指数についての商標<br>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 15 期<br>自 2024 年 9 月 8 日<br>至 2025 年 3 月 7 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 第 16 期<br>自 2025 年 3 月 8 日<br>至 2025 年 9 月 7 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、金利変動リスク、為替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 15 期<br>2025 年 3 月 7 日現在                                                                                                                                                                                                                                 | 第 16 期<br>2025 年 9 月 7 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>親投資信託受益証券</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 15 期<br>自 2024 年 9 月 8 日<br>至 2025 年 3 月 7 日                        | 第 16 期<br>自 2025 年 3 月 8 日<br>至 2025 年 9 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 15 期<br>自 2024 年 9 月 8 日<br>至 2025 年 3 月 7 日 | 第 16 期<br>自 2025 年 3 月 8 日<br>至 2025 年 9 月 7 日 |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 期首元本額 38,730,000,000 円                         | 期首元本額 47,520,000,000 円                         |
| 期中追加設定元本額 11,190,000,000 円                     | 期中追加設定元本額 7,380,000,000 円                      |

|                                                                                                                                                                     |                 |           |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-----------------|
| NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信 (2511) 2025 年 9 月期 決算短信                                                                                         |                 |           |                 |
| NEXT FUNDS International Bond FTSE World Government Bond Index (ex Japan Unhedged) Exchange Traded Fund (2511) Earnings Report for Fiscal Year ended September 2025 |                 |           |                 |
| 期中一部解約元本額                                                                                                                                                           | 2,400,000,000 円 | 期中一部解約元本額 | 6,310,000,000 円 |

## 2 有価証券関係

### 売買目的有価証券

| 種類        | 第 15 期<br>自 2024 年 9 月 8 日<br>至 2025 年 3 月 7 日 | 第 16 期<br>自 2025 年 3 月 8 日<br>至 2025 年 9 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)                                |
| 親投資信託受益証券 | 112,354,513                                    | 2,735,665,775                                  |
| 合計        | 112,354,513                                    | 2,735,665,775                                  |

## 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 9 月 7 日現在)

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券(2025 年 9 月 7 日現在)

(単位:円)

| 種類        | 通貨  | 銘柄             | 券面総額              | 評価額               | 備考 |
|-----------|-----|----------------|-------------------|-------------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | 外国債券マザーファンド    | 17, 151, 509, 568 | 53, 298, 315, 982 |    |
|           | 小計  | 銘柄数：1          | 17, 151, 509, 568 | 53, 298, 315, 982 |    |
|           |     | 組入時価比率：100. 0% |                   | 100. 0%           |    |
| 合計        |     |                |                   | 53, 298, 315, 982 |    |

(注 1) 投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注 2) 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。

#### 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。