



2025年7月期 (2024年12月2日~2025年7月8日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2025 (December 2, 2024 - July 8, 2025)

2025年8月19日
 August 19, 2025

		上場取引所	東証
		Listed Exchange	TSE
ファンド名	NEXT FUNDS MSCIジャパン気候変動指数(セレクト)連動型上場投信		
コード番号	(294A)		
連動対象指標	MSCI ジャパン気候変動指数(セレクト) (配当込み)		
主要投資資産	株式および投資証券		
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 MSCI Global Climate 500 Japan Selection Index Exchange Traded Fund		
Code:	294A		
Underlying index:	MSCI Global Climate 500 Japan Selection Index (Total Return)		
Primary invested assets:	Stocks, REITs		
Trading unit:	1 unit		
Management co.:	Nomura Asset Management Co., Ltd.	URL	https://www.nomura-am.co.jp
Representative:	Hiroyasu Koike, President & CEO		
Contact person:	Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team		

有価証券報告書提出予定日	2025年9月24日
分配金支払開始日	2025年8月15日
Scheduled date of submission of securities report:	September 24, 2025
Date of commencing dividend payment:	August 15, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2025年7月期の運用状況 (2024年12月2日~2025年7月8日)

Management Status for Year ended July 2025 (from December 2, 2024 to July 8, 2025)

(1) 資産内訳 (百万円未満切捨て)

Assets (fractions of less than JPY mil. shall be rounded down)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計 (純資産)	
	Primary Invested Assets		Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		Total (Net Assets)	
	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio
	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	98,062	(99.6)	430	(0.4)	98,492	(100.0)

(2) 設定・交換実績

(千口未満切捨て)

Creation and Exchange

(fractions of less than one thousand units shall be rounded down)

	前計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Previous Fiscal Period (①)	設定口数 No. of Units Created (②)	交換口数 No. of Units Exchanged (③)	当計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	0	92,731	45,487	47,244

(3) 基準価額

Net Asset Value

	総資産 Total Assets (①)	負債 Liabilities (②)	純資産 Net Assets (③(①-②))	100口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2025年7月期 FY ended Jul. 2025	99,039	547	98,492	208,474

(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	1,000

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1期 (2025年7月8日現在) 1st Fiscal Year As of July 8, 2025
	金額 Amount
資産の部 Assets	
流動資産 Current assets	
コール・ローン Call loans	787,841,212
株式 Stocks	98,062,215,250
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	2,817,060
未収入金 Accounts receivable - other	4,097,170
未収配当金 Accrued dividends receivable	144,923,050
未収利息 Accrued interest	10,538
差入委託証拠金 Margin deposits	37,887,090
流動資産合計 Total current assets	99,039,791,370
資産合計 Total assets	99,039,791,370
負債の部 Liabilities	
流動負債 Current liabilities	
未払収益分配金 Unpaid dividends	472,444,080
未払受託者報酬 Trustee fees payable	9,568,286
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	47,841,337
その他未払費用 Other accrued expenses	17,669,336
流動負債合計 Total current liabilities	547,523,039
負債合計 Total liabilities	547,523,039
純資産の部 Net assets	
元本等 Principal and other	

元本 Principal	94,488,816,000
剰余金 Surplus	
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	4,003,452,331
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	34,909,508
元本等合計 Total principal and other	98,492,268,331
純資産合計 Total net assets	98,492,268,331
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	99,039,791,370

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第1期 自 2024年12月2日 至 2025年7月8日 1st Fiscal Year From December 2, 2024 to July 8, 2025
	金額 Amount
営業収益 Operating revenue	
受取配当金 Dividend income	600,653,822
受取利息 Interest income	475,603
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	6,698,877,331
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	11,575,880
営業収益合計 Total operating revenue	7,311,582,636
営業費用 Operating expenses	
受託者報酬 Trustee fees	9,568,286
委託者報酬 Investment trust management fees	47,841,337
その他費用 Other expenses	36,366,214
営業費用合計 Total operating expenses	93,775,837
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	7,217,806,799
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	7,217,806,799
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	7,217,806,799
一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交	-

換に伴う当期純損失金額の分配額 (△) Distribution of profit loss from partial exchange	
期首剰余金又は期首欠損金 (△) Surplus (deficit) at beginning of period	
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	2,741,910,388
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit from partial exchange	1,988,551,880
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	753,358,508
分配金 Dividends	472,444,080
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	4,003,452,331

(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	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2024年12月2日から2025年7月8日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

	第1期 2025年7月8日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	47,244,408 口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額	2,084.74 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 2024年12月2日 至 2025年7月8日		
1. 分配金の計算過程		
項目		
当期配当等収益額	A	601,129,425円
分配準備積立金	B	0円
配当等収益合計額	C=A+B	601,129,425円
経費	D	93,775,837円
収益分配可能額	E=C-D	507,353,588円
収益分配金	F	472,444,080円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	34,909,508円
口数	H	47,244,408口
100口当たり分配金	I=F/H×100	1,000円
2. その他費用 その他費用のうち11,996,917円は上場に係る費用、23,412,544円は対象指数についての商標使用料であります。		

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第1期 自 2024年12月2日 至 2025年7月8日	
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスク、REITの価格変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 ○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。	

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第1期 2025年7月8日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	
2. 時価の算定方法 株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定	

デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 2024年12月2日 至 2025年7月8日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

1 元本の移動

第1期 自 2024年12月2日 至 2025年7月8日	
期首元本額	—円
期中追加設定元本額	185,463,000,000円
期中一部交換元本額	90,974,184,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第1期 自 2024年12月2日 至 2025年7月8日	
	損益に含まれた評価差額(円)	
株式	4,661,498,624	
合計	4,661,498,624	

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第1期(2025年7月8日現在)			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	336,177,000	—	339,000,000	2,817,060
合計	336,177,000	—	339,000,000	2,817,060

(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8日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額	備考
----	----	----	-----	-----	----

				単価	金額
株式	日本円	大和ハウス工業	426,400	4,858.00	2,071,451,200
		積水ハウス	646,700	3,177.00	2,054,565,900
		信越化学工業	462,100	4,788.00	2,212,534,800
		富士フイルムホールディングス	527,800	3,031.00	1,599,761,800
		武田薬品工業	711,800	4,393.00	3,126,937,400
		第一三共	448,700	3,135.00	1,406,674,500
		ブリヂストン	324,300	5,982.00	1,939,962,600
		S M C	29,300	49,420.00	1,448,006,000
		小松製作所	461,900	4,774.00	2,205,110,600
		ダイキン工業	94,000	18,160.00	1,707,040,000
		三菱重工業	716,600	3,379.00	2,421,391,400
		日立製作所	971,800	4,119.00	4,002,844,200
		三菱電機	591,100	3,066.00	1,812,312,600
		日本電気	440,100	3,989.00	1,755,558,900
		富士通	527,000	3,399.00	1,791,273,000
		ソニーグループ	1,240,700	3,671.00	4,554,609,700
		アドバンテスト	199,200	10,955.00	2,182,236,000
		キーエンス	44,000	56,730.00	2,496,120,000
		ファナック	400,500	3,747.00	1,500,673,500
		京セラ	914,700	1,651.50	1,510,627,050
		村田製作所	863,100	2,121.50	1,831,066,650
		キヤノン	429,600	4,062.00	1,745,035,200
		東京エレクトロン	120,300	27,265.00	3,279,979,500
		デンソー	1,070,000	1,939.00	2,074,730,000
		トヨタ自動車	2,004,800	2,465.00	4,941,832,000
		本田技研工業	1,172,500	1,433.00	1,680,192,500
		テルモ	596,300	2,458.00	1,465,705,400
		HOYA	84,100	17,040.00	1,433,064,000
		任天堂	242,100	13,045.00	3,158,194,500
		N T T	11,065,700	155.60	1,721,822,920
		K D D I	936,300	2,454.50	2,298,148,350
		ソフトバンク	11,873,200	219.90	2,610,916,680
ソフトバンクグループ	233,600	10,490.00	2,450,464,000		
三菱商事	819,600	2,893.00	2,371,102,800		

	ファーストリテイリング	52,600	47,520.00	2,499,552,000	
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,300,100	1,967.00	4,524,296,700	
	三井住友フィナンシャルグループ	817,700	3,587.00	2,933,089,900	
	みずほフィナンシャルグループ	589,800	3,937.00	2,322,042,600	
	東京海上ホールディングス	442,900	5,765.00	2,553,318,500	
	ヒューリック	1,331,600	1,450.50	1,931,485,800	
	リクルートホールディングス	315,700	8,427.00	2,660,403,900	
	セコム	339,400	5,233.00	1,776,080,200	
	小計 銘柄数：42			98,062,215,250	
	組入時価比率：99.6%			100.0%	
	合計			98,062,215,250	

(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8日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。