



2025 年 9 月期 (2025 年 6 月 9 日～2025 年 9 月 7 日) 決算短信  
Earnings Report for Fiscal Period ended September 2025 (June 9, 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 S&P 500 配当貴族指数連動型上場投信  
コード番号 ( 364A )  
連動対象指標 S&P 500 配当貴族指数(税引前配当込み)  
主要投資資産 親投資信託証券および株式  
売買単位 1 口  
管理会社 野村アセットマネジメント株式会社 URL <https://www.nomura-am.co.jp>  
代表者名 CEO 兼代表取締役社長 小池 広靖  
問合せ先責任者 サポートダイヤル 長坂 智 TEL 0120-753104

Fund name: NEXT FUNDS S&P 500 Dividend Aristocrats Index Exchange Traded Fund  
Code: 364A  
Underlying index: S&P 500 Dividend Aristocrats (USD) TR  
Primary invested assets: Mother fund, Stocks  
Trading unit: 1 unit  
Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <https://www.nomura-am.co.jp>  
Representative: Hiroyasu Koike, President & CEO  
Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team

有価証券報告書提出予定日 2025 年 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 6 月 9 日～2025 年 9 月 7 日)

Management Status for Period ended September 2025 (from June 9, 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 |
| 2025 年 9 月期<br>FY ended Sep. 2025 | 百万円<br>JPY mil.         | %            | 百万円<br>JPY mil.                                       | %            | 百万円<br>JPY mil.    | %            |
|                                   | 530                     | (99.9)       | 0                                                     | (0.1)        | 530                | (100.0)      |

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

Creation and Redemption

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

|                                   | 前特定期間末<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) | 当特定期間末<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 | 0                                                                                    | 280                                 | 30                                      | 250                                                                             |

(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/当特定期間末発行済口数)×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 | 532                        | 1                        | 530                           | 212, 297                                                                                                                          |

(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 | 700                                  |

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)

|                                                        | 当期<br>(2025 年 9 月 7 日現在)<br>Present period<br>As of September 7, 2025 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                        | 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                                  | 207, 419                                                              |
| 親投資信託受益証券<br>Parents trust beneficiary securities      | 530, 444, 929                                                         |
| 未収入金<br>Accounts receivable - other                    | 2, 004, 743                                                           |
| 未収利息<br>Accrued interest                               | 7                                                                     |
| 流動資産合計<br>Total current assets                         | 532, 657, 098                                                         |
| 資産合計<br>Total assets                                   | 532, 657, 098                                                         |
| 負債の部<br>Liabilities                                    |                                                                       |
| 流動負債<br>Current liabilities                            |                                                                       |
| 未払収益分配金<br>Unpaid dividends                            | 1, 750, 000                                                           |
| 未払受託者報酬<br>Trustee fees payable                        | 26, 791                                                               |
| 未払委託者報酬<br>Investment trust management fees payable    | 85, 700                                                               |
| その他未払費用<br>Other accrued expenses                      | 52, 694                                                               |
| 流動負債合計<br>Total current liabilities                    | 1, 915, 185                                                           |
| 負債合計<br>Total liabilities                              | 1, 915, 185                                                           |
| 純資産の部<br>Net assets                                    |                                                                       |
| 元本等<br>Principal and other                             |                                                                       |
| 元本<br>Principal                                        | 500, 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 | 30, 741, 913                                                          |

|                                             |             |
|---------------------------------------------|-------------|
| (分配準備積立金)<br>(Reserve for distribution)     | 106,819     |
| 元本等合計<br>Total principal and other          | 530,741,913 |
| 純資産合計<br>Total net assets                   | 530,741,913 |
| 負債純資産合計<br>Total liabilities and net assets | 532,657,098 |

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

(単位：円) (Unit：JPY)

|                                                                                                    | 当期<br>自 2025 年 6 月 9 日<br>至 2025 年 9 月 7 日<br>Present period<br>From June 9, 2025<br>to September 7, 2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                    | 金額 Amount                                                                                                 |
| 営業収益<br>Operating revenue                                                                          |                                                                                                           |
| 受取利息<br>Interest income                                                                            | 1,441                                                                                                     |
| 有価証券売買等損益<br>Profit and loss on buying and selling of securities and other                         | 28,701,287                                                                                                |
| 営業収益合計<br>Total operating revenue                                                                  | 28,702,728                                                                                                |
| 営業費用<br>Operating expenses                                                                         |                                                                                                           |
| 受託者報酬<br>Trustee fees                                                                              | 26,791                                                                                                    |
| 委託者報酬<br>Investment trust management fees                                                          | 85,700                                                                                                    |
| その他費用<br>Other expenses                                                                            | 612,924                                                                                                   |
| 営業費用合計<br>Total operating expenses                                                                 | 725,415                                                                                                   |
| 営業利益又は営業損失 (△)<br>Operating profit (loss)                                                          | 27,977,313                                                                                                |
| 経常利益又は経常損失 (△)<br>Ordinary profit (loss)                                                           | 27,977,313                                                                                                |
| 当期純利益又は当期純損失 (△)<br>Profit (loss)                                                                  | 27,977,313                                                                                                |
| 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                                       | -                                                                                                         |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額<br>Increase in surplus or decrease in deficit                                       | 4,514,600                                                                                                 |
| 当期一部解約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 partial redemptions     | 666,400                                                                                                   |

|                                                                                                                |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 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 | 3,848,200  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額<br>Decrease in surplus or increase in deficit                                                   | -          |
| 分配金<br>Dividends                                                                                               | 1,750,000  |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△)<br>Surplus (deficit) at end of period                                                         | 30,741,913 |

### (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                 | 当該財務諸表の特定期間は、2025 年 6 月 9 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)

| 当期<br>2025 年 9 月 7 日現在       |             |
|------------------------------|-------------|
| 1. 特定期間の末日における受益権の総数         | 250,000 口   |
| 2. 特定期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 |             |
| 1 口当たり純資産額                   | 2,122.97 円  |
| (100 口当たり純資産額)               | (212,297 円) |

#### (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 当期<br>自 2025 年 6 月 9 日<br>至 2025 年 9 月 7 日 |           |             |
|--------------------------------------------|-----------|-------------|
| 1. 分配金の計算過程                                |           |             |
| 2025 年 6 月 9 日から 2025 年 9 月 7 日まで          |           |             |
| 項目                                         |           |             |
| 当期配当等収益額                                   | A         | 1,441 円     |
| 親ファンドの配当等収益額                               | B         | 2,580,793 円 |
| 分配準備積立金                                    | C         | 0 円         |
| 配当等収益合計額                                   | D=A+B+C   | 2,582,234 円 |
| 経費                                         | E         | 725,415 円   |
| 収益分配可能額                                    | F=D-E     | 1,856,819 円 |
| 収益分配金                                      | G         | 1,750,000 円 |
| 次期繰越金(分配準備積立金)                             | H=F-G     | 106,819 円   |
| 口数                                         | I         | 250,000 口   |
| 100 口当たり分配金                                | J=G/I×100 | 700 円       |
| 2. その他費用                                   |           |             |
| その他費用のうち 567,004 円は、上場に係る費用であります。          |           |             |

#### (金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

|                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 当期<br>自 2025 年 6 月 9 日<br>至 2025 年 9 月 7 日 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 1. 金融商品に対する取組方針                            | <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>                                                                                                                                                                                                                        |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク                   | <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、株価変動リスク、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>                                                                                                                                                          |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制                          | <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> |

(2) 金融商品の時価等に関する事項

|                        |                                                                                                                                                              |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 当期<br>2025 年 9 月 7 日現在 |                                                                                                                                                              |
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額     | <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>                                                                                                |
| 2. 時価の算定方法             | <p>親投資信託受益証券<br/>         (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<br/>         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> |

(関連当事者との取引に関する注記)

|                                                                       |  |
|-----------------------------------------------------------------------|--|
| 当期<br>自 2025 年 6 月 9 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。 |  |

(その他の注記)

1 元本の移動

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| 当期<br>自 2025 年 6 月 9 日<br>至 2025 年 9 月 7 日 |               |
| 期首元本額                                      | －円            |
| 期中追加設定元本額                                  | 560,000,000 円 |
| 期中一部解約元本額                                  | 60,000,000 円  |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類        | 当期<br>自 2025 年 6 月 9 日<br>至 2025 年 9 月 7 日 |
|-----------|--------------------------------------------|
|           | 損益に含まれた評価差額 (円)                            |
| 親投資信託受益証券 | 28,743,761                                 |
| 合計        | 28,743,761                                 |

### 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 | 米国株式配当貴族インデックスマザーファンド | 178,865,973 | 530,444,929 |    |
|           | 小計  | 銘柄数：1                 | 178,865,973 | 530,444,929 |    |
|           |     | 組入時価比率：99.9%          |             | 100.0%      |    |
| 合計        |     |                       |             | 530,444,929 |    |

(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。