



2025 年 10 月期 (2025 年 4 月 21 日～2025 年 10 月 20 日) 決算短信
Earnings Report for Fiscal Year ended October 2025 (April 21, 2025 – October 20, 2025)

2025 年 12 月 1 日
December 1, 2025

上場取引所 東証
Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 野村企業価値分配指数連動型上場投信
コード番号 (1480)
連動対象指標 野村企業価値分配指数(配当含む)
主要投資資産 株式
売買単位 1 口
管理会社 野村アセットマネジメント株式会社 URL <https://www.nomura-am.co.jp>
代表者名 CEO 兼代表取締役社長 小池 広靖
問合せ先責任者 サポートダイヤル 長坂 智 TEL 0120-753104

Fund name: NEXT FUNDS Nomura Enterprise Value Allocation Index Exchange Traded Fund
Code: 1480
Underlying index: Nomura Enterprise Value Allocation Index (Including dividends)
Primary invested assets: Stocks
Trading unit: 1 unit
Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <https://www.nomura-am.co.jp>
Representative: Hiroyasu Koike, President & CEO
Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team

有価証券報告書提出予定日 2026 年 1 月 14 日
分配金支払開始日 2025 年 11 月 28 日
Scheduled date of submission of securities report: January 14, 2026
Date of commencing dividend payment: November 28, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2025 年 10 月期の運用状況 (2025 年 4 月 21 日～2025 年 10 月 20 日)

Management Status for Year ended October 2025 (from April 21, 2025 to October 20, 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 10 月期 FY ended Oct. 2025	13,149	(98.4)	212	(1.6)	13,361	(100.0)
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	10,580	(98.8)	123	(1.2)	10,703	(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 10 月期 FY ended Oct. 2025	426	0	0	426
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	426	0	0	426

(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))	1 口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数) × 1) Net Asset Value per 1 unit ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period) × 1)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2025 年 10 月期 FY ended Oct. 2025	13,512	151	13,361	31,348
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	10,859	155	10,703	25,114

(4) 分配金

Dividend Payment

	1 口当り分配金 Dividend per 1 unit
	円 JPY
2025 年 10 月期 FY ended Oct. 2025	307
2025 年 4 月期 FY ended Apr. 2025	287

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 18 期 (2025 年 4 月 20 日現在) 18th Fiscal Year As of April 20, 2025	第 19 期 (2025 年 10 月 20 日現在) 19th Fiscal Year As of October 20, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
コール・ローン Call loans	128,688,282	213,230,097
株式 Stocks	10,580,702,210	13,149,382,910
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	—	7,713,680
未収入金 Accounts receivable - other	—	4,677,690
未収配当金 Accrued dividends receivable	117,034,235	121,255,760
未収利息 Accrued interest	5,181	2,853
差入委託証拠金 Margin deposits	33,323,191	16,313,431
流動資産合計 Total current assets	10,859,753,099	13,512,576,421
資産合計 Total assets	10,859,753,099	13,512,576,421
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	7,862,540	—
未払金 Accounts payable - other	2,700,880	—
未払収益分配金 Unpaid dividends	122,325,714	130,850,154
未払受託者報酬 Trustee fees payable	3,142,416	3,356,732
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	11,312,633	12,084,186
その他未払費用 Other accrued expenses	8,450,898	4,865,447
流動負債合計 Total current liabilities	155,795,081	151,156,519
負債合計 Total liabilities	155,795,081	151,156,519

純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	5,477,378,922	5,477,378,922
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	5,226,579,096	7,884,040,980
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	198,662	20,984
元本等合計 Total principal and other	10,703,958,018	13,361,419,902
純資産合計 Total net assets	10,703,958,018	13,361,419,902
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	10,859,753,099	13,512,576,421

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 日 18th Fiscal Year From October 21, 2024 to April 20, 2025	第 19 期 自 2025 年 4 月 21 日 至 2025 年 10 月 20 日 19th Fiscal Year From April 21, 2025 to October 20, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	141,168,927	150,371,749
受取利息 Interest income	228,612	402,652
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△801,830,968	2,609,584,192
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	△14,609,310	48,055,370
その他収益 Other revenue	12,538	36,436
営業収益合計 Total operating revenue	△675,030,201	2,808,450,399
営業費用 Operating expenses		
受託者報酬 Trustee fees	3,142,416	3,356,732
委託者報酬 Investment trust management fees	11,312,633	12,084,186
その他費用 Other expenses	4,518,339	4,697,443
営業費用合計 Total operating expenses	18,973,388	20,138,361
営業利益又は営業損失 (△)	△694,003,589	2,788,312,038

Operating profit (loss)		
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△694, 003, 589	2, 788, 312, 038
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△694, 003, 589	2, 788, 312, 038
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	6, 042, 908, 399	5, 226, 579, 096
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	-	-
分配金 Dividends	122, 325, 714	130, 850, 154
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	5, 226, 579, 096	7, 884, 040, 980

(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、2025 年 4 月 21 日から 2025 年 10 月 20 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 18 期 2025 年 4 月 20 日現在	第 19 期 2025 年 10 月 20 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 426, 222 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 426, 222 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 25, 114 円	2. 計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額 1 口当たり純資産額 31, 348 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 日			第 19 期 自 2025 年 4 月 21 日 至 2025 年 10 月 20 日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	141,410,077 円	当期配当等収益額	A	150,810,837 円
分配準備積立金	B	87,687 円	分配準備積立金	B	198,662 円
配当等収益合計額	C=A+B	141,497,764 円	配当等収益合計額	C=A+B	151,009,499 円
経費	D	18,973,388 円	経費	D	20,138,361 円
収益分配可能額	E=C-D	122,524,376 円	収益分配可能額	E=C-D	130,871,138 円
収益分配金	F	122,325,714 円	収益分配金	F	130,850,154 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	198,662 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	20,984 円
口数	H	426,222 口	口数	H	426,222 口
1 口当たり分配金	I=F/H	287 円	1 口当たり分配金	I=F/H	307 円
2. その他費用 その他費用のうち 3,770,833 円は、対象指数についての商標 使用料であります。			2. その他費用 その他費用のうち 4,038,194 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 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 日		第 19 期 自 2025 年 4 月 21 日 至 2025 年 10 月 20 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。		1. 金融商品に対する取組方針 同左	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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。		2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左	
3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。		3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左	

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 18 期 2025 年 4 月 20 日現在	第 19 期 2025 年 10 月 20 日現在
-----------------------------	------------------------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2. 時価の算定方法 株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 同左
--	---

(関連当事者との取引に関する注記)

第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 日	第 19 期 自 2025 年 4 月 21 日 至 2025 年 10 月 20 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 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 日	第 19 期 自 2025 年 4 月 21 日 至 2025 年 10 月 20 日
期首元本額 5,477,378,922 円	期首元本額 5,477,378,922 円
期中追加設定元本額 0 円	期中追加設定元本額 0 円
期中一部交換元本額 0 円	期中一部交換元本額 0 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 18 期 自 2024 年 10 月 21 日 至 2025 年 4 月 20 日	第 19 期 自 2025 年 4 月 21 日 至 2025 年 10 月 20 日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	△802,335,170	2,374,706,446
合計	△802,335,170	2,374,706,446

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 18 期(2025 年 4 月 20 日現在)				第 19 期(2025 年 10 月 20 日現在)			
	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
		うち 1 年超				うち 1 年超		
市場取引								
株価指数先物取引								
買建	120,739,700	—	112,882,000	△7,862,540	200,727,280	—	208,448,000	7,713,680
合計	120,739,700	—	112,882,000	△7,862,540	200,727,280	—	208,448,000	7,713,680

(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 10 月 20 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	ニッセイ	7,400	1,057.00	7,821,800	
		I N P E X	23,000	2,706.00	62,238,000	
		石油資源開発	4,000	1,258.00	5,032,000	
		大林組	17,300	2,534.50	43,846,850	
		住友林業	11,800	1,693.50	19,983,300	
		大和ハウス工業	13,700	5,241.00	71,801,700	
		積水ハウス	14,200	3,302.00	46,888,400	
		インフロニア・ホールディングス	4,700	1,658.50	7,794,950	
		日清製粉グループ本社	5,000	1,801.00	9,005,000	
		山崎製パン	2,500	3,139.00	7,847,500	
		寿スピリッツ	2,600	1,878.50	4,884,100	
		カルビー	2,100	2,925.00	6,142,500	
		森永乳業	1,800	3,429.00	6,172,200	
		ヤクルト本社	6,500	2,402.00	15,613,000	
		明治ホールディングス	6,200	3,033.00	18,804,600	
		アサヒグループホールディングス	35,200	1,747.00	61,494,400	
		キリンホールディングス	19,900	2,205.00	43,879,500	
		宝ホールディングス	3,600	1,745.00	6,282,000	
		サントリー食品インターナショナル	3,200	4,824.00	15,436,800	
		キッコーマン	18,000	1,295.50	23,319,000	
		味の素	22,800	4,302.00	98,085,600	
		ニチレイ	5,100	1,776.50	9,060,150	
		日清食品ホールディングス	4,700	2,776.50	13,049,550	
		日本たばこ産業	28,700	5,020.00	144,074,000	
		レンゴー	4,900	922.70	4,521,230	
		クラレ	7,600	1,665.50	12,657,800	
		旭化成	31,700	1,206.50	38,246,050	
		日産化学	3,000	5,260.00	15,780,000	

東ソー	6,400	2,245.00	14,368,000
信越化学工業	45,600	4,875.00	222,300,000
エア・ウォーター	4,200	2,269.00	9,529,800
東京応化工業	2,400	4,973.00	11,935,200
ダイセル	6,100	1,362.50	8,311,250
積水化学工業	9,200	2,780.00	25,576,000
日本ゼオン	3,300	1,646.00	5,431,800
日油	5,100	2,683.50	13,685,850
花王	11,700	6,371.00	74,540,700
日本ペイントホールディングス	24,200	1,020.00	24,684,000
関西ペイント	4,200	2,522.50	10,594,500
太陽ホールディングス	800	7,590.00	6,072,000
富士フイルムホールディングス	28,400	3,564.00	101,217,600
コーセー	900	6,060.00	5,454,000
ポーラ・オルビスホールディングス	2,300	1,324.00	3,045,200
小林製薬	1,300	5,248.00	6,822,400
デクセリアルズ	4,000	2,270.00	9,080,000
日東電工	18,400	3,731.00	68,650,400
ユニ・チャーム	28,400	984.60	27,962,640
協和キリン	6,500	2,260.00	14,690,000
武田薬品工業	33,600	4,222.00	141,859,200
アステラス製薬	47,200	1,626.50	76,770,800
塩野義製薬	19,400	2,445.50	47,442,700
日本新薬	1,300	3,290.00	4,277,000
中外製薬	16,100	7,061.00	113,682,100
エーザイ	7,100	4,669.00	33,149,900
ロート製薬	4,900	2,470.00	12,103,000
小野薬品工業	9,400	1,840.00	17,296,000
第一三共	45,900	4,104.00	188,373,600
大塚ホールディングス	11,300	8,256.00	93,292,800
横浜ゴム	2,900	5,468.00	15,857,200
TOYO TIRE	2,800	4,147.00	11,611,600
ブリヂストン	14,200	6,705.00	95,211,000
AGC	4,700	4,829.00	22,696,300
TOTO	3,600	3,950.00	14,220,000

日本碍子	6,100	2,504.50	15,277,450
日本特殊陶業	3,900	5,918.00	23,080,200
フジミインコーポレーテッド	1,200	2,429.00	2,914,800
日本製鉄	120,000	606.50	72,780,000
神戸製鋼所	9,600	1,753.50	16,833,600
東京製鐵	1,300	1,385.00	1,800,500
大阪チタニウムテクノロジーズ	700	2,415.00	1,690,500
住友電気工業	17,700	4,577.00	81,012,900
フジクラ	6,300	17,195.00	108,328,500
SUMCO	9,300	1,715.00	15,949,500
三和ホールディングス	4,700	4,141.00	19,462,700
日本発條	3,800	2,716.00	10,320,800
三浦工業	2,100	3,023.00	6,348,300
アマダ	8,300	1,842.50	15,292,750
FUJ I	2,000	2,830.00	5,660,000
オーエスジー	1,900	2,267.50	4,308,250
DMG 森精機	3,400	3,206.00	10,900,400
ディスコ	2,400	53,660.00	128,784,000
ナブテスコ	2,800	3,733.00	10,452,400
SMC	1,600	52,190.00	83,504,000
小松製作所	23,400	5,413.00	126,664,200
住友重機械工業	2,700	3,638.00	9,822,600
日立建機	2,800	4,756.00	13,316,800
クボタ	24,100	2,069.00	49,862,900
荏原製作所	10,900	3,880.00	42,292,000
ダイキン工業	6,400	17,990.00	115,136,000
栗田工業	2,700	5,482.00	14,801,400
ダイフク	8,200	4,898.00	40,163,600
SANKYO	4,700	2,711.00	12,741,700
アマノ	1,300	4,053.00	5,268,900
グローリー	1,100	3,664.00	4,030,400
セガサミーホールディングス	4,200	2,904.00	12,196,800
ホシザキ	2,600	5,529.00	14,375,400
THK	2,900	4,396.00	12,748,400
カナデビア	4,200	1,080.00	4,536,000

三菱重工業	80,700	4,412.00	356,048,400
I H I	24,500	2,886.50	70,719,250
ブラザー工業	6,100	2,595.00	15,829,500
ミネベアミツミ	8,500	2,950.50	25,079,250
三菱電機	49,000	3,955.00	193,795,000
富士電機	3,400	10,760.00	36,584,000
安川電機	6,000	4,474.00	26,844,000
KOKUSAI ELECTRIC	6,200	4,914.00	30,466,800
ソシオネクスト	3,700	2,910.00	10,767,000
芝浦メカトロニクス	300	18,120.00	5,436,000
ダイヘン	400	9,650.00	3,860,000
JVCケンウッド	4,200	1,150.50	4,832,100
ジーエス・ユアサ コーポレーション	2,000	3,857.00	7,714,000
ルネサスエレクトロニクス	36,400	1,917.50	69,797,000
セイコーエプソン	7,500	1,974.50	14,808,750
アルバック	1,100	6,854.00	7,539,400
パナソニック ホールディングス	59,000	1,833.50	108,176,500
TDK	51,200	2,379.00	121,804,800
ヒロセ電機	700	19,770.00	13,839,000
横河電機	5,900	4,438.00	26,184,200
アズビル	11,400	1,387.50	15,817,500
日本光電工業	3,800	1,777.50	6,754,500
堀場製作所	900	13,010.00	11,709,000
アドバンテスト	20,000	17,510.00	350,200,000
キーエンス	5,100	61,500.00	313,650,000
シスメックス	11,700	1,821.50	21,311,550
日本マイクロニクス	700	7,480.00	5,236,000
フェローテック	1,100	4,245.00	4,669,500
レーザーテック	2,000	21,735.00	43,470,000
スタンレー電気	3,200	3,024.00	9,676,800
ウシオ電機	2,100	2,378.50	4,994,850
日本電子	1,100	5,317.00	5,848,700
ファナック	25,500	4,740.00	120,870,000
浜松ホトニクス	7,400	1,668.00	12,343,200
京セラ	33,000	2,054.00	67,782,000

村田製作所	43,500	2,923.50	127,172,250
S C R E E Nホールディングス	2,100	13,705.00	28,780,500
キャノン	24,100	4,507.00	108,618,700
リコー	13,900	1,340.00	18,626,000
東京エレクトロン	12,200	31,410.00	383,202,000
トヨタ紡織	1,500	2,392.00	3,588,000
豊田自動織機	3,900	16,770.00	65,403,000
デンソー	46,200	2,243.50	103,649,700
いすゞ自動車	14,200	1,896.00	26,923,200
トヨタ自動車	134,500	3,003.00	403,903,500
三菱自動車工業	17,400	391.10	6,805,140
アイシン	10,400	2,575.00	26,780,000
本田技研工業	112,000	1,565.00	175,280,000
スズキ	38,000	2,239.00	85,082,000
S U B A R U	15,100	3,141.00	47,429,100
ヤマハ発動機	21,200	1,105.50	23,436,600
豊田合成	1,600	3,695.00	5,912,000
シマノ	1,900	17,485.00	33,221,500
テイ・エス テック	1,900	1,843.50	3,502,650
テルモ	32,700	2,535.00	82,894,500
島津製作所	5,700	3,977.00	22,668,900
ナカニシ	1,700	2,093.00	3,558,100
東京精密	1,000	10,260.00	10,260,000
マニー	1,600	1,500.50	2,400,800
ニコン	7,400	1,824.00	13,497,600
オリンパス	28,800	1,894.00	54,547,200
タムロン	3,100	1,063.00	3,295,300
HOYA	9,300	22,585.00	210,040,500
朝日インテック	6,000	2,390.50	14,343,000
シチズン時計	4,800	1,057.00	5,073,600
バンダイナムコホールディングス	15,000	4,780.00	71,700,000
S H O E I	1,200	1,684.00	2,020,800
タカラトミー	2,100	3,258.00	6,841,800
T O P P A Nホールディングス	6,400	3,737.00	23,916,800
アシックス	16,400	3,723.00	61,057,200

ヤマハ	10,500	990.70	10,402,350
任天堂	28,600	12,865.00	367,939,000
京成電鉄	10,000	1,327.00	13,270,000
東日本旅客鉄道	23,600	3,634.00	85,762,400
西日本旅客鉄道	11,400	3,216.00	36,662,400
近鉄グループホールディングス	4,600	3,128.00	14,388,800
名古屋鉄道	4,800	1,720.50	8,258,400
センコーグループホールディングス	3,000	2,046.00	6,138,000
セイノーホールディングス	2,400	2,167.50	5,202,000
九州旅客鉄道	3,400	3,938.00	13,389,200
S Gホールディングス	8,100	1,454.50	11,781,450
N I P P O N E X P R E S S ホールディング	5,600	3,370.00	18,872,000
日本郵船	11,600	5,111.00	59,287,600
商船三井	9,000	4,411.00	39,699,000
川崎汽船	16,700	2,131.50	35,596,050
日本航空	11,300	2,937.50	33,193,750
ANAホールディングス	11,500	2,818.50	32,412,750
日鉄ソリューションズ	1,700	3,461.00	5,883,700
T I S	4,700	4,891.00	22,987,700
コーエーテクモホールディングス	3,000	2,074.00	6,222,000
ネクソン	12,600	3,180.00	40,068,000
インターネットイニシアティブ	2,700	2,687.00	7,254,900
野村総合研究所	10,300	5,545.00	57,113,500
シンプレクス・ホールディングス	800	3,985.00	3,188,000
トレンドマイクロ	3,500	7,742.00	27,097,000
大塚商会	5,800	3,009.00	17,452,200
サイボウズ	600	3,150.00	1,890,000
B I P R O G Y	1,800	5,916.00	10,648,800
N T T	1,417,600	159.00	225,398,400
K D D I	76,800	2,417.00	185,625,600
ソフトバンク	748,400	217.70	162,926,680
東宝	2,700	8,983.00	24,254,100
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7,200	3,126.00	22,507,200
カプコン	8,900	4,173.00	37,139,700

SCSK	3,800	4,202.00	15,967,600	
コナミグループ	2,600	22,210.00	57,746,000	
双日	4,400	3,986.00	17,538,400	
マクニカホールディングス	3,700	2,146.00	7,940,200	
第一興商	1,700	1,631.00	2,772,700	
伊藤忠商事	31,600	8,542.00	269,927,200	
丸紅	40,000	3,652.00	146,080,000	
豊田通商	15,900	4,320.00	68,688,000	
兼松	2,000	3,075.00	6,150,000	
三井物産	73,600	3,719.00	273,718,400	
住友商事	28,200	4,505.00	127,041,000	
岩谷産業	4,600	1,606.00	7,387,600	
サンゲツ	1,000	3,040.00	3,040,000	
サンリオ	3,500	7,662.00	26,817,000	
ミスミグループ本社	5,600	2,319.00	12,986,400	
エービーシー・マート	2,300	2,706.00	6,223,800	
アンドエスティHD	600	2,697.00	1,618,200	
日本マクドナルドホールディングス	2,300	6,170.00	14,191,000	
パルグループホールディングス	2,200	1,939.00	4,265,800	
セリア	1,100	3,030.00	3,333,000	
Monotaro	6,700	1,968.00	13,185,600	
マツキョココカラ&カンパニー	8,500	2,897.00	24,624,500	
ZOZO	10,200	1,297.00	13,229,400	
物語コーポレーション	800	3,965.00	3,172,000	
ウエルシアホールディングス	2,200	2,912.00	6,406,400	
ネクステージ	1,100	2,567.00	2,823,700	
コスモス薬品	1,100	7,497.00	8,246,700	
セブン&アイ・ホールディングス	55,400	2,015.50	111,658,700	
ツルハホールディングス	4,500	2,541.00	11,434,500	
トリドールホールディングス	1,200	4,647.00	5,576,400	
FOOD & LIFE COMPANY	2,900	7,041.00	20,418,900	
ブルーグリーンホールディングス	600	8,343.00	5,005,800	
良品計画	13,000	3,053.00	39,689,000	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	52,000	938.00	48,776,000	

ゼンショーホールディングス	2,400	9,915.00	23,796,000
スギホールディングス	2,700	3,484.00	9,406,800
ロイヤルホールディングス	700	2,716.00	1,901,200
しまむら	1,100	9,322.00	10,254,200
イオン	52,200	2,247.00	117,293,400
ニトリホールディングス	9,500	2,445.00	23,227,500
王将フードサービス	1,000	3,445.00	3,445,000
ファーストリテイリング	2,100	53,550.00	112,455,000
サンドラッグ	1,700	4,143.00	7,043,100
三菱UFJフィナンシャル・グループ	171,800	2,325.00	399,435,000
三井住友フィナンシャルグループ	94,100	4,084.00	384,304,400
セブン銀行	14,800	287.00	4,247,600
SBIホールディングス	7,200	6,873.00	49,485,600
東京海上ホールディングス	47,100	6,101.00	287,357,100
芙蓉総合リース	1,200	4,360.00	5,232,000
みずほリース	3,500	1,282.00	4,487,000
東京センチュリー	3,500	1,832.00	6,412,000
オリックス	30,800	3,741.00	115,222,800
三菱HCキャピタル	21,100	1,202.00	25,362,200
大東建託	8,000	3,037.00	24,296,000
ヒューリック	10,000	1,568.50	15,685,000
野村不動産ホールディングス	14,300	930.80	13,310,440
オープンハウスグループ	1,700	7,420.00	12,614,000
パーク24	3,300	1,786.00	5,893,800
日本空港ビルデング	1,600	4,944.00	7,910,400
エス・エム・エス	1,900	1,542.00	2,929,800
パーソルホールディングス	50,300	260.10	13,083,030
ALSOK	7,700	1,064.50	8,196,650
カカクコム	3,300	2,575.00	8,497,500
ディップ	900	2,123.00	1,910,700
エムスリー	6,900	2,185.00	15,076,500
オリエンタルランド	27,200	3,590.00	97,648,000
リゾートトラスト	4,000	1,880.50	7,522,000
サイバーエージェント	11,200	1,620.00	18,144,000
テクノプロ・ホールディングス	2,800	4,846.00	13,568,800

		リクルートホールディングス	38,700	7,801.00	301,898,700	
		共立メンテナンス	1,500	2,979.00	4,468,500	
		セコム	10,500	5,206.00	54,663,000	
	小計	銘柄数：274			13,149,382,910	
		組入時価比率：98.4%			100.0%	
合計					13,149,382,910	

(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 10 月 20 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。