



2019年4月期 (2018年10月8日～2019年4月7日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Period ended April 2019 (October 8, 2018 – April 7, 2019)

2019年5月17日  
 May 17, 2019

上場取引所 東証  
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 野村日本株高配当70連動型上場投信  
 コード番号 (1577)  
 連動対象指標 野村日本株高配当70  
 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 <http://www.nomura-am.co.jp>  
 代表者名 CEO 兼代表取締役社長 中川 順子  
 問合せ先責任者 商品企画部長 増田 真一 TEL(03)-3241-9511

Fund name: NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 Exchange Traded Fund  
 Code: 1577  
 Underlying index: Nomura Japan Equity High Dividend 70  
 Primary invested assets: Stocks  
 Trading unit: 1 unit  
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <http://www.nomura-am.co.jp>  
 Representative: Junko Nakagawa, President & CEO  
 Contact person: Shinichi Masuda, General Manager of Products Planning & Development Dept.

有価証券報告書提出予定日 2019年6月26日  
 分配金支払開始日 2019年5月16日  
 Scheduled date of submission of securities report: June 26, 2019  
 Date of commencing dividend payment: May 16, 2019

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2019年4月期の運用状況 (2018年10月8日～2019年4月7日)

Management Status for Period ended April 2019 (from October 8, 2018 to April 7, 2019)

(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.	% %
2019年4月期 FY ended Apr. 2019	88,209	(99.7)	256	(0.3)	88,465	(100.0)
2018年10月期 FY ended Oct. 2018	93,071	(99.8)	143	(0.2)	93,215	(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)

	前特定期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Previous Fiscal Period (①)	設定口数 No. of Units Created (②)	交換口数 No. of Units Exchanged (③)	当特定期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2019年4月期 FY ended Apr. 2019	3,576	359	159	3,776
2018年10月期 FY ended Oct. 2018	3,552	239	215	3,576

(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/当特定期間末発行済口数)×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
2019年4月期 FY ended Apr. 2019	89,965	1,500	88,465	23,425
2018年10月期 FY ended Oct. 2018	94,421	1,205	93,215	26,067

(4) 分配金

Dividend Payment

	1口当り分配金 Dividend per 1 unit
	円 JPY
2019年4月期 FY ended Apr. 2019	377
2018年10月期 FY ended Oct. 2018	313

2. 会計方針の変更

Change in Accounting Policies

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無  
Changes accompanying revision to accounting standards, etc. No
- ② ①以外の変更 無  
Changes other than those in ① No

II 財務諸表等 Financial Statements

(1) 【貸借対照表】 Balance Sheet

(単位：円) (Unit：JPY)

	前期 (2018年10月7日現在) Prior period As of October 7, 2018	当期 (2019年4月7日現在) Present period As of April 7, 2019
	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	146,500,245	249,869,196
株式 Stocks	93,071,535,400	88,209,329,500
未収配当金 Accrued dividends receivable	1,202,967,400	1,506,688,225
流動資産合計 Total current assets	94,421,003,045	89,965,886,921
資産合計 Total assets	94,421,003,045	89,965,886,921
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	1,119,294,886	1,423,771,791
未払受託者報酬 Trustee fee payable	12,244,759	11,464,937
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	66,121,657	61,910,617
未払利息 Accrued interest expenses	760	1,602
その他未払費用 Other accrued expenses	8,314,746	3,279,988
流動負債合計 Total current liabilities	1,205,976,808	1,500,428,935
負債合計 Total liabilities	1,205,976,808	1,500,428,935
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	53,636,753,978	56,644,968,417
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	39,578,272,259	31,820,489,569

(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	2, 638, 546	2, 602, 030
元本等合計 Total principal and other	93, 215, 026, 237	88, 465, 457, 986
純資産合計 Total net assets	93, 215, 026, 237	88, 465, 457, 986
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	94, 421, 003, 045	89, 965, 886, 921

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	前期 自 2018年4月8日 至 2018年10月7日 Prior period From April 8, 2018 to October 7, 2018	当期 自 2018年10月8日 至 2019年4月7日 Present period From October 8, 2018 to April 7, 2019
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	1, 398, 706, 100	1, 750, 647, 825
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	4, 124, 018, 470	△9, 405, 753, 450
その他収益 Other revenue	2, 089, 573	2, 092, 738
営業収益合計 Total operating revenue	5, 524, 814, 143	△7, 653, 012, 887
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	45, 947	44, 225
受託者報酬 Trustee fee	24, 355, 280	23, 183, 763
委託者報酬 Investment trust management fee	131, 518, 439	125, 192, 223
その他費用 Other expenses	9, 668, 234	8, 724, 661
営業費用合計 Total operating expenses	165, 587, 900	157, 144, 872
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	5, 359, 226, 243	△7, 810, 157, 759
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	5, 359, 226, 243	△7, 810, 157, 759
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	5, 359, 226, 243	△7, 810, 157, 759
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	35, 215, 148, 986	39, 578, 272, 259
剰余金増加額又は欠損金減少額	2, 491, 110, 561	2, 939, 749, 411

Increase in surplus or decrease in deficit		
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit from additional subscriptions for period	2,491,110,561	2,939,749,411
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	2,254,157,813	1,291,742,135
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	2,254,157,813	1,291,742,135
分配金 Dividends	1,233,055,718	1,595,632,207
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	39,578,272,259	31,820,489,569

(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。
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。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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る場合、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、2018年10月8日から2019年4月7日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2018年10月7日現在	当期 2019年4月7日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 3,576,022 口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 3,776,583 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 26,067 円	2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 23,425 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2018年4月8日 至 2018年10月7日	当期 自 2018年10月8日 至 2019年4月7日																																										
1. 分配金の計算過程 2018年4月8日から2018年7月7日まで	1. 分配金の計算過程 2018年10月8日から2019年1月7日まで																																										
<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;">197,781,292 円</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">197,781,292 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">486,491 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td style="text-align: center;">C=A+B</td> <td style="text-align: right;">198,267,783 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">82,230,316 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td style="text-align: center;">E=C-D</td> <td style="text-align: right;">116,037,467 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">113,760,832 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目	A	197,781,292 円	当期配当等収益額	A	197,781,292 円	分配準備積立金	B	486,491 円	配当等収益合計額	C=A+B	198,267,783 円	経費	D	82,230,316 円	収益分配可能額	E=C-D	116,037,467 円	収益分配金	F	113,760,832 円	<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;">251,636,239 円</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">251,636,239 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">2,638,546 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td style="text-align: center;">C=A+B</td> <td style="text-align: right;">254,274,785 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">79,570,686 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td style="text-align: center;">E=C-D</td> <td style="text-align: right;">174,704,099 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">171,860,416 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目	A	251,636,239 円	当期配当等収益額	A	251,636,239 円	分配準備積立金	B	2,638,546 円	配当等収益合計額	C=A+B	254,274,785 円	経費	D	79,570,686 円	収益分配可能額	E=C-D	174,704,099 円	収益分配金	F	171,860,416 円
項目	A	197,781,292 円																																									
当期配当等収益額	A	197,781,292 円																																									
分配準備積立金	B	486,491 円																																									
配当等収益合計額	C=A+B	198,267,783 円																																									
経費	D	82,230,316 円																																									
収益分配可能額	E=C-D	116,037,467 円																																									
収益分配金	F	113,760,832 円																																									
項目	A	251,636,239 円																																									
当期配当等収益額	A	251,636,239 円																																									
分配準備積立金	B	2,638,546 円																																									
配当等収益合計額	C=A+B	254,274,785 円																																									
経費	D	79,570,686 円																																									
収益分配可能額	E=C-D	174,704,099 円																																									
収益分配金	F	171,860,416 円																																									

次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,276,635円
口数	H	3,555,026口
1口当たり分配金	I=F/H	32円

2018年7月8日から2018年10月7日まで

項目		
当期配当等収益額	A	1,202,968,434円
分配準備積立金	B	2,276,635円
配当等収益合計額	C=A+B	1,205,245,069円
経費	D	83,311,637円
収益分配可能額	E=C-D	1,121,933,432円
収益分配金	F	1,119,294,886円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,638,546円
口数	H	3,576,022口
1口当たり分配金	I=F/H	313円

次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,843,683円
口数	H	3,736,096口
1口当たり分配金	I=F/H	46円

2019年1月8日から2019年4月7日まで

項目		
当期配当等収益額	A	1,501,060,099円
分配準備積立金	B	2,843,683円
配当等収益合計額	C=A+B	1,503,903,782円
経費	D	77,529,961円
収益分配可能額	E=C-D	1,426,373,821円
収益分配金	F	1,423,771,791円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,602,030円
口数	H	3,776,583口
1口当たり分配金	I=F/H	377円

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

前期 自 2018年4月8日 至 2018年10月7日	当期 自 2018年10月8日 至 2019年4月7日
<p>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。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及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 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。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 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 同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

前期 2018年10月7日現在	当期 2019年4月7日現在
<p>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。</p> <p>2. 時価の算定方法 株式</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	
--	--

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2018年 4月 8日 至 2018年 10月 7日	当期 自 2018年 10月 8日 至 2019年 4月 7日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 2018年 4月 8日 至 2018年 10月 7日	当期 自 2018年 10月 8日 至 2019年 4月 7日
期首元本額 53,278,352,873円	期首元本額 53,636,753,978円
期中追加設定元本額 3,592,230,502円	期中追加設定元本額 5,395,530,274円
期中一部交換元本額 3,233,829,397円	期中一部交換元本額 2,387,315,835円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2018年 4月 8日 至 2018年 10月 7日	当期 自 2018年 10月 8日 至 2019年 4月 7日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	5,500,906,978	5,141,306,007
合計	5,500,906,978	5,141,306,007

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(2019年4月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	長谷工コーポレーション	905,300	1,411.00	1,277,378,300	
		鹿島建設	859,300	1,627.00	1,398,081,100	
		大東建託	84,500	15,690.00	1,325,805,000	
		大和ハウス工業	388,100	3,556.00	1,380,083,600	
		日本たばこ産業	463,600	2,697.50	1,250,561,000	
		帝人	667,000	1,928.00	1,285,976,000	
		住友化学	2,160,200	549.00	1,185,949,800	
		東ソー	851,800	1,818.00	1,548,572,400	

デンカ	373,100	3,400.00	1,268,540,000
三菱瓦斯化学	723,900	1,711.00	1,238,592,900
三井化学	471,700	2,938.00	1,385,854,600
J S R	731,900	1,887.00	1,381,095,300
三菱ケミカルホールディングス	1,395,000	828.70	1,156,036,500
D I C	394,600	3,515.00	1,387,019,000
武田薬品工業	279,400	4,499.00	1,257,020,600
田辺三菱製薬	775,900	1,503.00	1,166,177,700
横浜ゴム	564,200	2,171.00	1,224,878,200
ブリヂストン	299,500	4,448.00	1,332,176,000
住友ゴム工業	790,200	1,397.00	1,103,909,400
日本電気硝子	439,200	3,160.00	1,387,872,000
日本製鉄	599,400	2,065.50	1,238,060,700
ジェイ エフ イー ホールディングス	595,200	1,985.00	1,181,472,000
SUMCO	795,900	1,454.00	1,157,238,600
アマダホールディングス	1,170,600	1,213.00	1,419,937,800
小松製作所	415,200	2,841.50	1,179,790,800
日本精工	1,185,600	1,146.00	1,358,697,600
ジェイテクト	949,600	1,462.00	1,388,315,200
三菱重工業	305,500	4,743.00	1,448,986,500
コニカミノルタ	1,208,700	1,122.00	1,356,161,400
ブラザー工業	675,800	2,171.00	1,467,161,800
セイコーエプソン	696,500	1,779.00	1,239,073,500
キヤノン	404,500	3,270.00	1,322,715,000
東京エレクトロン	83,900	17,685.00	1,483,771,500
日産自動車	1,271,400	944.10	1,200,328,740
トヨタ自動車	195,400	6,840.00	1,336,536,000
アイシン精機	300,500	4,275.00	1,284,637,500
本田技研工業	401,900	3,179.00	1,277,640,100
SUBARU	449,900	2,759.00	1,241,274,100
ヤマハ発動機	561,800	2,351.00	1,320,791,800
中国電力	949,600	1,370.00	1,300,952,000
東北電力	927,900	1,411.00	1,309,266,900
日本航空	327,500	3,887.00	1,272,992,500
日本電信電話	288,700	4,673.00	1,349,095,100



	KDD I	531,300	2,406.00	1,278,307,800	
	NTTドコモ	520,400	2,380.00	1,238,552,000	
	双日	3,174,000	390.00	1,237,860,000	
	伊藤忠商事	639,500	2,022.00	1,293,069,000	
	丸紅	1,497,200	802.20	1,201,053,840	
	三井物産	699,400	1,782.50	1,246,680,500	
	住友商事	747,700	1,602.00	1,197,815,400	
	めぶきフィナンシャルグループ	3,784,900	298.00	1,127,900,200	
	ゆうちょ銀行	986,400	1,237.00	1,220,176,800	
	コンコルディア・フィナンシャルグループ	2,472,700	449.00	1,110,242,300	
	あおぞら銀行	331,700	2,770.00	918,809,000	
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,927,500	571.80	1,102,144,500	
	りそなホールディングス	2,137,900	497.10	1,062,750,090	
	三井住友トラスト・ホールディングス	285,000	4,094.00	1,166,790,000	
	三井住友フィナンシャルグループ	292,700	4,044.00	1,183,678,800	
	みずほフィナンシャルグループ	6,709,100	174.80	1,172,750,680	
	SBIホールディングス	407,100	2,538.00	1,033,219,800	
	大和証券グループ本社	2,032,300	548.00	1,113,700,400	
	野村ホールディングス	2,475,500	419.50	1,038,472,250	
	MS&ADインシュアランスグループホール	377,300	3,405.00	1,284,706,500	
	東京海上ホールディングス	239,400	5,518.00	1,321,009,200	
	イオンフィナンシャルサービス	583,700	2,260.00	1,319,162,000	
	オリックス	720,600	1,637.50	1,179,982,500	
	三菱UFJリース	2,238,400	581.00	1,300,510,400	
	野村不動産ホールディングス	591,300	2,138.00	1,264,199,400	
	飯田グループホールディングス	632,200	1,987.00	1,256,181,400	
	日本郵政	969,400	1,303.00	1,263,128,200	
小計	銘柄数：70			88,209,329,500	
	組入時価比率：99.7%			100.0%	
合計				88,209,329,500	

(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(2019年4月7日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。