



2019年7月期 (2018年7月16日～2019年7月15日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2019 (July 16, 2018 - July 15, 2019)

2019年8月26日
 August 26, 2019

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 建設・資材(TOPIX-17)上場投信
 コード番号 (1619)
 連動対象指標 TOPIX-17 建設・資材
 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 TOPIX-17 CONSTRUCTION & MATERIALS ETF
 Code: 1619
 Underlying index: TOPIX-17 CONSTRUCTION & MATERIALS
 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9月25日
 分配金支払開始日 2019年8月23日
 Scheduled date of submission of securities report: September 25, 2019
 Date of commencing dividend payment: August 23, 2019

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2019年7月期の運用状況 (2018年7月16日～2019年7月15日)

Management Status for Year ended July 2019 (from July 16, 2018 to July 15, 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7月期 FY ended Jul. 2019	1,796	(99.6)	6	(0.4)	1,803	(100.0)
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	2,719	(99.8)	6	(0.2)	2,726	(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
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	110	79	98	91
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	50	89	29	110

(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))	10口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×10) Net Asset Value per 10 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×10)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	1,871	68	1,803	196,839
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	2,782	55	2,726	246,398

(4) 分配金

Dividend Payment

	10口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	7,040
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	4,480

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11期 (2018年7月15日現在) 11th Fiscal Year As of July 15, 2018	第12期 (2019年7月15日現在) 12th Fiscal Year As of July 15, 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	46,004,630	16,159,815
株式 Stocks	2,719,646,200	1,796,613,000
未収入金 Accounts receivable - other	12,123,200	54,930,500
未収配当金 Accrued dividends receivable	4,335,900	3,810,350
流動資産合計 Total current assets	2,782,109,930	1,871,513,665
資産合計 Total assets	2,782,109,930	1,871,513,665
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	49,571,648	64,496,256
未払受託者報酬 Trustee fee payable	886,238	535,461
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	4,785,632	2,891,443
未払利息 Accrued interest expenses	259	137
その他未払費用 Other accrued expenses	451,909	273,667
流動負債合計 Total current liabilities	55,695,686	68,196,964
負債合計 Total liabilities	55,695,686	68,196,964
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	1,438,684,302	1,191,165,228
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	1,287,729,942	612,151,473
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	78,348	64,356
元本等合計 Total principal and other	2,726,414,244	1,803,316,701
純資産合計 Total net assets	2,726,414,244	1,803,316,701
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	2,782,109,930	1,871,513,665

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

(単位:円) (Unit: JPY)

	第11期 自 2017年7月16日 至 2018年7月15日 11th Fiscal Year From July 16, 2017 to July 15, 2018	第12期 自 2018年7月16日 至 2019年7月15日 12th Fiscal Year From July 16, 2018 to July 15, 2019
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	58,383,000	73,110,725
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△180,834,990	△552,490,539
その他収益 Other revenue	5,336	12,233
営業収益合計 Total operating revenue	△122,446,654	△479,367,581
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	4,506	8,374
受託者報酬 Trustee fee	1,238,456	1,240,396
委託者報酬 Investment trust management fee	6,687,554	6,698,046
その他費用 Other expenses	833,237	693,878
営業費用合計 Total operating expenses	8,763,753	8,640,694
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	△131,210,407	△488,008,275
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	△131,210,407	△488,008,275
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	△131,210,407	△488,008,275
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(△)	557,055,979	1,287,729,942

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	1,249,817,954	792,125,898
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	1,249,817,954	792,125,898
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	338,361,936	915,199,836
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	338,361,936	915,199,836
分配金 Dividends	49,571,648	64,496,256
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	1,287,729,942	612,151,473

(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。
2. 費用・収益の計上基準	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。 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	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2018年7月16日から2019年7月15日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第11期 2018年7月15日現在	第12期 2019年7月15日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 110,651 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 91,614 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 24,639.8 円 (10口当たり純資産額) (246,398 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 19,683.9 円 (10口当たり純資産額) (196,839 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第11期 自2017年7月16日 至2018年7月15日			第12期 自2018年7月16日 至2019年7月15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 58,383,830 円		当期配当等収益額	A 73,114,584 円
	分配準備積立金	B 25,413 円		分配準備積立金	B 78,348 円
	配当等収益合計額	C=A+B 58,409,243 円		配当等収益合計額	C=A+B 73,192,932 円
	経費	D 8,759,247 円		経費	D 8,632,320 円

収益分配可能額	E=C-D	49,649,996円	収益分配可能額	E=C-D	64,560,612円
収益分配金	F	49,571,648円	収益分配金	F	64,496,256円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	78,348円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	64,356円
口数	H	110,651口	口数	H	91,614口
10口当たり分配金	I=F/H×10	4,480円	10口当たり分配金	I=F/H×10	7,040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

第11期 自2017年7月16日 至2018年7月15日	第12期 自2018年7月16日 至2019年7月15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

第11期 2018年7月15日現在	第12期 2019年7月15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 (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。</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>

(関連当事者との取引に関する注記)

第11期 自2017年7月16日 至2018年7月15日	第12期 自2018年7月16日 至2019年7月15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	同左

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11期 自 2017年 7月 16日 至 2018年 7月 15日	第12期 自 2018年 7月 16日 至 2019年 7月 15日
期首元本額	656,509,986円	1,438,684,302円
期中追加設定元本額	1,166,799,480円	1,039,119,840円
期中一部交換元本額	384,625,164円	1,286,638,914円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第11期 自 2017年 7月 16日 至 2018年 7月 15日	第12期 自 2018年 7月 16日 至 2019年 7月 15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	△127,258,055	△334,217,367
合計	△127,258,055	△334,217,367

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7月15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	ヒノキヤグループ	700	2,138.00	1,496,600	
		ショーボンドホールディングス	3,600	3,895.00	14,022,000	
		ミライト・ホールディングス	7,200	1,664.00	11,980,800	
		タマホーム	1,200	1,348.00	1,617,600	
		サンヨーホームズ	400	698.00	279,200	
		日本アクア	800	648.00	518,400	
		ファーストコーポレーション	800	647.00	517,600	
		ベステラ	500	1,286.00	643,000	
		TATERU	3,100	202.00	626,200	
		スペースバリューホールディングス	3,100	508.00	1,574,800	
		ダイセキ環境ソリューション	500	658.00	329,000	
		第一カッター興業	300	1,770.00	531,000	
		安藤・間	16,400	748.00	12,267,200	
		東急建設	7,500	758.00	5,685,000	
		コムシスホールディングス	9,100	2,761.00	25,125,100	

ミサワホーム	2,000	1,046.00	2,092,000
ビーアールホールディングス	2,800	350.00	980,000
高松コンストラクショングループ	1,600	2,297.00	3,675,200
東建コーポレーション	800	6,460.00	5,168,000
ソネック	300	812.00	243,600
ヤマウラ	1,000	845.00	845,000
大成建設	21,000	3,915.00	82,215,000
大林組	63,200	1,084.00	68,508,800
清水建設	64,500	896.00	57,792,000
飛島建設	1,800	1,299.00	2,338,200
長谷工コーポレーション	26,400	1,180.00	31,152,000
松井建設	2,300	648.00	1,490,400
銭高組	300	4,485.00	1,345,500
鹿島建設	49,400	1,475.00	72,865,000
不動テトラ	1,400	1,335.00	1,869,000
大末建設	700	957.00	669,900
鉄建建設	1,300	3,025.00	3,932,500
西松建設	4,500	2,131.00	9,589,500
三井住友建設	15,200	591.00	8,983,200
大豊建設	1,400	2,767.00	3,873,800
前田建設工業	15,000	854.00	12,810,000
佐田建設	1,400	384.00	537,600
ナカノフドー建設	1,600	439.00	702,400
奥村組	3,500	3,355.00	11,742,500
東鉄工業	2,500	3,040.00	7,600,000
イチケン	400	1,705.00	682,000
富士ピー・エス	900	491.00	441,900
浅沼組	700	3,575.00	2,502,500
戸田建設	24,500	609.00	14,920,500
熊谷組	3,000	3,085.00	9,255,000
青木あすなろ建設	1,000	873.00	873,000
北野建設	400	2,692.00	1,076,800
植木組	300	2,235.00	670,500
矢作建設工業	2,900	744.00	2,157,600
ピーエス三菱	2,200	616.00	1,355,200

日本ハウスホールディングス	4,000	444.00	1,776,000
大東建託	7,500	14,325.00	107,437,500
新日本建設	2,500	909.00	2,272,500
N I P P O	5,600	2,132.00	11,939,200
東亜道路工業	400	3,355.00	1,342,000
前田道路	6,600	2,332.00	15,391,200
日本道路	600	6,330.00	3,798,000
東亜建設工業	1,800	1,494.00	2,689,200
日本国土開発	3,400	532.00	1,808,800
若築建設	1,100	1,461.00	1,607,100
東洋建設	7,700	425.00	3,272,500
五洋建設	25,100	526.00	13,202,600
世紀東急工業	3,100	639.00	1,980,900
福田組	700	4,590.00	3,213,000
住友林業	14,900	1,317.00	19,623,300
日本基礎技術	2,200	350.00	770,000
巴コーポレーション	2,600	382.00	993,200
大和ハウス工業	58,400	3,206.00	187,230,400
ライト工業	4,100	1,450.00	5,945,000
積水ハウス	64,600	1,855.50	119,865,300
日特建設	1,800	605.00	1,089,000
北陸電気工事	1,000	899.00	899,000
ユアテック	3,400	771.00	2,621,400
四電工	300	2,721.00	816,300
中電工	2,700	2,379.00	6,423,300
関電工	9,600	940.00	9,024,000
きんでん	14,000	1,656.00	23,184,000
東京エネシス	2,200	944.00	2,076,800
トーエネック	600	3,345.00	2,007,000
住友電設	1,500	1,804.00	2,706,000
日本電設工業	3,600	2,168.00	7,804,800
協和エクシオ	8,300	2,656.00	22,044,800
新日本空調	1,700	1,760.00	2,992,000
九電工	4,200	3,385.00	14,217,000
三機工業	4,800	1,232.00	5,913,600

日揮	18,200	1,503.00	27,354,600
中外炉工業	600	1,657.00	994,200
ヤマト	1,900	600.00	1,140,000
太平電業	1,400	2,273.00	3,182,200
高砂熱学工業	5,100	1,782.00	9,088,200
三晃金属工業	300	2,454.00	736,200
朝日工業社	400	2,780.00	1,112,000
明星工業	3,800	743.00	2,823,400
大気社	2,900	3,395.00	9,845,500
ダイダン	1,400	2,400.00	3,360,000
日比谷総合設備	1,900	1,939.00	3,684,100
東芝プラントシステム	4,600	2,048.00	9,420,800
OSJBホールディングス	9,300	262.00	2,436,600
東洋エンジニアリング	2,500	546.00	1,365,000
千代田化工建設	15,200	306.00	4,651,200
レイズネクスト	3,800	1,185.00	4,503,000
日東紡績	2,800	2,381.00	6,666,800
AGC	18,600	3,710.00	69,006,000
日本板硝子	9,000	714.00	6,426,000
石塚硝子	300	2,139.00	641,700
日本山村硝子	800	1,414.00	1,131,200
日本電気硝子	8,100	2,740.00	22,194,000
オハラ	700	1,515.00	1,060,500
住友大阪セメント	3,800	4,130.00	15,694,000
太平洋セメント	11,900	3,225.00	38,377,500
日本ヒューム	1,900	723.00	1,373,700
日本コンクリート工業	4,100	296.00	1,213,600
三谷セキサン	900	2,963.00	2,666,700
アジアパイルホールディングス	2,700	575.00	1,552,500
東海カーボン	17,100	1,077.00	18,416,700
日本カーボン	900	4,140.00	3,726,000
東洋炭素	1,100	2,158.00	2,373,800
ノリタケカンパニーリミテド	1,100	4,430.00	4,873,000
TOTO	14,500	4,330.00	62,785,000
日本碍子	23,000	1,560.00	35,880,000

日本特殊陶業	15,900	1,945.00	30,925,500
ダントーホールディングス	1,600	114.00	182,400
MARUWA	700	5,540.00	3,878,000
品川リフラクトリーズ	500	2,965.00	1,482,500
黒崎播磨	400	6,080.00	2,432,000
ヨータイ	1,600	583.00	932,800
イソライト工業	1,000	462.00	462,000
東京窯業	2,400	301.00	722,400
ニッカトー	900	674.00	606,600
フジミインコーポレーテッド	1,700	2,224.00	3,780,800
クニミネ工業	800	882.00	705,600
エーアンドエーマテリアル	400	1,024.00	409,600
ニチアス	5,200	1,951.00	10,145,200
ニチハ	2,600	3,040.00	7,904,000
稲葉製作所	1,000	1,498.00	1,498,000
宮地エンジニアリンググループ	600	1,818.00	1,090,800
トーカロ	4,800	798.00	3,830,400
アルファC o	700	1,279.00	895,300
SUMCO	20,600	1,329.00	27,377,400
川田テクノロジーズ	400	7,810.00	3,124,000
RS Technologies	400	3,130.00	1,252,000
信和	1,000	946.00	946,000
東洋製罐グループホールディングス	11,900	2,055.00	24,454,500
ホッカンホールディングス	900	1,746.00	1,571,400
コロナ	1,000	1,050.00	1,050,000
横河ブリッジホールディングス	3,500	1,693.00	5,925,500
駒井ハルテック	300	1,676.00	502,800
高田機工	200	2,538.00	507,600
三和ホールディングス	19,200	1,140.00	21,888,000
文化シャッター	5,500	863.00	4,746,500
三協立山	2,600	1,329.00	3,455,400
アルインコ	1,500	1,008.00	1,512,000
東洋シャッター	400	688.00	275,200
LIXILグループ	27,500	1,757.00	48,317,500
日本ファイルコン	1,400	481.00	673,400

	ノーリツ	4,200	1,278.00	5,367,600	
	長府製作所	1,900	2,354.00	4,472,600	
	リンナイ	3,300	7,050.00	23,265,000	
	ダイニチ工業	1,000	627.00	627,000	
	日東精工	2,600	586.00	1,523,600	
	三洋工業	200	1,816.00	363,200	
	岡部	3,800	936.00	3,556,800	
	ジーテクト	2,100	1,581.00	3,320,100	
	中国工業	300	583.00	174,900	
	東プレ	3,500	1,715.00	6,002,500	
	高周波熱錬	3,600	908.00	3,268,800	
	東京製綱	1,100	979.00	1,076,900	
	サンコール	1,000	520.00	520,000	
	モリテック スチール	1,400	393.00	550,200	
	パイオラックス	3,000	1,900.00	5,700,000	
	エイチワン	1,800	753.00	1,355,400	
	日本発條	18,500	832.00	15,392,000	
	中央発條	200	2,850.00	570,000	
	アドバネクス	200	1,710.00	342,000	
	立川ブラインド工業	800	1,398.00	1,118,400	
	三益半導体工業	1,700	1,577.00	2,680,900	
	小計 銘柄数：176			1,796,613,000	
	組入時価比率：99.6%			100.0%	
	合計			1,796,613,000	

(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7月15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。