



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 商社・卸売(TOPIX-17)上場投信
 コード番号 (1629)
 連動対象指標 TOPIX-17 商社・卸売
 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 COMMERCIAL & WHOLESALE TRADE ETF
 Code: 1629
 Underlying index: TOPIX-17 COMMERCIAL & WHOLESALE TRADE
 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	1,956	(99.9)	2	(0.1)	1,958	(100.0)
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,007	(99.8)	2	(0.2)	1,009	(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	30	54	24	60
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	19	29	19	30

(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	1,990	32	1,958	325,107
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,032	22	1,009	335,692

(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	4,970
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	7,020

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	12,515,114	2,790,922
株式 Stocks	1,007,613,400	1,956,244,700
未収入金 Accounts receivable - other	12,095,400	31,237,100
未収配当金 Accrued dividends receivable	199,860	381,500
流動資産合計 Total current assets	1,032,423,774	1,990,654,222
資産合計 Total assets	1,032,423,774	1,990,654,222
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	21,117,564	29,936,795
未払受託者報酬 Trustee fee payable	213,700	352,392
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	1,153,869	1,902,838
未払利息 Accrued interest expenses	70	22
その他未払費用 Other accrued expenses	111,119	178,715
流動負債合計 Total current liabilities	22,596,322	32,370,762
負債合計 Total liabilities	22,596,322	32,370,762
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	836,369,846	1,674,713,705
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	173,457,606	283,569,755
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	16,823	48,990
元本等合計 Total principal and other	1,009,827,452	1,958,283,460
純資産合計 Total net assets	1,009,827,452	1,958,283,460
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,032,423,774	1,990,654,222

(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	24,034,164	34,381,901
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	73,328,097	4,190,106
その他収益 Other revenue	3,787	5,141
営業収益合計 Total operating revenue	97,366,048	38,577,148
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	2,196	3,737
受託者報酬 Trustee fee	414,358	625,109
委託者報酬 Investment trust management fee	2,237,334	3,375,426
その他費用 Other expenses	267,181	413,808
営業費用合計 Total operating expenses	2,921,069	4,418,080
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	94,444,979	34,159,068
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	94,444,979	34,159,068
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	94,444,979	34,159,068
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 (△)	18,130,794	173,457,606

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	151,635,960	243,231,295
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	151,635,960	243,231,295
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	69,636,563	137,341,419
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	69,636,563	137,341,419
分配金 Dividends	21,117,564	29,936,795
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	173,457,606	283,569,755

(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 30,082口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 60,235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 33,569.2円 (10口当たり純資産額) (335,692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 32,510.7円 (10口当たり純資産額) (325,107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	24,035,755円	当期配当等収益額	A	34,383,305円
分配準備積立金	B	17,505円	分配準備積立金	B	16,823円
配当等収益合計額	C=A+B	24,053,260円	配当等収益合計額	C=A+B	34,400,128円
経費	D	2,918,873円	経費	D	4,414,343円

収益分配可能額	E=C-D	21,134,387円	収益分配可能額	E=C-D	29,985,785円
収益分配金	F	21,117,564円	収益分配金	F	29,936,795円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	16,823円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	48,990円
口数	H	30,082口	口数	H	60,235口
10口当たり分配金	I=F/H×10	7,020円	10口当たり分配金	I=F/H×10	4,970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	549,137,053円	836,369,846円
期中追加設定元本額	833,811,970円	1,525,828,640円
期中一部交換元本額	546,579,177円	687,484,781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	41,332,147	7,737,840
合計	41,332,147	7,737,840

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	ハウスイ	100	843.00	84,300	
		高千穂交易	700	1,082.00	757,400	
		伊藤忠食品	400	4,760.00	1,904,000	
		エレマテック	1,600	1,056.00	1,689,600	
		JALUX	500	2,805.00	1,402,500	
		あらた	1,300	3,755.00	4,881,500	
		トーメンデバイス	300	2,345.00	703,500	
		東京エレクトロン デバイス	600	2,020.00	1,212,000	
		フィールズ	1,500	524.00	786,000	
		双日	94,200	350.00	32,970,000	
		アルフレッサ ホールディングス	18,900	2,773.00	52,409,700	
		横浜冷凍	4,800	1,047.00	5,025,600	
		神栄	200	791.00	158,200	
		ラサ商事	900	825.00	742,500	
		ラクーンホールディングス	800	647.00	517,600	

アルコニックス	1,800	1,369.00	2,464,200
神戸物産	2,600	5,510.00	14,326,000
あい ホールディングス	2,400	1,781.00	4,274,400
ディービーエックス	700	800.00	560,000
ダイワボウホールディングス	1,600	5,180.00	8,288,000
マクニカ・富士エレホールディングス	4,700	1,516.00	7,125,200
ラクト・ジャパン	700	3,585.00	2,509,500
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3,200	1,028.00	3,289,600
八洲電機	1,300	858.00	1,115,400
メディアスホールディングス	1,000	712.00	712,000
レスターホールディングス	1,900	1,598.00	3,036,200
ジューテックホールディングス	400	972.00	388,800
大光	700	630.00	441,000
OCHIホールディングス	500	1,219.00	609,500
TOKAIホールディングス	9,000	936.00	8,424,000
黒谷	400	456.00	182,400
Cominix	300	825.00	247,500
三洋貿易	900	2,436.00	2,192,400
ビューティガレージ	300	1,734.00	520,200
ウイン・パートナーズ	1,100	1,185.00	1,303,500
ミタチ産業	500	715.00	357,500
シップヘルスケアホールディングス	3,600	4,920.00	17,712,000
明治電機工業	500	1,387.00	693,500
デリカフーズホールディングス	300	1,479.00	443,700
スターティアホールディングス	300	545.00	163,500
コメダホールディングス	3,900	2,017.00	7,866,300
富士興産	700	1,003.00	702,100
協栄産業	200	1,465.00	293,000
小野建	1,500	1,422.00	2,133,000
南陽	300	1,652.00	495,600
佐鳥電機	1,300	884.00	1,149,200
エコートレーディング	400	542.00	216,800
伯東	1,200	1,258.00	1,509,600
コンドーテック	1,300	932.00	1,211,600

中山福	1,000	551.00	551,000
ナガイレーベン	2,500	2,405.00	6,012,500
三菱食品	1,900	2,929.00	5,565,100
松田産業	1,200	1,534.00	1,840,800
第一興商	2,500	4,970.00	12,425,000
メディopalホールディングス	18,400	2,414.00	44,417,600
S P K	400	2,545.00	1,018,000
萩原電気ホールディングス	600	2,926.00	1,755,600
アズワン	1,200	9,260.00	11,112,000
スズデン	600	1,351.00	810,600
尾家産業	500	1,341.00	670,500
シモジマ	1,000	1,156.00	1,156,000
ドウシシャ	1,600	1,760.00	2,816,000
小津産業	400	1,756.00	702,400
高速	1,000	1,239.00	1,239,000
たけびし	600	1,420.00	852,000
リックス	400	1,576.00	630,400
丸文	1,500	599.00	898,500
ハピネット	1,400	1,331.00	1,863,400
橋本総業ホールディングス	300	1,557.00	467,100
日本ライフライン	5,000	1,936.00	9,680,000
タカショー	800	462.00	369,600
エクセル	600	1,649.00	989,400
マルカ	600	1,950.00	1,170,000
I D O M	5,700	318.00	1,812,600
日本エム・ディ・エム	1,000	1,468.00	1,468,000
進和	1,000	2,250.00	2,250,000
エスケイジャパン	400	589.00	235,600
ダイトロン	800	1,195.00	956,000
シークス	2,200	1,329.00	2,923,800
田中商事	600	624.00	374,400
オーハシテクニカ	1,000	1,516.00	1,516,000
白銅	500	1,438.00	719,000
伊藤忠商事	119,200	2,109.00	251,392,800
丸紅	168,100	730.00	122,713,000

高島	300	1,711.00	513,300
長瀬産業	9,600	1,622.00	15,571,200
蝶理	1,100	1,774.00	1,951,400
豊田通商	19,000	3,370.00	64,030,000
三共生興	2,900	535.00	1,551,500
兼松	6,800	1,242.00	8,445,600
ツカモトコーポレーション	300	1,059.00	317,700
三井物産	140,400	1,815.50	254,896,200
日本紙パルプ商事	1,000	3,795.00	3,795,000
日立ハイテクノロジーズ	5,200	5,840.00	30,368,000
カメイ	2,200	1,179.00	2,593,800
東都水産	200	2,595.00	519,000
OUGホールディングス	300	2,672.00	801,600
スターゼン	600	4,320.00	2,592,000
山善	6,700	1,068.00	7,155,600
椿本興業	400	3,345.00	1,338,000
住友商事	100,800	1,655.50	166,874,400
内田洋行	700	3,745.00	2,621,500
三菱商事	119,600	2,952.50	353,119,000
第一実業	800	3,115.00	2,492,000
キヤノンマーケティングジャパン	4,900	2,379.00	11,657,100
西華産業	1,000	1,373.00	1,373,000
佐藤商事	1,500	913.00	1,369,500
菱洋エレクトロ	1,700	1,863.00	3,167,100
東京産業	1,700	520.00	884,000
ユアサ商事	1,700	3,210.00	5,457,000
神鋼商事	400	2,356.00	942,400
小林産業	1,000	315.00	315,000
阪和興業	3,000	3,000.00	9,000,000
正栄食品工業	1,200	3,265.00	3,918,000
カナデン	1,500	1,488.00	2,232,000
菱電商事	1,300	1,645.00	2,138,500
フルサト工業	900	1,429.00	1,286,100
岩谷産業	3,800	3,760.00	14,288,000
すてきなイスグループ	700	587.00	410,900

昭光通商	600	652.00	391,200
ニチモウ	300	1,762.00	528,600
極東貿易	500	1,644.00	822,000
イワキ	2,000	485.00	970,000
三愛石油	4,600	1,053.00	4,843,800
稲畑産業	4,100	1,415.00	5,801,500
G S I クレオス	500	1,299.00	649,500
明和産業	1,600	391.00	625,600
クワザワ	600	515.00	309,000
ワキタ	3,600	1,073.00	3,862,800
東邦ホールディングス	5,000	2,518.00	12,590,000
サンゲツ	5,100	2,062.00	10,516,200
ミツウロコグループホールディングス	2,300	843.00	1,938,900
シナネンホールディングス	700	1,966.00	1,376,200
伊藤忠エネクス	3,800	902.00	3,427,600
サンリオ	5,300	2,394.00	12,688,200
サンワテクノス	1,000	902.00	902,000
リョーサン	1,900	2,533.00	4,812,700
新光商事	1,600	1,912.00	3,059,200
トーヨー	800	2,107.00	1,685,600
三信電気	1,200	1,809.00	2,170,800
東陽テクニカ	2,000	1,004.00	2,008,000
モスフードサービス	2,200	2,409.00	5,299,800
加賀電子	1,700	1,670.00	2,839,000
ソーダニッカ	1,800	596.00	1,072,800
立花エレテック	1,300	1,727.00	2,245,100
フォーバル	700	961.00	672,700
PAL TAC	3,100	6,050.00	18,755,000
三谷産業	2,000	284.00	568,000
太平洋興発	700	762.00	533,400
西本Wismettacホールディングス	400	3,785.00	1,514,000
ヤマシタヘルスケアホールディングス	100	1,361.00	136,100
国際紙パルプ商事	4,000	327.00	1,308,000
ヤマタネ	900	1,416.00	1,274,400

丸紅建材リース	200	1,737.00	347,400	
日鉄物産	1,200	4,495.00	5,394,000	
泉州電業	600	2,858.00	1,714,800	
トラスコ中山	3,500	2,287.00	8,004,500	
オートバックスセブン	6,800	1,800.00	12,240,000	
モリト	1,200	806.00	967,200	
加藤産業	2,700	3,295.00	8,896,500	
北恵	300	873.00	261,900	
イノテック	1,000	901.00	901,000	
イエローハット	3,200	1,458.00	4,665,600	
J Kホールディングス	1,500	582.00	873,000	
日伝	1,400	1,937.00	2,711,800	
北沢産業	1,300	264.00	343,200	
杉本商事	900	2,144.00	1,929,600	
因幡電機産業	2,400	4,785.00	11,484,000	
東テク	600	2,380.00	1,428,000	
ミスミグループ本社	21,300	2,400.00	51,120,000	
アルテック	1,200	215.00	258,000	
タキヒヨー	500	1,847.00	923,500	
蔵王産業	300	1,341.00	402,300	
スズケン	7,800	6,370.00	49,686,000	
ジェコス	1,200	1,009.00	1,210,800	
グローセル	1,600	452.00	723,200	
小計	銘柄数 : 176		1,956,244,700	
	組入時価比率 : 99.9%		100.0%	
合計			1,956,244,700	

(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。