



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

2019年11月18日  
 November 18, 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12月26日  
 分配金支払開始日 2019年11月15日  
 Scheduled date of submission of securities report: December 26, 2019  
 Date of commencing dividend payment: November 15, 2019

I ファンドの運用状況

Fund Management

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

Management Status for Period ended October 2019 (from April 8, 2019 to October 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10月期 FY ended Oct. 2019	84,500	(99.9)	104	(0.1)	84,605	(100.0)
2019年4月期 FY ended Apr. 2019	88,209	(99.7)	256	(0.3)	88,465	(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10月期 FY ended Oct. 2019	3,776	438	217	3,998
2019年4月期 FY ended Apr. 2019	3,576	359	159	3,776

(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10月期 FY ended Oct. 2019	86,055	1,450	84,605	21,161
2019年4月期 FY ended Apr. 2019	89,965	1,500	88,465	23,425

(4) 分配金

Dividend Payment

	1口当り分配金 Dividend per 1 unit
	円 JPY
2019年10月期 FY ended Oct. 2019	343
2019年4月期 FY ended Apr. 2019	377

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 (2019年4月7日現在) Prior period As of April 7, 2019	当期 (2019年10月7日現在) Present period As of October 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	249,869,196	105,649,715
株式 Stocks	88,209,329,500	84,500,717,230
未収配当金 Accrued dividends receivable	1,506,688,225	1,449,221,000
流動資産合計 Total current assets	89,965,886,921	86,055,587,945
資産合計 Total assets	89,965,886,921	86,055,587,945
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	1,423,771,791	1,371,376,426
未払受託者報酬 Trustee fee payable	11,464,937	11,121,408
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	61,910,617	60,055,558
未払利息 Accrued interest expenses	1,602	58
その他未払費用 Other accrued expenses	3,279,988	7,671,788
流動負債合計 Total current liabilities	1,500,428,935	1,450,225,238
負債合計 Total liabilities	1,500,428,935	1,450,225,238
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	56,644,968,417	59,968,731,818
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	31,820,489,569	24,636,630,889

(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	2,602,030	2,847,311
元本等合計 Total principal and other	88,465,457,986	84,605,362,707
純資産合計 Total net assets	88,465,457,986	84,605,362,707
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	89,965,886,921	86,055,587,945

(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10月8日 至 2019年4月7日 Prior period From October 8, 2018 to April 7, 2019	当期 自 2019年4月8日 至 2019年10月7日 Present period From April 8, 2019 to October 7, 2019
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	1,750,647,825	1,707,124,600
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△9,405,753,450	△8,343,342,909
その他収益 Other revenue	2,092,738	1,662,118
営業収益合計 Total operating revenue	△7,653,012,887	△6,634,556,191
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	44,225	42,347
受託者報酬 Trustee fee	23,183,763	22,253,591
委託者報酬 Investment trust management fee	125,192,223	120,169,319
その他費用 Other expenses	8,724,661	8,583,930
営業費用合計 Total operating expenses	157,144,872	151,049,187
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△7,810,157,759	△6,785,605,378
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△7,810,157,759	△6,785,605,378
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△7,810,157,759	△6,785,605,378
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	39,578,272,259	31,820,489,569
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,939,749,411	2,712,351,153

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	2,939,749,411	2,712,351,153
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	1,291,742,135	1,553,112,205
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	1,291,742,135	1,553,112,205
分配金 Dividends	1,595,632,207	1,557,492,250
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	31,820,489,569	24,636,630,889

(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、2019年4月8日から2019年10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 2019年4月7日現在	当期 2019年10月7日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 3,776,583 口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 3,998,182 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 23,425 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 21,161 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2018年10月8日 至 2019年4月7日	当期 自 2019年4月8日 至 2019年10月7日																																										
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	1. 分配金の計算過程 2019年4月8日から2019年7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;">金額</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	金額	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	<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;">金額</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;">259,862,313 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;">2,602,030 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;">262,464,343 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">75,587,408 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;">186,876,935 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">186,115,824 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目	A	金額	当期配当等収益額	A	259,862,313 円	分配準備積立金	B	2,602,030 円	配当等収益合計額	C=A+B	262,464,343 円	経費	D	75,587,408 円	収益分配可能額	E=C-D	186,876,935 円	収益分配金	F	186,115,824 円
項目	A	金額																																									
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	金額																																									
当期配当等収益額	A	259,862,313 円																																									
分配準備積立金	B	2,602,030 円																																									
配当等収益合計額	C=A+B	262,464,343 円																																									
経費	D	75,587,408 円																																									
収益分配可能額	E=C-D	186,876,935 円																																									
収益分配金	F	186,115,824 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

次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	761,111円
口数	H	3,877,413口
1口当たり分配金	I=F/H	48円

2019年7月8日から2019年10月7日まで

項目		
当期配当等収益額	A	1,448,882,058円
分配準備積立金	B	761,111円
配当等収益合計額	C=A+B	1,449,643,169円
経費	D	75,419,432円
収益分配可能額	E=C-D	1,374,223,737円
収益分配金	F	1,371,376,426円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,847,311円
口数	H	3,998,182口
1口当たり分配金	I=F/H	343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10月8日 至 2019年4月7日	当期 自 2019年4月8日 至 2019年10月7日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <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> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <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</p> <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っております。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>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</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

前期 2019年4月7日現在	当期 2019年10月7日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <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> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>株式</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>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10月8日 至 2019年4月7日	当期 自 2019年4月8日 至 2019年10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10月8日 至 2019年4月7日	当期 自 2019年4月8日 至 2019年10月7日
期首元本額 53,636,753,978円	期首元本額 56,644,968,417円
期中追加設定元本額 5,395,530,274円	期中追加設定元本額 6,581,471,206円
期中一部交換元本額 2,387,315,835円	期中一部交換元本額 3,257,707,805円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	前期 自 2018年10月8日 至 2019年4月7日	当期 自 2019年4月8日 至 2019年10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	5,141,306,007	△3,128,020,260
合計	5,141,306,007	△3,128,020,260

## 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10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	961,300	1,266.00	1,217,005,800	
		鹿島建設	912,700	1,372.00	1,252,224,400	
		大東建託	89,300	13,770.00	1,229,661,000	
		大和ハウス工業	412,300	3,529.00	1,455,006,700	
		日本たばこ産業	492,500	2,346.00	1,155,405,000	
		帝人	708,100	2,024.00	1,433,194,400	
		住友化学	2,294,100	483.00	1,108,050,300	
		東ソー	904,400	1,408.00	1,273,395,200	

デンカ	396,300	2,888.00	1,144,514,400
三菱瓦斯化学	768,600	1,402.00	1,077,577,200
三井化学	500,900	2,392.00	1,198,152,800
J S R	777,200	1,731.00	1,345,333,200
三菱ケミカルホールディングス	1,481,400	760.80	1,127,049,120
D I C	419,100	2,958.00	1,239,697,800
武田薬品工業	296,800	3,621.00	1,074,712,800
田辺三菱製薬	823,900	1,166.00	960,667,400
横浜ゴム	599,200	2,121.00	1,270,903,200
ブリヂストン	318,100	4,131.00	1,314,071,100
住友ゴム工業	839,100	1,264.00	1,060,622,400
日本電気硝子	466,300	2,340.00	1,091,142,000
日本製鉄	636,600	1,481.00	942,804,600
ジェイ エフ イー ホールディングス	632,200	1,286.00	813,009,200
SUMCO	845,100	1,439.00	1,216,098,900
アマダホールディングス	1,243,000	1,120.00	1,392,160,000
小松製作所	440,800	2,375.00	1,046,900,000
日本精工	1,259,000	910.00	1,145,690,000
ジェイテクト	1,008,200	1,214.00	1,223,954,800
三菱重工業	324,400	4,211.00	1,366,048,400
コニカミノルタ	1,283,500	739.00	948,506,500
ブラザー工業	717,700	1,897.00	1,361,476,900
セイコーエプソン	739,600	1,420.00	1,050,232,000
キヤノン	430,100	2,825.50	1,215,247,550
東京エレクトロン	88,900	20,845.00	1,853,120,500
日産自動車	1,350,600	657.10	887,479,260
トヨタ自動車	207,400	6,986.00	1,448,896,400
アイシン精機	319,200	3,385.00	1,080,492,000
本田技研工業	426,700	2,730.00	1,164,891,000
SUBARU	477,800	2,895.50	1,383,469,900
ヤマハ発動機	596,700	1,938.00	1,156,404,600
中国電力	1,008,200	1,417.00	1,428,619,400
東北電力	985,200	1,101.00	1,084,705,200
日本航空	347,600	3,271.00	1,136,999,600
日本電信電話	306,400	5,284.00	1,619,017,600



	KDD I	564,200	2,939.00	1,658,183,800	
	NTTドコモ	552,800	2,819.00	1,558,343,200	
	双日	3,371,000	325.00	1,095,575,000	
	伊藤忠商事	679,200	2,209.00	1,500,352,800	
	丸紅	1,590,400	694.60	1,104,691,840	
	三井物産	742,700	1,730.00	1,284,871,000	
	住友商事	794,100	1,665.50	1,322,573,550	
	めぶきフィナンシャルグループ	4,019,300	261.00	1,049,037,300	
	ゆうちょ銀行	1,047,300	1,026.00	1,074,529,800	
	コンコルディア・フィナンシャルグループ	2,625,700	409.00	1,073,911,300	
	あおぞら銀行	352,400	2,578.00	908,487,200	
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,046,700	532.80	1,090,481,760	
	りそなホールディングス	2,270,800	444.60	1,009,597,680	
	三井住友トラスト・ホールディングス	302,600	3,739.00	1,131,421,400	
	三井住友フィナンシャルグループ	311,000	3,617.00	1,124,887,000	
	みずほフィナンシャルグループ	7,125,200	161.90	1,153,569,880	
	SBIホールディングス	432,400	2,158.00	933,119,200	
	大和証券グループ本社	2,158,200	482.60	1,041,547,320	
	野村ホールディングス	2,629,300	463.90	1,219,732,270	
	MS&ADインシュアランスグループホール	400,600	3,401.00	1,362,440,600	
	東京海上ホールディングス	254,300	5,727.00	1,456,376,100	
	イオンフィナンシャルサービス	619,900	1,566.00	970,763,400	
	オリックス	765,100	1,609.00	1,231,045,900	
	三菱UFJリース	2,377,000	621.00	1,476,117,000	
	野村不動産ホールディングス	627,800	2,393.00	1,502,325,400	
	飯田グループホールディングス	671,500	1,730.00	1,161,695,000	
	日本郵政	1,030,000	981.00	1,010,430,000	
	小計 銘柄数：70			84,500,717,230	
	組入時価比率：99.9%			100.0%	
	合計			84,500,717,230	

(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10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。