



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 運輸・物流(TOPIX-17)上場投信
 コード番号 (1628)
 連動対象指標 TOPIX-17 運輸・物流
 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 TRANSPORTATION & LOGISTICS ETF
 Code: 1628
 Underlying index: TOPIX-17 TRANSPORTATION & LOGISTICS
 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	5,343	(99.9)	3	(0.1)	5,347	(100.0)
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	516	(99.9)	0	(0.1)	516	(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	28	279	9	298
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	28	0	0	28

(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	5,414	67	5,347	178,847
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	522	5	516	178,508

(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	1,910
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,680

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	5,842,607	39,132,875
株式 Stocks	516,451,300	5,343,213,800
未収入金 Accounts receivable - other	407,225	31,875,600
未収配当金 Accrued dividends receivable	5,300	67,600
流動資産合計 Total current assets	522,706,432	5,414,289,875
資産合計 Total assets	522,706,432	5,414,289,875
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	4,864,440	57,103,652
未払受託者報酬 Trustee fee payable	141,003	1,472,317
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	761,351	7,950,475
未払利息 Accrued interest expenses	33	333
その他未払費用 Other accrued expenses	70,734	734,029
流動負債合計 Total current liabilities	5,837,561	67,260,806
負債合計 Total liabilities	5,837,561	67,260,806
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	407,570,580	4,208,329,872
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	109,298,291	1,138,699,197
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	6,537	55,840
元本等合計 Total principal and other	516,868,871	5,347,029,069
純資産合計 Total net assets	516,868,871	5,347,029,069
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	522,706,432	5,414,289,875

(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	6,650,451	75,338,852
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	25,190,693	△132,744,473
その他収益 Other revenue	175,962	2,007,760
営業収益合計 Total operating revenue	32,017,106	△55,397,861
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	1,478	15,864
受託者報酬 Trustee fee	280,302	2,825,969
委託者報酬 Investment trust management fee	1,513,481	15,260,128
その他費用 Other expenses	182,898	2,091,696
営業費用合計 Total operating expenses	1,978,159	20,193,657
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	30,038,947	△75,591,518
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	30,038,947	△75,591,518
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	30,038,947	△75,591,518
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 (△)	84,123,784	109,298,291

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	-	1,209,371,208
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	-	1,209,371,208
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	47,275,132
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	-	47,275,132
分配金 Dividends	4,864,440	57,103,652
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	109,298,291	1,138,699,197

(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 28,955 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 298,972 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 17,850.8 円 (10口当たり純資産額) (178,508 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 17,884.7 円 (10口当たり純資産額) (178,847 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	6,824,935 円	当期配当等収益額	A	77,330,748 円
	分配準備積立金	B	22,723 円	分配準備積立金	B	6,537 円
	配当等収益合計額	C=A+B	6,847,658 円	配当等収益合計額	C=A+B	77,337,285 円
	経費	D	1,976,681 円	経費	D	20,177,793 円

収益分配可能額	E=C-D	4,870,977 円	収益分配可能額	E=C-D	57,159,492 円
収益分配金	F	4,864,440 円	収益分配金	F	57,103,652 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	6,537 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	55,840 円
口数	H	28,955 口	口数	H	298,972 口
10 口当たり分配金	I=F/H×10	1,680 円	10 口当たり分配金	I=F/H×10	1,910 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	407,570,580円	期首元本額	407,570,580円
期中追加設定元本額	0円	期中追加設定元本額	3,940,716,960円
期中一部交換元本額	0円	期中一部交換元本額	139,957,668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	24,086,995	△128,984,169
合計	24,086,995	△128,984,169

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	SBSホールディングス	4,100	1,513.00	6,203,300	
		東武鉄道	44,300	3,165.00	140,209,500	
		相鉄ホールディングス	14,400	2,970.00	42,768,000	
		東京急行電鉄	114,200	1,960.00	223,832,000	
		京浜急行電鉄	57,600	1,873.00	107,884,800	
		小田急電鉄	67,300	2,585.00	173,970,500	
		京王電鉄	23,500	7,130.00	167,555,000	
		京成電鉄	31,500	4,065.00	128,047,500	
		富士急行	5,700	4,120.00	23,484,000	
		新京成電鉄	1,100	2,038.00	2,241,800	
		東日本旅客鉄道	74,700	10,210.00	762,687,000	
		西日本旅客鉄道	37,700	8,893.00	335,266,100	
		東海旅客鉄道	37,600	22,015.00	827,764,000	
		西武ホールディングス	52,100	1,798.00	93,675,800	
		鴻池運輸	6,700	1,749.00	11,718,300	
		西日本鉄道	11,700	2,389.00	27,951,300	

ハマキョウレックス	3,200	3,870.00	12,384,000
サカイ引越センター	2,200	6,820.00	15,004,000
近鉄グループホールディングス	39,800	5,250.00	208,950,000
阪急阪神ホールディングス	53,100	3,880.00	206,028,000
南海電気鉄道	17,800	2,660.00	47,348,000
京阪ホールディングス	17,700	4,645.00	82,216,500
神戸電鉄	1,000	4,005.00	4,005,000
名古屋鉄道	32,700	3,035.00	99,244,500
山陽電気鉄道	3,100	2,185.00	6,773,500
日本通運	15,300	5,860.00	89,658,000
ヤマトホールディングス	69,800	2,211.50	154,362,700
山九	11,100	5,770.00	64,047,000
丸運	2,300	285.00	655,500
丸全昭和運輸	3,200	3,455.00	11,056,000
センコーグループホールディングス	21,900	877.00	19,206,300
トナミホールディングス	1,000	5,800.00	5,800,000
ニッコンホールディングス	15,100	2,596.00	39,199,600
日本石油輸送	500	2,879.00	1,439,500
福山通運	5,100	4,110.00	20,961,000
セイノーホールディングス	29,800	1,404.00	41,839,200
エスライン	1,200	993.00	1,191,600
神奈川中央交通	1,000	3,845.00	3,845,000
日立物流	8,800	3,440.00	30,272,000
丸和運輸機関	2,100	4,490.00	9,429,000
C&Fロジホールディングス	4,000	1,345.00	5,380,000
九州旅客鉄道	33,400	3,145.00	105,043,000
S Gホールディングス	37,600	3,010.00	113,176,000
日本郵船	33,300	1,811.00	60,306,300
商船三井	23,600	2,648.00	62,492,800
川崎汽船	12,300	1,415.00	17,404,500
N S ユナイテッド海運	2,200	2,388.00	5,253,600
明治海運	4,200	318.00	1,335,600
飯野海運	18,800	373.00	7,012,400
共栄タンカー	300	1,452.00	435,600
乾汽船	3,600	867.00	3,121,200

日本航空	72,900	3,481.00	253,764,900	
A N Aホールディングス	72,800	3,672.00	267,321,600	
パスコ	800	841.00	672,800	
トランコム	1,100	6,380.00	7,018,000	
日新	3,400	1,833.00	6,232,200	
三菱倉庫	13,800	3,040.00	41,952,000	
三井倉庫ホールディングス	4,900	1,582.00	7,751,800	
住友倉庫	14,700	1,406.00	20,668,200	
澁澤倉庫	2,200	1,766.00	3,885,200	
東陽倉庫	7,200	323.00	2,325,600	
日本トランスシティ	8,800	514.00	4,523,200	
ケイヒン	800	1,261.00	1,008,800	
中央倉庫	2,400	1,092.00	2,620,800	
川西倉庫	800	1,059.00	847,200	
安田倉庫	3,300	894.00	2,950,200	
ファイズ	700	714.00	499,800	
東洋埠頭	1,200	1,410.00	1,692,000	
宇徳	3,400	500.00	1,700,000	
上組	24,600	2,574.00	63,320,400	
サンリツ	900	657.00	591,300	
キムラユニティー	1,100	1,113.00	1,224,300	
キューソー流通システム	1,000	2,033.00	2,033,000	
近鉄エクスプレス	7,500	1,415.00	10,612,500	
東海運	2,300	278.00	639,400	
エーアイテイー	2,600	1,032.00	2,683,200	
内外トランスライン	1,300	1,340.00	1,742,000	
日本コンセプト	1,400	1,284.00	1,797,600	
小計 銘柄数 : 78			5,343,213,800	
組入時価比率 : 99.9%			100.0%	
合計			5,343,213,800	

(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。