



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 小売(TOPIX-17)上場投信
 コード番号 (1630)
 連動対象指標 TOPIX-17 小売
 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 RETAIL TRADE ETF
 Code: 1630
 Underlying index: TOPIX-17 RETAIL 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	576	(99.8)	0	(0.2)	577	(100.0)
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,096	(99.9)	1	(0.1)	1,097	(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	50	0	19	30
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	30	19	0	50

(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	585	8	577	189,808
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,105	7	1,097	218,575

(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	2,400
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,280

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	3,831,303	1,378,388
株式 Stocks	1,096,325,700	576,106,100
未収入金 Accounts receivable - other	5,060,500	7,547,400
未収配当金 Accrued dividends receivable	392,600	425,630
流動資産合計 Total current assets	1,105,610,103	585,457,518
資産合計 Total assets	1,105,610,103	585,457,518
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	6,429,312	7,296,720
未払受託者報酬 Trustee fee payable	188,083	157,558
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	1,015,608	850,766
未払利息 Accrued interest expenses	21	10
その他未払費用 Other accrued expenses	96,023	77,736
流動負債合計 Total current liabilities	7,729,047	8,382,790
負債合計 Total liabilities	7,729,047	8,382,790
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	493,951,986	298,983,102
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	603,929,070	278,091,626
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	38,470	2,159
元本等合計 Total principal and other	1,097,881,056	577,074,728
純資産合計 Total net assets	1,097,881,056	577,074,728
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,105,610,103	585,457,518

(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	8,943,025	9,628,830
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	69,903,934	△81,373,017
その他収益 Other revenue	29,234	25,473
営業収益合計 Total operating revenue	78,876,193	△71,718,714
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	1,385	1,766
受託者報酬 Trustee fee	355,641	339,976
委託者報酬 Investment trust management fee	1,920,336	1,835,737
その他費用 Other expenses	232,582	216,415
営業費用合計 Total operating expenses	2,509,944	2,393,894
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	76,366,249	△74,112,608
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	76,366,249	△74,112,608
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	76,366,249	△74,112,608
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(△)	276,917,677	603,929,070

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	257,074,456	-
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	257,074,456	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	244,428,116
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	-	244,428,116
分配金 Dividends	6,429,312	7,296,720
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	603,929,070	278,091,626

(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 50,229 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 30,403 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 21,857.5 円 (10口当たり純資産額) (218,575 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 18,980.8 円 (10口当たり純資産額) (189,808 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	8,970,874 円	当期配当等収益額	A	9,652,537 円
分配準備積立金	B	5,467 円	分配準備積立金	B	38,470 円
配当等収益合計額	C=A+B	8,976,341 円	配当等収益合計額	C=A+B	9,691,007 円
経費	D	2,508,559 円	経費	D	2,392,128 円

収益分配可能額	E=C-D	6,467,782 円	収益分配可能額	E=C-D	7,298,879 円
収益分配金	F	6,429,312 円	収益分配金	F	7,296,720 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	38,470 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,159 円
口数	H	50,229 口	口数	H	30,403 口
10口当たり分配金	I=F/H×10	1,280 円	10口当たり分配金	I=F/H×10	2,400 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	297,862,026円	493,951,986円
期中追加設定元本額	196,089,960円	0円
期中一部交換元本額	0円	194,968,884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	65,465,757	△86,494,454
合計	65,465,757	△86,494,454

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	ローソン	1,400	5,650.00	7,910,000	
		サンエー	400	4,555.00	1,822,000	
		カワチ薬品	400	2,035.00	814,000	
		エービーシー・マート	800	6,640.00	5,312,000	
		ハードオフコーポレーション	200	732.00	146,400	
		アスクル	600	2,357.00	1,414,200	
		ゲオホールディングス	800	1,539.00	1,231,200	
		アダストリア	700	2,107.00	1,474,900	
		ジーフット	300	667.00	200,100	
		シー・ヴィ・エス・ベイエリア	100	718.00	71,800	
		くら寿司	300	4,345.00	1,303,500	
		キャンドウ	300	1,664.00	499,200	
		パルグループホールディングス	300	3,720.00	1,116,000	
		エディオン	2,300	1,068.00	2,456,400	
		サーラコーポレーション	1,100	626.00	688,600	

ワッツ	200	700.00	140,000
ハローズ	200	2,346.00	469,200
フジオフードシステム	200	2,540.00	508,000
あみやき亭	100	3,560.00	356,000
ひらまつ	1,100	367.00	403,700
大黒天物産	100	3,485.00	348,500
ハニーズホールディングス	500	1,359.00	679,500
ファーマライズホールディングス	100	524.00	52,400
アルペン	400	1,585.00	634,000
ハブ	200	1,230.00	246,000
クオールホールディングス	800	1,616.00	1,292,800
ジズホールディングス	300	6,180.00	1,854,000
ビックカメラ	3,200	1,096.00	3,507,200
DCMホールディングス	2,900	1,084.00	3,143,600
ペッパーフードサービス	400	1,682.00	672,800
Monotaro	3,400	2,480.00	8,432,000
東京一番フーズ	100	608.00	60,800
DDホールディングス	100	2,338.00	233,800
きちりホールディングス	100	722.00	72,200
アークランドサービスホールディングス	400	1,945.00	778,000
J. フロント リテイリング	6,900	1,287.00	8,880,300
ドトール・日レスホールディングス	900	2,085.00	1,876,500
マツモトキヨシホールディングス	2,200	3,385.00	7,447,000
ブロンコビリー	300	2,246.00	673,800
ZOZO	5,800	1,910.00	11,078,000
トレジャー・ファクトリー	200	1,036.00	207,200
物語コーポレーション	100	9,180.00	918,000
ココカラファイン	600	5,890.00	3,534,000
三越伊勢丹ホールディングス	10,100	912.00	9,211,200
Hamee	200	834.00	166,800
ウエルシアホールディングス	1,400	5,150.00	7,210,000
クリエイトSDホールディングス	800	2,501.00	2,000,800
丸善CHIホールディングス	600	394.00	236,400
ミサワ	100	432.00	43,200
ティーライフ	100	925.00	92,500

エー・ピーカンパニー	100	494.00	49,400
チムニー	200	2,444.00	488,800
シュッピン	400	825.00	330,000
ネクステージ	900	1,244.00	1,119,600
ジョイフル本田	1,600	1,256.00	2,009,600
鳥貴族	200	2,219.00	443,800
キリン堂ホールディングス	200	1,989.00	397,800
ホットランド	300	1,544.00	463,200
すかいらーくホールディングス	5,100	1,916.00	9,771,600
SFPホールディングス	200	1,931.00	386,200
綿半ホールディングス	200	2,420.00	484,000
ヨシックス	100	2,535.00	253,500
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	1,600	986.00	1,577,600
ゴルフダイジェスト・オンライン	200	628.00	125,600
B E E N O S	200	1,500.00	300,000
あさひ	400	1,279.00	511,600
日本調剤	200	3,355.00	671,000
コスモス薬品	200	19,140.00	3,828,000
トーエル	300	704.00	211,200
オンリー	100	858.00	85,800
セブン&アイ・ホールディングス	22,700	3,867.00	87,780,900
薬王堂	200	2,524.00	504,800
クリエイト・レストランツ・ホールディング	1,500	1,425.00	2,137,500
ツルハホールディングス	1,200	10,760.00	12,912,000
サンマルクホールディングス	400	2,420.00	968,000
フェリシモ	100	946.00	94,600
トリドールホールディングス	700	2,429.00	1,700,300
TOKYO BASE	500	892.00	446,000
ウイルプラスホールディングス	100	810.00	81,000
ジャパンミート	300	1,916.00	574,800
サツドラホールディングス	100	1,885.00	188,500
アレンザホールディングス	300	882.00	264,600
パロックジャパンリミテッド	400	925.00	370,000
クスリのアオキホールディングス	500	7,540.00	3,770,000

力の源ホールディングス	200	962.00	192,400
スシログローバルホールディングス	600	6,810.00	4,086,000
LIXILビバ	500	1,249.00	624,500
メディカルシステムネットワーク	600	561.00	336,600
はるやまホールディングス	300	819.00	245,700
ノジマ	1,000	1,823.00	1,823,000
カッパ・クリエイト	800	1,434.00	1,147,200
ライトオン	400	736.00	294,400
ジーンズメイト	200	366.00	73,200
良品計画	800	20,470.00	16,376,000
三城ホールディングス	700	350.00	245,000
アドヴァン	800	1,128.00	902,400
アルビス	200	2,725.00	545,000
コナカ	600	439.00	263,400
ハウス オブ ローゼ	100	1,639.00	163,900
G-7ホールディングス	200	3,090.00	618,000
イオン北海道	500	743.00	371,500
コジマ	900	492.00	442,800
ヒマラヤ	200	826.00	165,200
コーナン商事	700	2,373.00	1,661,100
エコス	200	1,547.00	309,400
ワタミ	700	1,540.00	1,078,000
マルシェ	100	776.00	77,600
パン・パシフィック・インターナショナルホ	3,200	6,850.00	21,920,000
西松屋チェーン	1,200	878.00	1,053,600
ゼンショーホールディングス	2,600	2,301.00	5,982,600
幸楽苑ホールディングス	300	2,903.00	870,900
ハークスレイ	100	1,071.00	107,100
サイゼリヤ	900	2,633.00	2,369,700
V Tホールディングス	2,400	424.00	1,017,600
魚力	100	1,518.00	151,800
ポプラ	100	507.00	50,700
フジ・コーポレーション	100	2,073.00	207,300
ユナイテッドアローズ	600	3,285.00	1,971,000

ハイデイ日高	800	2,072.00	1,657,600
京都きもの友禅	300	340.00	102,000
コロワイド	1,800	2,168.00	3,902,400
ピーシーデポコーポレーション	700	448.00	313,600
壱番屋	400	4,960.00	1,984,000
トップカルチャー	200	359.00	71,800
PLANT	100	783.00	78,300
スギホールディングス	1,200	5,300.00	6,360,000
ヴィア・ホールディングス	700	633.00	443,100
スクロール	800	351.00	280,800
ヨンドシーホールディングス	600	2,569.00	1,541,400
ユニー・ファミリーマートホールディングス	6,100	2,619.00	15,975,900
木曾路	700	2,623.00	1,836,100
SRSホールディングス	600	1,022.00	613,200
千趣会	1,000	292.00	292,000
タカキュー	400	183.00	73,200
ケーヨー	1,000	487.00	487,000
上新電機	600	2,167.00	1,300,200
日本瓦斯	900	2,953.00	2,657,700
ロイヤルホールディングス	900	2,758.00	2,482,200
いなげや	600	1,448.00	868,800
島忠	1,100	2,537.00	2,790,700
チヨダ	600	1,627.00	976,200
ライフコーポレーション	400	2,330.00	932,000
リンガーハット	700	2,364.00	1,654,800
MrMaxHD	700	483.00	338,100
テンアライド	500	427.00	213,500
AOKIホールディングス	1,100	1,066.00	1,172,600
オークワ	800	1,129.00	903,200
コメリ	800	2,273.00	1,818,400
青山商事	900	2,108.00	1,897,200
しまむら	600	8,200.00	4,920,000
はせがわ	300	405.00	121,500
高島屋	4,200	1,251.00	5,254,200
松屋	1,100	853.00	938,300

エイチ・ツー・オー リテイリング	2,800	1,275.00	3,570,000
近鉄百貨店	200	3,270.00	654,000
パルコ	500	1,182.00	591,000
丸井グループ	4,600	2,400.00	11,040,000
アクシアル リテイリング	400	3,995.00	1,598,000
井筒屋	300	255.00	76,500
イオン	20,800	1,895.00	39,416,000
イズミ	1,100	4,355.00	4,790,500
平和堂	1,100	2,054.00	2,259,400
フジ	700	1,896.00	1,327,200
ヤオコー	600	5,000.00	3,000,000
ゼビオホールディングス	700	1,287.00	900,900
ケーズホールディングス	5,600	1,048.00	5,868,800
Olympicグループ	300	698.00	209,400
日産東京販売ホールディングス	800	287.00	229,600
Genky DrugStores	300	2,641.00	792,300
総合メディカルホールディングス	500	1,706.00	853,000
ブックオフグループホールディングス	300	1,225.00	367,500
アインホールディングス	700	6,430.00	4,501,000
元気寿司	200	3,220.00	644,000
ヤマダ電機	16,500	499.00	8,233,500
アークランドサカモト	900	1,380.00	1,242,000
ニトリホールディングス	2,300	14,780.00	33,994,000
グルメ杵屋	400	1,155.00	462,000
愛眼	400	258.00	103,200
ケーユーホールディングス	300	912.00	273,600
吉野家ホールディングス	1,900	2,137.00	4,060,300
松屋フーズホールディングス	300	3,465.00	1,039,500
サガミホールディングス	700	1,357.00	949,900
関西スーパーマーケット	400	1,131.00	452,400
王将フードサービス	400	6,510.00	2,604,000
プレナス	600	1,808.00	1,084,800
ミニストップ	400	1,586.00	634,400
アークス	1,000	2,275.00	2,275,000
パローホールディングス	1,200	2,327.00	2,792,400

	ベルク	300	5,410.00	1,623,000	
	大庄	300	1,619.00	485,700	
	ファーストリテイリング	700	69,810.00	48,867,000	
	サンドラッグ	2,000	3,090.00	6,180,000	
	サックスパー ホールディングス	500	994.00	497,000	
	ヤマザワ	100	1,660.00	166,000	
	やまや	100	2,234.00	223,400	
	ベルーナ	1,300	735.00	955,500	
	小計 銘柄数：196			576,106,100	
	組入時価比率：99.8%			100.0%	
	合計			576,106,100	

(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。