



2020年7月期 (2019年7月16日~2020年7月15日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2020 (July 16, 2019 - July 15, 2020)

2020年8月26日  
 August 26, 2020

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 サポートダイヤル 山中 淳 TEL 0120-753104

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: Jun Yamanaka, Head of Support Dial Team, Investment Trust Marketing Dept.

有価証券報告書提出予定日 2020年9月29日  
 分配金支払開始日 2020年8月21日  
 Scheduled date of submission of securities report: September 29, 2020  
 Date of commencing dividend payment: August 21, 2020

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2020年7月期の運用状況 (2019年7月16日~2020年7月15日)

Management Status for Year ended July 2020 (from July 16, 2019 to July 15, 2020)

(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.	%
2020年7月期 FY ended Jul. 2020	897	(99.8)	2	(0.2)	899	(100.0)
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	1,956	(99.9)	2	(0.1)	1,958	(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
2020年7月期 FY ended Jul. 2020	60	0	29	30
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	30	54	24	60

(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
2020年7月期 FY ended Jul. 2020	936	36	899	295,844
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	1,990	32	1,958	325,107

(4) 分配金

Dividend Payment

	10口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2020年7月期 FY ended Jul. 2020	11,400
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	4,970

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12期 (2019年7月15日現在) 12th Fiscal Year As of July 15, 2019	第13期 (2020年7月15日現在) 13th Fiscal Year As of July 15, 2020
	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	2,790,922	2,660,135
株式 Stocks	1,956,244,700	897,742,160
未収入金 Accounts receivable - other	31,237,100	35,707,420
未収配当金 Accrued dividends receivable	381,500	223,350
流動資産合計 Total current assets	1,990,654,222	936,333,065
資産合計 Total assets	1,990,654,222	936,333,065
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	29,936,795	34,676,520
未払受託者報酬 Trustee fee payable	352,392	255,146
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	1,902,838	1,377,701
未払利息 Accrued interest expenses	22	1
その他未払費用 Other accrued expenses	178,715	124,353
流動負債合計 Total current liabilities	32,370,762	36,433,721
負債合計 Total liabilities	32,370,762	36,433,721
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	1,674,713,705	845,711,654
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	283,569,755	54,187,690
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	48,990	14,221
元本等合計 Total principal and other	1,958,283,460	899,899,344
純資産合計 Total net assets	1,958,283,460	899,899,344
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,990,654,222	936,333,065

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

(単位:円) (Unit:JPY)

	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	第13期 自 2019年7月16日 至 2020年7月15日 13th Fiscal Year From July 16, 2019 to July 15, 2020
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	34,381,901	38,791,067
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	4,190,106	△93,690,297
その他収益 Other revenue	5,141	6,716
営業収益合計 Total operating revenue	38,577,148	△54,892,514
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	3,737	1,967
受託者報酬 Trustee fee	625,109	590,611
委託者報酬 Investment trust management fee	3,375,426	3,189,143
その他費用 Other expenses	413,808	374,311
営業費用合計 Total operating expenses	4,418,080	4,156,032
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	34,159,068	△59,048,546
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	34,159,068	△59,048,546
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	34,159,068	△59,048,546
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(△)	173,457,606	283,569,755

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	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	243,231,295	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	137,341,419	135,656,999
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	137,341,419	135,656,999
分配金 Dividends	29,936,795	34,676,520
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	283,569,755	54,187,690

(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、2019年7月16日から2020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12期 2019年7月15日現在	第13期 2020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 60,235 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 30,418 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 32,510.7 円 (10口当たり純資産額) (325,107 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 29,584.4 円 (10口当たり純資産額) (295,844 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第12期 自2018年7月16日 至2019年7月15日			第13期 自2019年7月16日 至2020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 34,383,305 円		当期配当等収益額	A 38,795,816 円
	分配準備積立金	B 16,823 円		分配準備積立金	B 48,990 円
	配当等収益合計額	C=A+B 34,400,128 円		配当等収益合計額	C=A+B 38,844,806 円
	経費	D 4,414,343 円		経費	D 4,154,065 円

収益分配可能額	E=C-D	29,985,785 円	収益分配可能額	E=C-D	34,690,741 円
収益分配金	F	29,936,795 円	収益分配金	F	34,676,520 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	48,990 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	14,221 円
口数	H	60,235 口	口数	H	30,418 口
10口当たり分配金	I=F/H×10	4,970 円	10口当たり分配金	I=F/H×10	11,400 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12期 自 2018年 7月 16日 至 2019年 7月 15日	第13期 自 2019年 7月 16日 至 2020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12期 2019年 7月 15日現在	第13期 2020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12期 自 2018年 7月 16日 至 2019年 7月 15日	第13期 自 2019年 7月 16日 至 2020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12期 自 2018年 7月 16日 至 2019年 7月 15日		第13期 自 2019年 7月 16日 至 2020年 7月 15日	
期首元本額	836,369,846円	期首元本額	1,674,713,705円
期中追加設定元本額	1,525,828,640円	期中追加設定元本額	0円
期中一部交換元本額	687,484,781円	期中一部交換元本額	829,002,051円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第12期 自 2018年 7月 16日 至 2019年 7月 15日	第13期 自 2019年 7月 16日 至 2020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	7,737,840	△86,265,953
合計	7,737,840	△86,265,953

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(2020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	925.00	92,500	
		高千穂交易	300	913.00	273,900	
		カワニシホールディングス	100	1,328.00	132,800	
		伊藤忠食品	200	4,905.00	981,000	
		エレマテック	800	869.00	695,200	
		JALUX	200	1,744.00	348,800	
		あらた	700	4,710.00	3,297,000	
		トーメンデバイス	100	3,775.00	377,500	
		東京エレクトロン デバイス	300	3,660.00	1,098,000	
		フィールズ	700	363.00	254,100	
		双日	48,700	242.00	11,785,400	
		アルフレッサ ホールディングス	9,800	2,240.00	21,952,000	
		横浜冷凍	2,300	895.00	2,058,500	
		神栄	100	490.00	49,000	
		ラサ商事	500	934.00	467,000	

アルコニックス	900	1,285.00	1,156,500
神戸物産	3,000	6,680.00	20,040,000
ハイパー	100	575.00	57,500
あい ホールディングス	1,300	1,540.00	2,002,000
ディーブイエックス	300	900.00	270,000
ダイワボウホールディングス	800	7,250.00	5,800,000
マクニカ・富士エレホールディングス	2,100	1,608.00	3,376,800
ラクト・ジャパン	300	3,555.00	1,066,500
バイタルケーエスケー・ホールディングス	1,700	1,026.00	1,744,200
八洲電機	700	945.00	661,500
メディアスホールディングス	500	889.00	444,500
レスターホールディングス	900	2,028.00	1,825,200
ジューテックホールディングス	200	1,002.00	200,400
大光	400	648.00	259,200
OCHIホールディングス	300	1,515.00	454,500
TOKAIホールディングス	4,700	1,006.00	4,728,200
黒谷	200	473.00	94,600
Cominix	200	711.00	142,200
三洋貿易	900	1,021.00	918,900
ビューティガレージ	100	1,955.00	195,500
ウイン・パートナーズ	600	1,029.00	617,400
ミタチ産業	300	579.00	173,700
シップヘルスケアホールディングス	1,400	4,615.00	6,461,000
明治電機工業	300	1,385.00	415,500
デリカフーズホールディングス	300	612.00	183,600
スターティアホールディングス	200	635.00	127,000
コメダホールディングス	1,900	1,836.00	3,488,400
ピーバンドットコム	100	962.00	96,200
アセンテック	100	3,950.00	395,000
富士興産	300	443.00	132,900
協栄産業	100	1,182.00	118,200
小野建	800	1,232.00	985,600
南陽	200	1,579.00	315,800
佐鳥電機	600	830.00	498,000



エコトレーディング	200	522.00	104,400
伯東	500	967.00	483,500
コンドーテック	700	1,164.00	814,800
中山福	500	450.00	225,000
ナガイレーベン	1,200	2,808.00	3,369,600
三菱食品	1,000	2,782.00	2,782,000
松田産業	600	1,436.00	861,600
第一興商	1,300	3,185.00	4,140,500
メディパルホールディングス	9,500	2,026.00	19,247,000
S P K	400	1,290.00	516,000
萩原電気ホールディングス	300	1,987.00	596,100
アズワン	600	11,560.00	6,936,000
スズデン	300	1,191.00	357,300
尾家産業	300	1,413.00	423,900
シモジマ	500	1,193.00	596,500
ドウシシャ	800	1,660.00	1,328,000
小津産業	200	1,732.00	346,400
高速	500	1,407.00	703,500
たけびし	300	1,369.00	410,700
リックス	200	1,647.00	329,400
丸文	800	525.00	420,000
ハピネット	700	1,147.00	802,900
橋本総業ホールディングス	200	2,095.00	419,000
日本ライフライン	2,600	1,397.00	3,632,200
タカショー	600	488.00	292,800
マルカ	300	1,806.00	541,800
I D O M	2,400	468.00	1,123,200
進和	500	1,957.00	978,500
エスケイジャパン	200	287.00	57,400
ダイトロン	400	1,480.00	592,000
シークス	1,100	982.00	1,080,200
田中商事	300	700.00	210,000
オーハシテクニカ	500	1,600.00	800,000
白銅	300	1,414.00	424,200
ダイコー通産	100	1,226.00	122,600

伊藤忠商事	61,700	2,413.00	148,882,100
丸紅	91,900	508.90	46,767,910
高島	100	1,795.00	179,500
長瀬産業	5,000	1,343.00	6,715,000
蝶理	600	1,663.00	997,800
豊田通商	9,800	2,843.00	27,861,400
三共生興	1,300	448.00	582,400
兼松	3,300	1,300.00	4,290,000
ツカモトコーポレーション	200	1,129.00	225,800
三井物産	76,400	1,655.00	126,442,000
日本紙パルプ商事	500	3,855.00	1,927,500
カメイ	1,200	1,088.00	1,305,600
東都水産	100	3,310.00	331,000
OUGホールディングス	100	2,646.00	264,600
スターゼン	300	4,185.00	1,255,500
山善	3,400	983.00	3,342,200
椿本興業	200	3,240.00	648,000
住友商事	55,700	1,298.00	72,298,600
内田洋行	300	6,390.00	1,917,000
三菱商事	57,900	2,309.50	133,720,050
第一実業	400	3,890.00	1,556,000
キャノンマーケティングジャパン	2,200	2,205.00	4,851,000
西華産業	500	1,235.00	617,500
佐藤商事	700	909.00	636,300
菱洋エレクトロ	900	3,120.00	2,808,000
東京産業	800	520.00	416,000
ユアサ商事	800	3,055.00	2,444,000
神鋼商事	200	1,938.00	387,600
トルク	500	291.00	145,500
阪和興業	1,600	2,132.00	3,411,200
正栄食品工業	600	3,885.00	2,331,000
カナデン	700	1,306.00	914,200
菱電商事	600	1,494.00	896,400
フルサト工業	500	1,418.00	709,000
岩谷産業	2,000	3,775.00	7,550,000

ナイス	400	932.00	372,800
昭光通商	300	595.00	178,500
ニチモウ	100	1,858.00	185,800
極東貿易	300	1,307.00	392,100
イワキ	1,200	475.00	570,000
三愛石油	2,200	937.00	2,061,400
稲畑産業	1,900	1,290.00	2,451,000
G S I クレオス	200	1,176.00	235,200
明和産業	800	459.00	367,200
クワザワ	300	531.00	159,300
ヤマエ久野	600	1,229.00	737,400
ワキタ	1,900	959.00	1,822,100
東邦ホールディングス	2,800	1,947.00	5,451,600
サンゲツ	2,400	1,533.00	3,679,200
ミツウロコグループホールディングス	1,300	1,104.00	1,435,200
シナネンホールディングス	400	2,797.00	1,118,800
伊藤忠エネクス	2,000	851.00	1,702,000
サンリオ	2,500	1,646.00	4,115,000
サンワテクノス	600	872.00	523,200
リョーサン	1,000	2,183.00	2,183,000
新光商事	1,400	860.00	1,204,000
トーヨー	400	1,885.00	754,000
三信電気	500	1,757.00	878,500
東陽テクニカ	900	977.00	879,300
モスフードサービス	1,200	2,829.00	3,394,800
加賀電子	900	2,187.00	1,968,300
ソーダニッカ	900	524.00	471,600
立花エレテック	700	1,754.00	1,227,800
フォーバル	400	1,053.00	421,200
PAL TAC	1,400	5,140.00	7,196,000
三谷産業	1,200	347.00	416,400
太平洋興発	300	620.00	186,000
西本Wismettacホールディングス	200	2,165.00	433,000
ヤマシタヘルスケアホールディングス	100	1,604.00	160,400

	国際紙パルプ商事	2,100	296.00	621,600	
	ヤマタネ	400	1,222.00	488,800	
	丸紅建材リース	100	1,578.00	157,800	
	日鉄物産	600	3,495.00	2,097,000	
	泉州電業	300	2,974.00	892,200	
	トラスコ中山	1,800	2,684.00	4,831,200	
	オートバックスセブン	3,300	1,350.00	4,455,000	
	モリト	600	584.00	350,400	
	加藤産業	1,300	3,475.00	4,517,500	
	北恵	200	986.00	197,200	
	イノテック	500	985.00	492,500	
	イエローハット	1,700	1,493.00	2,538,100	
	J Kホールディングス	800	815.00	652,000	
	日伝	800	2,189.00	1,751,200	
	北沢産業	700	288.00	201,600	
	杉本商事	500	1,892.00	946,000	
	因幡電機産業	2,500	2,535.00	6,337,500	
	東テク	300	2,334.00	700,200	
	ミスミグループ本社	11,100	2,777.00	30,824,700	
	アルテック	700	281.00	196,700	
	タキヒヨー	300	1,929.00	578,700	
	蔵王産業	200	1,441.00	288,200	
	スズケン	3,700	3,880.00	14,356,000	
	ジェコス	600	925.00	555,000	
	グローセル	900	419.00	377,100	
	小計 銘柄数：178			897,742,160	
	組入時価比率：99.8%			100.0%	
	合計			897,742,160	

(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(2020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。