

1591

JPX日経400ETF (愛称)

NEXT FUNDS JPX日経インデックス400連動型上場投信
[追加型投信/国内/株式/ETF/インデックス型]

NOMURA

NEXT FUNDS

月次レポート
2020年9月30日

■ ファンドの目的

JPX日経インデックス400 (対象指数) に連動する投資成果を目指します。

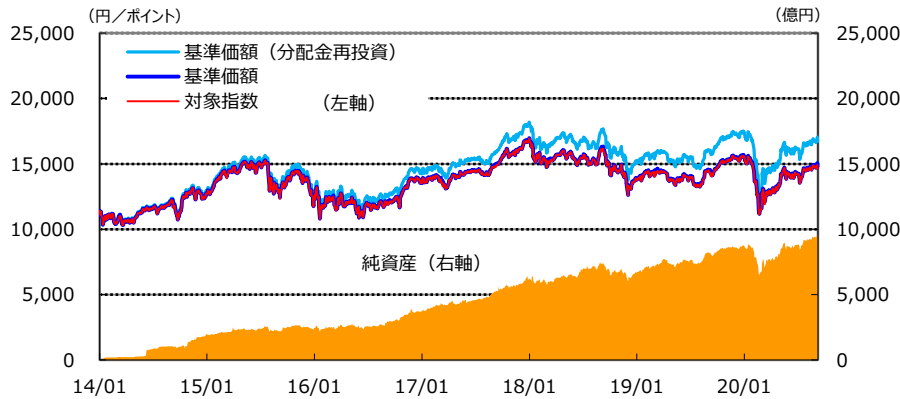
■ JPX日経インデックス400

東京証券取引所 (市場第一部、市場第二部、マザーズ、JASDAQ) に上場する全ての普通株式のうち、時価総額、売買代金、ROE等を基に、株式会社日本取引所グループ、株式会社東京証券取引所および株式会社日本経済新聞社が選定した、原則400銘柄で構成される株価指数です。2013年8月30日を起算日とし、その日の指数値を10000ポイントとして計算されています。

■ 運用実績

運用実績の推移

(日次)



騰落率	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
基準価額 (分配金再投資)	0.9%	4.8%	17.2%	5.2%	5.4%	46.4%

(設定来 = 2014年1月24日以降)

・基準価額(分配金再投資)の推移および騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

・騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

■ 資産内容

業種別配分	純資産比
電気機器	16.5%
情報・通信業	8.8%
医薬品	7.2%
化学	7.2%
サービス業	5.6%
その他の業種	51.8%
合計	97.2%

資産構成	
株式	97.2%
その他の資産 (指数先物)	2.8%

組入上位10銘柄	業種	純資産比
7974 任天堂	その他製品	2.0%
6861 キーエンス	電気機器	1.9%
6758 ソニー	電気機器	1.9%
9984 ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.7%
6098 リクルートホールディングス	サービス業	1.6%
4568 第一三共	医薬品	1.5%
9437 NTTドコモ	情報・通信業	1.5%
7203 トヨタ自動車	輸送用機器	1.5%
6367 ダイキン工業	機械	1.4%
4502 武田薬品工業	医薬品	1.3%
合計		16.2%

・業種は東証33業種分類による。

当資料のご利用にあたっては、後記の「ご注意事項等」を必ずご覧ください。

■ ファンド情報

設定日:	2014年1月24日
上場日:	2014年1月28日
上場市場:	東京証券取引所
信託期間:	無期限
売買単位:	1口
決算日:	毎年4月、10月の各7日
Bloomberg:	1591 JP <Equity>
(iNAV)	1591IV <Index>
ISIN:	JP3047670009
SEDOL:	BJ0WXP4
PCF配信:	あり

■ 純資産総額

9,438.0 億円

■ 基準価額 (1口当たり)

14,783 円

■ 分配金 (1口当たり、課税前)

2020年4月	168 円
2019年10月	150 円
2019年4月	166 円
2018年10月	145 円
2018年4月	148 円
設定来累計	1,666 円

・分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。

・分配金額は、信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じても、分配は行ないません。

■ ポートフォリオ特性値

配当利回り (年率) 2.2%

・配当利回りは、組入銘柄の配当利回り (課税前、実績配当ベース) を組入比率で加重平均して算出しております。

組入銘柄数: 396 銘柄

■ 投資リスク

当ファンドは、値動きのある有価証券を主な投資対象としますので、連動対象である株価指数の変動、組入株式の価格の下落、組入株式の発行会社の倒産や財務状況等の悪化、その他の市場要因等の影響により、基準価額が下落することがあります。したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、市場取引価格または基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。投資信託説明書は、当社インターネットホームページでご覧いただけます。

■ 当ファンドに係る手数料・費用について

直接的にご負担いただく費用

〈取引所を通してお取引をされる場合に直接ご負担いただく費用〉

● 売買手数料 市場を通して売買される場合、販売会社が独自に定める金額がかかります。

〈設定・交換される場合に直接ご負担いただく費用〉

● 取得時手数料 ファンドの追加設定のお申込みの際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただけます。

● 信託財産留保額 ありません。

● 交換時手数料 ファンドと現物株式を交換する際には、販売会社が独自に定める額をご負担いただけます。

* 上記の売買手数料、取得時手数料、交換時手数料は販売会社ごとに手数料率が異なりますので、その上限額を表示することができません。

信託財産で間接的にご負担いただく費用

● 運用管理費用 (信託報酬) ファンドの純資産総額に、年0.22% (税抜年0.20%) 以内 (2020年6月30日現在、年0.22% (税抜年0.20%) 以内) で委託会社が定める率を乗じて得た額①に、株式の貸付を行なった場合は、日々、その品賃料の44% (税抜40%) 以内の額②を加算した額が、お客様の保有期間に応じてかかります。ただし、①により計算した額 (税抜) に、②により計算した額 (税抜) を加えた額は、ファンドの純資産総額に年0.25%の率を乗じて得た額を超えないものとします。

● その他の費用・手数料 ◆ 対象株価指数に係る商標使用料 (2020年6月30日現在)
ファンドの純資産総額に対し、最大年0.044% (税抜年0.04%) を乗じて得た額とします。

◆ ファンドの上場に係る費用 (2020年6月30日現在)

・ 追加上場料: 追加上場時の増加額 (毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額) に対して、0.00825% (税抜0.0075%) 。

・ 年間上場料: 毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825% (税抜0.0075%) 。

◆ 組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等。

※これらは、ファンドから支払われます。(これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。)

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書 (交付目論見書) の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

■ JPX日経インデックス400の著作権等について ■

「JPX日経インデックス400」は、株式会社日本取引所グループ及び株式会社東京証券取引所 (以下、総称して「JPXグループ」といいます。) 並びに株式会社日本経済新聞社 (以下、「日経」といいます。) によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」自体及び「JPX日経インデックス400指数」を算出する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。

「JPX日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て「JPXグループ」及び「日経」に帰属しています。

「NEXT FUNDS JPX日経インデックス400連動型上場投信」は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、「JPXグループ」及び「日経」は、その運用及び「NEXT FUNDS JPX日経インデックス400連動型上場投信」の取引に関して、一切の責任を負いません。

「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。

「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「JPX日経インデックス400」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

ご注意事項等

ファンドは、値動きのある証券等に投資します (外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。) ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。ご購入 (追加設定) の際には、投資信託説明書 (交付目論見書) の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

<委託会社> 野村アセットマネジメント株式会社 [ファンドの運用の指図を行なう者]

<受託会社> 野村信託銀行株式会社 [ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

◆ 設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第373号
一般社団法人投資信託協会会員
一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先: 野村アセットマネジメント株式会社

☆ サポートダイヤル ☆ 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時~午後5時

☆ インターネットホームページ ☆ <http://www.nomura-am.co.jp/>

1591

NEXT FUNDS JPX-Nikkei Index 400

Exchange Traded Fund

(Open-ended Investment Trust, Domestic, Equity, ETF, Index Type)


 Monthly Report
 as of Sep-30-2020

Objective of the Fund

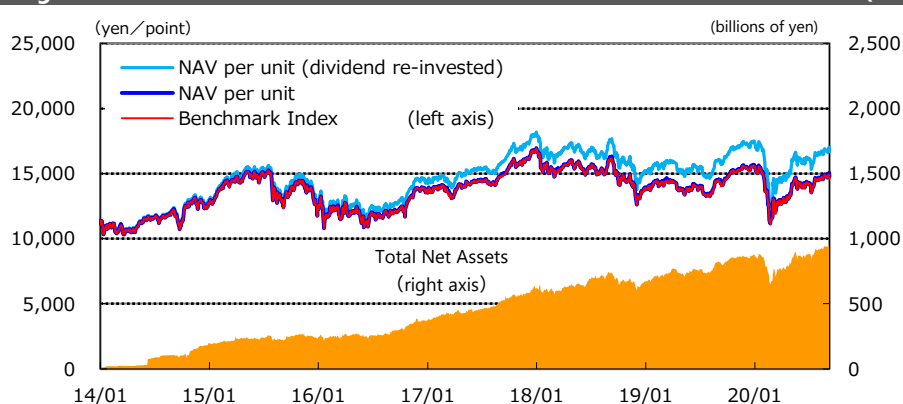
The Fund's objective is to track the investment performance of its benchmark index, the JPX-Nikkei Index 400.

JPX-Nikkei Index 400

JPX-Nikkei Index 400 is a stock price index consisting of 400 stocks as a general rule. Constituents are selected from all common stocks listed on the Tokyo Stock Exchange (First Section, Second Section, Mothers, and JASDAQ) according to specific selection criteria including market capitalization, trading value, ROE, and other factors, by Japan Exchange Group, Inc., Tokyo Stock Exchange, and Nikkei Inc. The JPX-Nikkei Index 400 is calculated with a base date of August 30, 2013, with an assumed index value of 10,000 points at inception.

Performance History

Change in NAV (Daily)



Return	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	Since Incep.
NAV per unit (Dividend re-invested)	0.9%	4.8%	17.2%	5.2%	5.4%	46.4%

(Since Inception 1/24/2014)

*The price movement and return rate of the NAV (dividend re-invested) is calculated based on the Fund value after deduction of the management fee, and based on the assumption that the dividends before taxes are re-invested. Therefore, the actual performance of the Fund will vary depending upon the tax status of the investor. Also, expenses and taxes when liquidating the Fund are not considered.

*For each calculation period of the return rate, last business day of the month is used.

Fund Composition

Sector Allocation	(% of NAV)
ELECTRIC APPLIANCES	16.5%
INFORMATION & COMMUNICATION	8.8%
PHARMACEUTICAL	7.2%
CHEMICALS	7.2%
SERVICES	5.6%
Others	51.8%
Total	97.2%

Asset Allocation	(% of NAV)
Common Stocks	97.2%
Call Loan, Others	2.8%
(Index Futures)	2.8%

Portfolio Characteristics	
Dividend Yield (Annually)	2.2%

*Dividend yield is calculated by calculating the weighted average of the dividend yield of the constituent stocks using the incorporation ratio (pre-taxed, on an actual dividend base).

Top 10 Holdings		Sector (% of NAV)	
7974	NINTENDO CO.,LTD.	OTHER PRODUCTS	2.0%
6861	KEYENCE CORPORATION	ELECTRIC APPLIANCES	1.9%
6758	SONY CORPORATION	ELECTRIC APPLIANCES	1.9%
9984	SOFTBANK GROUP CORP.	INFORMATION & COMMUNICATION	1.7%
6098	RECRUIT HOLDINGS CO.,LTD.	SERVICES	1.6%
4568	DAIICHI SANKYO COMPANY,LIMITED	PHARMACEUTICAL	1.5%
9437	NTT DOCOMO,INC.	INFORMATION & COMMUNICATION	1.5%
7203	TOYOTA MOTOR CORPORATION	TRANSPORTATION EQUIPMENT	1.5%
6367	DAIKIN INDUSTRIES,LTD.	MACHINERY	1.4%
4502	TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED	PHARMACEUTICAL	1.3%
Total			16.2%

 Number of Holdings :
 396

*Sector references are based on the TSE 33 Sector Classification.

Please read the "Notifications" on the following page when utilizing this material.

(E) 1/2

Fund Profile

Inception Date :	Jan-24-2014
Listing Date :	Jan-28-2014
Stock Exchange :	TOKYO
Trust Term :	Unspecified
Board Lot :	1 unit
Fiscal year end :	Apr-7, Oct-7
Bloomberg :	1591 JP <Equity>
(iNAV)	1591IV <Index>
ISIN :	JP3047670009
SEDOL :	BJ0WXP4
PCF :	Available

Total Net Assets

¥943.8 bil.

NAV per 1 Unit

¥14,783

Dividend (before Tax, per 1 unit)

Apr-2020	¥168
Oct-2019	¥150
Apr-2019	¥166
Oct-2018	¥145
Apr-2018	¥148
Since Inception	¥1,666

*The dividend amount paid does not suggest or guarantee the future level of dividends.

*As a general rule, the full amount of dividends and other income arising from the trust assets are distributed after deduction of expenses. However, the amount of dividends that are payable may in some circumstances amount to zero. Even if any profits are realized from the sale of individual stocks, no dividends shall be paid.

Investment Risks

Because this Fund invests primarily in tradeable securities and financial instruments for which prices may fluctuate, the NAV of the Fund can fall as well as rise, influenced by factors such as fluctuations in the stock price index that the Fund tracks, changes in the prices of constituent stocks, default or a material deterioration in financial conditions of those constituent companies, and other market factors, etc. Investment principal is therefore not guaranteed, and investors may incur a loss because of a drop in the market price or the NAV. The investment trust is therefore different from a savings deposit.

※ For further information, please refer to the "Investment Risks" section of the delivery prospectus. The prospectus is available on our website.

Commissions and Fees Related to the Fund

Direct Expenses

(Expenses borne directly when dealing through the stock exchange)

Trading Fee :

Trading of the Fund incurs brokerage commission fees set by a first financial instruments business provider (securities firm) that handles the transaction.

(Expenses borne directly for creation or exchange of units)

Creation Fee : Set independently by the distributing company

Redemption Fee (Amount to be Retained in Trust Assets) : None

Exchange Fee : Set independently by the distributing company

*Trading fee, creation fee, and exchange fee above vary depending on the setting of the distributing companies, so details of rates and upper limits cannot be provided ahead of time.

Indirect Expenses Paid out of Trust Assets

Management Fee :

Total amount of the Management Fee is the sum of the following two items, provided, however, that the sum of the following two items (exclusive of taxes) shall not exceed the amount obtained by multiplying the total net assets of the Fund by the rate, 0.25% per annum: (i) The amount obtained by multiplying the daily total net assets of the Fund by the rate, within 0.22% per annum (0.20% per annum exclusive of taxes) (0.22% per annum (0.20% per annum exclusive of taxes) as of June 30, 2020), the Management Company determines. (ii) When the Fund lends stocks, an amount obtained from no more than 44% of the rental fee which accrues on a daily basis (40% exclusive of taxes).

Other Fees and Commissions :

Annual Fees for Use of Trademarks Pertaining to the Benchmark Index (as of June 30, 2020)

A percentage of not more than 0.044% (0.04% exclusive of taxes) of the Fund's total net assets.

Expenses Pertaining to Listing of the Fund (as of June 30, 2020)

• Additional listing fee: 0.00825% (0.0075% exclusive of taxes) of the amount of increase in value of the Fund's total net asset value at the end of the year as compared with the larger of i) the total net asset value at the time of the initial listing; or ii) the largest of the total net asset values at the end of each subsequent year up to the year immediately prior to the fee payment year.

• Annual listing fee: Maximum of 0.00825% (0.0075% exclusive of taxes) of the total net assets at year-end.

Brokerage Commission on Transactions in Portfolio Securities, Expenses for Maintaining Custody of Assets Denominated in Foreign Currency, Costs Paid to Auditors for Fund Audits, Tax Related to the Fund, etc.

* These expenses and fees above are paid out of the trust assets when they are incurred.

(These expenses and fees vary according to management and other conditions, so details of rates and upper limits cannot be provided ahead of time.)

* Total fees and other expenses will vary according to how long an investor holds the Fund, so they cannot be estimated ahead of time. For further details, please refer to the "Fund Expenses and Taxes" section of the delivery prospectus.

■ Copyright, etc., of JPX-Nikkei Index 400 ■

"JPX-Nikkei Index 400" is a copyrightable work calculated through such methodology as independently developed by Japan Exchange Group, Inc. and Tokyo Stock Exchange, Inc. (hereinafter collectively referred to as the "JPX Group") and Nikkei Inc. (hereinafter referred to as "Nikkei"), and JPX Group and Nikkei are the exclusive joint owners of the copyright and other intellectual property rights in both "JPX-Nikkei Index 400" itself and the methodology used to calculate "JPX-Nikkei Index 400". The ownership of trademarks and of any other intellectual property rights with respect to marks representing "JPX-Nikkei Index 400" belongs to JPX Group and Nikkei. JPX Group and Nikkei do not sponsor, support, sell or market the Fund. JPX Group and Nikkei have - besides granting a license to licensees such as investment trust management companies, etc. (hereinafter referred to as the "Licensee") to use certain trademarks and to use the name "JPX-Nikkei Index 400" for the Fund - no connection with the Fund. The license agreement between the Licensee and both JPX Group and Nikkei does not provide any rights to any third parties. The Fund is managed exclusively by investment trust management companies, etc. at their own risk, and neither JPX Group nor Nikkei shall assume any obligation or responsibility for the management or the transactions of the Fund. JPX Group and Nikkei are not responsible for the accuracy and the calculation of the Fund or the data contained therein.

JPX Group and Nikkei have no obligation to publish "JPX-Nikkei Index 400" continuously and shall not be liable for any errors, postponements, interruptions, suspensions or cessations of the publication of "JPX-Nikkei Index 400."

JPX Group and Nikkei shall have the right to change the contents of "JPX-Nikkei Index 400", such as the component stocks and the calculation methods, etc., and shall have the right to suspend or cease the publication of "JPX-Nikkei Index 400" without owing any liability to the Licensee or any other third party.

Management Company : Nomura Asset Management Co., Ltd.

(The party who instructs the management of the Fund)

Trustee : The Nomura Trust and Banking Co., Ltd.

(The party who acts as a custodian and administrator)

Notifications

The Fund invests in securities for which prices may fluctuate (in the case of foreign assets, the Fund may also involve foreign exchange risk), therefore the NAV may fluctuate. The investor's principal is therefore not guaranteed. All profits and losses arising from the management of the fund are attributable to the investor. Furthermore, all statements, figures, graphs, and other information included in this report are as of the date of this report and the contents of this report are not intended in any way to indicate or guarantee future investment results. This report was prepared by Nomura Asset Management Co., Ltd. for information purposes only. Investors wishing to subscribe to the creation of the Fund units, should please make sure that they have read and understood the contents of the prospectus and make an appropriate decision based on their own circumstances.

Launched and managed by

野村アセットマネジメント
NOMURA ASSET MANAGEMENT

Director of Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments Firms) No.373

Membership: The Investment Trusts Association, Japan/ Japan Investment Advisers Association/
Type II Financial Instruments Firms Association

Product-related information on this report is directed only at persons within Japan and not directed at nor is it intended for distribution to, or use by, persons in any jurisdiction in which the investment products are not authorized for distribution or in which the dissemination of information regarding the investment products is not permitted.