



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 電機・精密 (TOPIX-17) 上場投信
 コード番号 (1625)
 連動対象指標 TOPIX-17 電機・精密
 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 ELECTRIC APPLIANCES & PRECISION INSTRUMENTS ETF
 Code: 1625
 Underlying index: TOPIX-17 ELECTRIC APPLIANCES & PRECISION INSTRUMENTS
 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	1,482	(99.7)	4	(0.3)	1,487	(100.0)
2019 年 7 月期 FY ended Jul. 2019	4,536	(99.8)	10	(0.2)	4,547	(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	249	19	199	70
2019 年 7 月期 FY ended Jul. 2019	189	239	179	249

(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	1,523	36	1,487	209,754
2019 年 7 月期 FY ended Jul. 2019	4,604	57	4,547	181,940

(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	4,850
2019 年 7 月期 FY ended Jul. 2019	1,990

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	27,800,235	5,042,175
株式 Stocks	4,536,104,160	1,482,297,500
未収入金 Accounts receivable - other	32,608,120	34,402,700
未収配当金 Accrued dividends receivable	8,112,515	1,548,180
流動資産合計 Total current assets	4,604,625,030	1,523,290,555
資産合計 Total assets	4,604,625,030	1,523,290,555
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	49,734,080	34,383,105
未払受託者報酬 Trustee fee payable	1,128,689	274,729
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	6,094,885	1,483,467
未払利息 Accrued interest expenses	237	2
その他未払費用 Other accrued expenses	619,995	142,727
流動負債合計 Total current liabilities	57,577,886	36,284,030
負債合計 Total liabilities	57,577,886	36,284,030
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	3,197,976,320	907,146,828
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1,349,070,824	579,859,697
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	6,358	14,919
元本等合計 Total principal and other	4,547,047,144	1,487,006,525
純資産合計 Total net assets	4,547,047,144	1,487,006,525
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	4,604,625,030	1,523,290,555

(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	63,892,720	43,415,624
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△395,375,530	620,981,287
その他収益 Other revenue	2,452	1,568
営業収益合計 Total operating revenue	△331,480,358	664,398,479
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	7,800	5,472
受託者報酬 Trustee fee	2,013,952	1,287,048
委託者報酬 Investment trust management fee	10,875,236	6,949,915
その他費用 Other expenses	1,269,095	783,091
営業費用合計 Total operating expenses	14,166,083	9,025,526
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△345,646,441	655,372,953
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△345,646,441	655,372,953
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△345,646,441	655,372,953
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 (△)	1,259,571,668	1,349,070,824

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	1,452,788,159	163,532,193
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	1,452,788,159	163,532,193
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	967,908,482	1,553,733,168
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	967,908,482	1,553,733,168
分配金 Dividends	49,734,080	34,383,105
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1,349,070,824	579,859,697

(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 249,920 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 70,893 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 18,194.0円 (10口当たり純資産額) (181,940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 20,975.4円 (10口当たり純資産額) (209,754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 63,887,372円		当期配当等収益額	A 43,411,720円
	分配準備積立金	B 11,349円		分配準備積立金	B 6,358円
	配当等収益合計額	C=A+B 63,898,721円		配当等収益合計額	C=A+B 43,418,078円
	経費	D 14,158,283円		経費	D 9,020,054円

収益分配可能額	E=C-D	49,740,438 円	収益分配可能額	E=C-D	34,398,024 円
収益分配金	F	49,734,080 円	収益分配金	F	34,383,105 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	6,358 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	14,919 円
口数	H	249,920 口	口数	H	70,893 口
10 口当たり分配金	I=F/H×10	1,990 円	10 口当たり分配金	I=F/H×10	4,850 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	2,422,513,128 円	3,197,976,320 円
期中追加設定元本額	3,069,632,440 円	255,792,040 円
期中一部交換元本額	2,294,169,248 円	2,546,621,532 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	△191,920,011	155,666,996
合計	△191,920,011	155,666,996

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	日清紡ホールディングス	2,400	781.00	1,874,400	
		イビデン	2,200	3,090.00	6,798,000	
		コニカミノルタ	8,000	379.00	3,032,000	
		ブラザー工業	4,500	1,907.00	8,581,500	
		ミネベアミツミ	6,800	1,903.00	12,940,400	
		日立製作所	17,600	3,453.00	60,772,800	
		三菱電機	36,700	1,412.50	51,838,750	
		富士電機	2,200	2,896.00	6,371,200	
		東洋電機製造	100	1,176.00	117,600	
		安川電機	3,900	4,055.00	15,814,500	
		シンフォニアテクノロジー	500	1,075.00	537,500	
		明電舎	700	1,694.00	1,185,800	
		オリジン	100	1,306.00	130,600	
		山洋電気	200	4,880.00	976,000	
		デンヨー	300	2,043.00	612,900	

東芝テック	500	4,295.00	2,147,500
芝浦メカトロニクス	100	2,850.00	285,000
マブチモーター	1,000	3,400.00	3,400,000
日本電産	8,800	7,330.00	64,504,000
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	200	403.00	80,600
トレックス・セミコンダクター	200	1,280.00	256,000
東光高岳	200	1,036.00	207,200
ダブル・スコープ	600	690.00	414,000
宮越ホールディングス	100	687.00	68,700
ダイヘン	400	4,155.00	1,662,000
ヤーマン	600	960.00	576,000
JVCケンウッド	3,000	156.00	468,000
ミマキエンジニアリング	300	390.00	117,000
第一精工	100	2,061.00	206,100
日新電機	900	1,057.00	951,300
大崎電気工業	700	516.00	361,200
オムロン	3,300	7,380.00	24,354,000
日東工業	500	1,902.00	951,000
I D E C	500	1,681.00	840,500
正興電機製作所	100	987.00	98,700
不二電機工業	100	1,337.00	133,700
ジーエス・ユアサ コーポレーション	1,200	1,846.00	2,215,200
サクサホールディングス	100	1,573.00	157,300
メルコホールディングス	100	3,375.00	337,500
テクノメディカ	100	1,682.00	168,200
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	100	587.00	58,700
日本電気	4,500	5,660.00	25,470,000
富士通	3,500	13,420.00	46,970,000
沖電気工業	1,500	1,080.00	1,620,000
岩崎通信機	200	840.00	168,000
電気興業	200	2,564.00	512,800
サンケン電気	400	2,140.00	856,000
ナカヨ	100	1,382.00	138,200
アイホン	200	1,554.00	310,800

ルネサスエレクトロニクス	17,600	620.00	10,912,000
セイコーエプソン	4,600	1,243.00	5,717,800
ワコム	2,500	583.00	1,457,500
アルバック	700	3,375.00	2,362,500
アクセル	200	796.00	159,200
E I Z O	300	4,205.00	1,261,500
ジャパンディスプレイ	10,600	48.00	508,800
日本信号	900	1,103.00	992,700
京三製作所	900	578.00	520,200
能美防災	500	2,137.00	1,068,500
ホーチキ	300	1,253.00	375,900
星和電機	200	597.00	119,400
エレコム	400	5,400.00	2,160,000
パナソニック	41,900	1,013.00	42,444,700
シャープ	4,200	1,178.00	4,947,600
アンリツ	2,400	2,505.00	6,012,000
富士通ゼネラル	1,000	2,481.00	2,481,000
ソニー	23,000	8,126.00	186,898,000
TDK	1,800	10,830.00	19,494,000
帝国通信工業	200	1,173.00	234,600
タムラ製作所	1,200	458.00	549,600
アルプスアルパイン	3,200	1,441.00	4,611,200
池上通信機	100	878.00	87,800
日本電波工業	300	320.00	96,000
鈴木	200	693.00	138,600
ローランド ディー. ジー.	200	1,213.00	242,600
フォスター電機	400	1,166.00	466,400
SMK	100	2,572.00	257,200
ヨコオ	200	2,643.00	528,600
ティアック	300	131.00	39,300
ホシデン	1,000	957.00	957,000
ヒロセ電機	600	12,080.00	7,248,000
日本航空電子工業	800	1,555.00	1,244,000
TOA	400	765.00	306,000
マクセルホールディングス	800	962.00	769,600

古野電気	500	1,036.00	518,000
ユニデンホールディングス	100	1,823.00	182,300
スミダコーポレーション	300	732.00	219,600
アイコム	200	3,010.00	602,000
リオン	200	2,143.00	428,600
本多通信工業	300	425.00	127,500
船井電機	400	513.00	205,200
横河電機	3,400	1,713.00	5,824,200
新電元工業	100	2,158.00	215,800
アズビル	2,300	3,535.00	8,130,500
東亜ディーケーケー	200	850.00	170,000
日本光電工業	1,500	3,680.00	5,520,000
チノー	100	1,422.00	142,200
共和電業	400	432.00	172,800
日本電子材料	100	1,483.00	148,300
堀場製作所	700	5,870.00	4,109,000
アドバンテスト	2,700	6,790.00	18,333,000
小野測器	200	504.00	100,800
エスベック	300	1,918.00	575,400
キーエンス	3,300	45,850.00	151,305,000
日置電機	200	3,275.00	655,000
シスメックス	2,600	8,015.00	20,839,000
日本マイクロニクス	600	1,150.00	690,000
メガチップス	300	2,148.00	644,400
OBARA GROUP	200	3,525.00	705,000
原田工業	200	902.00	180,400
コーセル	500	893.00	446,500
イリソ電子工業	300	3,380.00	1,014,000
オプテックスグループ	600	1,251.00	750,600
千代田インテグレ	200	1,721.00	344,200
アイ・オー・データ機器	100	1,011.00	101,100
レーザーテック	1,600	10,890.00	17,424,000
スタンレー電気	2,600	2,713.00	7,053,800
岩崎電気	100	1,857.00	185,700
ウシオ電機	2,000	1,379.00	2,758,000

岡谷電機産業	300	300.00	90,000
ヘリオス テクノ ホールディング	300	321.00	96,300
エノモト	100	1,047.00	104,700
日本セラミック	400	2,224.00	889,600
遠藤照明	200	614.00	122,800
古河電池	300	1,175.00	352,500
双信電機	200	411.00	82,200
山一電機	300	1,393.00	417,900
図研	200	3,190.00	638,000
日本電子	700	3,125.00	2,187,500
カシオ計算機	3,200	1,880.00	6,016,000
ファナック	3,500	21,070.00	73,745,000
日本シイエムケイ	900	427.00	384,300
エンプラス	200	2,307.00	461,400
大真空	100	2,244.00	224,400
ローム	1,600	7,280.00	11,648,000
浜松ホトニクス	2,600	4,810.00	12,506,000
三井ハイテック	400	1,700.00	680,000
新光電気工業	1,200	1,691.00	2,029,200
京セラ	5,200	5,901.00	30,685,200
太陽誘電	1,600	3,430.00	5,488,000
村田製作所	10,800	6,618.00	71,474,400
双葉電子工業	600	999.00	599,400
北陸電気工業	100	846.00	84,600
ニチコン	1,200	738.00	885,600
日本ケミコン	300	1,946.00	583,800
KOA	600	981.00	588,600
市光工業	500	510.00	255,000
小糸製作所	2,200	4,640.00	10,208,000
ミツバ	700	405.00	283,500
S C R E E Nホールディングス	600	5,520.00	3,312,000
キヤノン電子	400	1,662.00	664,800
キヤノン	19,800	2,161.50	42,797,700
リコー	9,300	807.00	7,505,100
象印マホービン	1,100	1,384.00	1,522,400

	東京エレクトロン	2,300	29,185.00	67,125,500
	テルモ	10,400	4,006.00	41,662,400
	クリエートメディック	100	982.00	98,200
	日機装	1,100	982.00	1,080,200
	日本エム・ディ・エム	200	1,603.00	320,600
	島津製作所	4,400	2,921.00	12,852,400
	JMS	300	793.00	237,900
	クボテック	100	364.00	36,400
	長野計器	300	1,039.00	311,700
	ブイ・テクノロジー	200	3,705.00	741,000
	東京計器	200	968.00	193,600
	インターアクション	200	1,803.00	360,600
	オーバル	300	221.00	66,300
	東京精密	700	3,490.00	2,443,000
	マニー	1,500	2,911.00	4,366,500
	ニコン	5,600	911.00	5,101,600
	トプコン	1,800	851.00	1,531,800
	オリンパス	20,300	2,013.50	40,874,050
	理研計器	300	2,467.00	740,100
	タムロン	300	1,845.00	553,500
	HOYA	7,300	10,860.00	79,278,000
	シード	200	713.00	142,600
	ノーリツ鋼機	200	1,541.00	308,200
	エー・アンド・デイ	300	690.00	207,000
	朝日インテック	4,200	2,989.00	12,553,800
	シチズン時計	4,300	337.00	1,449,100
	リズム時計工業	100	627.00	62,700
	大研医器	300	580.00	174,000
	メニコン	500	5,290.00	2,645,000
	松風	200	1,405.00	281,000
	セイコーホールディングス	500	1,658.00	829,000
	ニプロ	2,500	1,166.00	2,915,000
小計	銘柄数：186			1,482,297,500
	組入時価比率：99.7%			100.0%
合計				1,482,297,500

(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。