



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 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 サポートダイヤル 山中 淳 TEL 0120-753104

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: 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	412	(99.1)	3	(0.9)	415	(100.0)
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	5,343	(99.9)	3	(0.1)	5,347	(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	298	0	268	30
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	28	279	9	298

(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	450	34	415	135,102
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	5,414	67	5,347	178,847

(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	10,820
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	1,910

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	39,132,875	4,694,482
株式 Stocks	5,343,213,800	412,202,000
未収入金 Accounts receivable - other	31,875,600	33,237,100
未収配当金 Accrued dividends receivable	67,600	8,500
流動資産合計 Total current assets	5,414,289,875	450,142,082
資産合計 Total assets	5,414,289,875	450,142,082
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	57,103,652	33,310,452
未払受託者報酬 Trustee fee payable	1,472,317	131,662
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	7,950,475	710,923
未払利息 Accrued interest expenses	333	2
その他未払費用 Other accrued expenses	734,029	64,483
流動負債合計 Total current liabilities	67,260,806	34,217,522
負債合計 Total liabilities	67,260,806	34,217,522
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	4,208,329,872	433,343,736
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	1, 138, 699, 197	△17, 419, 176
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	55, 840	9, 444
元本等合計 Total principal and other	5, 347, 029, 069	415, 924, 560
純資産合計 Total net assets	5, 347, 029, 069	415, 924, 560
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	5, 414, 289, 875	450, 142, 082

(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	75, 338, 852	38, 567, 370
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△132, 744, 473	△52, 527, 613
その他収益 Other revenue	2, 007, 760	728, 881
営業収益合計 Total operating revenue	△55, 397, 861	△13, 231, 362
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	15, 864	4, 048
受託者報酬 Trustee fee	2, 825, 969	836, 443
委託者報酬 Investment trust management fee	15, 260, 128	4, 516, 685
その他費用 Other expenses	2, 091, 696	675, 019
営業費用合計 Total operating expenses	20, 193, 657	6, 032, 195
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△75, 591, 518	△19, 263, 557
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△75, 591, 518	△19, 263, 557
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△75, 591, 518	△19, 263, 557
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 (△)	109, 298, 291	1, 138, 699, 197

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	1,103,544,364
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	1,103,544,364
分配金 Dividends	57,103,652	33,310,452
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	1,138,699,197	△17,419,176

(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 298,972 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 30,786 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 17,884.7円 (10口当たり純資産額) (178,847円)	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 17,419,176円 3. 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 13,510.2円 (10口当たり純資産額) (135,102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	77,330,748 円
分配準備積立金	B	6,537 円
配当等収益合計額	C=A+B	77,337,285 円
経費	D	20,177,793 円
収益分配可能額	E=C-D	57,159,492 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	55,840 円
口数	H	298,972 口
10 口当たり分配金	I=F/H×10	1,910 円

当期配当等収益額	A	39,292,203 円
分配準備積立金	B	55,840 円
配当等収益合計額	C=A+B	39,348,043 円
経費	D	6,028,147 円
収益分配可能額	E=C-D	33,319,896 円
収益分配金	F	33,310,452 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	9,444 円
口数	H	30,786 口
10 口当たり分配金	I=F/H×10	10,820 円

2. その他費用  
 その他費用のうち 1,294,905 円は、対象指数についての商標使用料であります。

2. その他費用  
 その他費用のうち 620,459 円は、対象指数についての商標使用料であります。

(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</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>

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。	
--------------------------------	--

(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。	同左

(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 407,570,580円	期首元本額 4,208,329,872円
期中追加設定元本額 3,940,716,960円	期中追加設定元本額 0円
期中一部交換元本額 139,957,668円	期中一部交換元本額 3,774,986,136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	△128,984,169	△99,506,904
合計	△128,984,169	△99,506,904

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	SBSホールディングス	400	2,352.00	940,800	
		東武鉄道	4,300	3,455.00	14,856,500	
		相鉄ホールディングス	1,300	2,797.00	3,636,100	
		東急	10,400	1,406.00	14,622,400	
		京浜急行電鉄	5,300	1,596.00	8,458,800	
		小田急電鉄	6,100	2,652.00	16,177,200	
		京王電鉄	2,100	6,040.00	12,684,000	
		京成電鉄	2,900	3,105.00	9,004,500	
		富士急行	600	3,255.00	1,953,000	
		新京成電鉄	100	2,218.00	221,800	

東日本旅客鉄道	7,300	7,325.00	53,472,500
西日本旅客鉄道	3,700	5,412.00	20,024,400
東海旅客鉄道	3,400	15,495.00	52,683,000
西武ホールディングス	5,400	1,140.00	6,156,000
鴻池運輸	700	1,115.00	780,500
西日本鉄道	1,100	2,818.00	3,099,800
ハマキョウレックス	300	3,295.00	988,500
サカイ引越センター	200	5,180.00	1,036,000
近鉄グループホールディングス	3,900	4,680.00	18,252,000
阪急阪神ホールディングス	5,200	3,495.00	18,174,000
南海電気鉄道	1,900	2,398.00	4,556,200
京阪ホールディングス	1,700	4,675.00	7,947,500
神戸電鉄	100	3,610.00	361,000
名古屋鉄道	3,200	2,948.00	9,433,600
山陽電気鉄道	300	2,191.00	657,300
日本通運	1,400	5,660.00	7,924,000
ヤマトホールディングス	6,900	2,764.00	19,071,600
山九	1,100	4,010.00	4,411,000
丸運	200	225.00	45,000
丸全昭和運輸	300	3,180.00	954,000
センコーグループホールディングス	2,200	822.00	1,808,400
トナミホールディングス	100	5,830.00	583,000
ニッコンホールディングス	1,400	2,130.00	2,982,000
福山通運	500	3,840.00	1,920,000
セイノーホールディングス	2,900	1,402.00	4,065,800
エスライン	100	946.00	94,600
神奈川中央交通	100	3,990.00	399,000
日立物流	700	2,950.00	2,065,000
丸和運輸機関	400	3,370.00	1,348,000
C&Fロジホールディングス	400	1,589.00	635,600
九州旅客鉄道	3,400	2,539.00	8,632,600
S Gホールディングス	4,100	3,775.00	15,477,500
日本郵船	3,300	1,506.00	4,969,800
商船三井	2,500	1,969.00	4,922,500
川崎汽船	1,200	1,071.00	1,285,200



	N S ユナイテッド海運	200	1,519.00	303,800
	明治海運	400	325.00	130,000
	飯野海運	1,800	347.00	624,600
	共栄タンカー	100	797.00	79,700
	乾汽船	200	821.00	164,200
	日本航空	6,900	1,960.00	13,524,000
	A N Aホールディングス	7,100	2,445.00	17,359,500
	パスコ	100	1,452.00	145,200
	トランコム	100	7,430.00	743,000
	日新	300	1,594.00	478,200
	三菱倉庫	1,200	2,786.00	3,343,200
	三井倉庫ホールディングス	400	1,548.00	619,200
	住友倉庫	1,400	1,277.00	1,787,800
	澁澤倉庫	200	2,002.00	400,400
	東陽倉庫	700	313.00	219,100
	日本トランスシティ	900	491.00	441,900
	ケイヒン	100	1,244.00	124,400
	中央倉庫	200	976.00	195,200
	川西倉庫	100	1,030.00	103,000
	安田倉庫	300	898.00	269,400
	ファイズホールディングス	100	1,057.00	105,700
	東洋埠頭	100	1,407.00	140,700
	宇徳	300	503.00	150,900
	上組	2,200	2,089.00	4,595,800
	サンリツ	100	568.00	56,800
	キムラユニティー	100	1,020.00	102,000
	キューソー流通システム	100	1,485.00	148,500
	近鉄エクスプレス	800	1,903.00	1,522,400
	東海運	200	270.00	54,000
	エーアイティー	300	895.00	268,500
	内外トランスライン	100	1,030.00	103,000
	日本コンセプト	100	1,259.00	125,900
小計	銘柄数：77 組入時価比率：99.1%			412,202,000 100.0%
合計				412,202,000

(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。