



2023年7月期 (2022年7月16日～2023年7月15日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2023 (July 16, 2022 - July 15, 2023)

2023年8月24日  
 August 24, 2023

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 小池 広靖  
 問合せ先責任者 サポートダイヤル 長坂 智 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: Hiroyasu Koike, President & CEO  
 Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team

有価証券報告書提出予定日 2023年9月27日  
 分配金支払開始日 2023年8月23日  
 Scheduled date of submission of securities report: September 27, 2023  
 Date of commencing dividend payment: August 23, 2023

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2023年7月期の運用状況 (2022年7月16日～2023年7月15日)

Management Status for Year ended July 2023 (from July 16, 2022 to July 15, 2023)

(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.	%
2023年7月期 FY ended Jul. 2023	4,072	(99.9)	3	(0.1)	4,076	(100.0)
2022年7月期 FY ended Jul. 2022	1,877	(99.9)	2	(0.1)	1,879	(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
2023年7月期 FY ended Jul. 2023	43	51	35	60
2022年7月期 FY ended Jul. 2022	15	43	15	43

(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
2023年7月期 FY ended Jul. 2023	4,131	54	4,076	673,066
2022年7月期 FY ended Jul. 2022	1,907	27	1,879	427,313

(4) 分配金

Dividend Payment

	10口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2023年7月期 FY ended Jul. 2023	8,420
2022年7月期 FY ended Jul. 2022	5,740

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15期 (2022年7月15日現在) 15th Fiscal Year As of July 15, 2022	第16期 (2023年7月15日現在) 16th Fiscal Year As of July 15, 2023
	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	4,219,501	8,138,099
株式 Stocks	1,877,700,200	4,072,238,350
未収入金 Accounts receivable - other	24,954,000	50,077,873
未収配当金 Accrued dividends receivable	311,150	716,350
流動資産合計 Total current assets	1,907,184,851	4,131,170,672
資産合計 Total assets	1,907,184,851	4,131,170,672
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	25,251,982	50,993,204
未払受託者報酬 Trustee fees payable	295,987	569,874
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	1,598,293	3,077,259
未払利息 Accrued interest expenses	1	12
その他未払費用 Other accrued expenses	161,424	308,255
流動負債合計 Total current liabilities	27,307,687	54,948,604
負債合計 Total liabilities	27,307,687	54,948,604
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	1,223,137,379	1,683,805,286
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	656,739,785	2,392,416,782
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	10,649	24,341
元本等合計 Total principal and other	1,879,877,164	4,076,222,068
純資産合計 Total net assets	1,879,877,164	4,076,222,068
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,907,184,851	4,131,170,672

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

(単位:円) (Unit:JPY)

	第15期 自 2021年7月16日 至 2022年7月15日 15th Fiscal Year From July 16, 2021 to July 15, 2022	第16期 自 2022年7月16日 至 2023年7月15日 16th Fiscal Year From July 16, 2022 to July 15, 2023
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	28,580,489	57,793,808
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	52,741,888	713,833,486
その他収益 Other revenue	5,116	6,623
営業収益合計 Total operating revenue	81,327,493	771,633,917
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	894	1,816
受託者報酬 Trustee fees	471,906	966,246
委託者報酬 Investment trust management fees	2,548,230	5,217,627
その他費用 Other expenses	317,611	607,846
営業費用合計 Total operating expenses	3,338,641	6,793,535
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	77,988,852	764,840,382
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	77,988,852	764,840,382
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	77,988,852	764,840,382
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(△)	163,518,011	656,739,785

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	732,691,793	1,963,759,006
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	732,691,793	1,963,759,006
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	292,206,889	941,929,187
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	292,206,889	941,929,187
分配金 Dividends	25,251,982	50,993,204
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	656,739,785	2,392,416,782

(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、2022年7月16日から2023年7月15日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第15期 2022年7月15日現在	第16期 2023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 43,993口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 60,562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 42,731.3円 (10口当たり純資産額) (427,313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 67,306.6円 (10口当たり純資産額) (673,066円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第15期 自2021年7月16日 至2022年7月15日			第16期 自2022年7月16日 至2023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	28,584,711円	当期配当等収益額
	A		A
	28,584,711円		57,798,615円
	分配準備積立金	15,667円	分配準備積立金
	B		B
	15,667円		10,649円
	配当等収益合計額	28,600,378円	配当等収益合計額
	C=A+B		C=A+B
	28,600,378円		57,809,264円

経費	D	3,337,747 円	経費	D	6,791,719 円
収益分配可能額	E=C-D	25,262,631 円	収益分配可能額	E=C-D	51,017,545 円
収益分配金	F	25,251,982 円	収益分配金	F	50,993,204 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	10,649 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	24,341 円
口数	H	43,993 口	口数	H	60,562 口
10口当たり分配金	I=F/H×10	5,740 円	10口当たり分配金	I=F/H×10	8,420 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15期 自 2021年 7月 16日 至 2022年 7月 15日	第16期 自 2022年 7月 16日 至 2023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15期 2022年 7月 15日現在	第16期 2023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15期 自 2021年 7月 16日 至 2022年 7月 15日	第16期 自 2022年 7月 16日 至 2023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15期 自2021年7月16日 至2022年7月15日	第16期 自2022年7月16日 至2023年7月15日
期首元本額	440,677,550円	1,223,137,379円
期中追加設定元本額	1,221,385,790円	1,444,087,820円
期中一部交換元本額	438,925,961円	983,419,913円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第15期 自2021年7月16日 至2022年7月15日	第16期 自2022年7月16日 至2023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	△10,857,204	441,449,943
合計	△10,857,204	441,449,943

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(2023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	高千穂交易	500	3,030.00	1,515,000	
		オルバヘルスケアホールディングス	200	1,718.00	343,600	
		伊藤忠食品	400	5,050.00	2,020,000	
		エレマテック	1,800	1,773.00	3,191,400	
		あらた	1,500	4,800.00	7,200,000	
		トーマンデバイス	300	4,830.00	1,449,000	
		東京エレクトロン デバイス	700	10,090.00	7,063,000	
		円谷フィールズホールディングス	3,400	2,830.00	9,622,000	
		双日	19,800	3,176.00	62,884,800	
		アルフレッサ ホールディングス	19,900	2,106.50	41,919,350	
		横浜冷凍	5,400	1,173.00	6,334,200	
		神栄	200	1,040.00	208,000	
		ラサ商事	700	1,427.00	998,900	
		アルコニックス	2,600	1,376.00	3,577,600	

神戸物産	15,300	3,831.00	58,614,300
ハイパー	300	448.00	134,400
あい ホールディングス	3,200	2,235.00	7,152,000
ディーブイエックス	400	854.00	341,600
ダイワボウホールディングス	8,100	2,765.00	22,396,500
マクニカホールディングス	4,700	5,660.00	26,602,000
ラクト・ジャパン	800	1,885.00	1,508,000
グリムス	800	2,816.00	2,252,800
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2,900	897.00	2,601,300
八洲電機	1,600	1,322.00	2,115,200
メディアスホールディングス	1,300	787.00	1,023,100
レスターホールディングス	1,900	2,307.00	4,383,300
ジューテックホールディングス	400	1,164.00	465,600
大光	600	580.00	348,000
OCHIホールディングス	400	1,293.00	517,200
TOKAIホールディングス	9,800	888.00	8,702,400
黒谷	400	603.00	241,200
Cominix	300	827.00	248,100
三洋貿易	2,200	1,313.00	2,888,600
ビューティガレージ	300	4,745.00	1,423,500
ウイン・パートナーズ	1,400	1,056.00	1,478,400
ミタチ産業	400	1,064.00	425,600
シップヘルスケアホールディングス	7,100	2,262.50	16,063,750
明治電機工業	700	1,444.00	1,010,800
デリカフーズホールディングス	600	590.00	354,000
スターティアホールディングス	300	1,269.00	380,700
コメダホールディングス	4,900	2,688.00	13,171,200
ピーバンドットコム	200	459.00	91,800
アセンテック	700	706.00	494,200
富士興産	300	1,569.00	470,700
協栄産業	100	1,986.00	198,600
フルサト・マルカホールディングス	2,000	2,526.00	5,052,000
ヤマエグループホールディングス	1,100	2,977.00	3,274,700
小野建	1,900	1,634.00	3,104,600
南陽	300	2,146.00	643,800



佐島電機	1,000	1,503.00	1,503,000
エコートレーディング	300	1,093.00	327,900
伯東	1,100	5,520.00	6,072,000
コンドーテック	1,500	1,176.00	1,764,000
中山福	800	343.00	274,400
ナガイレーベン	2,500	2,206.00	5,515,000
三菱食品	1,800	3,655.00	6,579,000
松田産業	1,500	2,263.00	3,394,500
第一興商	7,700	2,721.00	20,951,700
メディパルホールディングス	19,000	2,311.00	43,909,000
S P K	900	1,733.00	1,559,700
萩原電気ホールディングス	800	3,235.00	2,588,000
アズワン	2,800	5,495.00	15,386,000
スズデン	700	2,166.00	1,516,200
尾家産業	400	1,269.00	507,600
シモジマ	1,400	1,037.00	1,451,800
ドウシシャ	2,100	2,184.00	4,586,400
小津産業	300	1,549.00	464,700
高速	1,000	2,004.00	2,004,000
たけびし	800	1,690.00	1,352,000
リックス	300	3,040.00	912,000
丸文	1,800	1,210.00	2,178,000
ハピネット	1,700	2,090.00	3,553,000
橋本総業ホールディングス	800	1,176.00	940,800
日本ライフライン	5,800	962.00	5,579,600
タカショー	1,700	673.00	1,144,100
I D O M	6,000	923.00	5,538,000
進和	1,200	2,100.00	2,520,000
エスケイジャパン	400	647.00	258,800
ダイトロン	800	2,968.00	2,374,400
シークス	2,800	1,474.00	4,127,200
田中商事	400	642.00	256,800
オーハシテクニカ	1,000	1,558.00	1,558,000
白銅	700	2,268.00	1,587,600
ダイコー通産	200	1,086.00	217,200

伊藤忠商事	122,300	5,465.00	668,369,500
丸紅	154,800	2,353.50	364,321,800
高島	200	3,445.00	689,000
長瀬産業	9,100	2,327.00	21,175,700
蝶理	1,100	2,892.00	3,181,200
豊田通商	17,400	7,113.00	123,766,200
三共生興	2,800	602.00	1,685,600
兼松	7,700	1,991.00	15,330,700
ツカモトコーポレーション	200	1,240.00	248,000
三井物産	140,800	5,102.00	718,361,600
日本紙パルプ商事	1,100	4,515.00	4,966,500
カメイ	2,100	1,449.00	3,042,900
東都水産	100	6,480.00	648,000
OUGホールディングス	200	2,422.00	484,400
スターゼン	1,500	2,269.00	3,403,500
山善	5,300	1,098.00	5,819,400
椿本興業	300	4,190.00	1,257,000
住友商事	122,900	2,927.00	359,728,300
内田洋行	800	5,590.00	4,472,000
三菱商事	121,000	6,845.00	828,245,000
第一実業	700	5,140.00	3,598,000
キャノンマーケティングジャパン	4,600	3,581.00	16,472,600
西華産業	800	1,945.00	1,556,000
佐藤商事	1,400	1,430.00	2,002,000
菱洋エレクトロ	1,700	3,500.00	5,950,000
東京産業	1,800	853.00	1,535,400
ユアサ商事	1,700	4,425.00	7,522,500
神鋼商事	500	5,630.00	2,815,000
トルク	800	248.00	198,400
阪和興業	3,600	4,430.00	15,948,000
正栄食品工業	1,300	4,225.00	5,492,500
カナデン	1,300	1,284.00	1,669,200
RYODEN	1,600	2,131.00	3,409,600
岩谷産業	4,500	7,424.00	33,408,000
ナイス	400	1,454.00	581,600

ニチモウ	200	3,860.00	772,000
極東貿易	1,200	1,696.00	2,035,200
アステナホールディングス	3,400	427.00	1,451,800
三愛オブリ	5,200	1,497.00	7,784,400
稲畑産業	4,000	3,135.00	12,540,000
G S I クレオス	1,200	1,906.00	2,287,200
明和産業	2,600	673.00	1,749,800
クワザワホールディングス	500	525.00	262,500
ワキタ	3,600	1,232.00	4,435,200
東邦ホールディングス	4,900	2,671.50	13,090,350
サンゲツ	5,000	2,461.00	12,305,000
ミツウロコグループホールディングス	2,500	1,310.00	3,275,000
シナネンホールディングス	600	3,795.00	2,277,000
伊藤忠エネクス	4,900	1,286.00	6,301,400
サンリオ	5,600	6,028.00	33,756,800
サンワテクノス	1,000	2,240.00	2,240,000
リョーサン	2,100	4,280.00	8,988,000
新光商事	2,700	1,124.00	3,034,800
トーヨー	800	2,643.00	2,114,400
三信電気	800	2,099.00	1,679,200
東陽テクニカ	2,000	1,376.00	2,752,000
モスフードサービス	2,900	3,210.00	9,309,000
加賀電子	1,600	6,170.00	9,872,000
ソーダニッカ	1,100	813.00	894,300
立花エレテック	1,400	2,691.00	3,767,400
フォーバル	800	1,137.00	909,600
PAL TAC	3,100	4,693.00	14,548,300
三谷産業	3,500	313.00	1,095,500
太平洋興発	500	761.00	380,500
西本Wismettacホールディングス	500	4,475.00	2,237,500
ヤマシタヘルスケアホールディングス	100	2,010.00	201,000
コーア商事ホールディングス	1,100	661.00	727,100
KPPグループホールディングス	4,600	622.00	2,861,200
ヤマタネ	900	1,693.00	1,523,700

	丸紅建材リース	100	2,340.00	234,000	
	泉州電業	1,000	3,530.00	3,530,000	
	トラスコ中山	4,200	2,140.00	8,988,000	
	オートバックスセブン	6,900	1,537.50	10,608,750	
	モリト	1,400	1,089.00	1,524,600	
	加藤産業	2,500	3,760.00	9,400,000	
	北恵	300	770.00	231,000	
	イエローハット	3,500	1,838.00	6,433,000	
	J Kホールディングス	1,500	970.00	1,455,000	
	日伝	1,200	2,409.00	2,890,800	
	北沢産業	800	331.00	264,800	
	杉本商事	900	2,053.00	1,847,700	
	因幡電機産業	5,100	3,085.00	15,733,500	
	東テク	700	5,110.00	3,577,000	
	ミスミグループ本社	29,900	2,738.50	81,881,150	
	アルテック	900	248.00	223,200	
	タキヒヨー	400	1,195.00	478,000	
	蔵王産業	300	2,384.00	715,200	
	スズケン	5,800	3,902.00	22,631,600	
	ジェコス	1,200	861.00	1,033,200	
	グローセル	1,900	416.00	790,400	
	小計 銘柄数 : 174			4,072,238,350	
	組入時価比率 : 99.9%			100.0%	
	合計			4,072,238,350	

(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(2023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。