



2021年7月期 (2020年7月16日～2021年7月15日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2021 (July 16, 2020 - July 15, 2021)

2021年8月25日  
 August 25, 2021

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 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: Hiroyasu Koike, 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 2021年9月28日  
 分配金支払開始日 2021年8月23日  
 Scheduled date of submission of securities report: September 28, 2021  
 Date of commencing dividend payment: August 23, 2021

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2021年7月期の運用状況 (2020年7月16日～2021年7月15日)

Management Status for Year ended July 2021 (from July 16, 2020 to July 15, 2021)

(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.	%
2021年7月期 FY ended Jul. 2021	602	(99.7)	1	(0.3)	604	(100.0)
2020年7月期 FY ended Jul. 2020	897	(99.8)	2	(0.2)	899	(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
2021年7月期 FY ended Jul. 2021	30	4	19	15
2020年7月期 FY ended Jul. 2020	60	0	29	30

(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
2021年7月期 FY ended Jul. 2021	637	33	604	381,196
2020年7月期 FY ended Jul. 2020	936	36	899	295,844

(4) 分配金

Dividend Payment

	10口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2021年7月期 FY ended Jul. 2021	20,240
2020年7月期 FY ended Jul. 2020	11,400

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13期 (2020年7月15日現在) 13th Fiscal Year As of July 15, 2020	第14期 (2021年7月15日現在) 14th Fiscal Year As of July 15, 2021
	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	2,660,135	2,497,385
株式 Stocks	897,742,160	602,669,280
未収入金 Accounts receivable - other	35,707,420	32,417,860
未収配当金 Accrued dividends receivable	223,350	131,800
流動資産合計 Total current assets	936,333,065	637,716,325
資産合計 Total assets	936,333,065	637,716,325
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	34,676,520	32,080,400
未払受託者報酬 Trustee fees payable	255,146	209,793
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	1,377,701	1,132,804
未払利息 Accrued interest expenses	1	2
その他未払費用 Other accrued expenses	124,353	97,765
流動負債合計 Total current liabilities	36,433,721	33,520,764
負債合計 Total liabilities	36,433,721	33,520,764
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	845,711,654	440,677,550
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	54,187,690	163,518,011
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	14,221	15,667
元本等合計 Total principal and other	899,899,344	604,195,561
純資産合計 Total net assets	899,899,344	604,195,561
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	936,333,065	637,716,325

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

(単位:円) (Unit:JPY)

	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	第14期 自 2020年7月16日 至 2021年7月15日 14th Fiscal Year From July 16, 2020 to July 15, 2021
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	38,791,067	35,561,735
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△93,690,297	265,537,326
その他収益 Other revenue	6,716	6,199
営業収益合計 Total operating revenue	△54,892,514	301,105,260
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	1,967	1,099
受託者報酬 Trustee fees	590,611	493,535
委託者報酬 Investment trust management fees	3,189,143	2,664,953
その他費用 Other expenses	374,311	326,501
営業費用合計 Total operating expenses	4,156,032	3,486,088
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	△59,048,546	297,619,172
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	△59,048,546	297,619,172
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	△59,048,546	297,619,172
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(△)	283,569,755	54,187,690

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	-	23,754,895
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	-	23,754,895
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	135,656,999	179,963,346
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	135,656,999	179,963,346
分配金 Dividends	34,676,520	32,080,400
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	54,187,690	163,518,011

(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、2020年7月16日から2021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13期 2020年7月15日現在	第14期 2021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 30,418口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 15,850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 29,584.4円 (10口当たり純資産額) (295,844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 38,119.6円 (10口当たり純資産額) (381,196円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第13期 自2019年7月16日 至2020年7月15日	第14期 自2020年7月16日 至2021年7月15日												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程												
<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 30%;">A</th> <th style="width: 40%;"></th> </tr> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">38,795,816円</td> <td></td> </tr> </table>	項目	A		当期配当等収益額	38,795,816円		<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 30%;">A</th> <th style="width: 40%;"></th> </tr> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">35,566,835円</td> <td></td> </tr> </table>	項目	A		当期配当等収益額	35,566,835円	
項目	A												
当期配当等収益額	38,795,816円												
項目	A												
当期配当等収益額	35,566,835円												

分配準備積立金	B	48,990 円		分配準備積立金	B	14,221 円	
配当等収益合計額	C=A+B	38,844,806 円		配当等収益合計額	C=A+B	35,581,056 円	
経費	D	4,154,065 円		経費	D	3,484,989 円	
収益分配可能額	E=C-D	34,690,741 円		収益分配可能額	E=C-D	32,096,067 円	
収益分配金	F	34,676,520 円		収益分配金	F	32,080,400 円	
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	14,221 円		次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	15,667 円	
口数	H	30,418 口		口数	H	15,850 口	
10口当たり分配金	I=F/H×10	11,400 円		10口当たり分配金	I=F/H×10	20,240 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13期 自 2019年 7月 16日 至 2020年 7月 15日	第14期 自 2020年 7月 16日 至 2021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13期 2020年 7月 15日現在	第14期 2021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13期 自 2019年 7月 16日 至 2020年 7月 15日	第14期 自 2020年 7月 16日 至 2021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13期 自 2019年 7月 16日 至 2020年 7月 15日	第14期 自 2020年 7月 16日 至 2021年 7月 15日
期首元本額 1,674,713,705 円	期首元本額 845,711,654 円
期中追加設定元本額 0 円	期中追加設定元本額 138,736,970 円
期中一部交換元本額 829,002,051 円	期中一部交換元本額 543,771,074 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第13期 自 2019年 7月 16日 至 2020年 7月 15日	第14期 自 2020年 7月 16日 至 2021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	△86,265,953	131,173,451
合計	△86,265,953	131,173,451

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(2021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	200	1,152.00	230,400	
		オルバヘルスケアホールディングス	100	1,698.00	169,800	
		伊藤忠食品	100	5,290.00	529,000	
		エレマテック	400	1,235.00	494,000	
		JALUX	100	1,752.00	175,200	
		あらた	400	4,155.00	1,662,000	
		トーマンデバイス	100	4,185.00	418,500	
		東京エレクトロン デバイス	200	5,330.00	1,066,000	
		フィールズ	400	562.00	224,800	
		双日	25,500	337.00	8,593,500	
		アルフレッサ ホールディングス	4,800	1,734.00	8,323,200	
		横浜冷凍	1,300	890.00	1,157,000	

神栄	100	1,220.00	122,000
ラサ商事	200	896.00	179,200
アルコニックス	500	1,470.00	735,000
神戸物産	3,200	3,715.00	11,888,000
ハイパー	100	542.00	54,200
あい ホールディングス	700	2,165.00	1,515,500
ディーブイエックス	100	988.00	98,800
ダイワボウホールディングス	2,100	2,167.00	4,550,700
マクニカ・富士エレホールディングス	1,100	2,664.00	2,930,400
ラクト・ジャパン	200	2,716.00	543,200
グリムス	100	1,925.00	192,500
バイタルケーエスケー・ホールディングス	800	769.00	615,200
八洲電機	400	969.00	387,600
メディアスホールディングス	300	1,029.00	308,700
レスターホールディングス	500	1,957.00	978,500
ジューテックホールディングス	100	1,040.00	104,000
大光	200	675.00	135,000
OCHIホールディングス	100	1,297.00	129,700
TOKAIホールディングス	2,200	899.00	1,977,800
黒谷	100	834.00	83,400
Cominix	100	725.00	72,500
三洋貿易	500	1,230.00	615,000
ビューティガレージ	100	4,265.00	426,500
ウイン・パートナーズ	300	999.00	299,700
ミタチ産業	100	809.00	80,900
シップヘルスケアホールディングス	1,600	2,716.00	4,345,600
明治電機工業	200	1,403.00	280,600
デリカフーズホールディングス	200	658.00	131,600
スターティアホールディングス	100	1,998.00	199,800
コメダホールディングス	1,000	2,121.00	2,121,000
ピーバンドットコム	100	789.00	78,900
アセンテック	100	1,169.00	116,900
富士興産	100	1,034.00	103,400
協栄産業	100	1,454.00	145,400

小野建	400	1,326.00	530,400
南陽	100	1,979.00	197,900
佐島電機	300	860.00	258,000
エコートレーディング	100	674.00	67,400
伯東	300	1,521.00	456,300
コンドーテック	400	988.00	395,200
中山福	300	436.00	130,800
ナガイレーベン	600	2,562.00	1,537,200
三菱食品	500	2,860.00	1,430,000
松田産業	300	2,190.00	657,000
第一興商	900	4,230.00	3,807,000
メディパルホールディングス	4,600	2,182.00	10,037,200
S P K	200	1,365.00	273,000
萩原電気ホールディングス	200	2,285.00	457,000
アズワン	300	14,770.00	4,431,000
スズデン	200	1,474.00	294,800
尾家産業	100	1,204.00	120,400
シモジマ	300	1,093.00	327,900
ドウシシャ	400	1,693.00	677,200
小津産業	100	1,902.00	190,200
高速	200	1,465.00	293,000
たけびし	200	1,546.00	309,200
リックス	100	1,520.00	152,000
丸文	400	692.00	276,800
ハピネット	400	1,478.00	591,200
橋本総業ホールディングス	100	2,818.00	281,800
日本ライフライン	1,500	1,368.00	2,052,000
タカショー	300	894.00	268,200
マルカ	100	2,582.00	258,200
I D O M	1,600	850.00	1,360,000
進和	300	2,232.00	669,600
エスケイジャパン	100	510.00	51,000
ダイトロン	200	1,955.00	391,000
シークス	600	1,442.00	865,200
田中商事	100	667.00	66,700

オーハシテクニカ	200	1,565.00	313,000
白銅	200	2,200.00	440,000
ダイコー通産	100	1,283.00	128,300
伊藤忠商事	32,300	3,269.00	105,588,700
丸紅	45,600	957.80	43,675,680
高島	100	1,824.00	182,400
長瀬産業	2,500	1,687.00	4,217,500
蝶理	300	1,791.00	537,300
豊田通商	4,600	5,170.00	23,782,000
三共生興	700	558.00	390,600
兼松	1,800	1,498.00	2,696,400
ツカモトコーポレーション	100	1,455.00	145,500
三井物産	36,900	2,540.00	93,726,000
日本紙パルプ商事	200	3,700.00	740,000
カメイ	600	1,187.00	712,200
東都水産	100	5,050.00	505,000
OUGホールディングス	100	2,857.00	285,700
スターゼン	300	2,197.00	659,100
山善	1,800	1,035.00	1,863,000
椿本興業	100	3,425.00	342,500
住友商事	29,200	1,476.50	43,113,800
内田洋行	200	4,845.00	969,000
三菱商事	28,200	3,072.00	86,630,400
第一実業	200	4,540.00	908,000
キヤノンマーケティングジャパン	1,100	2,592.00	2,851,200
西華産業	200	1,638.00	327,600
佐藤商事	400	1,104.00	441,600
菱洋エレクトロ	400	2,570.00	1,028,000
東京産業	400	637.00	254,800
ユアサ商事	500	3,155.00	1,577,500
神鋼商事	100	2,319.00	231,900
トルク	300	231.00	69,300
阪和興業	900	3,150.00	2,835,000
正栄食品工業	300	3,900.00	1,170,000
カナデン	400	1,070.00	428,000

菱電商事	300	1,656.00	496,800
フルサト工業	200	2,000.00	400,000
岩谷産業	1,100	6,390.00	7,029,000
ナイス	200	2,007.00	401,400
ニチモウ	100	2,072.00	207,200
極東貿易	100	2,630.00	263,000
アステナホールディングス	700	615.00	430,500
三愛石油	1,100	1,387.00	1,525,700
稲畑産業	1,100	1,706.00	1,876,600
G S I クレオス	200	961.00	192,200
明和産業	400	470.00	188,000
クワザワホールディングス	200	615.00	123,000
ヤマエ久野	300	1,149.00	344,700
ワキタ	900	1,051.00	945,900
東邦ホールディングス	1,500	1,918.00	2,877,000
サンゲツ	1,200	1,614.00	1,936,800
ミツウロコグループホールディングス	700	1,263.00	884,100
シナネンホールディングス	200	3,170.00	634,000
伊藤忠エネクス	1,000	1,013.00	1,013,000
サンリオ	1,300	1,944.00	2,527,200
サンワテクノス	300	1,315.00	394,500
リョーサン	500	2,171.00	1,085,500
新光商事	600	766.00	459,600
トーホー	200	1,562.00	312,400
三信電気	200	2,128.00	425,600
東陽テクニカ	500	1,131.00	565,500
モスフードサービス	700	3,130.00	2,191,000
加賀電子	400	2,940.00	1,176,000
ソーダニッカ	400	545.00	218,000
立花エレテック	300	1,483.00	444,900
フォーバル	200	949.00	189,800
PAL TAC	700	5,110.00	3,577,000
三谷産業	600	382.00	229,200
太平洋興発	200	634.00	126,800
西本Wismettacホールディ	100	2,680.00	268,000

	ングス			
	コーア商事ホールディングス	300	648.00	194,400
	国際紙パルプ商事	1,000	261.00	261,000
	ヤマタネ	200	1,553.00	310,600
	日鉄物産	300	4,510.00	1,353,000
	泉州電業	100	3,835.00	383,500
	トラスコ中山	1,100	2,950.00	3,245,000
	オートバックスセブン	1,700	1,561.00	2,653,700
	モリト	300	605.00	181,500
	加藤産業	700	3,355.00	2,348,500
	北恵	100	975.00	97,500
	イノテック	300	1,364.00	409,200
	イエローハット	900	2,051.00	1,845,900
	J Kホールディングス	400	804.00	321,600
	日伝	400	2,194.00	877,600
	北沢産業	300	249.00	74,700
	杉本商事	200	2,302.00	460,400
	因幡電機産業	1,200	2,674.00	3,208,800
	東テク	200	2,713.00	542,600
	ミスミグループ本社	5,800	3,895.00	22,591,000
	アルテック	300	325.00	97,500
	タキヒヨー	200	1,852.00	370,400
	蔵王産業	100	1,501.00	150,100
	スズケン	2,000	3,360.00	6,720,000
	ジェコス	300	905.00	271,500
	グローセル	500	440.00	220,000
	小計 銘柄数：176			602,669,280
	組入時価比率：99.7%			100.0%
	合計			602,669,280

(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(2021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。