

平成29年2月期（平成28年8月11日～平成29年2月10日）決算短信

平成29年3月22日

上場取引所 東証

ファンド名 NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信
 コード番号 (1343)
 連動対象指標 東証REIT指数
 主要投資資産 投資証券
 売買単位 10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兼執行役社長 渡邊 国夫
 問合せ先責任者 商品企画部長 渡部 昭裕 TEL (03)-3241-9511

有価証券報告書提出予定日 平成29年4月26日
 分配金支払開始日 平成29年3月21日

I ファンドの運用状況

1. 平成29年2月期の運用状況（平成28年8月11日～平成29年2月10日）

(1)資産内訳 (百万円未満切捨て)

	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)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
平成29年2月期	218,676	(97.1)	6,569	(2.9)	225,246	(100)
平成28年8月期	193,436	(97.4)	5,119	(2.6)	198,556	(100)

(2)設定・交換実績 (千口未満切捨て)

	前特定期間末 発行済口数(①)	設定口数(②)	交換口数(③)	当特定期間末 発行済口数 (①+②-③)
	千口	千口	千口	千口
平成29年2月期	102,021	22,585	6,993	117,613
平成28年8月期	86,328	21,573	5,880	102,021

(3)基準価額

	総資産 (①)	負債 (②)	純資産 (③(①-②))	100口当り基準価額 (③/①×100)
	百万円	百万円	百万円	円
平成29年2月期	266,607	41,361	225,246	191,514
平成28年8月期	229,168	30,612	198,556	194,622

(4)分配金

	100口当り分配金
	円
平成29年2月期	1,640.00
平成28年8月期	1,310.00

2. 会計方針の変更

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 有 無
 ② ①以外の変更 有 無

II 財務諸表等

NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (平成28年8月10日現在)	当期 (平成29年2月10日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	32,550,974,625	43,620,142,639
投資証券	193,436,539,200	218,676,974,750
派生商品評価勘定	15,846,344	110,691,520
未収入金	1,343,903,682	1,956,080,696
未収配当金	1,480,809,151	1,724,058,271
未収利息	848,199	1,150,203
その他未収収益	4,694,697	273,384,587
差入委託証拠金	335,152,209	245,303,000
流動資産合計	229,168,768,107	266,607,785,666
資産合計	229,168,768,107	266,607,785,666
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	97,409,872	22,426,560
未払収益分配金	1,336,482,540	1,928,861,531
未払受託者報酬	29,151,607	34,440,051
未払委託者報酬	153,201,327	179,921,957
未払利息	45,847	41,731
有価証券貸借取引受入金	28,949,014,500	39,163,304,040
その他未払費用	47,120,422	32,358,970
流動負債合計	30,612,426,115	41,361,354,840
負債合計	30,612,426,115	41,361,354,840
純資産の部		
元本等		
元本	120,181,407,104	138,548,712,424
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	78,374,934,888	86,697,718,402
(分配準備積立金)	8,196,447	983,757
元本等合計	198,556,341,992	225,246,430,826
純資産合計	198,556,341,992	225,246,430,826
負債純資産合計	229,168,768,107	266,607,785,666

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 平成28年2月11日 至 平成28年8月10日	当期 自 平成28年8月11日 至 平成29年2月10日
営業収益		
受取配当金	2,852,113,389	3,405,187,212

受取利息	2,018,776	-
有価証券売買等損益	8,443,371,662	△3,116,573,088
派生商品取引等損益	93,084,273	△30,334,845
その他収益	67,323,964	458,625,720
営業収益合計	11,457,912,064	716,904,999
営業費用		
支払利息	△1,468,697	△9,017,079
受託者報酬	55,150,068	66,014,382
委託者報酬	289,666,839	345,540,338
その他費用	35,318,959	36,060,412
営業費用合計	378,667,169	438,598,053
営業利益又は営業損失(△)	11,079,244,895	278,306,946
経常利益又は経常損失(△)	11,079,244,895	278,306,946
当期純利益又は当期純損失(△)	11,079,244,895	278,306,946
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(△)	-	-
期首剰余金又は期首欠損金(△)	57,017,783,236	78,374,934,888
剰余金増加額又は欠損金減少額	17,362,880,703	16,702,751,357
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	17,362,880,703	16,702,751,357
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,541,969,096	5,225,847,220
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,541,969,096	5,225,847,220
分配金	2,543,004,850	3,432,427,569
期末剰余金又は期末欠損金(△)	78,374,934,888	86,697,718,402

(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	投資証券 原則として時価で評価しております。 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。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 受取配当金は、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。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、平成 28 年 8 月 11 日から平成 29 年 2 月 10 日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成 28 年 8 月 10 日現在	当期 平成 29 年 2 月 10 日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数	1. 特定期間の末日における受益権の総数

	102, 021, 568 口		117, 613, 508 口
2. 特定期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額		2. 特定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	1, 946. 22 円	1 口当たり純資産額	1, 915. 14 円
(100 口当たり純資産額)	(194, 622 円)	(100 口当たり純資産額)	(191, 514 円)
3. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券		3. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	
	27, 680, 916, 900 円		37, 214, 078, 050 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成 28 年 2 月 11 日 至 平成 28 年 8 月 10 日			当期 自 平成 28 年 8 月 11 日 至 平成 29 年 2 月 10 日		
1. 分配金の計算過程 平成 28 年 2 月 11 日から平成 28 年 5 月 10 日まで			1. 分配金の計算過程 平成 28 年 8 月 11 日から平成 28 年 11 月 10 日まで		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	1, 392, 371, 331 円	当期配当等収益額	A	1, 713, 314, 565 円
分配準備積立金	B	8, 412, 337 円	分配準備積立金	B	8, 196, 447 円
配当等収益合計額	C=A+B	1, 400, 783, 668 円	配当等収益合計額	C=A+B	1, 721, 511, 012 円
経費	D	181, 173, 272 円	経費	D	214, 377, 049 円
収益分配可能額	E=C-D	1, 219, 610, 396 円	収益分配可能額	E=C-D	1, 507, 133, 963 円
収益分配金	F	1, 206, 522, 310 円	収益分配金	F	1, 503, 566, 038 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	13, 088, 086 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	3, 567, 925 円
口数	H	89, 372, 023 口	口数	H	115, 658, 926 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	1, 350 円	100 口当たり分配金	I=F/H×100	1, 300 円
平成 28 年 5 月 11 日から平成 28 年 8 月 10 日まで			平成 28 年 11 月 11 日から平成 29 年 2 月 10 日まで		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	1, 530, 553, 495 円	当期配当等収益額	A	2, 159, 515, 446 円
分配準備積立金	B	13, 088, 086 円	分配準備積立金	B	3, 567, 925 円
配当等収益合計額	C=A+B	1, 543, 641, 581 円	配当等収益合計額	C=A+B	2, 163, 083, 371 円
経費	D	198, 962, 594 円	経費	D	233, 238, 083 円
収益分配可能額	E=C-D	1, 344, 678, 987 円	収益分配可能額	E=C-D	1, 929, 845, 288 円
収益分配金	F	1, 336, 482, 540 円	収益分配金	F	1, 928, 861, 531 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	8, 196, 447 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	983, 757 円
口数	H	102, 021, 568 口	口数	H	117, 613, 508 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	1, 310 円	100 口当たり分配金	I=F/H×100	1, 640 円
2. 追加情報 平成 28 年 1 月 29 日の日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表後、国内短期金融市場では利回り水準が低下しております。この影響により、利息に相当する額を当ファンドが実質的に負担する場合には受取利息のマイナスまたは支払利息として表示しております。					

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成 28 年 2 月 11 日 至 平成 28 年 8 月 10 日		当期 自 平成 28 年 8 月 11 日 至 平成 29 年 2 月 10 日	
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。		1. 金融商品に対する取組方針 同左	
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、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。		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>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。</p> <p>これらは、REIT の価格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>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、REIT 指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする REIT 指数等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>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なっております。</p> <p>○市場リスクの管理</p> <p>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なっております。</p> <p>○信用リスクの管理</p> <p>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なっております。</p> <p>○流動性リスクの管理</p> <p>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なっております。</p>	<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>
--	------------------------------------

(2) 金融商品の時価等に関する事項

前期 平成 28 年 8 月 10 日現在	当期 平成 29 年 2 月 10 日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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</p> <p>投資証券 (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。</p> <p>派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>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</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成 28 年 2 月 11 日 至 平成 28 年 8 月 10 日	当期 自 平成 28 年 8 月 11 日 至 平成 29 年 2 月 10 日
<p>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。</p>	<p>同左</p>

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成 28 年 2 月 11 日 至 平成 28 年 8 月 10 日	当期 自 平成 28 年 8 月 11 日 至 平成 29 年 2 月 10 日
期首元本額 101,694,956,508 円	期首元本額 120,181,407,104 円
期中追加設定元本額 25,413,936,400 円	期中追加設定元本額 26,605,365,600 円
期中一部交換元本額 6,927,485,804 円	期中一部交換元本額 8,238,060,280 円

2 有価証券関係
売買目的有価証券

種類	前期	当期

	自 平成 28 年 2 月 11 日 至 平成 28 年 8 月 10 日	自 平成 28 年 8 月 11 日 至 平成 29 年 2 月 10 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)
投資証券	△9,863,521,433	6,250,744,520
合計	△9,863,521,433	6,250,744,520

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	前期(平成 28 年 8 月 10 日現在)			当期(平成 29 年 2 月 10 日現在)		
	契約額等 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引						
REIT 指数先物取引						
買建	5,186,962,208	5,105,700,000	△81,563,528	6,438,083,000	6,526,740,000	88,264,960
合計	5,186,962,208	5,105,700,000	△81,563,528	6,438,083,000	6,526,740,000	88,264,960

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式(平成 29 年 2 月 10 日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成 29 年 2 月 10 日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本円	日本アコモデーションファンド 投資法人 投資証券	8,995	4,362,575,000	貸付有価証券 776 口 (686 口)
		MCUBS MidCity 投資 法人 投資証券	4,939	1,738,528,000	貸付有価証券 503 口 (376 口)
		森ヒルズリート投資法人 投資 証券	31,845	4,853,178,000	貸付有価証券 3,287 口 (2,436 口)
		産業ファンド投資法人 投資証 券	6,545	3,351,040,000	貸付有価証券 3,117 口 (1,231 口)
		アドバンス・レジデンス投資法 人 投資証券	25,063	7,330,927,500	貸付有価証券 2,413 口 (1,909 口)
		ケネディクス・レジデンシャル 投資法人 投資証券	6,416	1,947,256,000	貸付有価証券 661 口 (490 口)
		アクティビア・プロパティーズ 投資法人 投資証券	12,225	6,589,275,000	貸付有価証券 1,536 口 (958 口)
		GLP 投資法人 投資証券	51,898	6,684,462,400	貸付有価証券 5,043 口 (3,970 口)

コンフォリア・レジデンシャル 投資法人 投資証券	10,316	2,587,252,800	貸付有価証券 2,703 口 (782 口)
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	34,677	8,260,061,400	貸付有価証券 3,887 口 (2,648 口)
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	3,066	1,778,280,000	貸付有価証券 762 口 (231 口)
S I A 不動産投資法人 投資証 券	1,704	673,932,000	貸付有価証券 337 口 (130 口)
イオンリート投資法人 投資証 券	23,328	2,822,688,000	貸付有価証券 14,188 口 (6,016 口)
ビューリックリート投資法人 投資証券	19,009	3,644,025,300	貸付有価証券 2,232 口 (1,730 口)
日本リート投資法人 投資証券	7,273	2,048,804,100	貸付有価証券 1,066 口 (831 口)
インベスコ・オフィス・ジェイ リート投資法人 投資証券	15,141	1,514,100,000	貸付有価証券 1,944 口 (1,163 口)
日本ヘルスケア投資法人 投資 証券	1,372	239,002,400	貸付有価証券 251 口 (213 口)
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	16,430	2,443,141,000	貸付有価証券 1,597 口 (1,256 口)
トーセイ・リート投資法人 投 資証券	3,401	366,627,800	貸付有価証券 1,263 口 (508 口)
ケネディクス商業リート投資法 人 投資証券	7,922	2,105,667,600	貸付有価証券 790 口 (597 口)
ヘルスケア&メディカル投資法 人 投資証券	3,485	352,333,500	貸付有価証券 1,501 口 (392 口)
サムティ・レジデンシャル投資 法人 投資証券	5,148	427,284,000	貸付有価証券 1,658 口 (560 口)
ジャパン・シニアリビング投資 法人 投資証券	1,558	223,105,600	貸付有価証券 329 口 (158 口)
野村不動産マスターファンド投 資法人 投資証券	77,661	13,163,539,500	貸付有価証券 7,487 口 (5,916 口)
いちごホテルリート投資法人 投資証券	4,686	574,035,000	貸付有価証券 2,580 口 (358 口)
ラサールロジポート投資法人 投資証券	20,422	2,205,576,000	貸付有価証券 2,246 口 (1,555 口)
スターアジア不動産投資法人 投資証券	6,076	565,068,000	貸付有価証券 1,431 口 (812 口)
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	1,655	145,640,000	貸付有価証券 185 口 (132 口)
三井不動産ロジスティクスパー ク投資法人 投資証券	4,201	1,388,430,500	貸付有価証券 494 口 (367 口)
大江戸温泉リート投資法人 投 資証券	3,304	278,857,600	貸付有価証券 1,465 口 (627 口)
さくら総合リート投資法人 投 資証券	6,245	502,722,500	貸付有価証券 734 口 (601 口)
投資法人みらい 投資証券	3,305	553,257,000	貸付有価証券 1,623 口 (250 口)
日本ビルファンド投資法人 投	26,214	16,567,248,000	貸付有価証券

資証券			9,594 口 (2,099 口)
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	24,553	15,296,519,000	貸付有価証券 5,874 口 (1,851 口)
日本リートファンド投資法人 投資証券	47,861	11,366,987,500	貸付有価証券 4,426 口 (3,609 口)
オリックス不動産投資法人 投資証券	47,344	8,507,716,800	貸付有価証券 5,848 口 (3,570 口)
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	17,091	7,656,768,000	貸付有価証券 4,439 口 (2,174 口)
プレミアム投資法人 投資証券	24,450	3,134,490,000	貸付有価証券 2,359 口 (1,862 口)
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	18,150	2,515,590,000	貸付有価証券 1,748 口 (1,382 口)
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	3,634	1,524,463,000	貸付有価証券 441 口 (274 口)
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	57,292	9,997,454,000	貸付有価証券 5,791 口 (4,296 口)
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	23,516	4,352,811,600	貸付有価証券 3,159 口 (1,799 口)
インヴィンシブル投資法人 投資証券	66,175	3,305,441,250	貸付有価証券 13,047 口 (5,063 口)
フロンティア不動産投資法人 投資証券	9,208	4,604,000,000	貸付有価証券 928 口 (701 口)
平和不動産リート投資法人 投資証券	18,460	1,558,024,000	貸付有価証券 3,415 口 (1,760 口)
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	16,503	3,894,708,000	貸付有価証券 1,578 口 (1,244 口)
福岡リート投資法人 投資証券	13,728	2,454,566,400	貸付有価証券 1,408 口 (1,049 口)
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	7,593	5,072,124,000	貸付有価証券 883 口 (727 口)
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人 投資証券	20,524	2,551,133,200	貸付有価証券 2,283 口 (1,563 口)
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	27,011	1,990,710,700	貸付有価証券 3,708 口 (3,013 口)
大和証券オフィス投資法人 投資証券	8,590	5,205,540,000	貸付有価証券 1,070 口 (699 口)
阪急リート投資法人 投資証券	11,093	1,702,775,500	貸付有価証券 1,198 口 (844 口)
スターツプロシード投資法人 投資証券	4,671	713,261,700	貸付有価証券 918 口 (729 口)
大和ハウスリート投資法人 投資証券	27,636	7,718,734,800	貸付有価証券 2,636 口 (2,114 口)
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	70,547	5,361,572,000	貸付有価証券 17,878 口 (5,320 口)
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	30,448	2,466,288,000	貸付有価証券 13,029 口 (12,407 口)

		ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	24,241	3,437,373,800	貸付有価証券 2,586 口 (1,846 口)
	小計	銘柄数 : 57 組入時価比率 : 97.1%	1,075,844	218,676,974,750 100.0%	
	合計			218,676,974,750	

(注 1) 投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注 2) 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。

(注 3) 備考欄の貸付有価証券の () 内は、委託者の利害関係人である野村証券株式会社に対する貸付で、内書であります。

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

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。