

# 平成29年10月期 決算短信（平成29年4月16日～平成29年10月15日）

平成29年11月22日

ファンド名 NZAM 上場投信 東証REIT指数 上場取引所 東証  
 コード番号 1595 売買単位 10口  
 連動対象指標 東証REIT指数  
 主要投資資産 投資証券  
 管理会社 農林中金全共連アセットマネジメント株式会社  
 URL <http://www.ja-asset.co.jp/>  
 代表者 代表取締役社長 吉田 一生  
 問合せ先責任者 企画部 業務企画グループ 次長 田原 輝行 (TEL) 03-5210-8779  
 有価証券報告書提出予定日 平成30年 1月15日  
 分配金支払開始予定日 平成30年11月22日

## I ファンドの運用状況

### 1. 平成29年10月期の運用状況（平成29年4月16日～平成29年10月15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	%
29年10月期	87,378	(99.6)	379	(0.4)	87,757	(100.0)
29年4月期	79,893	(99.5)	404	(0.5)	80,297	(100.0)

#### (2) 設定・交換実績

	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
29年10月期	46,255	11,401	3,993	53,663
29年4月期	38,096	12,296	4,137	46,255

#### (3) 基準価額

	総資産 (①)	負債 (②)	純資産 (③) (①-②)	100口当たり基準価額 (③/当特定期間末発行済口数) × 100
	百万円	百万円	百万円	円
29年10月期	89,051	1,294	87,757	163,533
29年4月期	81,127	829	80,297	173,595

#### (4) 分配金

	10口当たり分配金
	円
29年10月期	171
29年4月期	155

(注) 分配金は売買単位当たりの金額

### 2. 会計方針の変更

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無  
 ② ①以外の変更 無

## II 財務諸表等

## NZAM 上場投信 東証 REIT 指数

## (1) 【貸借対照表】

	前期 平成 29 年 4 月 15 日現在	当期 平成 29 年 10 月 15 日現在
	金額 (円)	金額 (円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	463,137,874	753,033,995
投資証券	79,893,855,000	87,378,946,600
未収配当金	700,797,266	871,481,282
前払金	13,218,100	8,013,500
差入委託証拠金	56,207,800	40,514,200
流動資産合計	81,127,216,040	89,051,989,577
資産合計	81,127,216,040	89,051,989,577
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	13,222,226	8,017,432
未払金	38,252,531	300,890,654
未払収益分配金	716,962,187	917,644,653
未払受託者報酬	8,111,021	9,063,830
未払委託者報酬	44,824,048	50,089,568
未払利息	1,734	3,145
その他未払費用	8,228,778	8,850,513
流動負債合計	829,602,525	1,294,559,795
負債合計	829,602,525	1,294,559,795
純資産の部		
元本等		
元本	68,689,603,125	79,690,193,550
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	11,608,010,390	8,067,236,232
(分配準備積立金)	1,561,546	4,239,883
元本等合計	80,297,613,515	87,757,429,782
純資産合計	80,297,613,515	87,757,429,782
負債純資産合計	81,127,216,040	89,051,989,577

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

	前期	当期
	自 平成 28 年 10 月 16 日 至 平成 29 年 4 月 15 日	自 平成 29 年 4 月 16 日 至 平成 29 年 10 月 15 日
	金額 (円)	金額 (円)
営業収益		
受取配当金	1,448,402,088	1,652,576,750
受取利息	4,602	1,022
有価証券売買等損益	△2,205,734,251	△5,205,666,807
派生商品取引等損益	△42,105,152	△109,918,557
その他収益	409,461	20
営業収益合計	△799,023,252	△3,663,007,572
営業費用		
支払利息	199,788	254,864
受託者報酬	15,931,052	17,673,436
委託者報酬	88,039,971	97,668,957
その他費用	15,640,869	17,434,261
営業費用合計	119,811,680	133,031,518
営業利益又は営業損失 (△)	△918,834,932	△3,796,039,090
経常利益又は経常損失 (△)	△918,834,932	△3,796,039,090
当期純利益又は当期純損失 (△)	△918,834,932	△3,796,039,090
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 (△)	11,446,610,717	11,608,010,390
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,744,760,076	2,640,360,544
当期一部交換に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,744,760,076	2,640,360,544
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,333,713,305	868,227,675
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,333,713,305	868,227,675
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	1,330,812,166	1,516,867,937
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	11,608,010,390	8,067,236,232

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、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、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は第一種金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、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、原則として特定期間末日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	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。

(貸借対照表に関する注記)

項目		前期 平成 29 年 4 月 15 日現在	当期 平成 29 年 10 月 15 日現在
1.	投資信託財産に係る元本の状況		
	期首元本額	56,573,290,620 円	68,689,603,125 円
	期中追加設定元本額	18,260,599,500 円	16,930,930,500 円
	期中一部交換元本額	6,144,286,995 円	5,930,340,075 円
2.	特定期間の末日における受益権の総数	46,255,625 口	53,663,430 口
3.	1 口当たり純資産額	1,735.95 円	1,635.33 円
	(100 口当たり純資産額)	(173,595 円)	(163,533 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期		当期	
	自 平成 28 年 10 月 16 日 至 平成 29 年 4 月 15 日		自 平成 29 年 4 月 16 日 至 平成 29 年 10 月 15 日	
分配金の計算過程	第 11 期		第 13 期	
	自 平成 28 年 10 月 16 日 至 平成 29 年 1 月 15 日		自 平成 29 年 4 月 16 日 至 平成 29 年 7 月 15 日	
	A. 配当等収益額	671,174,914 円	A. 配当等収益額	665,752,734 円
	B. 分配準備積立金額	3,369,241 円	B. 分配準備積立金額	1,561,546 円
	C. 配当等収益合計額 (A+B)	674,544,155 円	C. 配当等収益合計額 (A+B)	667,314,280 円
	D. 経費	58,434,156 円	D. 経費	64,762,048 円
	E. 収益分配可能額 (C-D)	616,109,999 円	E. 収益分配可能額 (C-D)	602,552,232 円
	F. 収益分配金	613,849,979 円	F. 収益分配金	599,223,284 円
	G. 次期繰越金(分配準備積立金) (E-F)	2,260,020 円	G. 次期繰越金(分配準備積立金) (E-F)	3,328,948 円
	H. 口数	42,926,572 口	H. 口数	52,563,446 口
	I. 100 口当たり分配金 (F/H×100)	1,430 円	I. 100 口当たり分配金 (F/H×100)	1,140 円
	第 12 期		第 14 期	
	自 平成 29 年 1 月 16 日 至 平成 29 年 4 月 15 日		自 平成 29 年 7 月 16 日 至 平成 29 年 10 月 15 日	
	A. 配当等収益額	777,441,449 円	A. 配当等収益額	986,570,194 円
	B. 分配準備積立金額	2,260,020 円	B. 分配準備積立金額	3,328,948 円
	C. 配当等収益合計額 (A+B)	779,701,469 円	C. 配当等収益合計額 (A+B)	989,899,142 円
	D. 経費	61,177,736 円	D. 経費	68,014,606 円
	E. 収益分配可能額 (C-D)	718,523,733 円	E. 収益分配可能額 (C-D)	921,884,536 円
	F. 収益分配金	716,962,187 円	F. 収益分配金	917,644,653 円
	G. 次期繰越金(分配準備積立金) (E-F)	1,561,546 円	G. 次期繰越金(分配準備積立金) (E-F)	4,239,883 円
	H. 口数	46,255,625 口	H. 口数	53,663,430 口
	I. 100 口当たり分配金 (F/H×100)	1,550 円	I. 100 口当たり分配金 (F/H×100)	1,710 円

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 平成 28 年 10 月 16 日 至 平成 29 年 4 月 15 日	当期 自 平成 29 年 4 月 16 日 至 平成 29 年 10 月 15 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。	同左
2. 金融商品の内容及び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等であります。 当ファンドが保有する有価証券は、全て売買目的で保有しており、デリバティブ取引は、ヘッジ目的以外にも利用する場合があります。また、これらの詳細は、「(重要な会計方針に係る事項に関する注記) 有価証券の評価基準及び評価方法、デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。 当該金融商品は、価格変動リスク、流動性リスク、有価証券の貸し付けにおけるリスク等に晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	フロント部門では、トラッキング・エラー（市場全体の動きとファンドが乖離するリスク）の水準を管理しております。また、資産ポートフォリオ委員会で決められた方針の範囲内となるよう、管理を行っております。 ミドル部門は、ファンド運用状況の日々のモニタリングや定期的なフィードバックを行ないフロント部門を牽制しております。法令等のルールや組織的に決定された運用計画に従って運用されるよう、日常的な管理を行うほか、運用管理会議を開催してこれらの遵守状況を検証しております。また、各種運用リスクとパフォーマンスの計測・管理を行うほか、運用リスク管理会議を開催してこれらの管理状況を検証しております。	同左

II 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 平成 29 年 4 月 15 日現在	当期 平成 29 年 10 月 15 日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計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。	同左
2. 時価の算定方法	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。 先物取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権 短期で決済されるため、帳簿価額を時価としております。	同左
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った場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

前期(自平成 28 年 10 月 16 日 至平成 29 年 4 月 15 日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	△4,894,214,598
合計	△4,894,214,598

当期(自平成 29 年 4 月 16 日 至平成 29 年 10 月 15 日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	92,824,442
合計	92,824,442

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(投資証券関連)

前期 (平成 29 年 4 月 15 日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	東証 REIT 指数先物取引 買建	340,974,100	—	327,756,000	△13,218,100
合計		340,974,100	—	327,756,000	△13,218,100

当期 (平成 29 年 10 月 15 日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	東証 REIT 指数先物取引 買建	301,852,500	—	293,839,000	△8,013,500
合計		301,852,500	—	293,839,000	△8,013,500

(注) 時価の算定方法

1. 東証 REIT 指数先物取引の時価評価については、原則として特定期間末日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。
2. 東証 REIT 指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額は含んでおりません。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

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

該当事項はありません。

## ②株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人	3,952	1,705,288,000	
	MCUBS MidCity 投資法人	2,416	873,384,000	
	森ヒルズリート投資法人	12,796	1,686,512,800	
	産業ファンド投資法人	3,231	1,494,337,500	
	アドバンス・レジデンス投資法人	11,035	2,949,655,500	
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人	2,710	784,545,000	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	5,158	2,305,626,000	
	GLP 投資法人	20,857	2,411,069,200	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,337	1,006,617,700	
	日本プロロジスリート投資法人	14,973	3,587,530,800	
	星野リゾート・リート投資法人	1,475	823,050,000	
	One リート投資法人	1,310	293,964,000	
	イオンリート投資法人	11,312	1,314,454,400	
	ヒューリックリート投資法人	7,647	1,201,343,700	
	日本リート投資法人	3,197	1,024,638,500	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	6,604	711,911,200	
	日本ヘルスケア投資法人	587	97,265,900	
	積水ハウス・リート投資法人	7,482	974,156,400	
	トーセイ・リート投資法人	1,487	165,800,500	
	ケネディクス商業リート投資法人	4,326	982,867,200	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	1,464	142,300,800	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	2,070	181,332,000	
	ジャパン・シニアリビング投資法人	658	92,120,000	
	野村不動産マスターファンド投資法人	34,175	4,763,995,000	
	いちごホテルリート投資法人	1,870	216,359,000	
	ラサールロジポート投資法人	8,992	990,019,200	
	スターアジア不動産投資法人	2,472	259,065,600	
	マリモ地方創生リート投資法人	667	69,234,600	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,926	639,432,000	
	大江戸温泉リート投資法人	1,503	135,720,900	

さくら総合リート投資法人	2,860	258,830,000	
投資法人みらい	1,504	265,907,200	
森トラスト・ホテルリート投資法人	2,568	363,628,800	
日本ビルファンド投資法人	11,543	6,198,591,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人	11,261	5,889,503,000	
日本リートールファンド投資法人	22,915	4,589,874,500	
オリックス不動産投資法人	22,986	3,627,190,800	
日本プライムリアルティ投資法人	7,512	2,779,440,000	
プレミアム投資法人	10,764	1,103,310,000	
東急リアル・エステート投資法人	7,995	1,065,733,500	
グローバル・ワン不動産投資法人	1,900	721,050,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人	26,283	4,215,793,200	
森トラスト総合リート投資法人	8,524	1,375,773,600	
インヴィンシブル投資法人	32,676	1,503,096,000	
フロンティア不動産投資法人	4,062	1,807,590,000	
平和不動産リート投資法人	7,417	676,430,400	
日本ロジスティクスファンド投資法人	7,947	1,610,856,900	
福岡リート投資法人	5,790	933,348,000	
ケネディクス・オフィス投資法人	3,485	2,167,670,000	
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	9,035	1,001,078,000	
いちごオフィスリート投資法人	9,233	710,941,000	
大和証券オフィス投資法人	2,559	1,443,276,000	
阪急リート投資法人	4,885	644,331,500	
スターツプロシード投資法人	1,864	298,053,600	
大和ハウスリート投資法人	12,243	3,205,217,400	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	34,383	2,523,712,200	
日本賃貸住宅投資法人	13,404	1,060,256,400	
ジャパンエクセレント投資法人	10,674	1,454,866,200	
合計	480,961	87,378,946,600	

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 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

当表に記載すべき内容は、「(3) 注記表 (デリバティブ取引等に関する注記)」に開示しておりますので、記載を省略しております。