



2018年10月期 (2018年5月14日～2018年10月20日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended October 2018 (May 14, 2018 – October 20, 2018)

2018年11月29日
 November 29, 2018

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS MSCI日本株女性活躍指数(セレクト)連動型上場投信
 コード番号 (2518)
 連動対象指標 MSCI日本株女性活躍指数(セレクト)
 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 執行役社長 渡邊 国夫
 問合せ先責任者 商品企画部長 増田 真一 TEL(03)-3241-9511

Fund name: NEXT FUNDS MSCI Japan Empowering Women Select Index Exchange Traded Fund
 Code: 2518
 Underlying index: MSCI Japan Empowering Women (WIN) Select Index
 Primary invested assets: Stocks
 Trading unit: 1 unit
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <http://www.nomura-am.co.jp>
 Representative: Kunio Watanabe, President & CEO
 Contact person: Shinichi Masuda, General Manager of Products Planning & Development Dept.

有価証券報告書提出予定日 2019年1月16日
 分配金支払開始日 2018年11月28日
 Scheduled date of submission of securities report: January 16, 2019
 Date of commencing dividend payment: November 28, 2018

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2018年10月期の運用状況 (2018年5月14日～2018年10月20日)

Management Status for Year ended October 2018 (from May 14, 2018 to October 20, 2018)

(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.	%
2018年10月期 FY ended Oct. 2018	2,896	(99.8)	4	(0.2)	2,900	(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
2018年10月期 FY ended Oct. 2018	0	4,012	980	3,031

(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))	100口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2018年10月期 FY ended Oct. 2018	2,935	35	2,900	95,688

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2018年10月期 FY ended Oct. 2018	1,100

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1期 (2018年10月20日現在) 1st Fiscal Year As of October 20, 2018
	金額 Amount
資産の部 Assets	
流動資産 Current assets	
コール・ローン Call loans	4,647,788
株式 Stocks	2,896,050,860
未収配当金 Accrued dividend receivable	35,200,450
流動資産合計 Total current assets	2,935,899,098
資産合計 Total assets	2,935,899,098
負債の部 Liabilities	
流動負債 Current liabilities	
未払収益分配金 Unpaid dividends	33,343,299
未払受託者報酬 Trustee fee payable	362,885
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	1,451,479
未払利息 Accrued interest expenses	18
その他未払費用 Other accrued expenses	247,922
流動負債合計 Total current liabilities	35,405,603
負債合計 Total liabilities	35,405,603
純資産の部 Net assets	
元本等 Principal and other	
元本 Principal	3,031,209,000
剰余金 Surplus	
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△130,715,505

(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	2,500,139
元本等合計 Total principal and other	2,900,493,495
純資産合計 Total net assets	2,900,493,495
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	2,935,899,098

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第1期 自 2018年5月14日 至 2018年10月20日 1st Fiscal Year From May 14, 2018 to October 20, 2018
	金額 Amount
営業収益 Operating revenue	
受取配当金 Dividend income	38,581,600
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△104,701,763
営業収益合計 Total operating revenue	△66,120,163
営業費用 Operating expenses	
支払利息 Interest expenses	827
受託者報酬 Trustee fee	362,885
委託者報酬 Investment trust management fee	1,451,479
その他費用 Other expenses	922,971
営業費用合計 Total operating expenses	2,738,162
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	△68,858,325
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	△68,858,325
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	△68,858,325
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(△) 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	26,119,780
当期一部交換に伴う剰余金増加額又は欠損金減	26,119,780

少額 Increase in surplus or decrease in deficit from partial exchange	
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	54,633,661
当期追加信託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 additional subscriptions for period	54,633,661
分配金 Dividends	33,343,299
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	△130,715,505

(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。 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。
2. 費用・収益の計上基準	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。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 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。
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、2018年5月14日から2018年10月20日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 2018年10月20日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	3,031,209 口
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	130,715,505 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	956.88 円
(100口当たり純資産額)	(95,688 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 2018年5月14日 至 2018年10月20日		
1. 分配金の計算過程		
項目		
当期配当等収益額	A	38,580,773 円
分配準備積立金	B	0 円
配当等収益合計額	C=A+B	38,580,773 円
経費	D	2,737,335 円

収益分配可能額	E=C-D	35,843,438円
収益分配金	F	33,343,299円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	2,500,139円
口数	H	3,031,209口
100口当たり分配金	I=F/H×100	1,100円

2. その他費用

その他費用のうち728,194円は、上場に係る費用であります。

3. 追加情報

2016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

第1期 自 2018年 5月 14日 至 2018年 10月 20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。
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。
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。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第1期 2018年10月20日現在
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。
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。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 2018年 5月 14日 至 2018年 10月 20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われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

1 元本の移動

第1期 自 2018年 5月 14日 至 2018年 10月 20日
--

期首元本額	－円
期中追加設定元本額	4,012,000,000円
期中一部交換元本額	980,791,000円

2 有価証券関係
 売買目的有価証券

種類	第1期 自2018年5月14日 至2018年10月20日	
	損益に含まれた評価差額(円)	
株式		△77,546,899
合計		△77,546,899

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(2018年10月20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	大成建設	4,200	5,030.00	21,126,000	
		大林組	10,300	1,049.00	10,804,700	
		清水建設	8,100	991.00	8,027,100	
		鹿島建設	5,100	1,548.00	7,894,800	
		大東建託	2,700	14,490.00	39,123,000	
		五洋建設	5,100	722.00	3,682,200	
		住友林業	1,100	1,777.00	1,954,700	
		積水ハウス	7,500	1,663.00	12,472,500	
		協和エクシオ	1,400	3,110.00	4,354,000	
		江崎グリコ	300	5,730.00	1,719,000	
		カルビー	2,100	3,695.00	7,759,500	
		日本ハム	700	4,060.00	2,842,000	
		アサヒグループホールディングス	2,800	4,810.00	13,468,000	
		麒麟ホールディングス	7,700	2,663.00	20,505,100	
		サントリー食品インターナショナル	1,700	4,465.00	7,590,500	
		不二製油グループ本社	300	3,445.00	1,033,500	
		キッコーマン	1,800	6,580.00	11,844,000	
		味の素	4,200	1,852.50	7,780,500	
		キューピー	1,200	2,555.00	3,066,000	

カゴメ	700	3,065.00	2,145,500
ニチレイ	1,500	2,774.00	4,161,000
東洋水産	900	4,170.00	3,753,000
日清食品ホールディングス	500	7,380.00	3,690,000
東洋紡	900	1,706.00	1,535,400
帝人	3,300	2,010.00	6,633,000
東レ	16,300	821.20	13,385,560
ワコールホールディングス	400	3,145.00	1,258,000
王子ホールディングス	5,200	782.00	4,066,400
クラレ	5,700	1,593.00	9,080,100
旭化成	30,300	1,479.00	44,813,700
昭和電工	300	5,520.00	1,656,000
住友化学	21,500	586.00	12,599,000
三井化学	800	2,669.00	2,135,200
J S R	3,000	1,879.00	5,637,000
三菱ケミカルホールディングス	18,700	924.30	17,284,410
ダイセル	5,200	1,246.00	6,479,200
積水化学工業	5,300	1,806.00	9,571,800
日本ゼオン	2,400	1,152.00	2,764,800
宇部興産	1,300	2,616.00	3,400,800
日立化成	2,100	1,902.00	3,994,200
日本化薬	2,500	1,292.00	3,230,000
A D E K A	1,400	1,831.00	2,563,400
花王	13,300	8,115.00	107,929,500
D I C	1,400	3,395.00	4,753,000
富士フイルムホールディングス	4,100	4,948.00	20,286,800
資生堂	6,800	6,931.00	47,130,800
ライオン	4,000	2,110.00	8,440,000
ポーラ・オルビスホールディングス	2,400	3,270.00	7,848,000
小林製薬	800	7,280.00	5,824,000
日東電工	4,800	7,779.00	37,339,200
エフピコ	200	5,930.00	1,186,000
ニフコ	1,100	2,702.00	2,972,200
協和発酵キリン	2,600	2,051.00	5,332,600
武田薬品工業	5,300	4,641.00	24,597,300

アステラス製薬	47,000	1,888.50	88,759,500
塩野義製薬	7,100	7,372.00	52,341,200
田辺三菱製薬	2,200	1,774.00	3,902,800
日本新薬	400	6,890.00	2,756,000
中外製薬	3,700	6,800.00	25,160,000
エーザイ	1,600	10,795.00	17,272,000
ロート製薬	1,200	3,710.00	4,452,000
参天製薬	4,200	1,760.00	7,392,000
ツムラ	400	3,625.00	1,450,000
沢井製薬	500	6,070.00	3,035,000
そーせいグループ	300	1,022.00	306,600
第一三共	3,000	4,532.00	13,596,000
大塚ホールディングス	3,400	5,514.00	18,747,600
昭和シェル石油	6,300	2,207.00	13,904,100
出光興産	800	5,260.00	4,208,000
ブリヂストン	11,900	4,266.00	50,765,400
TOTO	2,100	4,570.00	9,597,000
日本碍子	2,100	1,680.00	3,528,000
ジェイ エフ イー ホールディングス	3,700	2,405.50	8,900,350
大同特殊鋼	200	4,830.00	966,000
日立金属	2,400	1,356.00	3,254,400
三井金属鉱業	300	3,200.00	960,000
三菱マテリアル	500	3,255.00	1,627,500
住友金属鉱山	1,900	3,710.00	7,049,000
LIXILグループ	1,000	2,051.00	2,051,000
リンナイ	300	8,370.00	2,511,000
三浦工業	1,700	3,035.00	5,159,500
ディスコ	700	18,780.00	13,146,000
小松製作所	13,300	3,074.00	40,884,200
クボタ	11,300	1,869.00	21,119,700
荏原製作所	1,300	3,425.00	4,452,500
ダイキン工業	4,200	13,690.00	57,498,000
栗田工業	1,200	2,816.00	3,379,200
セガサミーホールディングス	400	1,529.00	611,600
NTN	1,200	434.00	520,800

三菱重工業	1,400	4,318.00	6,045,200
日清紡ホールディングス	1,000	1,308.00	1,308,000
コニカミノルタ	2,600	1,162.00	3,021,200
ミネベアミツミ	2,700	1,825.00	4,927,500
日立製作所	13,100	3,423.00	44,841,300
三菱電機	29,600	1,400.00	41,440,000
富士電機	2,000	3,980.00	7,960,000
日本電産	1,200	14,565.00	17,478,000
オムロン	3,900	4,575.00	17,842,500
日本電気	1,600	3,080.00	4,928,000
セイコーエプソン	1,000	1,898.00	1,898,000
アンリツ	1,200	1,830.00	2,196,000
アルプス電気	2,600	2,753.00	7,157,800
横河電機	2,400	2,317.00	5,560,800
堀場製作所	600	5,280.00	3,168,000
カシオ計算機	2,200	1,673.00	3,680,600
太陽誘電	600	2,410.00	1,446,000
小糸製作所	2,100	6,110.00	12,831,000
キヤノン	10,800	3,555.00	38,394,000
リコー	2,900	1,232.00	3,572,800
トヨタ自動車	15,800	6,577.00	103,916,600
三菱自動車工業	5,800	705.00	4,089,000
島津製作所	1,000	3,230.00	3,230,000
ニコン	1,900	2,028.00	3,853,200
HOYA	10,200	6,369.00	64,963,800
シチズン時計	2,100	685.00	1,438,500
バンダイナムコホールディングス	3,200	4,240.00	13,568,000
凸版印刷	1,700	1,625.00	2,762,500
大日本印刷	1,700	2,590.00	4,403,000
ヤマハ	900	5,390.00	4,851,000
ビジョン	3,400	4,970.00	16,898,000
コクヨ	1,000	1,823.00	1,823,000
中部電力	3,600	1,684.50	6,064,200
北陸電力	600	1,132.00	679,200
四国電力	1,400	1,435.00	2,009,000

東京瓦斯	12,600	2,793.50	35,198,100
大阪瓦斯	10,800	2,146.00	23,176,800
東邦瓦斯	1,500	4,220.00	6,330,000
東京急行電鉄	3,200	1,892.00	6,054,400
小田急電鉄	1,300	2,544.00	3,307,200
西武ホールディングス	900	2,062.00	1,855,800
近鉄グループホールディングス	600	4,310.00	2,586,000
名古屋鉄道	1,000	2,730.00	2,730,000
日本郵船	500	1,903.00	951,500
商船三井	400	2,803.00	1,121,200
川崎汽船	200	1,726.00	345,200
日本航空	4,000	3,894.00	15,576,000
ANAホールディングス	2,300	3,660.00	8,418,000
三菱倉庫	500	2,788.00	1,394,000
T I S	1,000	5,260.00	5,260,000
野村総合研究所	2,400	5,340.00	12,816,000
ヤフー	34,700	378.00	13,116,600
トレンドマイクロ	2,300	6,750.00	15,525,000
日本オラクル	1,500	8,230.00	12,345,000
伊藤忠テクノソリューションズ	2,000	2,324.00	4,648,000
日本ユニシス	600	2,783.00	1,669,800
KDD I	45,000	2,982.00	134,190,000
NTTドコモ	27,700	2,912.50	80,676,250
エヌ・ティ・ティ・データ	3,500	1,507.00	5,274,500
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1,300	4,210.00	5,473,000
コナミホールディングス	1,300	4,500.00	5,850,000
双日	7,800	396.00	3,088,800
アルフレッサ ホールディングス	1,900	3,040.00	5,776,000
第一興商	500	5,380.00	2,690,000
メディカルホールディングス	1,600	2,388.00	3,820,800
丸紅	16,800	956.50	16,069,200
豊田通商	800	4,110.00	3,288,000
三井物産	8,300	1,963.50	16,297,050
日立ハイテクノロジーズ	1,100	3,725.00	4,097,500
住友商事	6,300	1,767.00	11,132,100

オートバックスセブン	400	1,934.00	773,600
ローソン	700	7,030.00	4,921,000
日本マクドナルドホールディングス	700	5,070.00	3,549,000
J. フロント リテイリング	1,700	1,490.00	2,533,000
ZOZO	6,500	2,996.00	19,474,000
三越伊勢丹ホールディングス	1,900	1,254.00	2,382,600
スギホールディングス	700	5,250.00	3,675,000
しまむら	400	9,600.00	3,840,000
高島屋	1,400	1,729.00	2,420,600
エイチ・ツー・オー リテイリング	200	1,701.00	340,200
丸井グループ	1,300	2,460.00	3,198,000
イオン	1,800	2,622.50	4,720,500
イズミ	500	6,090.00	3,045,000
アインホールディングス	500	8,880.00	4,440,000
ニトリホールディングス	1,800	14,910.00	26,838,000
新生銀行	1,300	1,747.00	2,271,100
あおぞら銀行	1,300	3,880.00	5,044,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	85,100	686.60	58,429,660
三井住友フィナンシャルグループ	9,300	4,450.00	41,385,000
千葉銀行	11,900	756.00	8,996,400
七十七銀行	1,000	2,420.00	2,420,000
静岡銀行	8,100	1,003.00	8,124,300
京都銀行	1,000	5,380.00	5,380,000
広島銀行	1,700	739.00	1,256,300
セブン銀行	15,200	349.00	5,304,800
みずほフィナンシャルグループ	165,000	193.70	31,960,500
大和証券グループ本社	9,600	674.60	6,476,160
野村ホールディングス	25,500	551.90	14,073,450
SOMPOホールディングス	8,700	4,743.00	41,264,100
MS&ADインシュアランスグループホール	8,800	3,569.00	31,407,200
第一生命ホールディングス	11,000	2,326.50	25,591,500
東京海上ホールディングス	11,300	5,556.00	62,782,800
T&Dホールディングス	13,900	1,930.50	26,833,950
クレディセゾン	1,000	1,721.00	1,721,000

	オリックス	26,000	1,810.00	47,060,000	
	日本取引所グループ	18,800	1,915.00	36,002,000	
	ヒューリック	3,100	1,000.00	3,100,000	
	東急不動産ホールディングス	2,800	657.00	1,839,600	
	三井不動産	8,000	2,588.50	20,708,000	
	三菱地所	8,400	1,813.00	15,229,200	
	レオパレス21	8,900	564.00	5,019,600	
	イオンモール	2,000	2,060.00	4,120,000	
	カカクコム	4,300	2,116.00	9,098,800	
	エムスリー	11,600	2,271.00	26,343,600	
	ディー・エヌ・エー	1,100	1,947.00	2,141,700	
	オリエンタルランド	4,200	10,845.00	45,549,000	
	リゾートトラスト	700	1,720.00	1,204,000	
	サイバーエージェント	1,400	5,400.00	7,560,000	
	楽天	10,400	792.80	8,245,120	
	テクノプロ・ホールディングス	800	6,060.00	4,848,000	
	リクルートホールディングス	31,600	3,308.00	104,532,800	
	セコム	2,900	9,357.00	27,135,300	
	ベネッセホールディングス	400	3,150.00	1,260,000	
	小計 銘柄数：212			2,896,050,860	
	組入時価比率：99.8%			100.0%	
	合計			2,896,050,860	

(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(2018年10月20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。