



2019年7月期 (2018年7月16日～2019年7月15日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2019 (July 16, 2018 - July 15, 2019)

2019年8月26日
 August 26, 2019

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 不動産(TOPIX-17)上場投信
 コード番号 (1633)
 連動対象指標 TOPIX-17 不動産
 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 中川 順子
 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 TOPIX-17 REAL ESTATE ETF
 Code: 1633
 Underlying index: TOPIX-17 REAL ESTATE
 Primary invested assets: Stocks
 Trading unit: 1 unit
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <http://www.nomura-am.co.jp>
 Representative: Junko Nakagawa, 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9月25日
 分配金支払開始日 2019年8月23日
 Scheduled date of submission of securities report: September 25, 2019
 Date of commencing dividend payment: August 23, 2019

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2019年7月期の運用状況 (2018年7月16日～2019年7月15日)

Management Status for Year ended July 2019 (from July 16, 2018 to July 15, 2019)

(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.	%
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	984	(99.8)	1	(0.2)	986	(100.0)
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,758	(99.9)	2	(0.1)	1,761	(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
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	59	0	24	34
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	49	29	19	59

(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
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	1,007	20	986	284,431
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,785	24	1,761	296,054

(4) 分配金

Dividend Payment

	10口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	5,310
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	3,510

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11期 (2018年7月15日現在) 11th Fiscal Year As of July 15, 2018	第12期 (2019年7月15日現在) 12th Fiscal Year As of July 15, 2019
	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	17,346,032	2,777,021
株式 Stocks	1,758,610,100	984,814,900
未収入金 Accounts receivable - other	8,112,200	18,513,175
未収配当金 Accrued dividends receivable	1,382,400	1,100,300
流動資産合計 Total current assets	1,785,450,732	1,007,205,396
資産合計 Total assets	1,785,450,732	1,007,205,396
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	20,879,937	18,422,514
未払受託者報酬 Trustee fee payable	496,733	287,747
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	2,682,278	1,553,794
未払利息 Accrued interest expenses	97	22
その他未払費用 Other accrued expenses	255,995	138,108
流動負債合計 Total current liabilities	24,315,040	20,402,185
負債合計 Total liabilities	24,315,040	20,402,185
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	1,411,626,510	823,288,620
剰余金 Surplus		

期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	349,509,182	163,514,591
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	58,546	11,763
元本等合計 Total principal and other	1,761,135,692	986,803,211
純資産合計 Total net assets	1,761,135,692	986,803,211
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,785,450,732	1,007,205,396

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

(単位:円) (Unit:JPY)

	第11期 自 2017年7月16日 至 2018年7月15日 11th Fiscal Year From July 16, 2017 to July 15, 2018	第12期 自 2018年7月16日 至 2019年7月15日 12th Fiscal Year From July 16, 2018 to July 15, 2019
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	26,868,995	23,288,020
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	37,646,746	△66,317,848
その他収益 Other revenue	13,963	13,443
営業収益合計 Total operating revenue	64,529,704	△43,016,385
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	2,796	3,743
受託者報酬 Trustee fee	842,377	703,327
委託者報酬 Investment trust management fee	4,548,687	3,797,872
その他費用 Other expenses	555,736	420,790
営業費用合計 Total operating expenses	5,949,596	4,925,732
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	58,580,108	△47,942,117
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	58,580,108	△47,942,117
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	58,580,108	△47,942,117
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(△)	220,631,655	349,509,182

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	217,273,936	-
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	217,273,936	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	126,096,580	119,629,960
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	126,096,580	119,629,960
分配金 Dividends	20,879,937	18,422,514
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	349,509,182	163,514,591

(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。 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、2018年7月16日から2019年7月15日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第11期 2018年7月15日現在	第12期 2019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 59,487口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 34,694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 29,605.4円 (10口当たり純資産額) (296,054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 28,443.1円 (10口当たり純資産額) (284,431円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第11期 自2017年7月16日 至2018年7月15日	第12期 自2018年7月16日 至2019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"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>26,880,162円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>5,121円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>26,885,283円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>5,946,800円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	26,880,162円	分配準備積立金	B	5,121円	配当等収益合計額	C=A+B	26,885,283円	経費	D	5,946,800円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>23,297,720円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>58,546円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>23,356,266円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>4,921,989円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	23,297,720円	分配準備積立金	B	58,546円	配当等収益合計額	C=A+B	23,356,266円	経費	D	4,921,989円
項目																															
当期配当等収益額	A	26,880,162円																													
分配準備積立金	B	5,121円																													
配当等収益合計額	C=A+B	26,885,283円																													
経費	D	5,946,800円																													
項目																															
当期配当等収益額	A	23,297,720円																													
分配準備積立金	B	58,546円																													
配当等収益合計額	C=A+B	23,356,266円																													
経費	D	4,921,989円																													

収益分配可能額	E=C-D	20,938,483円	収益分配可能額	E=C-D	18,434,277円
収益分配金	F	20,879,937円	収益分配金	F	18,422,514円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	58,546円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	11,763円
口数	H	59,487口	口数	H	34,694口
10口当たり分配金	I=F/H×10	3,510円	10口当たり分配金	I=F/H×10	5,310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11期 自2017年7月16日 至2018年7月15日	第12期 自2018年7月16日 至2019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11期 2018年7月15日現在	第12期 2019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11期 自2017年7月16日 至2018年7月15日	第12期 自2018年7月16日 至2019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	同左

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。

(その他の注記)

1 元本の移動

	第11期 自 2017年 7月 16日 至 2018年 7月 15日	第12期 自 2018年 7月 16日 至 2019年 7月 15日
期首元本額	1,173,472,230円	1,411,626,510円
期中追加設定元本額	711,425,400円	0円
期中一部交換元本額	473,271,120円	588,337,890円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第11期 自 2017年 7月 16日 至 2018年 7月 15日	第12期 自 2018年 7月 16日 至 2019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	13,362,155	△39,892,106
合計	13,362,155	△39,892,106

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(2019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	いちご	22,300	379.00	8,451,700	
		日本駐車場開発	19,200	184.00	3,532,800	
		スター・マイカ・ホールディングス	800	1,704.00	1,363,200	
		ヒューリック	36,500	917.00	33,470,500	
		三栄建築設計	700	1,629.00	1,140,300	
		野村不動産ホールディングス	11,700	2,443.00	28,583,100	
		三重交通グループホールディングス	3,500	584.00	2,044,000	
		サムティ	2,500	1,733.00	4,332,500	
		ディア・ライフ	2,200	484.00	1,064,800	
		コーセーアールイー	500	776.00	388,000	
		エー・ディー・ワークス	53,800	36.00	1,936,800	
		日本商業開発	1,100	1,546.00	1,700,600	
		プレサンスコーポレーション	2,800	1,597.00	4,471,600	
		ユニゾホールディングス	2,600	3,115.00	8,099,000	
		THEグローバル社	900	528.00	475,200	

日本管理センター	1,200	1,144.00	1,372,800
サンセイランディック	500	753.00	376,500
エストラスト	200	732.00	146,400
フージャースホールディングス	3,800	629.00	2,390,200
オープンハウス	2,500	4,550.00	11,375,000
東急不動産ホールディングス	47,100	648.00	30,520,800
飯田グループホールディングス	14,600	1,805.00	26,353,000
イーグランド	200	708.00	141,600
ムゲンエステート	1,200	582.00	698,400
ビーロット	400	2,290.00	916,000
ファーストブラザーズ	500	1,024.00	512,000
ハウスドゥ	1,000	1,518.00	1,518,000
シーアールイー	400	1,128.00	451,200
プロパティエージェント	200	1,130.00	226,000
ケイアイスター不動産	500	1,741.00	870,500
アグレ都市デザイン	300	510.00	153,000
グッドコムアセット	400	1,523.00	609,200
ジェイ・エス・ビー	100	4,685.00	468,500
テンポイノベーション	200	1,716.00	343,200
グローバル・リンク・マネジメント	200	603.00	120,600
パーク24	10,200	2,465.00	25,143,000
パラカ	400	2,050.00	820,000
三井不動産	92,800	2,590.00	240,352,000
三菱地所	122,600	2,044.50	250,655,700
平和不動産	3,200	2,365.00	7,568,000
東京建物	19,100	1,331.00	25,422,100
ダイビル	5,100	1,061.00	5,411,100
京阪神ビルディング	3,100	1,036.00	3,211,600
住友不動産	39,300	3,985.00	156,610,500
テーオーシー	4,000	698.00	2,792,000
東京楽天地	300	5,260.00	1,578,000
レオパレス21	21,600	244.00	5,270,400
スターツコーポレーション	2,400	2,656.00	6,374,400
フジ住宅	2,200	768.00	1,689,600
空港施設	2,000	514.00	1,028,000

	明和地所	1,000	571.00	571,000	
	ゴールドクレスト	1,400	1,993.00	2,790,200	
	日本エスリード	700	1,663.00	1,164,100	
	日神不動産	2,600	479.00	1,245,400	
	日本エスコン	3,200	708.00	2,265,600	
	タカラレーベン	8,000	397.00	3,176,000	
	サンヨーハウジング名古屋	1,000	943.00	943,000	
	イオンモール	8,800	1,751.00	15,408,800	
	毎日コムネット	400	739.00	295,600	
	ファースト住建	700	1,254.00	877,800	
	ランド	71,400	8.00	571,200	
	カチタス	1,900	4,210.00	7,999,000	
	トーセイ	2,400	1,141.00	2,738,400	
	穴吹興産	200	2,900.00	580,000	
	サンフロンティア不動産	2,400	1,123.00	2,695,200	
	エフ・ジェー・ネクスト	1,500	1,076.00	1,614,000	
	インテリックス	500	665.00	332,500	
	ランドビジネス	700	771.00	539,700	
	グランディハウス	1,500	480.00	720,000	
	日本空港ビルデング	5,600	4,240.00	23,744,000	
	小計 銘柄数：70			984,814,900	
	組入時価比率：99.8%			100.0%	
	合計			984,814,900	

(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(2019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。