



2020年2月期 (2019年8月11日～2020年2月10日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Period ended February 2020 (August 11, 2019 – February 10, 2020)

2020年3月23日
 March 23, 2020

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

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 Tokyo Stock Exchange REIT Index Exchange Traded Fund
 Code: 1343
 Underlying index: Tokyo Stock Exchange REIT Index
 Primary invested assets: REITs
 Trading unit: 10 units
 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 2020年4月28日
 分配金支払開始日 2020年3月19日
 Scheduled date of submission of securities report: April 28, 2020
 Date of commencing dividend payment: March 19, 2020

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2020年2月期の運用状況 (2019年8月11日～2020年2月10日)

Management Status for Period ended February 2020 (from August 11, 2019 to February 10, 2020)

(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. | % % |
| 2020年2月期 FY ended Feb. 2020 | 376,407 | (97.2) | 11,037 | (2.8) | 387,444 | (100.0) |
| 2019年8月期 FY ended Aug. 2019 | 328,567 | (97.0) | 10,093 | (3.0) | 338,660 | (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)

| | 前特定期間末 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) | 当特定期間末 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 |
| 2020年2月期 FY ended Feb. 2020 | 156,934 | 28,570 | 20,946 | 164,557 |
| 2019年8月期 FY ended Aug. 2019 | 162,611 | 21,183 | 26,860 | 156,934 |

(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/当特定期間末発行済口数)×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 |
| 2020年2月期 FY ended Feb. 2020 | 415,092 | 27,648 | 387,444 | 235,447 |
| 2019年8月期 FY ended Aug. 2019 | 371,937 | 33,277 | 338,660 | 215,798 |

(4) 分配金

Dividend Payment

| | 100口当り分配金 Dividend per 100 units |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| | 円 JPY |
| 2020年2月期 FY ended Feb. 2020 | 1,920 |
| 2019年8月期 FY ended Aug. 2019 | 1,610 |

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)

| | 前期 (2019年8月10日現在) Prior period As of August 10, 2019 | 当期 (2020年2月10日現在) Present period As of February 10, 2020 |
|--|---|---|
| | 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 | 37,540,920,070 | 31,704,523,591 |
| 投資証券 Investment securities | 328,567,184,890 | 376,407,322,060 |
| 派生商品評価勘定 Derivative evaluation account | 533,037,768 | 326,821,560 |
| 未収入金 Accounts receivable - other | 2,503,053,048 | 3,194,400,430 |
| 未収配当金 Accrued dividends receivable | 2,614,226,918 | 3,192,308,368 |
| 未収利息 Accrued interest | 916,245 | 1,075,470 |
| その他未収収益 Other accrued revenue | 178,254,650 | 266,164,881 |
| 流動資産合計 Total current assets | 371,937,593,589 | 415,092,616,360 |
| 資産合計 Total assets | 371,937,593,589 | 415,092,616,360 |
| 負債の部 Liabilities | | |
| 流動負債 Current liabilities | | |
| 前受金 Advances received | 359,310,500 | 143,146,250 |
| 未払収益分配金 Unpaid dividends | 2,526,637,705 | 3,159,500,352 |
| 未払受託者報酬 Trustee fee payable | 46,008,682 | 56,634,940 |
| 未払委託者報酬 Investment trust management fee payable | 244,543,644 | 299,179,810 |
| 未払利息 Accrued interest expenses | 77,838 | 11,483 |
| 有価証券貸借取引受入金 Cash received on debt credit transaction of securities | 30,019,628,520 | 23,936,453,625 |
| その他未払費用 Other accrued expenses | 80,991,596 | 53,132,470 |
| 流動負債合計 Total current liabilities | 33,277,198,485 | 27,648,058,930 |

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Total current liabilities | | |
| 負債合計 Total liabilities | 33,277,198,485 | 27,648,058,930 |
| 純資産の部 Net assets | | |
| 元本等 Principal and other | | |
| 元本 Principal | 184,868,274,382 | 193,848,511,180 |
| 剰余金 Surplus | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period | 153,792,120,722 | 193,596,046,250 |
| (分配準備積立金) (Reserve for distribution) | 12,998,681 | 11,535,683 |
| 元本等合計 Total principal and other | 338,660,395,104 | 387,444,557,430 |
| 純資産合計 Total net assets | 338,660,395,104 | 387,444,557,430 |
| 負債純資産合計 Total liabilities and net assets | 371,937,593,589 | 415,092,616,360 |

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

(単位：円) (Unit：JPY)

| | 前期 自 2019年2月11日 至 2019年8月10日 Prior period From February 11, 2019 to August 10, 2019 | 当期 自 2019年8月11日 至 2020年2月10日 Present period From August 11, 2019 to February 10, 2020 |
|--|--|--|
| | 金額 Amount | 金額 Amount |
| 営業収益 Operating revenue | | |
| 受取配当金 Dividend income | 5,487,808,301 | 5,851,632,539 |
| 有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other | 31,084,853,427 | 27,868,864,075 |
| 派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives | 1,019,822,462 | 1,109,390,906 |
| その他収益 Other revenue | 426,255,331 | 677,273,062 |
| 営業収益合計 Total operating revenue | 38,018,739,521 | 35,507,160,582 |
| 営業費用 Operating expenses | | |
| 支払利息 Interest expenses | △5,099,440 | △19,520,975 |
| 受託者報酬 Trustee fee | 91,105,970 | 109,039,574 |
| 委託者報酬 Investment trust management fee | 483,488,034 | 575,829,229 |
| その他費用 Other expenses | 53,196,647 | 59,198,593 |

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| 営業費用合計 Total operating expenses | 622,691,211 | 724,546,421 |
| 営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss) | 37,396,048,310 | 34,782,614,161 |
| 経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss) | 37,396,048,310 | 34,782,614,161 |
| 当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss) | 37,396,048,310 | 34,782,614,161 |
| 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 | 125,521,705,885 | 153,792,120,722 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit | 19,186,741,497 | 33,290,473,503 |
| 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 | 19,186,741,497 | 33,290,473,503 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit | 23,020,583,588 | 22,463,339,958 |
| 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 | 23,020,583,588 | 22,463,339,958 |
| 分配金 Dividends | 5,291,791,382 | 5,805,822,178 |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period | 153,792,120,722 | 193,596,046,250 |

(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 | <p>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。</p> |
| 2. 費用・収益の計上基準 | <p>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。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | <p>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。 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。</p> |
| 4. その他 | <p>当該財務諸表の特定期間は、2019年8月11日から2020年2月10日までとなっております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 前期 2019年8月10日現在 | 当期 2020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 156,934,019口 | 1. 特定期間の末日における受益権の総数 164,557,310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 1口当たり純資産額 2,157.98円 (100口当たり純資産額) (215,798円) | 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 2,354.47円 (100口当たり純資産額) (235,447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 28,609,828,300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 22,895,287,200円 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 自2019年2月11日 至2019年8月10日 | 当期 自2019年8月11日 至2020年2月10日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|----------------|--|----------|---|----------------|---------|---|-------------|----------|-------|----------------|----|---|--------------|---------|-------|----------------|-------|---|----------------|----------------|-------|-------------|----|---|--------------|------------|-----------|--------|---|----|--|--|----------|---|----------------|---------|---|-------------|----------|-------|----------------|----|---|--------------|---------|-------|----------------|-------|---|----------------|----------------|-------|-------------|----|---|--------------|------------|-----------|--------|
| 1. 分配金の計算過程 2019年2月11日から2019年5月10日まで | 1. 分配金の計算過程 2019年8月11日から2019年11月10日まで | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <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>3,077,163,017円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>13,417,642円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>3,090,580,659円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>310,983,042円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>2,779,597,617円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>2,765,153,677円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>14,443,940円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>158,916,878口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>1,740円</td> </tr> </tbody> </table> | 項目 | | | 当期配当等収益額 | A | 3,077,163,017円 | 分配準備積立金 | B | 13,417,642円 | 配当等収益合計額 | C=A+B | 3,090,580,659円 | 経費 | D | 310,983,042円 | 収益分配可能額 | E=C-D | 2,779,597,617円 | 収益分配金 | F | 2,765,153,677円 | 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 14,443,940円 | 口数 | H | 158,916,878口 | 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 1,740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>3,003,535,191円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>12,998,681円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>3,016,533,872円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>357,342,829円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>2,659,191,043円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>2,646,321,826円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>12,869,217円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>160,383,141口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>1,650円</td> </tr> </tbody> </table> | 項目 | | | 当期配当等収益額 | A | 3,003,535,191円 | 分配準備積立金 | B | 12,998,681円 | 配当等収益合計額 | C=A+B | 3,016,533,872円 | 経費 | D | 357,342,829円 | 収益分配可能額 | E=C-D | 2,659,191,043円 | 収益分配金 | F | 2,646,321,826円 | 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 12,869,217円 | 口数 | H | 160,383,141口 | 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 1,650円 |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当期配当等収益額 | A | 3,077,163,017円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金 | B | 13,417,642円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 配当等収益合計額 | C=A+B | 3,090,580,659円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 経費 | D | 310,983,042円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配可能額 | E=C-D | 2,779,597,617円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金 | F | 2,765,153,677円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 14,443,940円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 口数 | H | 158,916,878口 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 1,740円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当期配当等収益額 | A | 3,003,535,191円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金 | B | 12,998,681円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 配当等収益合計額 | C=A+B | 3,016,533,872円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 経費 | D | 357,342,829円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配可能額 | E=C-D | 2,659,191,043円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金 | F | 2,646,321,826円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 12,869,217円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 口数 | H | 160,383,141口 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 1,650円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2019年5月11日から2019年8月10日まで | 2019年11月11日から2020年2月10日まで | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <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>2,842,000,055円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>14,443,940円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>2,856,443,995円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>316,807,609円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>2,539,636,386円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>2,526,637,705円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>12,998,681円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>156,934,019口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>1,610円</td> </tr> </tbody> </table> | 項目 | | | 当期配当等収益額 | A | 2,842,000,055円 | 分配準備積立金 | B | 14,443,940円 | 配当等収益合計額 | C=A+B | 2,856,443,995円 | 経費 | D | 316,807,609円 | 収益分配可能額 | E=C-D | 2,539,636,386円 | 収益分配金 | F | 2,526,637,705円 | 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 12,998,681円 | 口数 | H | 156,934,019口 | 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 1,610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>3,544,891,385円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>12,869,217円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>3,557,760,602円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>386,724,567円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>3,171,036,035円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>3,159,500,352円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>11,535,683円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>164,557,310口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>1,920円</td> </tr> </tbody> </table> | 項目 | | | 当期配当等収益額 | A | 3,544,891,385円 | 分配準備積立金 | B | 12,869,217円 | 配当等収益合計額 | C=A+B | 3,557,760,602円 | 経費 | D | 386,724,567円 | 収益分配可能額 | E=C-D | 3,171,036,035円 | 収益分配金 | F | 3,159,500,352円 | 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 11,535,683円 | 口数 | H | 164,557,310口 | 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 1,920円 |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当期配当等収益額 | A | 2,842,000,055円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金 | B | 14,443,940円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 配当等収益合計額 | C=A+B | 2,856,443,995円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 経費 | D | 316,807,609円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配可能額 | E=C-D | 2,539,636,386円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金 | F | 2,526,637,705円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 12,998,681円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 口数 | H | 156,934,019口 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 1,610円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当期配当等収益額 | A | 3,544,891,385円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金 | B | 12,869,217円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 配当等収益合計額 | C=A+B | 3,557,760,602円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 経費 | D | 386,724,567円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配可能額 | E=C-D | 3,171,036,035円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金 | F | 3,159,500,352円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 11,535,683円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 口数 | H | 164,557,310口 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 1,920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

| 前期 自2019年2月11日 至2019年8月10日 | 当期 自2019年8月11日 至2020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 |
| 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 | |

| | |
|---|------------------------------------|
| <p>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 2019年8月10日現在 | 当期 2020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 2019年2月11日 至 2019年8月10日 | 当期 自 2019年8月11日 至 2020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 2019年2月11日 至 2019年8月10日 | 当期 自 2019年8月11日 至 2020年2月10日 |
|------------------------------------|------------------------------------|
| 期首元本額 | 191,556,438,884円 |
| 期中追加設定元本額 | 184,868,274,382円 |
| 期中一部交換元本額 | 24,954,045,200円 |
| 期中一部交換元本額 | 33,655,695,600円 |
| 期中一部交換元本額 | 31,642,209,702円 |
| 期中一部交換元本額 | 24,675,458,802円 |

2 有価証券関係
売買目的有価証券

| 種類 | 前期 | 当期 |
|----|----|----|
| | | |

| | 自 2019年 2月 11日 至 2019年 8月 10日 | 自 2019年 8月 11日 至 2020年 2月 10日 |
|------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 損益に含まれた評価差額 (円) | |
| 投資証券 | 20,852,458,942 | 6,122,699,163 |
| 合計 | 20,852,458,942 | 6,122,699,163 |

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(2019年 8月 10日現在) | | | | 当期(2020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) |
| | | うち1年超 | | | | うち1年超 | | |
| 市場取引 | | | | | | | | |
| REIT 指数先物取引 | | | | | | | | |
| 買建 | 9,509,067,500 | - | 10,042,643,000 | 533,037,768 | 10,623,941,250 | - | 10,951,310,500 | 326,821,560 |
| 合計 | 9,509,067,500 | - | 10,042,643,000 | 533,037,768 | 10,623,941,250 | - | 10,951,310,500 | 326,821,560 |

(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(2020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(2020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 | エスコンジャパンリート投資法人 投資証券 | 4,023 | 525,001,500 | 貸付有価証券 908口 (295口) |
| | | サンケイリアルエステート投資法人 投資証券 | 4,793 | 654,723,800 | 貸付有価証券 200口 |
| | | S O S i L A物流リート投資法人 投資証券 | 7,369 | 936,599,900 | |
| | | 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券 | 10,991 | 7,770,637,000 | 貸付有価証券 340口 (307口) |
| | | MCUBS M i d C i t y投資法人 投資証券 | 42,434 | 5,249,085,800 | 貸付有価証券 1,941口 (1,187口) |
| | | 森ヒルズリート投資法人 投資証券 | 38,054 | 6,857,330,800 | 貸付有価証券 2,360口 (918口) |
| | | 産業ファンド投資法人 投資証券 | 42,596 | 7,360,588,800 | 貸付有価証券 4,155口 (1,192口) |
| | | アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券 | 31,371 | 10,650,454,500 | 貸付有価証券 1,540口 (878口) |

| | | | |
|------------------------------|---------|----------------|--------------------------|
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券 | 20,585 | 4,287,855,500 | 貸付有価証券 1,063口(508口) |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 16,573 | 9,347,172,000 | 貸付有価証券 1,017口(463口) |
| GLP投資法人 投資証券 | 82,380 | 12,357,000,000 | 貸付有価証券 4,055口(2,306口) |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 14,402 | 5,019,097,000 | 貸付有価証券 3,594口(385口) |
| 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 49,769 | 15,328,852,000 | 貸付有価証券 4,049口(1,330口) |
| 星野リゾート・リート投資法人 投資証券 | 5,033 | 2,707,754,000 | 貸付有価証券 225口(47口) |
| Oneリート投資法人 投資証券 | 5,156 | 1,951,546,000 | 貸付有価証券 219口(109口) |
| イオンリート投資法人 投資証券 | 35,695 | 5,165,066,500 | 貸付有価証券 1,712口(999口) |
| ヒューリックリート投資法人 投資証券 | 28,129 | 5,701,748,300 | 貸付有価証券 2,077口(787口) |
| 日本リート投資法人 投資証券 | 10,743 | 5,285,556,000 | 貸付有価証券 491口(300口) |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券 | 212,493 | 5,019,084,660 | 貸付有価証券 7,230口(3,454口) |
| 日本ヘルスケア投資法人 投資証券 | 1,604 | 345,501,600 | 貸付有価証券 72口(44口) |
| 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | 96,709 | 8,819,860,800 | 貸付有価証券 3,994口(2,258口) |
| トーセイ・リート投資法人 投資証券 | 7,199 | 973,304,800 | 貸付有価証券 172口(9口) |
| ケネディクス商業リート投資法人 投資証券 | 12,774 | 3,475,805,400 | 貸付有価証券 667口(357口) |
| ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券 | 7,055 | 947,486,500 | 貸付有価証券 558口(197口) |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 6,621 | 734,268,900 | 貸付有価証券 388口(199口) |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 106,778 | 21,195,433,000 | 貸付有価証券 4,885口(2,988口) |
| いちごホテルリート投資法人 投資証券 | 5,479 | 653,644,700 | 貸付有価証券 1,759口(155口) |
| ラサールロジポート投資法人 投資証券 | 30,752 | 5,480,006,400 | 貸付有価証券 1,916口(690口) |
| スターアジア不動産投資法人 投資証券 | 10,977 | 1,236,010,200 | 貸付有価証券 6,928口(1,863口) |
| マリモ地方創生リート投資法人 投資証券 | 3,260 | 417,606,000 | 貸付有価証券 1,144口(15口) |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 9,413 | 4,682,967,500 | 貸付有価証券 2,887口(227口) |
| 大江戸温泉リート投資法人 投資証券 | 5,620 | 509,734,000 | 貸付有価証券 246口(207口) |

| | | | |
|---------------------------|---------|----------------|---------------------------|
| さくら総合リート投資法人 投資証券 | 7,156 | 676,957,600 | 貸付有価証券 401口 (200口) |
| 投資法人みらい 投資証券 | 37,615 | 2,256,900,000 | 貸付有価証券 1,436口 (1,052口) |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券 | 7,760 | 1,141,496,000 | 貸付有価証券 405口 (144口) |
| 三菱地所物流リート投資法人 投資証券 | 6,511 | 2,656,488,000 | 貸付有価証券 124口 (75口) |
| CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 6,219 | 908,595,900 | 貸付有価証券 1,748口 (85口) |
| ザイマックス・リート投資法人 投資証券 | 4,801 | 666,378,800 | 貸付有価証券 263口 (18口) |
| タカラレーベン不動産投資法人 投資証券 | 9,387 | 1,225,003,500 | 貸付有価証券 13口 |
| 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券 | 6,884 | 859,811,600 | 貸付有価証券 377口 (147口) |
| 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 32,029 | 27,865,230,000 | 貸付有価証券 803口 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券 | 33,075 | 25,864,650,000 | 貸付有価証券 2,027口 (982口) |
| 日本リテールファンド投資法人 投資証券 | 62,512 | 14,734,078,400 | 貸付有価証券 1,497口 |
| オリックス不動産投資法人 投資証券 | 65,902 | 15,829,660,400 | 貸付有価証券 2,399口 (1,844口) |
| 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券 | 20,937 | 10,091,634,000 | 貸付有価証券 423口 |
| プレミアム投資法人 投資証券 | 29,874 | 4,708,142,400 | 貸付有価証券 1,112口 (836口) |
| 東急リアル・エステート投資法人 投資証券 | 22,176 | 4,590,432,000 | 貸付有価証券 1,050口 (633口) |
| グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券 | 22,967 | 3,291,171,100 | 貸付有価証券 857口 (537口) |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | 74,265 | 14,206,894,500 | 貸付有価証券 3,233口 (2,078口) |
| 森トラスト総合リート投資法人 投資証券 | 23,639 | 4,645,063,500 | 貸付有価証券 578口 (236口) |
| インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 145,083 | 7,950,548,400 | 貸付有価証券 5,155口 (3,061口) |
| フロンティア不動産投資法人 投資証券 | 11,748 | 5,274,852,000 | 貸付有価証券 489口 (328口) |
| 平和不動産リート投資法人 投資証券 | 20,597 | 2,978,326,200 | 貸付有価証券 1,458口 (576口) |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 21,611 | 6,219,645,800 | 貸付有価証券 2,015口 (566口) |
| 福岡リート投資法人 投資証券 | 17,106 | 3,193,690,200 | 貸付有価証券 787口 (478口) |
| ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券 | 10,232 | 8,942,768,000 | 貸付有価証券 555口 (286口) |
| いちごオフィスリート投資法人 | 25,611 | 2,975,998,200 | 貸付有価証券 |

| | | | | |
|----|------------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| | 投資証券 | | | 2,323口 (1,868口) |
| | 大和証券オフィス投資法人 投資証券 | 7,634 | 6,679,750,000 | 貸付有価証券 599口 (189口) |
| | 阪急阪神リート投資法人 投資証券 | 14,940 | 2,641,392,000 | 貸付有価証券 1,509口 (418口) |
| | スタートプロシード投資法人 投資証券 | 5,151 | 1,060,075,800 | 貸付有価証券 288口 (18口) |
| | 大和ハウスリート投資法人 投資証券 | 44,591 | 12,998,276,500 | 貸付有価証券 1,950口 (1,248口) |
| | ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 106,550 | 7,714,220,000 | 貸付有価証券 8,380口 (2,982口) |
| | 日本賃貸住宅投資法人 投資証券 | 37,203 | 3,943,518,000 | 貸付有価証券 3,181口 (2,757口) |
| | ジャパンエクセレント投資法人 投資証券 | 30,594 | 5,968,889,400 | 貸付有価証券 5,177口 (1,699口) |
| 小計 | 銘柄数：64 組入時価比率：97.2% | 1,939,190 | 376,407,322,060 | 100.0% |
| 合計 | | | 376,407,322,060 | |

(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證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。