

2018年7月期（2017年7月9日～2018年7月8日）決算短信

2018年8月17日

上場取引所 東証

ファンド名	NEXT FUNDS 南アフリカ株式指数・FTSE/JSE Africa Top40連動型上場投信		
コード番号	(1323)		
連動対象指標	FTSE/JSE Africa Top40指数		
主要投資資産	株式		
売買単位	100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

有価証券報告書提出予定日 2018年9月27日
 分配金支払開始日 -

I ファンドの運用状況

1. 2018年7月期の運用状況（2017年7月9日～2018年7月8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	%
2018年7月期	419	(94.9)	22	(5.1)	442	(100)
2017年7月期	753	(93.6)	51	(6.4)	805	(100)

(2)設定・解約実績 (千口未満切捨て)

	前計算期間末 発行済口数(①)	設定口数(②)	解約口数(③)	当計算期間末 発行済口数 (①+②-③)
	千口	千口	千口	千口
2018年7月期	2,014	0	1,000	1,014
2017年7月期	2,014	0	0	2,014

(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/当計算期間末発行済口数) × 100
	百万円	百万円	百万円	円
2018年7月期	446	4	442	43,605
2017年7月期	809	4	805	39,978

(4)分配金

	100口当り分配金
	円
2018年7月期	0.00
2017年7月期	0.00

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 南アフリカ株式指数・FTSE/JSE Africa Top40 連動型上場投信

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第9期 (2017年7月8日現在)	第10期 (2018年7月8日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	15,409,254	7,668,021
コール・ローン	5,679,110	4,390,292
株式	753,658,415	419,976,913
投資証券	29,904,121	9,182,014
派生商品評価勘定	162,892	-
未収配当金	110,675	210,080
差入委託証拠金	4,640,171	4,960,557
流動資産合計	809,564,638	446,387,877
資産合計	809,564,638	446,387,877
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	71,080
未払受託者報酬	216,410	204,518
未払委託者報酬	3,895,277	3,681,250
未払利息	14	25
その他未払費用	130,276	103,618
流動負債合計	4,241,977	4,060,491
負債合計	4,241,977	4,060,491
純資産の部		
元本等		
元本	741,300,672	373,300,672
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	64,021,989	69,026,714
元本等合計	805,322,661	442,327,386
純資産合計	805,322,661	442,327,386
負債純資産合計	809,564,638	446,387,877

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期 自 2016年7月9日 至 2017年7月8日	第10期 自 2017年7月9日 至 2018年7月8日
営業収益		
受取配当金	19,049,330	22,493,131
受取利息	794,649	834,255
有価証券売買等損益	18,126,605	74,712,465
派生商品取引等損益	△466,901	831,297
為替差損益	145,865,740	13,950,795
その他収益	197,540	225,770

営業収益合計	183,566,963	113,047,713
営業費用		
支払利息	1,179	5,133
受託者報酬	408,715	445,580
委託者報酬	7,356,709	8,020,319
その他費用	1,030,671	946,956
営業費用合計	8,797,274	9,417,988
営業利益又は営業損失(△)	174,769,689	103,629,725
経常利益又は経常損失(△)	174,769,689	103,629,725
当期純利益又は当期純損失(△)	174,769,689	103,629,725
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約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(△)	△110,747,700	64,021,989
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	98,625,000
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	98,625,000
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金(△)	64,021,989	69,026,714

(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>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>投資証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りう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で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 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。</p> <p>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>
5. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2017年7月9日から2018年7月8日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第9期 2017年7月8日現在	第10期 2018年7月8日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 2,014,404口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,014,404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 399.78円 (100口当たり純資産額) (39,978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 436.05円 (100口当たり純資産額) (43,605円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第9期 自2016年7月9日 至2017年7月8日	第10期 自2017年7月9日 至2018年7月8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>20,040,340円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>△66,232,885円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>△46,192,545円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>8,796,095円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>△54,988,640円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>2,014,404口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>0円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	20,040,340円	分配準備積立金	B	△66,232,885円	配当等収益合計額	C=A+B	△46,192,545円	経費	D	8,796,095円	収益分配可能額	E=C-D	0円	収益分配金	F	0円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△54,988,640円	口数	H	2,014,404口	100口当たり分配金	I=F/H×100	0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>23,548,023円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>△54,988,640円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>△31,440,617円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>9,412,855円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>△40,853,472円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>1,014,404口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>0円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	23,548,023円	分配準備積立金	B	△54,988,640円	配当等収益合計額	C=A+B	△31,440,617円	経費	D	9,412,855円	収益分配可能額	E=C-D	0円	収益分配金	F	0円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△40,853,472円	口数	H	1,014,404口	100口当たり分配金	I=F/H×100	0円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	20,040,340円																																																											
分配準備積立金	B	△66,232,885円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	△46,192,545円																																																											
経費	D	8,796,095円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	0円																																																											
収益分配金	F	0円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△54,988,640円																																																											
口数	H	2,014,404口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	0円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	23,548,023円																																																											
分配準備積立金	B	△54,988,640円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	△31,440,617円																																																											
経費	D	9,412,855円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	0円																																																											
収益分配金	F	0円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△40,853,472円																																																											
口数	H	1,014,404口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	0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9期 自2016年7月9日 至2017年7月8日	第10期 自2017年7月9日 至2018年7月8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。 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、為替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。 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、株価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、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
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	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

組入制限等の管理を行なっております。 ○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なっております。	
---	--

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第9期 2017年7月8日現在	第10期 2018年7月8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。 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。 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。 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。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第9期 自2016年7月9日 至2017年7月8日	第10期 自2017年7月9日 至2018年7月8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なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第9期 自2016年7月9日 至2017年7月8日	第10期 自2017年7月9日 至2018年7月8日
期首元本額 741,300,672円	期首元本額 741,300,672円
期中追加設定元本額 0円	期中追加設定元本額 0円
期中一部解約元本額 0円	期中一部解約元本額 368,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第9期 自2016年7月9日 至2017年7月8日	第10期 自2017年7月9日 至2018年7月8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	32,151,520	56,943,959
投資証券	△990,034	553,992
合計	31,161,486	57,497,951

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	第9期(2017年7月8日現在)			第10期(2018年7月8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									
株価指数先物取引									
買建	19,339,838	—	19,502,730	162,892	12,653,533	—	12,582,453	△71,080	
合計	19,339,838	—	19,502,730	162,892	12,653,533	—	12,582,453	△71,080	

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りう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で評価しております。

※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(2018年7月8日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	ランド	SASOL LTD	4,690	505.64	2,371,451.60	
		ANGLO AMERICAN PLC	8,400	308.27	2,589,468.00	
		ANGLOGOLD ASHANTI LTD	3,430	116.70	400,281.00	
		BHP BILLITON PLC	17,690	297.40	5,261,006.00	
		GOLD FIELDS LTD	6,850	49.13	336,540.50	
		MONDI LTD	1,000	361.35	361,350.00	
		MONDI PLC	3,120	361.38	1,127,505.60	
		SAPPI LIMITED	4,730	90.75	429,247.50	
		BIDVEST GROUP LTD	2,810	193.31	543,201.10	
		FINANCIERE RICHEMONT-DEP REC	43,380	112.99	4,901,506.20	
		NASPERS LTD-N SHS	3,620	3,388.86	12,267,673.20	
		WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	8,100	55.00	445,500.00	
		MR PRICE GROUP LTD	2,060	226.33	466,239.80	
		THE FOSCHINI GROUP LTD	1,860	179.82	334,465.20	
		TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	3,650	78.19	285,393.50	
		BID CORP LTD	2,810	271.92	764,095.20	
		CLICKS GROUP LTD	2,070	197.15	408,100.50	
		SHOPRITE HOLDINGS LTD	3,730	226.47	844,733.10	
		SPAR GROUP LIMITED/THE	1,640	191.41	313,912.40	
		TIGER BRANDS LTD	1,370	338.00	463,060.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,140	697.51	1,492,671.40			
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	11,770	25.40	298,958.00			

	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	3,140	95.85	300,969.00	
	NETCARE LTD	12,400	28.01	347,324.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	3,160	263.53	832,754.80	
	BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	6,000	165.67	994,020.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	450	870.00	391,500.00	
	NEDBANK GROUP LTD	1,790	262.20	469,338.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	10,770	197.07	2,122,443.90	
	FIRSTRAND LTD	27,170	65.59	1,782,080.30	
	REMGRO LTD	4,360	210.47	917,649.20	
	RMB HOLDINGS LTD	5,650	78.17	441,660.50	
	DISCOVERY LTD	2,900	152.99	443,671.00	
	OLD MUTUAL LTD	41,000	28.50	1,168,500.00	
	SANLAM LIMITED	14,760	70.03	1,033,642.80	
	MTN GROUP LTD	15,300	110.15	1,685,295.00	
	VODACOM GROUP	5,060	128.98	652,638.80	
	INVESTEC LTD	2,360	96.83	228,518.80	
	INVESTEC PLC	5,410	98.37	532,181.70	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	2,870	123.42	354,215.40	
	小計 銘柄数：40			51,404,763.00	
				(419,976,913)	
				100.0%	
	組入時価比率：94.9%				
合計				419,976,913	
				(419,976,913)	

(注1) 外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2) 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3) 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7月8日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	ランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	24,540	663,561.60	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	43,100	460,308.00	
	小計	銘柄数：2	67,640	1,123,869.60	
				(9,182,014)	
				100.0%	
合計				9,182,014	
				(9,182,014)	

(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)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注4)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。

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。