



2023年9月期 (2023年3月8日～2023年9月7日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Period ended September 2023 (March 8, 2023 – September 7, 2023)

2023年10月18日
 October 18, 2023

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信
 コード番号 (2515)
 連動対象指標 S&P 先進国 REIT 指数(除く日本、配当込み)
 主要投資資産 親投資信託証券および投資証券
 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 小池 広靖
 問合せ先責任者 サポートダイヤル 長坂 智 TEL 0120-753104

Fund name: NEXT FUNDS International REIT S&P Developed REIT Index (ex Japan Unhedged) Exchange Traded Fund
 Code: 2515
 Underlying index: S&P Developed ex Japan REIT Index (Total Return)
 Primary invested assets: Mother fund, REITs
 Trading unit: 10 units
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <http://www.nomura-am.co.jp>
 Representative: Hiroyasu Koike, President & CEO
 Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team

有価証券報告書提出予定日 2023年11月30日
 分配金支払開始日 2023年10月16日
 Scheduled date of submission of securities report: November 30, 2023
 Date of commencing dividend payment: October 16, 2023

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2023年9月期の運用状況 (2023年3月8日～2023年9月7日)

Management Status for Period ended September 2023 (from March 8, 2023 to September 7, 2023)

(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.	% %
2023年9月期 FY ended Sep. 2023	18,322	(100.0)	△2 (△0.0)		18,319	(100.0)
2023年3月期 FY ended Mar. 2023	16,072	(100.0)	0 (0.0)		16,072	(100.0)

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

Creation and Redemption

(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)	解約口数 No. of Units Redeemed (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
2023年9月期 FY ended Sep. 2023	13,360	1,850	320	14,890
2023年3月期 FY ended Mar. 2023	12,580	1,520	740	13,360

(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
2023年9月期 FY ended Sep. 2023	18,509	189	18,319	123,034
2023年3月期 FY ended Mar. 2023	16,218	145	16,072	120,306

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2023年9月期 FY ended Sep. 2023	1,200
2023年3月期 FY ended Mar. 2023	1,030

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 (2023年3月7日現在) Prior period As of March 7, 2023	当期 (2023年9月7日現在) Present period As of September 7, 2023
	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	9,544,825	12,609,598
親投資信託受益証券 Parents trust beneficiary securities	16,072,629,781	18,322,429,036
未収入金 Accounts receivable - other	136,703,793	174,439,869
流動資産合計 Total current assets	16,218,878,399	18,509,478,503
資産合計 Total assets	16,218,878,399	18,509,478,503
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	137,608,000	178,680,000
未払受託者報酬 Trustee fees payable	846,916	985,388
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	6,351,840	7,390,408
未払利息 Accrued interest expenses	2	23
その他未払費用 Other accrued expenses	1,179,040	2,632,145
流動負債合計 Total current liabilities	145,985,798	189,687,964
負債合計 Total liabilities	145,985,798	189,687,964
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	13,360,000,000	14,890,000,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	2,712,892,601	3,429,790,539

(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	502,640	1,141,097
元本等合計 Total principal and other	16,072,892,601	18,319,790,539
純資産合計 Total net assets	16,072,892,601	18,319,790,539
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	16,218,878,399	18,509,478,503

(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 2022年9月8日 至 2023年3月7日 Prior period From September 8, 2022 to March 7, 2023	当期 自 2023年3月8日 至 2023年9月7日 Present period From March 8, 2023 to September 7, 2023
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△806,029,628	837,664,529
営業収益合計 Total operating revenue	△806,029,628	837,664,529
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	10,740	10,760
受託者報酬 Trustee fees	1,705,949	1,866,730
委託者報酬 Investment trust management fees	12,794,546	14,000,416
その他費用 Other expenses	3,170,581	3,390,185
営業費用合計 Total operating expenses	17,681,816	19,268,091
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	△823,711,444	818,396,438
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	△823,711,444	818,396,438
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	△823,711,444	818,396,438
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(△) Distribution of profit loss from partial redemptions	-	-
期首剰余金又は期首欠損金(△) Surplus (deficit) at beginning of period	3,728,426,245	2,712,892,601
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	223,113,900	297,902,900
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	223,113,900	297,902,900

剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	153,828,100	72,195,400
当期一部解約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 redemptions	153,828,100	72,195,400
分配金 Dividends	261,108,000	327,206,000
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	2,712,892,601	3,429,790,539

(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	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	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	当該財務諸表の特定期間は、2023年3月8日から2023年9月7日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2023年3月7日現在	当期 2023年9月7日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 13,360,000口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 14,890,000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 1,203.06円 (100口当たり純資産額) (120,306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 1,230.34円 (100口当たり純資産額) (123,034円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2022年9月8日 至 2023年3月7日	当期 自 2023年3月8日 至 2023年9月7日																																																																		
1. 分配金の計算過程 2022年9月8日から2022年12月7日まで	1. 分配金の計算過程 2023年3月8日から2023年6月7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>△6,246円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>132,727,466円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>C</td> <td>206,480円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>D=A+B+C</td> <td>132,927,700円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>E</td> <td>8,884,827円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>F=D-E</td> <td>124,042,873円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>G</td> <td>123,500,000円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>H=F-G</td> <td>542,873円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>I</td> <td>13,000,000口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>J=G/I×100</td> <td>950円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	△6,246円	親ファンドの配当等収益額	B	132,727,466円	分配準備積立金	C	206,480円	配当等収益合計額	D=A+B+C	132,927,700円	経費	E	8,884,827円	収益分配可能額	F=D-E	124,042,873円	収益分配金	G	123,500,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	542,873円	口数	I	13,000,000口	100口当たり分配金	J=G/I×100	950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>△3,077円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>157,752,213円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>C</td> <td>502,640円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>D=A+B+C</td> <td>158,251,776円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>E</td> <td>9,111,989円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>F=D-E</td> <td>149,139,787円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>G</td> <td>148,526,000円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>H=F-G</td> <td>613,787円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>I</td> <td>14,420,000口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>J=G/I×100</td> <td>1,030円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	△3,077円	親ファンドの配当等収益額	B	157,752,213円	分配準備積立金	C	502,640円	配当等収益合計額	D=A+B+C	158,251,776円	経費	E	9,111,989円	収益分配可能額	F=D-E	149,139,787円	収益分配金	G	148,526,000円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	613,787円	口数	I	14,420,000口	100口当たり分配金	J=G/I×100	1,030円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	△6,246円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	132,727,466円																																																																	
分配準備積立金	C	206,480円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	132,927,700円																																																																	
経費	E	8,884,827円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	124,042,873円																																																																	
収益分配金	G	123,500,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	542,873円																																																																	
口数	I	13,000,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I×100	950円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	△3,077円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	157,752,213円																																																																	
分配準備積立金	C	502,640円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	158,251,776円																																																																	
経費	E	9,111,989円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	149,139,787円																																																																	
収益分配金	G	148,526,000円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	613,787円																																																																	
口数	I	14,420,000口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,030円																																																																	
2022年12月8日から2023年3月7日まで	2023年6月8日から2023年9月7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>△4,494円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>146,358,510円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	△4,494円	親ファンドの配当等収益額	B	146,358,510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>△7,683円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>189,360,335円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	△7,683円	親ファンドの配当等収益額	B	189,360,335円																																																
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	△4,494円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	146,358,510円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	△7,683円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	189,360,335円																																																																	

分配準備積立金	C	542,873円
配当等収益合計額	D=A+B+C	146,896,889円
経費	E	8,786,249円
収益分配可能額	F=D-E	138,110,640円
収益分配金	G	137,608,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	502,640円
口数	I	13,360,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,030円

2. その他費用

その他費用のうち2,325,913円は、対象指数についての商標使用料であります。

分配準備積立金	C	613,787円
配当等収益合計額	D=A+B+C	189,966,439円
経費	E	10,145,342円
収益分配可能額	F=D-E	179,821,097円
収益分配金	G	178,680,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	1,141,097円
口数	I	14,890,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	1,200円

2. その他費用

その他費用のうち2,546,855円は、対象指数についての商標使用料であります。

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

前期 自 2022年9月8日 至 2023年3月7日	当期 自 2023年3月8日 至 2023年9月7日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、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。</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なっております。</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なっております。</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なっております。</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なっております。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>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</p> <p>同左</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 2023年3月7日現在	当期 2023年9月7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>親投資信託受益証券 (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>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</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>

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)

前期 自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日	当期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7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

前期 自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日	当期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7日
期首元本額 12,580,000,000円	期首元本額 13,360,000,000円
期中追加設定元本額 1,520,000,000円	期中追加設定元本額 1,850,000,000円
期中一部解約元本額 740,000,000円	期中一部解約元本額 320,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2022年 9月 8日 至 2023年 3月 7日	当期 自 2023年 3月 8日 至 2023年 9月 7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)
親投資信託受益証券	561,425,713	906,714,223
合計	561,425,713	906,714,223

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(2023年9月7日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2023年9月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	海外REITインデックス マザーファンド	5,485,264,508	18,322,429,036	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 100.0%	5,485,264,508	18,322,429,036 100.0%	
合計				18,322,429,036	

(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。

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。