

平成27年7月期（平成26年7月9日～平成27年7月8日）決算短信

平成27年8月19日

上場取引所

東証

ファンド名 NEXT FUNDS ブラジル株式指数・ボベスパ連動型上場投信
 コード番号 (1325)
 連動対象指標 ボベスパ指数
 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 渡部 昭裕 TEL (03)-3241-9511

有価証券報告書提出予定日 平成27年9月30日
 分配金支払開始日 -

I ファンドの運用状況

1. 平成27年7月期の運用状況（平成26年7月9日～平成27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	%
平成27年7月期	4,513	(98.6)	63	(1.4)	4,577	(100)
平成26年7月期	5,604	(98.8)	66	(1.2)	5,671	(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
平成27年7月期	27,279	3,000	3,000	27,279
平成26年7月期	31,290	0	4,010	27,279

(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
平成27年7月期	4,603	26	4,577	16,780
平成26年7月期	5,704	32	5,671	20,790

(4)分配金

	100口当り分配金
	円
平成27年7月期	0.00
平成26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 ブラジル株式指数・ボベスバ連動型上場投信

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第 6 期 (平成 26 年 7 月 8 日現在)	第 7 期 (平成 27 年 7 月 8 日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	42,334,458	43,519,770
コール・ローン	34,731,806	31,752,448
株式	5,604,744,187	4,513,982,143
未収配当金	22,503,918	14,667,229
未収利息	62	59
流動資産合計	5,704,314,431	4,603,921,649
資産合計	5,704,314,431	4,603,921,649
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	1,552,286	1,241,737
未払委託者報酬	27,940,955	22,351,067
その他未払費用	3,308,737	2,752,380
流動負債合計	32,801,978	26,345,184
負債合計	32,801,978	26,345,184
純資産の部		
元本等		
元本	11,130,001,728	11,130,001,728
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△5,458,489,275	△6,552,425,263
元本等合計	5,671,512,453	4,577,576,465
純資産合計	5,671,512,453	4,577,576,465
負債純資産合計	5,704,314,431	4,603,921,649

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 年 7 月 8 日	第 7 期 自 平成 26 年 7 月 9 日 至 平成 27 年 7 月 8 日
営業収益		
受取配当金	85,783,646	147,286,922
受取利息	42,050	20,728
有価証券売買等損益	985,599,290	△207,588,852
為替差損益	△57,338,395	△783,067,508
その他収益	3,534,650	-
営業収益合計	1,017,621,241	△843,348,710
営業費用		
受託者報酬	3,187,911	2,709,435
委託者報酬	57,382,149	48,769,568

その他費用	4,319,677	15,073,275
営業費用合計	64,889,737	66,552,278
営業利益又は営業損失(△)	952,731,504	△909,900,988
経常利益又は経常損失(△)	952,731,504	△909,900,988
当期純利益又は当期純損失(△)	952,731,504	△909,900,988
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(△)	△7,231,024,561	△5,458,489,275
剰余金増加額又は欠損金減少額	819,803,782	561,285,000
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	819,803,782	561,285,000
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	745,320,000
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	745,320,000
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△5,458,489,275	△6,552,425,263

(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. 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	受取配当金 受取配当金は、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。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 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。
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、平成 26 年 7 月 9 日から平成 27 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 6 期 平成 26 年 7 月 8 日現在	第 7 期 平成 27 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 27,279,416 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 27,279,416 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 5,458,489,275 円	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 6,552,425,263 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 207.90 円 (100 口当たり純資産額) (20,790 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 167.80 円 (100 口当たり純資産額) (16,780 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 年 7 月 8 日	第 7 期 自 平成 26 年 7 月 9 日 至 平成 27 年 7 月 8 日
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	89,360,346 円
分配準備積立金	B	△471,241,933 円
配当等収益合計額	C=A+B	△381,881,587 円
経費	D	64,889,737 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	△446,771,324 円
口数	H	27,279,416 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	0 円

2. その他費用

その他費用のうち 700,478 円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。

項目		
当期配当等収益額	A	147,307,650 円
分配準備積立金	B	△446,771,324 円
配当等収益合計額	C=A+B	△299,463,674 円
経費	D	66,552,278 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	△366,015,952 円
口数	H	27,279,416 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	0 円

2. その他費用

その他費用のうち 12,035,114 円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 年 7 月 8 日	第 7 期 自 平成 26 年 7 月 9 日 至 平成 27 年 7 月 8 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、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。</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>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

第 6 期 平成 26 年 7 月 8 日現在	第 7 期 平成 27 年 7 月 8 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>株式</p> <p>(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</p> <p>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)

第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 年 7 月 8 日	第 7 期 自 平成 26 年 7 月 9 日 至 平成 27 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 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 年 7 月 8 日	第 7 期 自 平成 26 年 7 月 9 日 至 平成 27 年 7 月 8 日
期首元本額 12,766,326,528 円	期首元本額 11,130,001,728 円
期中追加設定元本額 0 円	期中追加設定元本額 1,224,000,000 円
期中一部解約元本額 1,636,324,800 円	期中一部解約元本額 1,224,000,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 年 7 月 8 日	第 7 期 自 平成 26 年 7 月 9 日 至 平成 27 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	159,482,665	△228,731,434
合計	159,482,665	△228,731,434

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(平成 27 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	レアル	COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	17,210	22.81	392,560.10	
		PETROBRAS - PETROLEO BRAS	370,330	13.16	4,873,542.80	
		PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	552,070	11.78	6,503,384.60	
		ULTRAPAR PARTICIPACOES	46,570	65.81	3,064,771.70	
		BRASKEM SA-PREF A	34,290	12.84	440,283.60	
		KLABIN SA-UNIT	53,330	18.81	1,003,137.30	
		BRADSPAR SA -PREF	28,920	10.00	289,200.00	
		CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	90,960	4.90	445,704.00	
		GERDAU SA PFD NPV	121,170	7.02	850,613.40	
		METALURGICA GERDAU SA-PREF	37,680	5.49	206,863.20	
		USINAS SIDER MINAS GER-PF A	68,930	4.17	287,438.10	
		VALE SA	170,800	17.93	3,062,444.00	

VALE SA-PREF A	254,110	15.15	3,849,766.50
DURATEX SA	37,120	7.35	272,832.00
FIBRIA CELULOSE SA	30,800	41.10	1,265,880.00
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA-PREF	64,450	16.14	1,040,223.00
EMBRAER SA	99,410	23.41	2,327,188.10
MARCOPOLO SA-PREF	64,000	2.25	144,000.00
GOL LINHAS AEREAS - PREF	12,620	6.23	78,622.60
LOCALIZA RENT A CAR	20,730	30.22	626,460.60
RUMO LOGISTICA OPERADORA MUL	171,700	1.27	218,059.00
CCR SA	116,130	15.19	1,764,014.70
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	25,060	7.28	182,436.80
CYRELA BRAZIL REALTY	32,520	9.67	314,468.40
GAFISA SA	48,810	2.27	110,798.70
MRV ENGENHARIA	38,910	7.75	301,552.50
SMILES SA	7,600	54.40	413,440.00
LOJAS AMERICANAS S. A. (PREF)	59,290	17.78	1,054,176.20
LOJAS RENNER S. A.	17,470	114.45	1,999,441.50
CIA HERING	16,650	12.22	203,463.00
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	21,380	69.31	1,481,847.80
AMBEV SA	493,240	19.25	9,494,870.00
BRF SA	75,350	69.07	5,204,424.50
JBS SA	223,670	15.96	3,569,773.20
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	43,660	5.43	237,073.80
SOUZA CRUZ SA	52,020	24.30	1,264,086.00
HYPERMARCAS S. A	51,320	21.50	1,103,380.00
NATURA COSMETICOS SA	21,820	27.83	607,250.60
QUALICORP SA	30,270	21.85	661,399.50
BANCO BRADESCO S. A.	61,080	27.38	1,672,370.40
BANCO BRADESCO SA - PREF	331,788	27.87	9,246,931.56
BANCO DO BRASIL SA	113,020	23.42	2,646,928.40
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	55,550	16.65	924,907.50
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	365,940	34.05	12,460,257.00
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	469,562	8.76	4,113,363.12
BM&F BOVESPA SA	243,520	11.68	2,844,313.60
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	91,090	33.80	3,078,842.00
BR MALLS PARTICIPACOES SA	63,180	14.32	904,737.60

	BR PROPERTIES SA	38,210	10.30	393,563.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	10,300	47.30	487,190.00	
	CIELO SA	104,488	44.39	4,638,222.32	
	OI SA PREFERENCE	45,559	5.27	240,095.93	
	TELEFONICA BRASIL-PREF	46,970	44.04	2,068,558.80	
	TIM PARTICIPACOES SA	111,430	10.25	1,142,157.50	
	CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	27,650	8.55	236,407.50	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	27,890	5.89	164,272.10	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	104,900	11.15	1,169,635.00	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	13,090	34.35	449,641.50	
	CPFL ENERGIA SA	42,031	19.30	811,198.30	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	31,960	11.88	379,684.80	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	47,360	16.85	798,016.00	
	CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	34,880	35.42	1,235,449.60	
	ESTACIO PARTICIPACOES SA	36,210	17.25	624,622.50	
	KROTON EDUCACIONAL SA	186,070	11.35	2,111,894.50	
	CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	25,300	19.83	501,699.00	
	TRACTEBEL ENERGIA SA	28,370	35.10	995,787.00	
	小計 銘柄数 : 66			117,551,618.33	
				(4,513,982,143)	
	組入時価比率 : 98.6%			100.0%	
	合計			4,513,982,143	
				(4,513,982,143)	

(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(平成 27 年 7 月 8 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。