

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 ロシア株式指数・RTS連動型上場投信		
コード番号	(1324)		
連動対象指標	RTS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	2018年8月16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	1,627	(98.6)	22	(1.4)	1,649	(100)
2017年7月期	1,885	(98.4)	31	(1.6)	1,916	(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	17,258	0	4,000	13,258
2017年7月期	27,858	0	10,600	17,258

(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	1,720	71	1,649	12,444
2017年7月期	1,998	81	1,916	11,105

(4)分配金

	100口当り分配金
	円
2018年7月期	462.00
2017年7月期	403.00

2. 会計方針の変更

- | | |
|-----------------|--|
| ① 会計基準等の改正に伴う変更 | 有 <input checked="" type="radio"/> 無 <input type="radio"/> |
| ② ①以外の変更 | 有 <input type="radio"/> 無 <input checked="" type="radio"/> |

II 財務諸表等

NEXT FUNDS ロシア株式指数・RTS 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	17,944,823	7,972,876
コール・ローン	14,256,113	11,303,685
株式	1,885,287,091	1,627,441,370
派生商品評価勘定	272,060	14,850
未収入金	59,902,150	56,885,412
未収配当金	20,696,291	17,372,405
流動資産合計	1,998,358,528	1,720,990,598
資産合計	1,998,358,528	1,720,990,598
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	69,551,956	61,254,501
未払受託者報酬	619,143	502,238
未払委託者報酬	11,144,514	9,040,206
未払利息	38	69
その他未払費用	402,510	323,841
流動負債合計	81,718,161	71,120,855
負債合計	81,718,161	71,120,855
純資産の部		
元本等		
元本	3,969,466,500	3,049,466,500
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△2,052,826,133	△1,399,596,757
(分配準備積立金)	41,039	78,090
元本等合計	1,916,640,367	1,649,869,743
純資産合計	1,916,640,367	1,649,869,743
負債純資産合計	1,998,358,528	1,720,990,598

(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	108,284,636	87,302,247
受取利息	34,689	167,291
有価証券売買等損益	339,059,797	348,898,244

為替差損益	257,553,063	△60,145,919
その他収益	-	4,626,923
営業収益合計	704,932,185	380,848,786
営業費用		
支払利息	8,118	6,588
受託者報酬	1,318,693	1,076,832
委託者報酬	23,736,335	19,382,876
その他費用	12,697,620	10,338,613
営業費用合計	37,760,766	30,804,909
営業利益又は営業損失(△)	667,171,419	350,043,877
経常利益又は経常損失(△)	667,171,419	350,043,877
当期純利益又は当期純損失(△)	667,171,419	350,043,877
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(△)	△3,868,551,596	△2,052,826,133
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,218,106,000	364,440,000
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,218,106,000	364,440,000
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	69,551,956	61,254,501
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△2,052,826,133	△1,399,596,757

(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。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値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 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。 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。
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 17,258,550 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 13,258,550 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 2,052,826,133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 1,399,596,757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 111.05円 (100口当たり純資産額) (11,105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 124.44円 (100口当たり純資産額) (12,444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>108,311,207円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>△965,564円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>107,345,643円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>37,752,648円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>69,592,995円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>69,551,956円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>41,039円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>17,258,550口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>403円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	108,311,207円	分配準備積立金	B	△965,564円	配当等収益合計額	C=A+B	107,345,643円	経費	D	37,752,648円	収益分配可能額	E=C-D	69,592,995円	収益分配金	F	69,551,956円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	41,039円	口数	H	17,258,550口	100口当たり分配金	I=F/H×100	403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>92,089,873円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>B</td> <td>41,039円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>92,130,912円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>30,798,321円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>E=C-D</td> <td>61,332,591円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>F</td> <td>61,254,501円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>78,090円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>H</td> <td>13,258,550口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>I=F/H×100</td> <td>462円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	92,089,873円	分配準備積立金	B	41,039円	配当等収益合計額	C=A+B	92,130,912円	経費	D	30,798,321円	収益分配可能額	E=C-D	61,332,591円	収益分配金	F	61,254,501円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	78,090円	口数	H	13,258,550口	100口当たり分配金	I=F/H×100	462円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	108,311,207円																																																											
分配準備積立金	B	△965,564円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	107,345,643円																																																											
経費	D	37,752,648円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	69,592,995円																																																											
収益分配金	F	69,551,956円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	41,039円																																																											
口数	H	17,258,550口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	403円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	92,089,873円																																																											
分配準備積立金	B	41,039円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	92,130,912円																																																											
経費	D	30,798,321円																																																											
収益分配可能額	E=C-D	61,332,591円																																																											
収益分配金	F	61,254,501円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	78,090円																																																											
口数	H	13,258,550口																																																											
100口当たり分配金	I=F/H×100	462円																																																											
2. その他費用 その他費用のうち11,221,793円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。	2. その他費用 その他費用のうち8,745,270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、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。	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	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

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。

(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。	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 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。 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。	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 6,407,466,500円	期首元本額 3,969,466,500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 2,438,000,000円	期中一部解約元本額 920,000,000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	243,757,115	246,768,994
合計	243,757,115	246,768,994

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)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	69,354,560	—	69,082,500	272,060	60,899,850	—	60,885,000	14,850
米ドル	69,354,560	—	69,082,500	272,060	60,899,850	—	60,885,000	14,850
合計	69,354,560	—	69,082,500	272,060	60,899,850	—	60,885,000	14,850

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

①計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値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	米ドル	PAO TMK	32,700	1.19	39,147.78	
		NOVATEK PJSC-CLS	65,400	14.32	937,161.07	
		PJSC GAZPROM	866,500	2.30	1,999,830.01	
		PJSC LUKOIL	31,130	70.75	2,202,525.63	
		ROSNEFT OIL CO PJSC	107,300	6.43	690,862.85	
		SURGUTNEFTEGAZ-CLS	826,200	0.45	372,327.03	
		SURGUTNEFTEGAZ-PFD-CLS	522,400	0.52	272,525.63	
		TATNEFT PAO-CLS	64,200	10.87	698,347.05	
		TATNEFT-PFD 3 SERIES	14,050	7.20	101,256.38	
		TRANSNEFT PJSC	47	2,665.50	125,278.88	
		PHOSAGRO PJSC	3,070	36.10	110,844.37	
		MECHEL PJSC	22,200	1.67	37,137.93	
		NOVOLIPETSK STEEL PJSC	89,400	2.44	218,691.17	
		PJSC ALROSA	231,500	1.70	395,346.44	
		PJSC MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	169,500	0.70	119,697.51	
		PJSC MMC NORILSK NICKEL	4,800	183.39	880,312.17	
		POLYUS PJSC	2,020	66.47	134,271.84	
		SEVERSTAL PAO	15,600	14.94	233,091.30	
		UNITED WAGON CO PJSC	3,200	10.22	32,728.19	
		PJSC AEROFLOT RUSSIAN AIRLINES	47,500	2.04	97,312.30	

	PJSC PIK GROUP	11,600	5.31	61,619.08	
	DETSKY MIR PJSC	26,600	1.44	38,382.73	
	PJSC M.VIDEO	5,200	6.41	33,344.68	
	MAGNIT PJSC	6,300	71.79	452,334.01	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	10,300	26.66	274,598.00	
	CREDIT BANK OF MOSCOW PJSC	489,000	0.07	37,413.39	
	PJSC SBERBANK OF RUSSIA	566,500	3.56	2,017,000.59	
	PJSC SBERBANK OF RUSSIA - PFD	56,000	2.95	165,607.12	
	VTB BANK JSC	372,810,000	0.00	287,063.70	
	YANDEX NV-A	6,510	36.20	235,662.00	
	PJSC ROSTELECOM	78,800	1.14	90,589.26	
	MEGAFON	12,400	8.18	101,516.32	
	MOBILE TELESYSTEMS PJSC	88,700	4.56	405,068.06	
	SISTEMA PJSC FC	355,600	0.14	51,761.13	
	FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	22,350,000	0.00	67,273.50	
	INTER RAO UES PJSC	3,023,000	0.06	198,157.65	
	PJSC RUSHYDRO	7,782,000	0.01	84,434.70	
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	123,200	1.68	207,856.88	
	UNIPRO PJSC	1,047,000	0.04	48,067.77	
	小計 銘柄数：39			14,556,446.10	
				(1,611,835,276)	
	組入時価比率：97.7%			99.0%	
英債券	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	15,800	6.75	106,650.00	
	小計 銘柄数：1			106,650.00	
				(15,606,094)	
	組入時価比率：0.9%			1.0%	
合計				1,627,441,370	
				(1,627,441,370)	

(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)

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
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。