



2019年7月期 中間決算短信 (2018年7月9日～2019年1月8日)
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending July 2019 (July 9, 2018 - January 8, 2019)

2019年2月19日
 February 19, 2019

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) 上場取引所 東証
 連動対象指標 RTS 指数 売買単位 100 口
 主要投資資産 株式
 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 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
 半期報告書提出予定日 2019年3月27日

Fund name: NEXT FUNDS Russia RTS Linked Exchange Traded Fund
 Code: 1324 Listed Exchange:TSE
 Underlying index: RTS Index Trading unit: 100 units
 Primary invested assets: Stocks
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd.
 URL: http://www.nomura-am.co.jp
 Representative: Kunio Watanabe, President & CEO
 Contact person: Shinichi Masuda, General Manager of Products Planning & Development Dept.
 Scheduled date of submission of semi-annual securities report: March 27, 2019

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2019年1月中間期の運用状況 (2018年7月9日～2019年1月8日)

Management Status for Half-Year ended January 2019 (July 9, 2018 - January 8, 2019)

(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.	% %
2019年1月中間期 HY ended Jan. 2019	1,579	(99.1)	14	(0.9)	1,594	(100.0)
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,627	(98.6)	22	(1.4)	1,649	(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)

	前計算期間末 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)	当中間計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Semi-annual Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2019年1月中間期 HY ended Jan. 2019	13,258	0	0	13,258

(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/当中間計算期間末(前計算期末) 発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Semi-annual Period(Previous Fiscal Period))×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2019年1月中間期 HY ended Jan. 2019	1,603	8	1,594	12,027
2018年7月期 FY ended Jul. 2018	1,720	71	1,649	12,444

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 中間財務諸表等 Semi-annual Financial Statements

(1) 【中間貸借対照表】 Semi-annual Balance Sheet

(単位：円) (Unit: JPY)

	第10期 (2018年7月8日現在) 10th Fiscal Year As of July 8, 2018	第11期中間計算期間末 (2019年1月8日現在) 11th Semi-annual Period As of January 8, 2019
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	7,972,876	7,012,616
コール・ローン Call loans	11,303,685	10,607,756
株式 Stocks	1,627,441,370	1,579,719,573
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	14,850	-
未収入金 Accounts receivable - other	56,885,412	-
未収配当金 Accrued dividend receivable	17,372,405	5,954,168
流動資産合計 Total current assets	1,720,990,598	1,603,294,113
資産合計 Total assets	1,720,990,598	1,603,294,113
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払収益分配金 Unpaid dividends	61,254,501	-
未払受託者報酬 Trustee fee payable	502,238	444,138
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	9,040,206	7,994,442
未払利息 Accrued interest expenses	69	22
その他未払費用 Other accrued expenses	323,841	313,275
流動負債合計 Total current liabilities	71,120,855	8,751,877
負債合計 Total liabilities	71,120,855	8,751,877
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		

元本 Principal	3,049,466,500	3,049,466,500
剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of current period	△1,399,596,757	△1,454,924,264
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	78,090	78,090
元本等合計 Total principal and other	1,649,869,743	1,594,542,236
純資産合計 Total net assets	1,649,869,743	1,594,542,236
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,720,990,598	1,603,294,113

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第10期中間計算期間 自 2017年7月9日 至 2018年1月8日 10th Semi-annual Period From July 9, 2017 to January 8, 2018	第11期中間計算期間 自 2018年7月9日 至 2019年1月8日 11th Semi-annual Period From July 9, 2018 to January 8, 2019
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	65,080,366	55,097,114
受取利息 Interest income	73,740	136,620
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	387,412,177	△71,305,889
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	△6,438,914	△29,172,903
その他収益 Other revenue	4,626,923	2,990,759
営業収益合計 Total operating revenue	450,754,292	△42,254,299
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	3,804	5,174
受託者報酬 Trustee fee	574,594	444,138
委託者報酬 Investment trust management fee	10,342,670	7,994,442
その他費用 Other expenses	5,302,303	4,629,454
営業費用合計 Total operating expenses	16,223,371	13,073,208
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	434,530,921	△55,327,507
経常利益又は経常損失 (△)	434,530,921	△55,327,507

Ordinary profit (loss)		
中間純利益又は中間純損失 (△) Profit (loss)	434, 530, 921	△55, 327, 507
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間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	△2, 052, 826, 133	△1, 399, 596, 757
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	-
分配金 Dividends	-	-
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of current period	△1, 618, 295, 212	△1, 454, 924, 264

(3) 【中間注記表】

(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	当ファンドの中間計算期間は、2018 年 7 月 9 日から 2019 年 1 月 8 日までとなっております。

(中間貸借対照表に関する注記)

第 10 期 2018 年 7 月 8 日現在	第 11 期中間計算期間末 2019 年 1 月 8 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 13, 258, 550 口	1. 中間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 1, 399, 596, 757 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, 454, 924, 264 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	3. 中間計算期間の末日における 1 単位当たりの純資産の額

	額		額
1口当たり純資産額	124.44円	1口当たり純資産額	120.27円
(100口当たり純資産額)	(12,444円)	(100口当たり純資産額)	(12,027円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

第10期 2018年7月8日現在	第11期中間計算期間末 2019年1月8日現在
<p>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。</p> <p>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。</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2 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. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間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、中間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 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。</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>

(その他の注記)

1 元本の移動

第10期 自2017年7月9日 至2018年7月8日	第11期中間計算期間 自2018年7月9日 至2019年1月8日
期首元本額	3,969,466,500円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	920,000,000円
期首元本額	3,049,466,500円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	0円

2 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10期(2018年7月8日現在)				第11期中間計算期間末(2019年1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	—		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	60,899,850	—	60,885,000	14,850				
米ドル	60,899,850	—	60,885,000	14,850				
合計	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ござ

す。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。