



2019年7月期 (2018年7月9日～2019年7月8日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2019 (July 9, 2018 - July 8, 2019)

2019年8月19日  
 August 19, 2019

上場取引所 東証  
 Listed Exchange TSE

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 兼代表取締役社長 中川 順子  
 問合せ先責任者 商品企画部長 増田 真一 TEL(03)-3241-9511

Fund name: NEXT FUNDS Russia RTS Linked Exchange Traded Fund  
 Code: 1324  
 Underlying index: RTS Index  
 Primary invested assets: Stocks  
 Trading unit: 100 units  
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <http://www.nomura-am.co.jp>  
 Representative: Junko Nakagawa, President & CEO  
 Contact person: Shinichi Masuda, General Manager of Products Planning & Development Dept.

有価証券報告書提出予定日 2019年9月26日  
 分配金支払開始日 2019年8月16日  
 Scheduled date of submission of securities report: September 26, 2019  
 Date of commencing dividend payment: August 16, 2019

I ファンドの運用状況

Fund Management

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

Management Status for Year ended July 2019 (from July 9, 2018 to July 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<br>(負債控除後)                               |              | 合計 (純資産)           |              |
|--------------------------------|-------------------------|--------------|---|--------------|--------------------|--------------|
|                                | Primary Invested Assets |              | Cash/Deposits/Other Assets<br>(excluding liabilities) |              | Total (Net Assets) |              |
|                                | 金額<br>Amount            | 構成比<br>ratio | 金額<br>Amount  | 構成比<br>ratio | 金額<br>Amount       | 構成比<br>ratio |
|                                | 百万円<br>JPY mil.         | %            | 百万円<br>JPY mil.                                       | %            | 百万円<br>JPY mil.    | %            |
| 2019年7月期<br>FY ended Jul. 2019 | 1,454                   | (97.6)       | 35  | (2.4)        | 1,490              | (100.0)      |
| 2018年7月期<br>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<br>発行済口数<br>No. of Issued Units<br>at End of Previous<br>Fiscal Period<br>(①) | 設定口数<br>No. of Units Created<br>(②) | 解約口数<br>No. of Units<br>Redeemed<br>(③) | 当計算期間末<br>発行済口数<br>No. of Issued Units<br>at End of Fiscal<br>Period<br>(①+②-③) |
|--------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
|                                | 千口<br>'000 units   | 千口<br>'000 units                    | 千口<br>'000 units                        | 千口<br>'000 units  |
| 2019年7月期<br>FY ended Jul. 2019 | 13,258   | 0                                   | 3,000                                   | 10,258  |
| 2018年7月期<br>FY ended Jul. 2018 | 17,258   | 0                                   | 4,000                                   | 13,258  |

(3) 基準価額

Net Asset Value

|                                | 総資産<br>Total Assets<br>(①) | 負債<br>Liabilities<br>(②) | 純資産<br>Net Assets<br>(③(①-②)) | 100口当り基準価額<br>((③/当計算期間末発行済口数)×100)<br>Net Asset Value per 100 units<br>((③/No. of Issued Units at End of Fiscal<br>Period)×100) |
|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|--|
|                                | 百万円<br>JPY mil.            | 百万円<br>JPY mil.          | 百万円<br>JPY mil.               | 円<br>JPY   |
| 2019年7月期<br>FY ended Jul. 2019 | 1,570                      | 80                       | 1,490                         | 14,526   |
| 2018年7月期<br>FY ended Jul. 2018 | 1,720                      | 71                       | 1,649                         | 12,444   |

(4) 分配金

Dividend Payment

|                                | 100口当り分配金<br>Dividend per 100 units |
|--------------------------------|-------------------------------------|
|                                | 円<br>JPY                            |
| 2019年7月期<br>FY ended Jul. 2019 | 699                                 |
| 2018年7月期<br>FY ended Jul. 2018 | 462                                 |

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)

|  | 第10期<br>(2018年7月8日現在)<br>10th Fiscal Year<br>As of July 8, 2018 | 第11期<br>(2019年7月8日現在)<br>11th Fiscal Year<br>As of July 8, 2019 |
|--|---|---|
|  | 金額 Amount   | 金額 Amount   |
| 資産の部<br>Assets                                     |   |   |
| 流動資産<br>Current assets                             |   |   |
| 預金<br>Deposits                                     | 7,972,876   | 8,241,704   |
| コール・ローン<br>Call loans                              | 11,303,685  | 9,218,175   |
| 株式<br>Stocks                                       | 1,627,441,370   | 1,454,607,465   |
| 派生商品評価勘定<br>Derivative evaluation account          | 14,850  | -   |
| 未収入金<br>Accounts receivable - other                | 56,885,412  | 72,497,424  |
| 未収配当金<br>Accrued dividends receivable              | 17,372,405  | 26,370,299  |
| 流動資産合計<br>Total current assets                     | 1,720,990,598   | 1,570,935,067   |
| 資産合計<br>Total assets                               | 1,720,990,598   | 1,570,935,067   |
| 負債の部<br>Liabilities                                |   |   |
| 流動負債<br>Current liabilities                        |   |   |
| 派生商品評価勘定<br>Derivative evaluation account          | -   | 15,755  |
| 未払収益分配金<br>Unpaid dividends                        | 61,254,501  | 71,707,264  |
| 未払受託者報酬<br>Trustee fee payable                     | 502,238   | 459,012   |
| 未払委託者報酬<br>Investment trust management fee payable | 9,040,206   | 8,262,091   |
| 未払利息<br>Accrued interest expenses                  | 69  | 19  |
| その他未払費用<br>Other accrued expenses                  | 323,841   | 322,598   |
| 流動負債合計<br>Total current liabilities                | 71,120,855  | 80,766,739  |
| 負債合計<br>Total liabilities                          | 71,120,855  | 80,766,739  |
| 純資産の部<br>Net assets                                |   |   |

|  |                |               |
|--|----------------|---------------|
| 元本等<br>Principal and other                             |                |               |
| 元本<br>Principal  | 3,049,466,500  | 2,359,466,500 |
| 剰余金<br>Surplus   |                |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△)<br>Surplus (deficit) at end of period | △1,399,596,757 | △869,298,172  |
| (分配準備積立金)<br>(Reserve for distribution)                | 78,090         | 55,700        |
| 元本等合計<br>Total principal and other                     | 1,649,869,743  | 1,490,168,328 |
| 純資産合計<br>Total net assets                              | 1,649,869,743  | 1,490,168,328 |
| 負債純資産合計<br>Total liabilities and net assets            | 1,720,990,598  | 1,570,935,067 |

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

(単位：円) (Unit : JPY)

|  | 第10期<br>自 2017年7月9日<br>至 2018年7月8日<br>10th Fiscal Year<br>From July 9, 2017<br>to July 8, 2018 | 第11期<br>自 2018年7月9日<br>至 2019年7月8日<br>11th Fiscal Year<br>From July 9, 2018<br>to July 8, 2019 |
|--|--|--|
|  | 金額 Amount  | 金額 Amount  |
| 営業収益<br>Operating revenue  |  |  |
| 受取配当金<br>Dividend income   | 87,302,247   | 94,107,250   |
| 受取利息<br>Interest income  | 167,291  | 198,498  |
| 有価証券売買等損益<br>Profit and loss on buying and selling of securities and other | 348,898,244  | 290,609,107  |
| 為替差損益<br>Foreign exchange gains or losses                                  | △60,145,919  | △33,708,132  |
| その他収益<br>Other revenue   | 4,626,923  | 2,990,759  |
| 営業収益合計<br>Total operating revenue  | 380,848,786  | 354,197,482  |
| 営業費用<br>Operating expenses   |  |  |
| 支払利息<br>Interest expenses  | 6,588  | 8,152  |
| 受託者報酬<br>Trustee fee   | 1,076,832  | 903,150  |
| 委託者報酬<br>Investment trust management fee                                   | 19,382,876   | 16,256,533   |
| その他費用<br>Other expenses  | 10,338,613   | 8,443,798  |
| 営業費用合計<br>Total operating expenses   | 30,804,909   | 25,611,633   |
| 営業利益又は営業損失 (△)   | 350,043,877  | 328,585,849  |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Operating profit (loss)  |                |                |
| 経常利益又は経常損失 (△)<br>Ordinary profit (loss)   | 350,043,877    | 328,585,849    |
| 当期純利益又は当期純損失 (△)<br>Profit (loss)  | 350,043,877    | 328,585,849    |
| 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 (△)<br>Distribution of profit loss from partial redemptions | -              | -              |
| 期首剰余金又は期首欠損金 (△)<br>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<br>Increase in surplus or decrease in deficit                                       | 364,440,000    | 273,420,000    |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額<br>Increase in surplus or decrease in deficit from partial redemptions     | 364,440,000    | 273,420,000    |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額<br>Decrease in surplus or increase in deficit                                       | -              | -              |
| 分配金<br>Dividends   | 61,254,501     | 71,707,264     |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△)<br>Surplus (deficit) at end of period   | △1,399,596,757 | △869,298,172   |

(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<br>原則として時価で評価しております。<br>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。<br>為替予約取引<br>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<br>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。<br>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。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>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。<br>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、2018年7月9日から2019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10期<br>2018年7月8日現在  | 第11期<br>2019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 | 1. 計算期間の末日における受益権の総数 |

|                                  |                 |                                  |               |
|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|---------------|
|                                  | 13,258,550 口    |                                  | 10,258,550 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 |                 | 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 | 元本の欠損                            | 869,298,172 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. 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        | 1口当たり純資産額                        | 145.26 円      |
| (100口当たり純資産額)                    | (12,444 円)      | (100口当たり純資産額)                    | (14,526 円)    |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第10期<br>自 2017年7月9日<br>至 2018年7月8日   | 第11期<br>自 2018年7月9日<br>至 2019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" style="width: 100%;"> <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 style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">92,089,873 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">41,039 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td style="text-align: center;">C=A+B</td> <td style="text-align: right;">92,130,912 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">30,798,321 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td style="text-align: center;">E=C-D</td> <td style="text-align: right;">61,332,591 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">61,254,501 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td style="text-align: center;">G=E-F</td> <td style="text-align: right;">78,090 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">13,258,550 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td style="text-align: center;">I=F/H×100</td> <td style="text-align: right;">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 | <table border="1" style="width: 100%;"> <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 style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">97,288,355 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">78,090 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td style="text-align: center;">C=A+B</td> <td style="text-align: right;">97,366,445 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">25,603,481 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td style="text-align: center;">E=C-D</td> <td style="text-align: right;">71,762,964 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">71,707,264 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td style="text-align: center;">G=E-F</td> <td style="text-align: right;">55,700 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">10,258,550 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td style="text-align: center;">I=F/H×100</td> <td style="text-align: right;">699 円</td> </tr> </tbody> </table> | 項目 |  |  | 当期配当等収益額 | A | 97,288,355 円 | 分配準備積立金 | B | 78,090 円 | 配当等収益合計額 | C=A+B | 97,366,445 円 | 経費 | D | 25,603,481 円 | 収益分配可能額 | E=C-D | 71,762,964 円 | 収益分配金 | F | 71,707,264 円 | 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 55,700 円 | 口数 | H | 10,258,550 口 | 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 699 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        |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 項目   |   |              |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 当期配当等収益額   | A   | 97,288,355 円 |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 分配準備積立金  | B   | 78,090 円     |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 配当等収益合計額   | C=A+B   | 97,366,445 円 |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 経費   | D   | 25,603,481 円 |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 収益分配可能額  | E=C-D   | 71,762,964 円 |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 収益分配金  | F   | 71,707,264 円 |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 次期繰越金(分配準備積立金)   | G=E-F   | 55,700 円     |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 口数   | H   | 10,258,550 口 |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 100口当たり分配金   | I=F/H×100   | 699 円        |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |  |    |  |  |          |   |              |         |   |          |          |       |              |    |   |              |         |       |              |       |   |              |                |       |          |    |   |              |            |           |       |
| 2. その他費用<br>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。  | 2. その他費用<br>その他費用のうち7,096,647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10期<br>自 2017年7月9日<br>至 2018年7月8日   | 第11期<br>自 2018年7月9日<br>至 2019年7月8日 |
|--|------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針<br>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<br>同左              |
| 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク<br>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。<br>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。<br>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。<br>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<br>同左     |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制<br>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。<br>○市場リスクの管理<br>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。<br>○信用リスクの管理<br>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  | 3. 金融商品に係るリスク管理体制<br>同左            |

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。  
 ○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10期<br>2018年7月8日現在  | 第11期<br>2019年7月8日現在                          |
|--|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>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。<br>2. 時価の算定方法<br>株式<br>(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。<br>派生商品評価勘定<br>デリバティブ取引については、(その他の注記)の3<br>デリバティブ取引関係に記載しております。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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<br>同左<br>2. 時価の算定方法<br>同左 |

(関連当事者との取引に関する注記)

| 第10期<br>自2017年7月9日<br>至2018年7月8日                                      | 第11期<br>自2018年7月9日<br>至2019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10期<br>自2017年7月9日<br>至2018年7月8日 | 第11期<br>自2018年7月9日<br>至2019年7月8日 |
|----------------------------------|----------------------------------|
| 期首元本額 3,969,466,500円             | 期首元本額 3,049,466,500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 920,000,000円           | 期中一部解約元本額 690,000,000円           |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類 | 第10期<br>自2017年7月9日<br>至2018年7月8日 | 第11期<br>自2018年7月9日<br>至2019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 | 246,768,994                      | 262,108,721                      |
| 合計 | 246,768,994                      | 262,108,721                      |

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10期(2018年7月8日現在) |       |         | 第11期(2019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) |
|                     |                   |       |         |                   |       |         |
| 市場取引以外の取引<br>為替予約取引 |                   |       |         |                   |       |         |

|     |            |   |            |        |            |   |            |         |
|-----|------------|---|------------|--------|------------|---|------------|---------|
| 売建  | 60,899,850 | — | 60,885,000 | 14,850 | 74,320,445 | — | 74,336,200 | △15,755 |
| 米ドル | 60,899,850 | — | 60,885,000 | 14,850 | 74,320,445 | — | 74,336,200 | △15,755 |
| 合計  | 60,899,850 | — | 60,885,000 | 14,850 | 74,320,445 | — | 74,336,200 | △15,755 |

(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(2019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    | NOVATEK PJSC-CLS                     | 33,400    | 20.51    | 685,273.14   |    |
|                                |        | PJSC GAZPROM                         | 561,100   | 3.93     | 2,207,496.45 |    |
|                                |        | PJSC LUKOIL                          | 21,600    | 85.61    | 1,849,367.16 |    |
|                                |        | ROSNEFT OIL CO PJSC                  | 95,100    | 6.56     | 624,321.99   |    |
|                                |        | SURGUTNEFTEGAS PJSC                  | 730,500   | 0.42     | 306,992.62   |    |
|                                |        | SURGUTNEFTEGAS-PFD PJSC              | 459,800   | 0.68     | 313,137.59   |    |
|                                |        | TATNEFT PAO-CLS                      | 49,600    | 11.95    | 593,215.00   |    |
|                                |        | TATNEFT-PFD 3 SERIES                 | 10,650    | 10.21    | 108,786.23   |    |
|                                |        | TRANSNEFT PJSC                       | 41        | 2,659.51 | 109,040.15   |    |
|                                |        | PHOSAGRO PJSC                        | 2,680     | 38.92    | 104,306.96   |    |
|                                |        | NOVOLIPETSK STEEL PJSC               | 78,700    | 2.45     | 193,531.95   |    |
|                                |        | PJSC ALROSA                          | 204,900   | 1.36     | 279,215.18   |    |
|                                |        | PJSC MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS | 148,100   | 0.69     | 103,635.93   |    |
|                                |        | PJSC MMC NORILSK NICKEL              | 3,150     | 226.59   | 713,764.86   |    |
|                                |        | POLYUS PJSC                          | 1,760     | 97.22    | 171,112.26   |    |
|                                |        | SEVERSTAL PAO                        | 13,700    | 16.49    | 225,959.44   |    |
| PJSC AEROFLOT RUSSIAN AIRLINES | 38,100 | 1.72                                 | 65,719.45 |          |              |    |



|      |                                |             |       |                 |  |
|------|--------------------------------|-------------|-------|-----------------|--|
|      | PJSC PIK GROUP                 | 10,000      | 5.92  | 59,274.60       |  |
|      | DETSKY MIR PJSC                | 21,500      | 1.35  | 29,237.20       |  |
|      | PJSC M. VIDEO                  | 4,900       | 6.72  | 32,963.28       |  |
|      | LENTA LTD-REG S-WI             | 11,900      | 3.22  | 38,318.00       |  |
|      | MAGNIT PJSC                    | 5,910       | 60.09 | 355,178.29      |  |
|      | X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR   | 9,150       | 35.00 | 320,250.00      |  |
|      | CREDIT BANK OF MOSCOW PJSC     | 416,000     | 0.09  | 39,049.92       |  |
|      | PJSC SBERBANK OF RUSSIA        | 477,000     | 3.80  | 1,816,339.68    |  |
|      | PJSC SBERBANK OF RUSSIA - PFD  | 46,600      | 3.26  | 151,993.82      |  |
|      | VTB BANK JSC                   | 287,350,000 | 0.00  | 186,777.50      |  |
|      | PJSC ROSTELECOM                | 68,500      | 1.24  | 85,255.78       |  |
|      | MOBILE TELESYSTEMS PJSC        | 73,500      | 4.46  | 328,422.25      |  |
|      | SISTEMA PJSC FC                | 269,300     | 0.17  | 48,140.06       |  |
|      | FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER   | 19,240,000  | 0.00  | 61,760.40       |  |
|      | INTER RAO UES PJSC             | 2,826,000   | 0.07  | 206,637.12      |  |
|      | PJSC RUSHYDRO                  | 6,778,000   | 0.00  | 66,085.50       |  |
|      | MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC | 108,600     | 1.49  | 162,292.92      |  |
|      | UNIPRO PJSC                    | 865,000     | 0.04  | 36,217.55       |  |
|      | YANDEX NV-A                    | 11,460      | 39.20 | 449,232.00      |  |
|      | 小計 銘柄数：36                      |             |       | 13,128,302.23   |  |
|      |                                |             |       | (1,424,945,924) |  |
|      | 組入時価比率：95.6%                   |             |       | 98.0%           |  |
| 英ポンド | POLYMETAL INTERNATIONAL PLC    | 14,700      | 10.20 | 149,940.00      |  |
|      | 小計 銘柄数：1                       |             |       | 149,940.00      |  |
|      |                                |             |       | (20,387,341)    |  |
|      | 組入時価比率：1.4%                    |             |       | 1.4%            |  |
| 香港ドル | UNITED CO RUSAL PLC            | 205,000     | 3.25  | 666,250.00      |  |
|      | 小計 銘柄数：1                       |             |       | 666,250.00      |  |
|      |                                |             |       | (9,274,200)     |  |
|      | 組入時価比率：0.6%                    |             |       | 0.6%            |  |
| 合計   |                                |             |       | 1,454,607,465   |  |
|      |                                |             |       | (1,454,607,465) |  |

(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(2019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。