



2020年7月期 中間決算短信 (2019年7月9日～2020年1月8日)
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending July 2020 (July 9, 2019 – January 8, 2020)

2020年2月19日
 February 19, 2020

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
 半期報告書提出予定日 2020年3月25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: Junko Nakagawa, President & CEO
 Contact person: Shinichi Masuda, General Manager of Products Planning & Development Dept.
 Scheduled date of submission of semi-annual securities report: March 25, 2020

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2020年1月中間期の運用状況 (2019年7月9日～2020年1月8日)

Management Status for Half-Year ended January 2020 (July 9, 2019 – January 8, 2020)

(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.	%
2020年1月中間期 HY ended Jan. 2020	1,688	(98.6)	23	(1.4)	1,712	(100.0)
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	1,454	(97.6)	35	(2.4)	1,490	(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
2020年1月中間期 HY ended Jan. 2020	10,258	0	0	10,258

(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
2020年1月中間期 HY ended Jan. 2020	1,720	8	1,712	16,695
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	1,570	80	1,490	14,526

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11期 (2019年7月8日現在) 11th Fiscal Year As of July 8, 2019	第12期中間計算期間末 (2020年1月8日現在) 12th Semi-annual Period As of January 8, 2020
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	8,241,704	10,277,662
コール・ローン Call loans	9,218,175	9,806,568
株式 Stocks	1,454,607,465	1,688,817,517
未収入金 Accounts receivable - other	72,497,424	-
未収配当金 Accrued dividends receivable	26,370,299	12,095,395
流動資産合計 Total current assets	1,570,935,067	1,720,997,142
資産合計 Total assets	1,570,935,067	1,720,997,142
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	15,755	-
未払収益分配金 Unpaid dividends	71,707,264	-
未払受託者報酬 Trustee fee payable	459,012	414,449
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	8,262,091	7,460,046
未払利息 Accrued interest expenses	19	14
その他未払費用 Other accrued expenses	322,598	478,059
流動負債合計 Total current liabilities	80,766,739	8,352,568
負債合計 Total liabilities	80,766,739	8,352,568
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		

元本 Principal	2,359,466,500	2,359,466,500
剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△869,298,172	△646,821,926
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	55,700	55,700
元本等合計 Total principal and other	1,490,168,328	1,712,644,574
純資産合計 Total net assets	1,490,168,328	1,712,644,574
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,570,935,067	1,720,997,142

(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	第12期中間計算期間 自 2019年7月9日 至 2020年1月8日 12th Semi-annual Period From July 9, 2019 to January 8, 2020
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	55,097,114	55,273,694
受取利息 Interest income	136,620	149,953
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△71,305,889	184,488,573
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	△29,172,903	△8,487,167
その他収益 Other revenue	2,990,759	3,598,559
営業収益合計 Total operating revenue	△42,254,299	235,023,612
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	5,174	4,660
受託者報酬 Trustee fee	444,138	414,449
委託者報酬 Investment trust management fee	7,994,442	7,460,046
その他費用 Other expenses	4,629,454	4,668,211
営業費用合計 Total operating expenses	13,073,208	12,547,366
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△55,327,507	222,476,246
経常利益又は経常損失 (△)	△55,327,507	222,476,246

Ordinary profit (loss)		
中間純利益又は中間純損失 (△) Profit (loss)	△55,327,507	222,476,246
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	△1,399,596,757	△869,298,172
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 period	△1,454,924,264	△646,821,926

(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、2019年7月9日から2020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11期 2019年7月8日現在	第12期中間計算期間末 2020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 10,258,550 口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 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 元本の欠損 869,298,172 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 646,821,926 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

1口当たり純資産額	145.26円	額	1口当たり純資産額	166.95円
(100口当たり純資産額)	(14,526円)		(100口当たり純資産額)	(16,695円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(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11期 2019年7月8日現在	第12期中間計算期間末 2020年1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 せん。 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2 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。	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。 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。 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。

(その他の注記)

1 元本の移動

第11期 自2018年7月9日 至2019年7月8日	第12期中間計算期間 自2019年7月9日 至2020年1月8日
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	690,000,000円
期首元本額	2,359,466,500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11期(2019年7月8日現在)				第12期中間計算期間末(2020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	74,320,445	—	74,336,200	△15,755	—	—	—	—
米ドル	74,320,445	—	74,336,200	△15,755	—	—	—	—
合計	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。