



2020年2月期 (2019年2月11日～2020年2月10日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended February 2020 (February 11, 2019 – February 10, 2020)

2020年3月23日  
 March 23, 2020

上場取引所 東証  
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 日経・東商取白金指数連動型上場投信  
 コード番号 (1682)  
 連動対象指標 日経・東商取白金指数  
 主要投資資産 社債券  
 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 Nikkei-TOCOM Platinum Index Linked Exchange Traded Fund  
 Code: 1682  
 Underlying index: Nikkei-TOCOM Platinum Index  
 Primary invested assets: Corporate bonds  
 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 2020年4月28日  
 分配金支払開始日 -  
 Scheduled date of submission of securities report: April 28, 2020  
 Date of commencing dividend payment: -

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2020年2月期の運用状況 (2019年2月11日～2020年2月10日)

Management Status for Year ended February 2020 (from February 11, 2019 to February 10, 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2月期 FY ended Feb. 2020	0	(0.0)	330	(100.0)	330	(100.0)
2019年2月期 FY ended Feb. 2019	0	(0.0)	296	(100.0)	296	(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)	当計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2020年2月期 FY ended Feb. 2020	1,940	1,000	1,150	1,790
2019年2月期 FY ended Feb. 2019	1,940	0	0	1,940

(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/当計算期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2020年2月期 FY ended Feb. 2020	331	0	330	18,477
2019年2月期 FY ended Feb. 2019	297	0	296	15,306

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2020年2月期 FY ended Feb. 2020	0
2019年2月期 FY ended Feb. 2019	0

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9期 (2019年2月10日現在) 9th Fiscal Year As of February 10, 2019	第10期 (2020年2月10日現在) 10th Fiscal Year As of February 10, 2020
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
コール・ローン Call loans	292,528,368	313,730,564
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	1,266,000	8,925,500
差入委託証拠金 Customers' margin	4,009,000	9,023,500
流動資産合計 Total current assets	297,803,368	331,679,564
資産合計 Total assets	297,803,368	331,679,564
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払受託者報酬 Trustee fee payable	84,116	92,673
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	672,866	741,383
未払利息 Accrued interest expenses	1,467	113
その他未払費用 Other accrued expenses	105,690	108,639
流動負債合計 Total current liabilities	864,139	942,808
負債合計 Total liabilities	864,139	942,808
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	500,520,000	461,820,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△203,580,771	△131,083,244
元本等合計 Total principal and other	296,939,229	330,736,756

純資産合計 Total net assets	296,939,229	330,736,756
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	297,803,368	331,679,564

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

(単位：円) (Unit : JPY)

	第9期 自 2018年2月11日 至 2019年2月10日 9th Fiscal Year From February 11, 2018 to February 10, 2019	第10期 自 2019年2月11日 至 2020年2月10日 10th Fiscal Year From February 11, 2019 to February 10, 2020
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	△61,730,276	64,978,956
営業収益合計 Total operating revenue	△61,730,276	64,978,956
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	208,277	161,221
受託者報酬 Trustee fee	174,195	176,878
委託者報酬 Investment trust management fee	1,393,404	1,414,979
その他費用 Other expenses	120,159	120,851
営業費用合計 Total operating expenses	1,896,035	1,873,929
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△63,626,311	63,105,027
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△63,626,311	63,105,027
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△63,626,311	63,105,027
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 (△) 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	△139,954,460	△203,580,771
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	-	70,552,500
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit from partial redemptions	-	70,552,500
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	61,160,000
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	61,160,000

from additional subscriptions for period		
分配金 Dividends		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△203, 580, 771	△131, 083, 244

(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	先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 費用・収益の計上基準	派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
3. 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。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019 年 2 月 11 日から 2020 年 2 月 10 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 2019 年 2 月 10 日現在	第 10 期 2020 年 2 月 10 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1, 940, 000 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1, 790, 000 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 203, 580, 771 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 131, 083, 244 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 153.06 円 (100 口当たり純資産額) (15, 306 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 184.77 円 (100 口当たり純資産額) (18, 477 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 9 期 自 2018 年 2 月 11 日 至 2019 年 2 月 10 日	第 10 期 自 2019 年 2 月 11 日 至 2020 年 2 月 10 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%;"> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> <tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>△208, 277 円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>△17, 983, 329 円</td></tr> <tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>△18, 191, 606 円</td></tr> <tr><td>経費</td><td>D</td><td>1, 687, 758 円</td></tr> <tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>0 円</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>0 円</td></tr> <tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>△19, 879, 364 円</td></tr> <tr><td>口数</td><td>H</td><td>1, 940, 000 口</td></tr> <tr><td>100 口当たり分配金</td><td>I=F/H×100</td><td>0 円</td></tr> </table>	項目			当期配当等収益額	A	△208, 277 円	分配準備積立金	B	△17, 983, 329 円	配当等収益合計額	C=A+B	△18, 191, 606 円	経費	D	1, 687, 758 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	△19, 879, 364 円	口数	H	1, 940, 000 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	0 円	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> <tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>△161, 221 円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金</td><td>B</td><td>△19, 879, 364 円</td></tr> <tr><td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>△20, 040, 585 円</td></tr> <tr><td>経費</td><td>D</td><td>1, 712, 708 円</td></tr> <tr><td>収益分配可能額</td><td>E=C-D</td><td>0 円</td></tr> <tr><td>収益分配金</td><td>F</td><td>0 円</td></tr> <tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>△21, 753, 293 円</td></tr> <tr><td>口数</td><td>H</td><td>1, 790, 000 口</td></tr> <tr><td>100 口当たり分配金</td><td>I=F/H×100</td><td>0 円</td></tr> </table>	項目			当期配当等収益額	A	△161, 221 円	分配準備積立金	B	△19, 879, 364 円	配当等収益合計額	C=A+B	△20, 040, 585 円	経費	D	1, 712, 708 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	△21, 753, 293 円	口数	H	1, 790, 000 口	100 口当たり分配金	I=F/H×100	0 円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	△208, 277 円																																																											
分配準備積立金	B	△17, 983, 329 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	△18, 191, 606 円																																																											
経費	D	1, 687, 758 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	△19, 879, 364 円																																																											
口数	H	1, 940, 000 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	0 円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	△161, 221 円																																																											
分配準備積立金	B	△19, 879, 364 円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	△20, 040, 585 円																																																											
経費	D	1, 712, 708 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	△21, 753, 293 円																																																											
口数	H	1, 790, 000 口																																																											
100 口当たり分配金	I=F/H×100	0 円																																																											

(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 2018 年 2 月 11 日	第 10 期 自 2019 年 2 月 11 日

至 2019年 2月 10日	至 2020年 2月 10日
<p>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。</p> <p>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、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。これらは、白金先物等取引の価格変動リスク、金利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>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、商品先物取引を行なっております。当該デリバティブ取引は、対象とする商品等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>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なっております。</p> <p>○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なっております。</p> <p>○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なっております。</p> <p>○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。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 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 同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第9期 2019年 2月 10日現在	第10期 2020年 2月 10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 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。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

第9期 自 2018年 2月 11日 至 2019年 2月 10日	第10期 自 2019年 2月 11日 至 2020年 2月 10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9期 自 2018年 2月 11日 至 2019年 2月 10日	第10期 自 2019年 2月 11日 至 2020年 2月 10日
期首元本額 500,520,000 円	期首元本額 500,520,000 円

期中追加設定元本額	0 円	期中追加設定元本額	258,000,000 円
期中一部解約元本額	0 円	期中一部解約元本額	296,700,000 円

## 2 有価証券関係

該当事項はありません。

## 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(2019年2月10日現在)				第10期(2020年2月10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								
商品先物取引								
買建	294,450,500	—	295,716,500	1,266,000	321,201,000	—	330,126,500	8,925,500
合計	294,450,500	—	295,716,500	1,266,000	321,201,000	—	330,126,500	8,925,500

(注) 時価の算定方法

### 1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

※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(2020年2月10日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2020年2月10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。