



2021年4月期 中間決算短信 (2020年4月8日～2020年10月7日)  
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending April 2021 (April 8, 2020 - October 7, 2020)

2020年11月18日  
 November 18, 2020

ファンド名 NEXT FUNDS JPX日経400ダブルインバース・インデックス連動型上場投信  
 コード番号 (1472) 上場取引所 東証  
 連動対象指標 JPX日経400ダブルインバース・インデックス 売買単位 1口  
 主要投資資産 社債券  
 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 サポートダイヤル 山中 淳 TEL 0120-753104  
 半期報告書提出予定日 2020年12月16日

Fund name: NEXT FUNDS JPX-Nikkei 400 Double Inverse Index Exchange Traded Fund  
 Code: 1472 Listed Exchange:TSE  
 Underlying index: JPX-Nikkei 400 Double Inverse Index Trading unit: 1 unit  
 Primary invested assets: Corporate bonds  
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd.  
 URL: <http://www.nomura-am.co.jp>  
 Representative: Junko Nakagawa, President & CEO  
 Contact person: Jun Yamanaka, Head of Support Dial Team, Investment Trust Marketing Dept.  
 Scheduled date of submission of semi-annual securities report: December 16, 2020

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2020年10月中間期の運用状況 (2020年4月8日～2020年10月7日)

Management Status for Half-Year ended October 2020 (April 8, 2020 - October 7, 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10月中間期 HY ended Oct. 2020	0	(0.0)	552	(100.0)	552	(100.0)
2020年4月期 FY ended Apr. 2020	0	(0.0)	1,666	(100.0)	1,666	(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10月中間期 HY ended Oct. 2020	860	60	500	420

(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10月中間期 HY ended Oct. 2020	594	42	552	131,608
2020年4月期 FY ended Apr. 2020	1,969	302	1,666	193,827

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5期 (2020年4月7日現在) 5th Fiscal Year As of April 7, 2020	第6期中間計算期間末 (2020年10月7日現在) 6th Semi-annual Period As of October 7, 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	1,560,362,322	510,790,324
差入委託証拠金 Customers' margin	408,914,713	83,998,864
流動資産合計 Total current assets	1,969,277,035	594,789,188
資産合計 Total assets	1,969,277,035	594,789,188
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	253,161,976	36,390,086
未払金 Accounts payable - other	44,147,525	107,860
未払受託者報酬 Trustee fee payable	286,457	340,003
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	4,296,776	5,099,973
未払利息 Accrued interest expenses	1,406	212
その他未払費用 Other accrued expenses	470,428	99,536
流動負債合計 Total current liabilities	302,364,568	42,037,670
負債合計 Total liabilities	302,364,568	42,037,670
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	3,416,780,000	1,668,660,000
剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△1,749,867,533	△1,115,908,482

元本等合計 Total principal and other	1,666,912,467	552,751,518
純資産合計 Total net assets	1,666,912,467	552,751,518
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,969,277,035	594,789,188

(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5期中間計算期間 自 2019年4月8日 至 2019年10月7日 5th Semi-annual Period From April 8, 2019 to October 7, 2019	第6期中間計算期間 自 2020年4月8日 至 2020年10月7日 6th Semi-annual Period From April 8, 2020 to October 7, 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	△91,538,315	△494,209,115
営業収益合計 Total operating revenue	△91,538,315	△494,209,115
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	250,326	222,626
受託者報酬 Trustee fee	242,474	340,003
委託者報酬 Investment trust management fee	3,637,015	5,099,973
その他費用 Other expenses	342,752	453,032
営業費用合計 Total operating expenses	4,472,567	6,115,634
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△96,010,882	△500,324,749
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△96,010,882	△500,324,749
中間純利益又は中間純損失 (△) Profit (loss)	△96,010,882	△500,324,749
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	△249,939,474	△1,749,867,533
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	183,281,400	1,280,013,000
中間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	183,281,400	1,280,013,000
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	1,052,430,200	145,729,200

中間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 from additional subscriptions for period	1,052,430,200	145,729,200
分配金 Dividends	-	-
中間剰余金又は中間欠損金(△) Balance at end of period	△1,215,099,156	△1,115,908,482

(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	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る場合、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	当ファンドの中間計算期間は、2020年4月8日から2020年10月7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5期 2020年4月7日現在	第6期中間計算期間末 2020年10月7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 860,000口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 420,000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 1,749,867,533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 1,115,908,482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 1,938.27円 (100口当たり純資産額) (193,827円)	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 1,316.08円 (100口当たり純資産額) (131,608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5期 2020年4月7日現在	第6期中間計算期間末 2020年10月7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. 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 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。	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。

(その他の注記)

1 元本の移動

第5期 自 2019年4月8日 至 2020年4月7日		第6期中間計算期間 自 2020年4月8日 至 2020年10月7日	
期首元本額	476,760,000円	期首元本額	3,416,780,000円
期中追加設定元本額	3,734,620,000円	期中追加設定元本額	238,380,000円
期中一部解約元本額	794,600,000円	期中一部解約元本額	1,986,500,000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5期(2020年4月7日現在)				第6期中間計算期間末(2020年10月7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								
株価指数先物取引								
売建	3,081,539,219	—	3,334,275,000	△253,161,976	1,073,017,334	—	1,109,284,000	△36,390,086
合計	3,081,539,219	—	3,334,275,000	△253,161,976	1,073,017,334	—	1,109,284,000	△36,390,086

(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。