



2021年5月期 中間決算短信 (2020年5月21日～2020年11月20日)
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending May 2021 (May 21, 2020 – November 20, 2020)

2020年12月28日
 December 28, 2020

ファンド名 NEXT FUNDS 日経平均ダブルインバース・インデックス連動型上場投信
 コード番号 (1357) 上場取引所 東証
 連動対象指標 日経平均ダブルインバース・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 2021年2月17日

Fund name: NEXT FUNDS Nikkei 225 Double Inverse Index Exchange Traded Fund
 Code: 1357 Listed Exchange:TSE
 Underlying index: Nikkei 225 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: February 17, 2021

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2020年11月中間期の運用状況 (2020年5月21日～2020年11月20日)

Management Status for Half-Year ended November 2020 (May 21, 2020 – November 20, 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11月中間期 HY ended Nov. 2020	0	(0.0)	299,061	(100.0)	299,061	(100.0)
2020年5月期 FY ended May. 2020	0	(0.0)	267,113	(100.0)	267,113	(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11月中間期 HY ended Nov. 2020	275,640	566,260	324,980	516,920

(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11月中間期 HY ended Nov. 2020	342,753	43,692	299,061	57,855
2020年5月期 FY ended May. 2020	303,715	36,601	267,113	96,907

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6期 (2020年5月20日現在) 6th Fiscal Year As of May 20, 2020	第7期中間計算期間末 (2020年11月20日現在) 7th Semi-annual Period As of November 20, 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	217,278,034,090	239,719,832,003
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	-	194,476,930
差入委託証拠金 Customers' margin	86,437,493,526	102,839,327,512
流動資産合計 Total current assets	303,715,527,616	342,753,636,445
資産合計 Total assets	303,715,527,616	342,753,636,445
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	34,276,042,560	41,850,036,131
未払金 Accounts payable - other	200,573,918	379,011,320
未払解約金 Redemption payable	931,968,000	-
未払受託者報酬 Trustee fee payable	70,913,855	87,013,787
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	1,063,707,708	1,305,206,742
未払利息 Accrued interest expenses	338,894	340,993
その他未払費用 Other accrued expenses	58,014,614	70,532,705
流動負債合計 Total current liabilities	36,601,559,549	43,692,141,678
負債合計 Total liabilities	36,601,559,549	43,692,141,678
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	1,455,930,480,000	2,730,371,440,000

剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△1,188,816,511,933	△2,431,309,945,233
元本等合計 Total principal and other	267,113,968,067	299,061,494,767
純資産合計 Total net assets	267,113,968,067	299,061,494,767
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	303,715,527,616	342,753,636,445

(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6期中間計算期間 自 2019年5月21日 至 2019年11月20日 6th Semi-annual Period From May 21, 2019 to November 20, 2019	第7期中間計算期間 自 2020年5月21日 至 2020年11月20日 7th Semi-annual Period From May 21, 2020 to November 20, 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	△36,489,978,586	△142,762,447,929
営業収益合計 Total operating revenue	△36,489,978,586	△142,762,447,929
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	37,163,471	48,478,901
受託者報酬 Trustee fee	47,835,177	87,013,787
委託者報酬 Investment trust management fee	717,527,540	1,305,206,742
その他費用 Other expenses	39,986,043	73,756,941
営業費用合計 Total operating expenses	842,512,231	1,514,456,371
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△37,332,490,817	△144,276,904,300
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△37,332,490,817	△144,276,904,300
中間純利益又は中間純損失 (△) Profit (loss)	△37,332,490,817	△144,276,904,300
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	△566,049,763,966	△1,188,816,511,933
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	681,614,734,800	1,476,209,589,800
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	681,614,734,800	1,476,209,589,800

Increase in surplus or decrease in deficit from partial redemptions		
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	1,341,947,322,000	2,574,426,118,800
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	1,341,947,322,000	2,574,426,118,800
分配金 Dividends	-	-
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△1,263,714,841,983	△2,431,309,945,233

(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	当ファンドの中間計算期間は、2020 年 5 月 21 日から 2020 年 11 月 20 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 6 期 2020 年 5 月 20 日現在	第 7 期中間計算期間末 2020 年 11 月 20 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 275,640,000 口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 516,920,000 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 1,188,816,511,933 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 2,431,309,945,233 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 969.07 円 (100 口当たり純資産額) (96,907 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 578.55 円 (100 口当たり純資産額) (57,855 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 6 期 2020 年 5 月 20 日現在	第 7 期中間計算期間末 2020 年 11 月 20 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。	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。	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6期 自 2019年5月21日 至 2020年5月20日	第7期中間計算期間 自 2020年5月21日 至 2020年11月20日
期首元本額	726,063,720,000円	1,455,930,480,000円
期中追加設定元本額	3,273,466,680,000円	2,990,985,320,000円
期中一部解約元本額	2,543,599,920,000円	1,716,544,360,000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6期(2020年5月20日現在)			第7期中間計算期間末(2020年11月20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	512,428,692,270	—	546,691,650,000	△34,276,042,560	554,408,476,479	—	596,052,520,000	△41,655,559,201
合計	512,428,692,270	—	546,691,650,000	△34,276,042,560	554,408,476,479	—	596,052,520,000	△41,655,559,201

(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。