



2021年2月期 (2020年2月11日～2021年2月10日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended February 2021 (February 11, 2020 – February 10, 2021)

2021年3月24日
 March 24, 2021

		上場取引所	東証
		Listed Exchange	TSE
ファンド名	NEXT FUNDS NOMURA原油インデックス連動型上場投信		
コード番号	(1699)		
連動対象指標	NOMURA 原油ロングインデックス		
主要投資資産	社債券		
売買単位	10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	サポートダイヤル	山中 淳	TEL 0120-753104

Fund name:	NEXT FUNDS NOMURA Crude Oil Long Index Linked Exchange Traded Fund		
Code:	1699		
Underlying index:	NOMURA Crude Oil Long Index		
Primary invested assets:	Corporate bonds		
Trading unit:	10 units		
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.		

有価証券報告書提出予定日 2021年4月28日
 分配金支払開始日 -
 Scheduled date of submission of securities report: April 28, 2021
 Date of commencing dividend payment: -

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2021年2月期の運用状況 (2020年2月11日～2021年2月10日)

Management Status for Year ended February 2021 (from February 11, 2020 to February 10, 2021)

(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.	% %
2021年2月期 FY ended Feb. 2021	5,230	(8.3)	57,731	(91.7)	62,962	(100.0)
2020年2月期 FY ended Feb. 2020	4,336	(34.8)	8,112	(65.2)	12,448	(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
2021年2月期 FY ended Feb. 2021	36,970	999,130	592,170	443,930
2020年2月期 FY ended Feb. 2020	47,540	7,360	17,930	36,970

(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))	10口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×10) Net Asset Value per 10 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×10)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2021年2月期 FY ended Feb. 2021	63,786	824	62,962	1,418
2020年2月期 FY ended Feb. 2020	13,540	1,092	12,448	3,367

(4) 分配金

Dividend Payment

	10口当り分配金 Dividend per 10 units
	円 JPY
2021年2月期 FY ended Feb. 2021	0
2020年2月期 FY ended Feb. 2020	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10期 (2020年2月10日現在) 10th Fiscal Year As of February 10, 2020	第11期 (2021年2月10日現在) 11th Fiscal Year As of February 10, 2021
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	1,323,862	83,840,605
コール・ローン Call loans	5,858,746,637	33,035,606,658
国債証券 Government bonds	4,336,254,851	5,230,941,412
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	74,866,866	9,958,203,115
差入委託証拠金 Customers' margin	3,269,707,228	15,478,058,134
流動資産合計 Total current assets	13,540,899,444	63,786,649,924
資産合計 Total assets	13,540,899,444	63,786,649,924
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	1,053,026,596	-
未払解約金 Redemption payable	-	637,200,000
未払受託者報酬 Trustee fee payable	3,856,442	18,269,069
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	34,707,922	164,421,560
未払利息 Accrued interest expenses	2,121	9,584
その他未払費用 Other accrued expenses	859,613	4,235,521
流動負債合計 Total current liabilities	1,092,452,694	824,135,734
負債合計 Total liabilities	1,092,452,694	824,135,734
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		

元本 Principal	35,971,810,000	431,943,890,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△23,523,363,250	△368,981,375,810
元本等合計 Total principal and other	12,448,446,750	62,962,514,190
純資産合計 Total net assets	12,448,446,750	62,962,514,190
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	13,540,899,444	63,786,649,924

(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 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	第11期 自 2020年2月11日 至 2021年2月10日 11th Fiscal Year From February 11, 2020 to February 10, 2021
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取利息 Interest income	102,880,697	20,106,655
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△2,649,972	27,600,388
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	△33,229,427	△2,225,579,301
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	241,977,683	△2,461,170,550
その他収益 Other revenue	18,479,693	3,161,261
営業収益合計 Total operating revenue	327,458,674	△4,635,881,547
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	3,753,000	10,580,542
受託者報酬 Trustee fee	7,998,339	34,492,443
委託者報酬 Investment trust management fee	71,984,949	310,431,861
その他費用 Other expenses	1,718,223	29,402,167
営業費用合計 Total operating expenses	85,454,511	384,907,013
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	242,004,163	△5,020,788,560
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	242,004,163	△5,020,788,560
当期純利益又は当期純損失 (△)	242,004,163	△5,020,788,560

Profit (loss)		
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	△29,505,448,413	△23,523,363,250
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	10,315,931,000	511,923,595,000
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	10,315,931,000	511,923,595,000
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	4,575,850,000	852,360,819,000
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 from additional subscriptions for period	4,575,850,000	852,360,819,000
分配金 Dividends		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△23,523,363,250	△368,981,375,810

(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	<p>国債証券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>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。</p>
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	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p> <p>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。</p>
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、2020年2月11日から2021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10期 2020年2月10日現在	第11期 2021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 36,970,000 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 443,930,000 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 23,523,363,250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 368,981,375,810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 336.7円 (10口当たり純資産額) (3,367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 141.8円 (10口当たり純資産額) (1,418円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10期 自2019年2月11日 至2020年2月10日			第11期 自2020年2月11日 至2021年2月10日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	117,607,390円	当期配当等収益額	A	12,687,374円
分配準備積立金	B	△215,153,978円	分配準備積立金	B	△179,248,099円
配当等収益合計額	C=A+B	△97,546,588円	配当等収益合計額	C=A+B	△166,560,725円
経費	D	81,701,511円	経費	D	374,326,471円
収益分配可能額	E=C-D	0円	収益分配可能額	E=C-D	0円
収益分配金	F	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	△179,248,099円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△540,887,196円
口数	H	36,970,000口	口数	H	443,930,000口
10口当たり分配金	I=F/H×10	0円	10口当たり分配金	I=F/H×10	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10期 自2019年2月11日 至2020年2月10日	第11期 自2020年2月11日 至2021年2月10日
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。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
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、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。 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。 これらは、原油先物等取引の価格変動リスク、金利変動リスク、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。 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。 当ファンドは、信託財産に属する資産の外貨エクスポージャーの調整、並びに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 同左
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。 ○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。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

<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>	
---	--

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第10期 2020年2月10日現在	第11期 2021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 国債証券 (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。</p> <p>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。</p> <p>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10期 自2019年2月11日 至2020年2月10日	第11期 自2020年2月11日 至2021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10期 自2019年2月11日 至2020年2月10日	第11期 自2020年2月11日 至2021年2月10日
期首元本額 46,256,420,000円	期首元本額 35,971,810,000円
期中追加設定元本額 7,161,280,000円	期中追加設定元本額 972,153,490,000円
期中一部解約元本額 17,445,890,000円	期中一部解約元本額 576,181,410,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第10期 自2019年2月11日 至2020年2月10日	第11期 自2020年2月11日 至2021年2月10日
	損益に含まれた評価差額(円)	
国債証券	1,651,415	303,019
合計	1,651,415	303,019

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(2020年2月10日現在)			第11期(2021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	14,051,331,663	—	12,998,335,157	△1,052,996,506	53,228,634,742	—	62,954,664,427	9,726,029,685
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	6,377,130,024	—	6,451,966,800	74,836,776	32,853,059,570	—	33,081,817,000	228,757,430
米ドル	6,377,130,024	—	6,451,966,800	74,836,776	32,853,059,570	—	33,081,817,000	228,757,430
売建	—	—	—	—	641,537,000	—	638,121,000	3,416,000
米ドル	—	—	—	—	641,537,000	—	638,121,000	3,416,000
合計	—	—	—	△978,159,730	—	—	—	9,958,203,115

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 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(2021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(2021年2月10日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY BILL	50,000,000.00	49,999,440.00	
		小計	50,000,000.00	49,999,440.00	
		銘柄数：1 組入時価比率：8.3%		(5,230,941,412) 100.0%	
合計				5,230,941,412 (5,230,941,412)	

(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。

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。