



2021年7月期 (2020年7月9日～2021年7月8日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2021 (July 9, 2020 – July 8, 2021)

2021年8月18日  
 August 18, 2021

上場取引所 東証  
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 金価格連動型上場投信  
 コード番号 ( 1328 )  
 連動対象指標 1g(1グラム)当りの金価格  
 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 小池 広靖  
 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 Gold Price Exchange Traded Fund  
 Code: 1328  
 Underlying index: gold price per 1g(gram)  
 Primary invested assets: Bonds  
 Trading unit: 10 units  
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <http://www.nomura-am.co.jp>  
 Representative: Hiroyasu Koike, 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9月29日  
 分配金支払開始日 -  
 Scheduled date of submission of securities report: September 29, 2021  
 Date of commencing dividend payment: -

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2021年7月期の運用状況 (2020年7月9日～2021年7月8日)

Management Status for Year ended July 2021 (from July 9, 2020 to July 8, 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7月期 FY ended Jul. 2021	0	(0.0)	7,695	(100.0)	7,695	(100.0)
2020年7月期 FY ended Jul. 2020	0	(0.0)	5,739	(100.0)	5,739	(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 7 月期 FY ended Jul. 2021	1,130	870	480	1,520
2020 年 7 月期 FY ended Jul. 2020	1,200	270	340	1,130

(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))	1口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×1) Net Asset Value per 1 unit ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×1)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2021 年 7 月期 FY ended Jul. 2021	8,047	352	7,695	5,060
2020 年 7 月期 FY ended Jul. 2020	5,818	79	5,739	5,075

(4) 分配金

Dividend Payment

	1口当り分配金 Dividend per 1 unit
	円 JPY
2021 年 7 月期 FY ended Jul. 2021	0
2020 年 7 月期 FY ended Jul. 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 13 期 (2020 年 7 月 8 日現在) 13th Fiscal Year As of July 8, 2020	第 14 期 (2021 年 7 月 8 日現在) 14th Fiscal Year As of July 8, 2021
	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	603,337,513	1,310,820,691
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	175,410,855	67,313,397
現先取引勘定 Securities purchased under resale agreements	3,500,000,000	4,600,000,000
差入委託証拠金 Margin deposits	1,539,811,133	2,069,721,524
流動資産合計 Total current assets	5,818,559,501	8,047,855,612
資産合計 Total assets	5,818,559,501	8,047,855,612
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	64,402,525	331,684,711
未払受託者報酬 Trustee fees payable	1,446,224	2,000,853
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	13,016,000	18,007,606
未払利息 Accrued interest expenses	433	982
その他未払費用 Other accrued expenses	283,388	391,559
流動負債合計 Total current liabilities	79,148,570	352,085,711
負債合計 Total liabilities	79,148,570	352,085,711
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	2,881,680,984	3,875,400,984
剰余金		

Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	2,857,729,947	3,820,368,917
元本等合計 Total principal and other	5,739,410,931	7,695,769,901
純資産合計 Total net assets	5,739,410,931	7,695,769,901
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	5,818,559,501	8,047,855,612

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

(単位：円) (Unit: JPY)

	第13期 自 2019年7月9日 至 2020年7月8日 13th Fiscal Year From July 9, 2019 to July 8, 2020	第14期 自 2020年7月9日 至 2021年7月8日 14th Fiscal Year From July 9, 2020 to July 8, 2021
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取利息 Interest income	△2,676,160	△3,589,686
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	1,201,180,682	△181,294,811
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	43,617,598	272,360,117
その他収益 Other revenue	1,460,178	-
営業収益合計 Total operating revenue	1,243,582,298	87,475,620
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	431,530	308,133
受託者報酬 Trustee fees	2,766,638	3,778,897
委託者報酬 Investment trust management fees	24,899,599	34,009,918
その他費用 Other expenses	2,139,199	3,469,702
営業費用合計 Total operating expenses	30,236,966	41,566,650
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	1,213,345,332	45,908,970
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	1,213,345,332	45,908,970
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	1,213,345,332	45,908,970
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 (△)	1,777,854,615	2,857,729,947

Surplus (deficit) at beginning of period		
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	569,630,000	2,202,970,000
当期追加信託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 additional subscriptions for period	569,630,000	2,202,970,000
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	703,100,000	1,286,240,000
当期一部解約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 partial redemptions	703,100,000	1,286,240,000
分配金 Dividends	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	2,857,729,947	3,820,368,917

(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 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。 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	派生商品取引等損益 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。
5. その他	現先取引 現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準委員会 平成 20 年 3 月 10 日)の規定によっております。 計算期間 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2020 年 7 月 9 日から 2021 年 7 月 8 日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第 13 期 2020 年 7 月 8 日現在	第 14 期 2021 年 7 月 8 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,130,958 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,520,958 口
2. 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 5,075 円	2. 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 5,060 円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 13 期	第 14 期
--------	--------

自 2019 年 7 月 9 日 至 2020 年 7 月 8 日			自 2020 年 7 月 9 日 至 2021 年 7 月 8 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	△1,647,512 円	当期配当等収益額	A	△3,897,819 円
分配準備積立金	B	△777,274,601 円	分配準備積立金	B	△808,727,549 円
配当等収益合計額	C=A+B	△778,922,113 円	配当等収益合計額	C=A+B	△812,625,368 円
経費	D	29,805,436 円	経費	D	41,258,517 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	△808,727,549 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△853,883,885 円
口数	H	1,130,958 口	口数	H	1,520,958 口
1 口当たり分配金	I=F/H	0 円	1 口当たり分配金	I=F/H	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 13 期 自 2019 年 7 月 9 日 至 2020 年 7 月 8 日	第 14 期 自 2020 年 7 月 9 日 至 2021 年 7 月 8 日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>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</p> <p>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、金価格の変動リスク、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。</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>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。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 13 期 2020 年 7 月 8 日現在	第 14 期 2021 年 7 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	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左

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。 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。	2. 時価の算定方法 同左
--	------------------

(関連当事者との取引に関する注記)

第13期 自 2019年7月9日 至 2020年7月8日	第14期 自 2020年7月9日 至 2021年7月8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13期 自 2019年7月9日 至 2020年7月8日	第14期 自 2020年7月9日 至 2021年7月8日
期首元本額 3,060,040,984円	期首元本額 2,881,680,984円
期中追加設定元本額 687,960,000円	期中追加設定元本額 2,216,760,000円
期中一部解約元本額 866,320,000円	期中一部解約元本額 1,223,040,000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13期(2020年7月8日現在)				第14期(2021年7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								
商品先物取引								
買建	5,733,494,214	—	5,905,716,369	172,222,155	8,011,940,098	—	7,692,062,014	△319,878,084
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	4,453,037,625	—	4,391,823,800	△61,213,825	6,225,288,000	—	6,280,794,770	55,506,770
米ドル	4,453,037,625	—	4,391,823,800	△61,213,825	6,225,288,000	—	6,280,794,770	55,506,770
合計	—	—	—	111,008,330	—	—	—	△264,371,314

(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7月8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7月8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。