



2022年5月期 中間決算短信 (2021年5月21日～2021年11月20日)
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending May 2022 (May 21, 2021 – November 20, 2021)

2021年12月28日
 December 28, 2021

ファンド名 NEXT FUNDS 日経平均インバース・インデックス連動型上場投信
 コード番号 (1571) 上場取引所 東証
 連動対象指標 日経平均インバース・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 小池 広靖
 問合せ先責任者 サポートダイヤル 長坂 智 TEL 0120-753104
 半期報告書提出予定日 2022年2月16日

Fund name: NEXT FUNDS Nikkei 225 Inverse Index Exchange Traded Fund
 Code: 1571 Listed Exchange:TSE
 Underlying index: Nikkei 225 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: Hiroyasu Koike, President & CEO
 Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team, Investment Trust Marketing Dept.
 Scheduled date of submission of semi-annual securities report: February 16, 2022

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2021年11月中間期の運用状況 (2021年5月21日～2021年11月20日)

Management Status for Half-Year ended November 2021 (May 21, 2021 – November 20, 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11月中間期 HY ended Nov. 2021	0	(0.0)	21,058	(100.0)	21,058	(100.0)
2021年5月期 FY ended May. 2021	0	(0.0)	29,301	(100.0)	29,301	(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
2021 年 11 月中間期 HY ended Nov. 2021	28,110	13,840	19,960	21,990

(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
2021 年 11 月中間期 HY ended Nov. 2021	21,449	390	21,058	95,765
2021 年 5 月期 FY ended May. 2021	30,500	1,198	29,301	104,240

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 9 期 (2021 年 5 月 20 日現在) 9th Fiscal Year As of May 20, 2021	第 10 期中間計算期間末 (2021 年 11 月 20 日現在) 10th Semi-annual Period As of November 20, 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	27,631,929,618	19,477,322,903
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	904,949,090	27,001,820
未収入金 Accounts receivable - other	8,116,545	-
差入委託証拠金 Margin deposits	1,955,874,000	1,944,698,000
流動資産合計 Total current assets	30,500,869,253	21,449,022,723
資産合計 Total assets	30,500,869,253	21,449,022,723
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	12,265,235	275,593,160
未払金 Accounts payable - other	-	499,950
未払解約金 Redemption payable	858,310,400	-
未払受託者報酬 Trustee fees payable	19,445,094	6,717,245
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	291,676,324	100,758,558
未払利息 Accrued interest expenses	21,984	31,270
その他未払費用 Other accrued expenses	17,241,709	6,780,141
流動負債合計 Total current liabilities	1,198,960,746	390,380,324
負債合計 Total liabilities	1,198,960,746	390,380,324
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		

元本 Principal	166,354,980,000	130,136,820,000
剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△137,053,071,493	△109,078,177,601
元本等合計 Total principal and other	29,301,908,507	21,058,642,399
純資産合計 Total net assets	29,301,908,507	21,058,642,399
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	30,500,869,253	21,449,022,723

(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 9 期中間計算期間 自 2020 年 5 月 21 日 至 2020 年 11 月 20 日 9th Semi-annual Period From May 21, 2020 to November 20, 2020	第 10 期中間計算期間 自 2021 年 5 月 21 日 至 2021 年 11 月 20 日 10th Semi-annual Period From May 21, 2021 to November 20, 2021
	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	△15,506,643,267	△1,587,290,290
営業収益合計 Total operating revenue	△15,506,643,267	△1,587,290,290
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	11,971,360	3,349,854
受託者報酬 Trustee fees	19,007,707	6,717,245
委託者報酬 Investment trust management fees	285,115,509	100,758,558
その他費用 Other expenses	17,815,917	10,765,761
営業費用合計 Total operating expenses	333,910,493	121,591,418
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△15,840,553,760	△1,708,881,708
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△15,840,553,760	△1,708,881,708
中間純利益又は中間純損失 (△) Profit (loss)	△15,840,553,760	△1,708,881,708
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	△225,638,530,477	△137,053,071,493
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	207,148,559,200	97,913,638,000

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	207, 148, 559, 200	97, 913, 638, 000
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	548, 675, 854, 800	68, 229, 862, 400
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	548, 675, 854, 800	68, 229, 862, 400
分配金 Dividends	-	-
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△583, 006, 379, 837	△109, 078, 177, 601

(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、2021 年 5 月 21 日から 2021 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 9 期 2021 年 5 月 20 日現在	第 10 期中間計算期間末 2021 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 28, 110, 000 口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 21, 990, 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 137, 053, 071, 493 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 109, 078, 177, 601 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, 042. 40 円 (100 口当たり純資産額) (104, 240 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 957. 65 円 (100 口当たり純資産額) (95, 765 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 9 期 2021 年 5 月 20 日現在	第 10 期中間計算期間末 2021 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9期 自 2020年5月21日 至 2021年5月20日		第10期中間計算期間 自 2021年5月21日 至 2021年11月20日	
期首元本額	303,652,580,000円	期首元本額	166,354,980,000円
期中追加設定元本額	743,064,080,000円	期中追加設定元本額	81,905,120,000円
期中一部解約元本額	880,361,680,000円	期中一部解約元本額	118,123,280,000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9期(2021年5月20日現在)				第10期中間計算期間末(2021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	30,190,886,000	—	29,297,870,000	892,683,855	20,955,032,000	—	21,203,360,000	△248,591,340
合計	30,190,886,000	—	29,297,870,000	892,683,855	20,955,032,000	—	21,203,360,000	△248,591,340

(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。