



2020年7月期 中間決算短信 (2019年7月9日～2020年1月8日)  
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending July 2020 (July 9, 2019 - January 8, 2020)

2020年2月19日  
 February 19, 2020

ファンド名 NEXT FUNDS ブラジル株式指数・ボベスパ連動型上場投信  
 コード番号 ( 1325 ) 上場取引所 東証  
 連動対象指標 ボベスパ指数 売買単位 100 口  
 主要投資資産 株式  
 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 商品企画部長 増田 真一 TEL(03)-3241-9511  
 半期報告書提出予定日 2020年3月25日

Fund name: NEXT FUNDS Ibovespa Linked Exchange Traded Fund  
 Code: 1325 Listed Exchange:TSE  
 Underlying index: BOVESPA Index Trading unit: 100 units  
 Primary invested assets: Stocks  
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd.  
 URL: http://www.nomura-am.co.jp  
 Representative: Junko Nakagawa, President & CEO  
 Contact person: Shinichi Masuda, General Manager of Products Planning & Development Dept.  
 Scheduled date of submission of semi-annual securities report: March 25, 2020

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2020年1月中間期の運用状況 (2019年7月9日～2020年1月8日)

Management Status for Half-Year ended January 2020 (July 9, 2019 - January 8, 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1月中間期 HY ended Jan. 2020	2,998	(98.9)	33	(1.1)	3,031	(100.0)
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	3,227	(99.0)	31	(1.0)	3,259	(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1月中間期 HY ended Jan. 2020	14,079	0	1,500	12,579

(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1月中間期 HY ended Jan. 2020	3,137	105	3,031	24,100
2019年7月期 FY ended Jul. 2019	3,276	17	3,259	23,151

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11期 (2019年7月8日現在) 11th Fiscal Year As of July 8, 2019	第12期中間計算期間末 (2020年1月8日現在) 12th Semi-annual Period As of January 8, 2020
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	16,999,501	18,700,121
コール・ローン Call loans	20,320,315	19,485,162
株式 Stocks	3,227,466,289	2,998,008,503
未収入金 Accounts receivable - other	-	83,111,294
未収配当金 Accrued dividends receivable	11,899,074	18,222,083
流動資産合計 Total current assets	3,276,685,179	3,137,527,163
資産合計 Total assets	3,276,685,179	3,137,527,163
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払金 Accounts payable - other	-	87,471,967
未払受託者報酬 Trustee fee payable	819,051	843,336
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	14,742,884	15,180,067
未払利息 Accrued interest expenses	43	28
その他未払費用 Other accrued expenses	1,661,781	2,439,474
流動負債合計 Total current liabilities	17,223,759	105,934,872
負債合計 Total liabilities	17,223,759	105,934,872
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	5,744,401,728	5,132,401,728

剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△2,484,940,308	△2,100,809,437
元本等合計 Total principal and other	3,259,461,420	3,031,592,291
純資産合計 Total net assets	3,259,461,420	3,031,592,291
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	3,276,685,179	3,137,527,163

(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11期中間計算期間 自 2018年7月9日 至 2019年1月8日 11th Semi-annual Period From July 9, 2018 to January 8, 2019	第12期中間計算期間 自 2019年7月9日 至 2020年1月8日 12th Semi-annual Period From July 9, 2019 to January 8, 2020
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	58,305,127	56,784,891
受取利息 Interest income	-	4
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	551,111,599	302,854,624
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	90,753,863	△209,012,047
営業収益合計 Total operating revenue	700,170,589	150,627,472
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	3,650	3,097
受託者報酬 Trustee fee	801,855	843,336
委託者報酬 Investment trust management fee	14,433,317	15,180,067
その他費用 Other expenses	3,354,512	3,700,101
営業費用合計 Total operating expenses	18,593,334	19,726,601
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	681,577,255	130,900,871
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	681,577,255	130,900,871
中間純利益又は中間純損失 (△) Profit (loss)	681,577,255	130,900,871
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	△3,748,038,471	△2,484,940,308
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	-	253,230,000
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	-	253,230,000
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	-
分配金 Dividends	-	-
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△3,066,461,216	△2,100,809,437

(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	株式 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、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)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	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 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った場合、当該価額が異なることもあります。
5. その他	当ファンドの中間計算期間は、2019年7月9日から2020年1月8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 11 期 2019 年 7 月 8 日現在	第 12 期中間計算期間末 2020 年 1 月 8 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 14,079,416 口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 12,579,416 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 2,484,940,308 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 2,100,809,437 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 231.51 円 (100 口当たり純資産額) (23,151 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 241.00 円 (100 口当たり純資産額) (24,100 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11期 2019年7月8日現在	第12期中間計算期間末 2020年1月8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                      せん。</p> <p>2. 時価の算定方法                      株式                      (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。                      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. 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。</p> <p>2. 時価の算定方法                      株式                      (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。                      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>

(その他の注記)

1 元本の移動

第11期 自 2018年7月9日 至 2019年7月8日	第12期中間計算期間 自 2019年7月9日 至 2020年1月8日
期首元本額 6,356,401,728 円	期首元本額 5,744,401,728 円
期中追加設定元本額 0 円	期中追加設定元本額 0 円
期中一部解約元本額 612,000,000 円	期中一部解約元本額 612,000,000 円

2 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。