



2025 年 7 月期 中間決算短信 (2024 年 7 月 9 日～2025 年 1 月 8 日)
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending July 2025 (July 9, 2024 – January 8, 2025)

2025 年 2 月 19 日
 February 19, 2025

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 <https://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 2025 年 3 月 26 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: <https://www.nomura-am.co.jp>
 Representative: Hiroyasu Koike, President & CEO
 Contact person: Satoshi Nagasaka, Head of Support Dial Team
 Scheduled date of submission of semi-annual securities report: March 26, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2025 年 1 月中間期の運用状況 (2024 年 7 月 9 日～2025 年 1 月 8 日)

Management Status for Half-Year ended January 2025 (July 9, 2024 – January 8, 2025)

(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.	% %
2025 年 1 月中間期 HY ended Jan. 2025	2,096	(98.0)	43	(2.0)	2,140	(100.0)
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	2,521	(98.9)	26	(1.1)	2,548	(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
2025 年 1 月中間期 HY ended Jan. 2025	11,479	0	0	11,479

(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
2025 年 1 月中間期 HY ended Jan. 2025	2,195	55	2,140	18,643
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	2,678	129	2,548	22,197

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 16 期 (2024 年 7 月 8 日現在) 16th Fiscal Year As of July 8, 2024	第 17 期中間計算期間末 (2025 年 1 月 8 日現在) 17th Semi-annual Period As of January 8, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	2,993,539	32,983,902
コール・ローン Call loans	132,581,080	16,065,730
株式 Stocks	2,521,200,831	2,096,763,913
未収入金 Accounts receivable - other	424,794	18,152,475
未収配当金 Accrued dividends receivable	20,830,745	31,138,264
未収利息 Accrued interest	309	104
流動資産合計 Total current assets	2,678,031,298	2,195,104,388
資産合計 Total assets	2,678,031,298	2,195,104,388
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払金 Accounts payable - other	-	42,011,898
未払収益分配金 Unpaid dividends	116,171,689	-
未払受託者報酬 Trustee fees payable	657,798	646,688
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	11,840,294	11,640,388
その他未払費用 Other accrued expenses	1,292,462	715,285
流動負債合計 Total current liabilities	129,962,243	55,014,259
負債合計 Total liabilities	129,962,243	55,014,259
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		

元本 Principal	4,683,601,728	4,683,601,728
剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△2,135,532,673	△2,543,511,599
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	109,932	109,932
元本等合計 Total principal and other	2,548,069,055	2,140,090,129
純資産合計 Total net assets	2,548,069,055	2,140,090,129
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	2,678,031,298	2,195,104,388

(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16期中間計算期間 自 2023年7月9日 至 2024年1月8日 16th Semi-annual Period From July 9, 2023 to January 8, 2024	第17期中間計算期間 自 2024年7月9日 至 2025年1月8日 17th Semi-annual Period From July 9, 2024 to January 8, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取配当金 Dividend income	67,718,814	75,434,668
受取利息 Interest income	3,340	47,075
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	184,703,478	△162,016,316
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	19,016,879	△305,535,514
営業収益合計 Total operating revenue	271,442,511	△392,070,087
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	7,000	-
受託者報酬 Trustee fees	621,842	646,688
委託者報酬 Investment trust management fees	11,193,126	11,640,388
その他費用 Other expenses	3,200,698	3,621,763
営業費用合計 Total operating expenses	15,022,666	15,908,839
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	256,419,845	△407,978,926
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	256,419,845	△407,978,926
中間純利益又は中間純損失 (△)	256,419,845	△407,978,926

Profit (loss)		
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	△1,898,615,080	△2,135,532,673
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit		
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	△1,642,195,235	△2,543,511,599

(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、2024年7月9日から2025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16期 2024年7月8日現在	第17期中間計算期間末 2025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 11,479,416 口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 11,479,416 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 2,135,532,673 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 2,543,511,599 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 221.97 円 (100口当たり純資産額) (22,197 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 186.43 円 (100口当たり純資産額) (18,643 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16期	第17期中間計算期間末
------	-------------

2024 年 7 月 8 日現在	2025 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 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日	第 17 期中間計算期間 自 2024 年 7 月 9 日 至 2025 年 1 月 8 日
期首元本額 4,071,601,728 円	期首元本額 4,683,601,728 円
期中追加設定元本額 612,000,000 円	期中追加設定元本額 0 円
期中一部解約元本額 0 円	期中一部解約元本額 0 円

2 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。