

2018年7月期（2017年7月9日～2018年7月8日）決算短信

2018年8月17日

上場取引所 東証

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)
 連動対象指標 ボベスパ指数
 主要投資資産 株式
 売買単位 100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兼執行役社長 渡邊 国夫
 問合せ先責任者 商品企画部長 増田 真一 TEL (03)-3241-9511

有価証券報告書提出予定日 2018年9月27日
 分配金支払開始日 -

I ファンドの運用状況

1. 2018年7月期の運用状況（2017年7月9日～2018年7月8日）

(1)資産内訳 (百万円未満切捨て)

	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)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2018年7月期	2,584	(99.1)	24	(0.9)	2,608	(100)
2017年7月期	3,726	(99.0)	37	(1.0)	3,763	(100)

(2)設定・解約実績 (千口未満切捨て)

	前計算期間末 発行済口数(①)	設定口数(②)	解約口数(③)	当計算期間末 発行済口数 (①+②-③)
	千口	千口	千口	千口
2018年7月期	21,579	0	6,000	15,579
2017年7月期	33,279	1,500	13,200	21,579

(3)基準価額

	総資産 (①)	負債 (②)	純資産 (③(①-②))	100口当り基準価額 (③/当計算期間末発行済口数) × 100
	百万円	百万円	百万円	円
2018年7月期	2,627	18	2,608	16,742
2017年7月期	3,786	22	3,763	17,442

(4)分配金

	100口当り分配金
	円
2018年7月期	0.00
2017年7月期	0.00

2. 会計方針の変更

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 有 無
 ② ①以外の変更 有 無

II 財務諸表等

NEXT FUNDS ブラジル株式指数・ボベスパ連動型上場投信

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第9期 (2017年7月8日現在)	第10期 (2018年7月8日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	20,197,990	12,785,913
コール・ローン	26,331,780	19,794,234
株式	3,726,620,126	2,584,121,367
未収配当金	13,449,594	10,632,399
流動資産合計	3,786,599,490	2,627,333,913
資産合計	3,786,599,490	2,627,333,913
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	1,076,967	892,709
未払委託者報酬	19,385,283	16,068,792
未払利息	72	120
その他未払費用	2,334,534	2,009,035
流動負債合計	22,796,856	18,970,656
負債合計	22,796,856	18,970,656
純資産の部		
元本等		
元本	8,804,401,728	6,356,401,728
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△5,040,599,094	△3,748,038,471
元本等合計	3,763,802,634	2,608,363,257
純資産合計	3,763,802,634	2,608,363,257
負債純資産合計	3,786,599,490	2,627,333,913

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期 自 2016年7月9日 至 2017年7月8日	第10期 自 2017年7月9日 至 2018年7月8日
営業収益		
受取配当金	124,238,753	95,401,172
受取利息	37,234	42,532
有価証券売買等損益	824,834,278	540,589,747
為替差損益	534,968,520	△444,261,803
営業収益合計	1,484,078,785	191,771,648
営業費用		
支払利息	9,718	9,837

受託者報酬	2,292,064	1,979,207
委託者報酬	41,256,888	35,625,628
その他費用	11,524,667	9,831,353
営業費用合計	55,083,337	47,446,025
営業利益又は営業損失(△)	1,428,995,448	144,325,623
経常利益又は経常損失(△)	1,428,995,448	144,325,623
当期純利益又は当期純損失(△)	1,428,995,448	144,325,623
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(△)	-	-
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△9,305,037,542	△5,040,599,094
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,184,913,000	1,148,235,000
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,184,913,000	1,148,235,000
剰余金減少額又は欠損金増加額	349,470,000	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	349,470,000	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△5,040,599,094	△3,748,038,471

(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	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	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2017年7月9日から2018年7月8日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第9期 2017年7月8日現在	第10期 2018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 21,579,416口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 15,579,416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 5,040,599,094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 3,748,038,471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 174.42円 (100口当たり純資産額) (17,442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 167.42円 (100口当たり純資産額) (16,742円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第9期 自 2016年 7月 9日 至 2017年 7月 8日			第10期 自 2017年 7月 9日 至 2018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	124,266,269円	当期配当等収益額	A	95,433,867円
分配準備積立金	B	△296,836,129円	分配準備積立金	B	△227,643,479円
配当等収益合計額	C=A+B	△172,569,860円	配当等収益合計額	C=A+B	△132,209,612円
経費	D	55,073,619円	経費	D	47,436,188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	△227,643,479円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△179,645,800円
口数	H	21,579,416口	口数	H	15,579,416口
100口当たり分配金	I=F/H×100	0円	100口当たり分配金	I=F/H×100	0円
2. その他費用 その他費用のうち9,031,723円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。			2. その他費用 その他費用のうち7,586,150円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。		

(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9期 自 2016年 7月 9日 至 2017年 7月 8日		第10期 自 2017年 7月 9日 至 2018年 7月 8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、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、株価変動リスク、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。		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っております。 ○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っております。 ○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っております。		3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左	

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第9期 2017年 7月 8日現在		第10期 2018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. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左	
2. 時価の算定方法 株式		2. 時価の算定方法 同左	

(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。

(関連当事者との取引に関する注記)

第9期 自 2016年7月9日 至 2017年7月8日	第10期 自 2017年7月9日 至 2018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9期 自 2016年7月9日 至 2017年7月8日	第10期 自 2017年7月9日 至 2018年7月8日
期首元本額 13,578,001,728 円	期首元本額 8,804,401,728 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 5,385,600,000 円	期中一部解約元本額 2,448,000,000 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第9期 自 2016年7月9日 至 2017年7月8日	第10期 自 2017年7月9日 至 2018年7月8日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	481,706,271	314,161,130
合計	481,706,271	314,161,130

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2018年7月8日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	レアル	COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	11,450	35.42	405,559.00	
		PETROBRAS - PETROLEO BRAS	171,240	20.09	3,440,211.60	
		PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	306,770	17.86	5,478,912.20	
		ULTRAPAR PARTICIPACOES	40,090	45.77	1,834,919.30	
		BRASKEM SA-PREF A	19,720	49.47	975,548.40	
		KLABIN SA-UNIT	43,700	19.56	854,772.00	
		BRADSPAR SA -PREF	16,510	29.27	483,247.70	
		CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	44,810	7.83	350,862.30	
		GERDAU SA PFD NPV	73,640	15.16	1,116,382.40	
		METALURGICA GERDAU SA-PREF	43,020	6.84	294,256.80	

USINAS SIDER MINAS GER-PF A	38,080	8.09	308,067.20
VALE SA	234,030	49.70	11,631,291.00
FIBRIA CELULOSE SA	17,110	72.75	1,244,752.50
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	34,840	46.79	1,630,163.60
EMBRAER SA	54,620	23.10	1,261,722.00
WEG SA	55,172	15.98	881,648.56
GOL LINHAS AEREAS INT SA-PRE	9,480	10.61	100,582.80
LOCALIZA RENT A CAR	37,020	23.20	858,864.00
RUMO SA	83,120	13.58	1,128,769.60
CCR SA	83,150	10.04	834,826.00
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	13,870	7.95	110,266.50
CYRELA BRAZIL REALTY	18,250	11.42	208,415.00
MRV ENGENHARIA	21,430	12.64	270,875.20
CVC BRASIL OPERADORA E AGENC	10,760	43.37	466,661.20
SMILES FIDELIDADE SA	4,360	51.14	222,970.40
B2W CIA DIGITAL	12,190	28.34	345,464.60
LOJAS AMERICANAS S. A. (PREF)	50,850	16.72	850,212.00
LOJAS RENNER S. A.	52,420	29.90	1,567,358.00
MAGAZINE LUIZA SA	5,050	120.00	606,000.00
VIA VAREJO SA	10,190	17.54	178,732.60
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	11,580	79.46	920,146.80
RAIA DROGASIL SA	15,790	68.30	1,078,457.00
AMBEV SA	321,010	18.40	5,906,584.00
BRF SA	57,370	21.45	1,230,586.50
JBS SA	116,280	9.55	1,110,474.00
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	30,200	8.58	259,116.00
NATURA COSMETICOS SA	12,840	29.77	382,246.80
FLEURY SA	22,880	26.57	607,921.60
QUALICORP CONS E CORR SEG SA	20,790	18.94	393,762.60
HYPERA SA	29,590	27.85	824,081.50
BANCO BRADESCO S. A.	46,600	25.00	1,165,000.00
BANCO BRADESCO SA - PREF	239,960	28.09	6,740,476.40
BANCO DO BRASIL SA	91,400	29.79	2,722,806.00
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	27,820	29.46	819,577.20
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	226,480	41.70	9,444,216.00
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	333,350	9.70	3,233,495.00

	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	50,050	24.52	1,227,226.00	
	CIELO SA	83,370	16.00	1,333,920.00	
	TELEFONICA BRASIL-PREF	30,940	45.05	1,393,847.00	
	TIM PARTICIPACOES SA	60,240	13.10	789,144.00	
	CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS-PREF B	16,840	16.80	282,912.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	20,100	14.45	290,445.00	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	61,610	7.67	472,548.70	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	7,530	22.60	170,178.00	
	CPFL ENERGIA SA	3,980	21.87	87,042.60	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	22,000	13.72	301,840.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	14,770	59.38	877,042.60	
	TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	13,760	19.68	270,796.80	
	CIA DE SANEAMENTO DO PA-UNIT	4,940	46.83	231,340.20	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	25,340	23.70	600,558.00	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	151,140	21.01	3,175,451.40	
	ESTACIO PARTICIPACOES SA	22,980	25.60	588,288.00	
	KROTON EDUCACIONAL SA	110,080	10.50	1,155,840.00	
	ENGIE BRASIL SA	15,200	34.56	525,312.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	62,490	10.02	626,149.80	
	IGUATEMI EMP DE SHOPPING	6,450	32.12	207,174.00	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	6,660	56.66	377,355.60	
	小計 銘柄数：67			91,765,673.56	
				(2,584,121,367)	
	組入時価比率：99.1%			100.0%	
	合計			2,584,121,367	
				(2,584,121,367)	

(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。

(2) 株式以外の有価証券(2018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

該当事項はありません。