



2024年5月期 中間決算短信 (2023年5月21日～2023年11月20日)
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending May 2024 (May 21, 2023 – November 20, 2023)

2023年12月27日
 December 27, 2023

ファンド名 NEXT FUNDS 日経平均ダブルインバース・インデックス連動型上場投信
 コード番号 (1357) 上場取引所 東証
 連動対象指標 日経平均ダブルインバース・インデックス 売買単位 1口
 主要投資資産 公社債
 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 2024年2月13日

Fund name: NEXT FUNDS Nikkei 225 Double Inverse Index Exchange Traded Fund
 Code: 1357 Listed Exchange:TSE
 Underlying index: Nikkei 225 Double Inverse Index Trading unit: 1 unit
 Primary invested assets: Public and 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
 Scheduled date of submission of semi-annual securities report: February 13, 2024

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2023年11月中間期の運用状況 (2023年5月21日～2023年11月20日)

Management Status for Half-Year ended November 2023 (May 21, 2023 – November 20, 2023)

(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.	% %
2023年11月中間期 HY ended Nov. 2023	0	(0.0)	186,614	(100.0)	186,614	(100.0)
2023年5月期 FY ended May. 2023	0	(0.0)	245,666	(100.0)	245,666	(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
2023年11月中間期 HY ended Nov. 2023	923,420	613,100	659,960	876,560

(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
2023年11月中間期 HY ended Nov. 2023	203,091	16,476	186,614	21,289
2023年5月期 FY ended May. 2023	290,337	44,670	245,666	26,604

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 (2023年5月20日現在) 9th Fiscal Year As of May 20, 2023	第10期中間計算期間末 (2023年11月20日現在) 10th Semi-annual Period As of November 20, 2023
	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	215,867,935,074	150,455,058,397
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	-	212,365,866
差入委託証拠金 Margin deposits	74,469,309,974	52,423,796,865
流動資産合計 Total current assets	290,337,245,048	203,091,221,128
資産合計 Total assets	290,337,245,048	203,091,221,128
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	42,283,240,857	15,481,682,557
未払金 Accounts payable - other	1,532,820,952	-
未払受託者報酬 Trustee fees payable	50,683,591	59,110,908
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	760,253,768	886,663,594
未払利息 Accrued interest expenses	466,156	118,261
その他未払費用 Other accrued expenses	42,897,574	48,953,540
流動負債合計 Total current liabilities	44,670,362,898	16,476,528,860
負債合計 Total liabilities	44,670,362,898	16,476,528,860
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	4,877,504,440,000	4,629,989,920,000
剰余金 Surplus		

中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△4,631,837,557,850	△4,443,375,227,732
元本等合計 Total principal and other	245,666,882,150	186,614,692,268
純資産合計 Total net assets	245,666,882,150	186,614,692,268
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	290,337,245,048	203,091,221,128

(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 2022年5月21日 至 2022年11月20日 9th Semi-annual Period From May 21, 2022 to November 20, 2022	第10期中間計算期間 自 2023年5月21日 至 2023年11月20日 10th Semi-annual Period From May 21, 2023 to November 20, 2023
	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	△9,207,529,802	△40,650,334,495
営業収益合計 Total operating revenue	△9,207,529,802	△40,650,334,495
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	22,537,198	44,711,481
受託者報酬 Trustee fees	51,496,700	59,110,908
委託者報酬 Investment trust management fees	772,450,511	886,663,594
その他費用 Other expenses	45,223,764	48,886,404
営業費用合計 Total operating expenses	891,708,173	1,039,372,387
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△10,099,237,975	△41,689,706,882
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△10,099,237,975	△41,689,706,882
中間純利益又は中間純損失 (△) Profit (loss)	△10,099,237,975	△41,689,706,882
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	△1,798,786,195,020	△4,631,837,557,850
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	4,303,188,129,200	3,326,727,768,200
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	4,303,188,129,200	3,326,727,768,200

剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	5,043,961,147,000	3,096,575,731,200
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	5,043,961,147,000	3,096,575,731,200
分配金 Dividends	-	-
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	△2,549,658,450,795	△4,443,375,227,732

(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。
4. その他	当ファンドの中間計算期間は、2023 年 5 月 21 日から 2023 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 2023 年 5 月 20 日現在	第 10 期中間計算期間末 2023 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 923,420,000 口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 876,560,000 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 4,631,837,557,850 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 4,443,375,227,732 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 266.04 円 (100 口当たり純資産額) (26,604 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 212.89 円 (100 口当たり純資産額) (21,289 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 2023 年 5 月 20 日現在	第 10 期中間計算期間末 2023 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。 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 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。

(その他の注記)

1 元本の移動

第9期 自 2022年5月21日 至 2023年5月20日		第10期中間計算期間 自 2023年5月21日 至 2023年11月20日	
期首元本額	1,949,480,560,000円	期首元本額	4,877,504,440,000円
期中追加設定元本額	11,153,154,280,000円	期中追加設定元本額	3,238,394,200,000円
期中一部解約元本額	8,225,130,400,000円	期中一部解約元本額	3,485,908,720,000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(2023年5月20日現在)			第10期中間計算期間末(2023年11月20日現在)				
	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)	契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引								
株価指数先物取引								
売建	462,569,040,018	—	504,844,200,000	△42,283,240,857	361,018,984,834	—	376,282,760,000	△15,269,316,691
合計	462,569,040,018	—	504,844,200,000	△42,283,240,857	361,018,984,834	—	376,282,760,000	△15,269,316,691

(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。