

平成26年7月期（平成25年7月9日～平成26年7月8日）決算短信

平成26年8月19日

上場取引所

東証

ファンド名 NEXT FUNDS 南アフリカ株式指数・FTSE/JSE Africa Top40連動型上場投信  
 コード番号 ( 1323 )  
 連動対象指標 FTSE/JSE Africa Top40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 投信ディスプレイージャー部長 村山 治子 TEL (03)-3241-9511

有価証券報告書提出予定日 平成26年9月25日  
 分配金支払開始日 -

I ファンドの運用状況

1. 平成26年7月期の運用状況（平成25年7月9日～平成26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	%
平成26年7月期	2,054	(97.0)	64	(3.0)	2,119	(100)
平成25年7月期	1,687	(98.6)	24	(1.4)	1,712	(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
平成26年7月期	4,814	0	0	4,814
平成25年7月期	4,814	0	0	4,814

(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
平成26年7月期	2,129	10	2,119	44,024
平成25年7月期	1,721	9	1,712	35,562

(4)分配金

	100口当り分配金
	円
平成26年7月期	0.00
平成25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 南アフリカ株式指数・FTSE/JSE Africa Top40 連動型上場投信

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第 5 期 (平成 25 年 7 月 8 日現在)	第 6 期 (平成 26 年 7 月 8 日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	-	19,846,863
コール・ローン	33,939,141	11,361,997
株式	-	2,054,883,216
社債券	1,687,500,000	-
投資証券	-	36,296,422
派生商品評価勘定	-	441,787
未収利息	72	20
差入委託証拠金	-	7,080,571
流動資産合計	1,721,439,213	2,129,910,876
資産合計	1,721,439,213	2,129,910,876
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	476,471	531,892
未払委託者報酬	8,576,402	9,573,967
その他未払費用	289,483	328,588
流動負債合計	9,342,356	10,434,447
負債合計	9,342,356	10,434,447
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,771,700,672	1,771,700,672
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△59,603,815	347,775,757
元本等合計	1,712,096,857	2,119,476,429
純資産合計	1,712,096,857	2,119,476,429
負債純資産合計	1,721,439,213	2,129,910,876

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 5 期		第 6 期	
	自 平成 24 年 7 月 9 日 至 平成 25 年 7 月 8 日		自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 年 7 月 8 日	
営業収益				
受取配当金		-		3,453,204
受取利息		29,406		197,789
有価証券売買等損益		249,138,000		479,893,983
派生商品取引等損益		-		868,370
為替差損益		-		△56,996,873
その他収益		685,507		822,005
営業収益合計		249,852,913		428,238,478
営業費用				
受託者報酬		880,628		1,039,067
委託者報酬		15,851,140		18,703,093
その他費用		973,600		1,116,746
営業費用合計		17,705,368		20,858,906
営業利益又は営業損失 (△)		232,147,545		407,379,572
経常利益又は経常損失 (△)		232,147,545		407,379,572
当期純利益又は当期純損失 (△)		232,147,545		407,379,572
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 (△)		△291,751,360		△59,603,815
剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金 (△)		△59,603,815		347,775,757

(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	<p>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。</p> <p>社債券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>投資証券 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。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>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。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 受取配当金は、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。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p> <p>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。</p>
5. その他	<p>当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、平成 25 年 7 月 9 日から平成 26 年 7 月 8 日までとなっております。</p>

(追加情報)

<p>第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 年 7 月 8 日</p>
<p>当ファンドの運用方法を、対象株価指数に採用されているまたは採用が決定された銘柄の株式(DR(預託証書)を含みます。)等に直接投資できるよう主要投資対象を変更するとともに、交換請求制を廃止し、金銭解約型とする旨の信託約款の変更を行ない、平成 26 年 4 月 10 日より適用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

第 5 期 平成 25 年 7 月 8 日現在	第 6 期 平成 26 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 4,814,404 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 4,814,404 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 59,603,815 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 355.62 円 (100 口当たり純資産額) (35,562 円)	2. 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 440.24 円 (100 口当たり純資産額) (44,024 円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 5 期 自 平成 24 年 7 月 9 日 至 平成 25 年 7 月 8 日			第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 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	714,913 円	当期配当等収益額	A	4,472,998 円
分配準備積立金	B	△65,397,688 円	分配準備積立金	B	△82,388,143 円
配当等収益合計額	C=A+B	△64,682,775 円	配当等収益合計額	C=A+B	△77,915,145 円
経費	D	17,705,368 円	経費	D	20,858,906 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	△82,388,143 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	△98,774,051 円
口数	H	4,814,404 口	口数	H	4,814,404 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

## (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 5 期 自 平成 24 年 7 月 9 日 至 平成 25 年 7 月 8 日		第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 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、金利変動リスク、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 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、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。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、株価指数先物取引を行っております。 当該デリバティブ取引は、対象とする株価指数等に係る価格変動リスクを有しております。	
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なっております。 ○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なっております。 ○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なっております。 ○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なっております。		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 5 期 平成 25 年 7 月 8 日現在	第 6 期 平成 26 年 7 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</p> <p>2. 時価の算定方法 社債券 (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. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</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。 投資証券 (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。 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 3 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。</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

第 5 期 自 平成 24 年 7 月 9 日 至 平成 25 年 7 月 8 日	第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 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 5 期 自 平成 24 年 7 月 9 日 至 平成 25 年 7 月 8 日	第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 年 7 月 8 日
期首元本額 1,771,700,672 円	期首元本額 1,771,700,672 円
期中追加設定元本額 0 円	期中追加設定元本額 0 円
期中一部交換元本額 0 円	期中一部解約元本額 0 円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第 5 期 自 平成 24 年 7 月 9 日 至 平成 25 年 7 月 8 日	第 6 期 自 平成 25 年 7 月 9 日 至 平成 26 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	0	142,261,851
社債券	211,500,000	0
投資証券	0	1,719,347
合計	211,500,000	143,981,198

## 3 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 5 期(平成 25 年 7 月 8 日現在)				第 6 期(平成 26 年 7 月 8 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								
買建	—	—	—	—	21,745,868	—	22,187,655	441,787
合計	—	—	—	—	21,745,868	—	22,187,655	441,787

(注) 時価の算定方法

## 1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

※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。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(平成 26 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	ランド	EXXARO RESOURCES LTD	4,720	138.00	651,360.00	
		SASOL LTD	21,030	626.01	13,164,990.30	
		AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	3,630	189.38	687,449.40	
		ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	2,260	500.00	1,130,000.00	
		ANGLO AMERICAN PLC	50,130	279.10	13,991,283.00	
		ANGLOGOLD ASHANTI LTD	15,350	184.96	2,839,136.00	
		ASSORE LIMITED	1,230	366.55	450,856.50	
		BHP BILLITON PLC	81,080	368.57	29,883,655.60	
		IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	19,770	111.30	2,200,401.00	
		KUMBA IRON ORE LTD	2,200	343.00	754,600.00	
		MONDI LTD	4,340	193.44	839,529.60	
		MONDI PLC	14,020	192.95	2,705,159.00	
		BIDVEST GROUP LTD	12,060	282.00	3,400,920.00	
		STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	80,530	55.30	4,453,309.00	
		FINANCIERE RICHEMONT-DEP REC	190,200	110.30	20,979,060.00	
		NASPERS LTD-N SHS	14,830	1,330.00	19,723,900.00	
		IMPERIAL HOLDINGS LTD	6,640	190.58	1,265,451.20	
		WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	28,160	77.96	2,195,353.60	
		SHOPRITE HOLDINGS LTD	16,550	154.00	2,548,700.00	
		SABMILLER PLC	37,250	621.55	23,152,737.50	
		TIGER BRANDS LTD	5,670	306.25	1,736,437.50	
		BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	11,590	661.15	7,662,728.50	
		LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	34,950	42.18	1,474,191.00	
		MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	15,760	85.50	1,347,480.00	
		ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	11,630	286.80	3,335,484.00	
		BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	12,320	162.11	1,997,195.20	
NEDBANK GROUP LTD	7,610	231.49	1,761,638.90			
STANDARD BANK GROUP LTD	45,910	145.62	6,685,414.20			
FIRSTRAND LTD	123,350	40.55	5,001,842.50			
REMGRO LTD	18,350	230.24	4,224,904.00			



	RMB HOLDINGS LTD	25,290	52.75	1,334,047.50	
	DISCOVERY LTD	11,200	96.00	1,075,200.00	
	OLD MUTUAL PLC	178,170	37.10	6,610,107.00	
	SANLAM LIMITED	66,900	62.12	4,155,828.00	
	CAPITAL&COUNTIES PROPE	7,180	59.95	430,441.00	
	MTN GROUP LTD	67,900	225.89	15,337,931.00	
	VODACOM GROUP	12,520	131.50	1,646,380.00	
	INVESTEC LTD	9,270	97.96	908,089.20	
	INVESTEC PLC	23,140	98.38	2,276,513.20	
	REINET INVESTMENTS SA-DR	56,010	25.50	1,428,255.00	
	小計 銘柄数：40			217,447,959.40	
				(2,054,883,216)	
	組入時価比率：97.0%			100.0%	
	合計			2,054,883,216	
				(2,054,883,216)	

(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(平成 26 年 7 月 8 日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	ランド	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	79,530	1,933,374.30	
		INTU PROPERTIES PLC	33,290	1,907,517.00	
	小計	銘柄数：2	112,820	3,840,891.30	
		組入時価比率：1.7%		(36,296,422)	100.0%
	合計			36,296,422	
				(36,296,422)	

(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。

## 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

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。