

2018年3月期（2017年12月7日～2018年3月7日）決算短信

2018年4月18日

上場取引所 東証

ファンド名 NEXT FUNDS 外国債券・シティ世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)
 連動型上場投信
 コード番号 (2512)
 連動対象指標 シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)
 主要投資資産 親投資信託証券および公社債
 売買単位 10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6月5日
 分配金支払開始日 2018年4月13日

ファンドの運用状況

1. 2018年3月期の運用状況（2017年12月7日～2018年3月7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
2018年3月期	百万円 524	% (97.7)	百万円 12	% (2.3)	百万円 536	% (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()	設定口数()	解約口数()	当計算期間末 発行済口数 (+ -)
2018年3月期	千口 -	千口 550	千口 0	千口 550
-	-	-	-	-

(3)基準価額

	総資産 ()	負債 ()	純資産 ((-))	100口当り基準価額 ((/ 当計算期間末発行済口数) × 100)
2018年3月期	百万円 540	百万円 3	百万円 536	円 97,585
-	-	-	-	-

(4)分配金

	100口当り分配金
2018年3月期	円 320.00
-	-

2. 会計方針の変更

会計基準等の改正に伴う変更
 以外の変更

有(無)
 有(無)

II 財務諸表等

NEXT FUNDS 外国債券・シティ世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

第1期
(平成30年3月7日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	2,561,141
コール・ローン	5,222,719
国債証券	524,130,424
派生商品評価勘定	2,879,468
未収利息	2,314,106
前払費用	2,404,445
差入委託証拠金	703,697
流動資産合計	540,216,000
資産合計	540,216,000
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,527,418
未払収益分配金	1,760,000
未払受託者報酬	28,189
未払委託者報酬	140,926
未払利息	7
その他未払費用	44,569
流動負債合計	3,501,109
負債合計	3,501,109
純資産の部	
元本等	
元本	550,000,000
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△13,285,109
(分配準備積立金)	45,298
元本等合計	536,714,891
純資産合計	536,714,891
負債純資産合計	540,216,000

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

第1期
自 平成29年12月7日
至 平成30年3月7日

営業収益	
受取利息	2,790,700
有価証券売買等損益	△11,441,363
派生商品取引等損益	△6,463
為替差損益	△1,507,081
営業収益合計	△10,164,207

営業費用	
支払利息	3,459
受託者報酬	28,189
委託者報酬	140,926
その他費用	812,828
営業費用合計	985,402
営業利益又は営業損失（△）	△11,149,609
経常利益又は経常損失（△）	△11,149,609
当期純利益又は当期純損失（△）	△11,149,609
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（△）	-
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	375,500
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	375,500
分配金	1,760,000
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△13,285,109

(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>国債証券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値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>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 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。</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。</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29年12月7日から平成30年3月7日までとなっております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

第1期 平成30年3月7日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	550,000 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	13,285,109 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	975.85 円
(100口当たり純資産額)	(97,585 円)

第1期 自 平成29年12月7日 至 平成30年3月7日		
1. 分配金の計算過程		
項目		
当期配当等収益額	A	2,787,241円
親ファンドの配当等収益額	B	0円
分配準備積立金	C	0円
配当等収益合計額	D=A+B+C	2,787,241円
経費	E	981,943円
収益分配可能額	F=D-E	1,805,298円
収益分配金	G	1,760,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	45,298円
口数	I	550,000口
100口当たり分配金	J=G/I×100	320円
2. その他費用 その他費用のうち600,951円は上場に係る費用、170,060円は外貨建資産の保管等に要する費用であります。		
3. 追加情報 平成28年1月29日の日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表後、国内短期金融市場では利回り水準が低下しております。この影響により、利息に相当する額を当ファンドが実質的に負担する場合には受取利息のマイナスまたは支払利息として表示しております。		

(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1期 自 平成29年12月7日 至 平成30年3月7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。
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、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。 当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。
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。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成30年3月7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。
2. 時価の算定方法 国債証券

NEXT FUNDS 外国債券・シティ世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信(2512) 2018年3月期 決算短信
 （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。

（関連当事者との取引に関する注記）

第 1 期
 自 平成 29 年 12 月 7 日
 至 平成 30 年 3 月 7 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。

（その他の注記）

1 元本の移動

第 1 期
 自 平成 29 年 12 月 7 日
 至 平成 30 年 3 月 7 日

期首元本額	－円
期中追加設定元本額	550,000,000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 1 期 自 平成 29 年 12 月 7 日 至 平成 30 年 3 月 7 日	
	損益に含まれた評価差額（円）	
国債証券		△11,326,374
合計		△11,326,374

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 1 期(平成 30 年 3 月 7 日現在)			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1 年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	533,598,406	—	532,246,356	1,352,050
米ドル	229,468,925	—	226,956,906	2,512,019
カナダドル	9,466,368	—	9,283,020	183,348
メキシコペソ	3,163,696	—	3,130,280	33,416
ユーロ	224,438,288	—	225,924,630	△1,486,342
英ポンド	37,713,677	—	37,696,002	17,675
スイスフラン	1,254,315	—	1,250,748	3,567
スウェーデンクローナ	1,545,480	—	1,543,200	2,280
ノルウェークローネ	1,430,420	—	1,435,240	△4,820
デンマーククローネ	3,707,752	—	3,731,200	△23,448
ズロチ	3,143,442	—	3,156,250	△12,808
豪ドル	11,200,044	—	11,145,200	54,844
シンガポールドル	3,537,921	—	3,519,560	18,361
ランド	3,528,078	—	3,474,120	53,958
合計	533,598,406	—	532,246,356	1,352,050

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

① 計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値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30年3月7日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成30年3月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY N/B	120,000.00	119,385.93	
		US TREASURY N/B	100,000.00	102,031.25	
		US TREASURY N/B	100,000.00	101,925.78	
		US TREASURY N/B	100,000.00	98,171.87	
		US TREASURY N/B	200,000.00	196,039.06	
		US TREASURY N/B	220,000.00	217,800.00	
		US TREASURY N/B	100,000.00	98,015.62	
		US TREASURY N/B	100,000.00	96,781.25	
		US TREASURY N/B	100,000.00	96,648.43	
		US TREASURY N/B	100,000.00	96,742.18	
		US TREASURY N/B	130,000.00	124,210.93	
		US TREASURY N/B	300,000.00	289,968.75	
		US TREASURY N/B	140,000.00	132,420.30	
		US TREASURY N/B	150,000.00	178,089.81	
		US TREASURY N/B	200,000.00	176,078.11	
			小計	銘柄数：15 組入時価比率：41.8%	2,160,000.00
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	20,000.00	20,014.80	

小計	CANADIAN GOVERNMENT	40,000.00	38,426.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	30,000.00	29,315.10	
	CANADIAN GOVERNMENT	20,000.00	25,635.80	
	銘柄数：4 組入時価比率：1.7%	110,000.00	113,391.70 (9,248,227) 1.8%	
メキシコペソ 小計	MEX BONOS DESARR FIX RT	300,000.00	289,644.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	200,000.00	242,640.00	
	銘柄数：2 組入時価比率：0.6%	500,000.00	532,284.00 (2,980,790) 0.6%	
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	20,000.00	21,108.20	
	BELGIUM KINGDOM	30,000.00	30,767.16	
	BELGIUM KINGDOM	10,000.00	9,756.13	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	20,000.00	31,362.06	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	20,000.00	20,719.74	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	80,000.00	87,176.40	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	30,000.00	37,258.20	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	80,000.00	84,951.20	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	20,000.00	20,930.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	20,000.00	30,589.14	
	BUNDESobligation	50,000.00	50,572.50	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	50,000.00	54,119.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	90,000.00	86,268.60	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	20,000.00	31,327.20	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	30,000.00	42,773.94	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	30,753.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	54,895.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	53,145.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	118,940.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,000.00	10,218.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	60,000.00	78,336.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	20,000.00	18,196.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	28,146.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	20,000.00	18,914.00		
FINNISH GOVERNMENT	20,000.00	19,830.04		

		FRANCE (GOVT OF)	80,000.00	89,453.04	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	80,000.00	86,793.04	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	50,000.00	50,035.70	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	60,000.00	70,728.00	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	50,000.00	76,595.30	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	40,000.00	53,927.48	
		IRISH TSY 3.4% 2024	30,000.00	35,373.90	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	40,000.00	40,620.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	20,000.00	21,727.52	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	20,000.00	30,397.62	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	30,000.00	33,034.50	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	20,000.00	20,116.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	10,000.00	13,778.34	
	小計	銘柄数 : 38	1,490,000.00	1,693,632.95	
				(222,035,279)	
		組入時価比率 : 41.4%		42.3%	
	英ポンド	UK TREASURY	30,000.00	32,181.60	
		UK TREASURY	30,000.00	30,947.10	
		UK TREASURY	40,000.00	40,265.20	
		UK TREASURY	10,000.00	13,631.00	
		UK TREASURY	10,000.00	14,263.00	
		UK TREASURY	80,000.00	120,616.00	
	小計	銘柄数 : 6	200,000.00	251,903.90	
				(36,964,378)	
		組入時価比率 : 6.9%		7.1%	
	スイスフラン	SWITZERLAND GOVERNMENT	10,000.00	10,881.00	
	小計	銘柄数 : 1	10,000.00	10,881.00	
				(1,225,527)	
		組入時価比率 : 0.2%		0.2%	
	スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVERNMENT	100,000.00	114,480.00	
	小計	銘柄数 : 1	100,000.00	114,480.00	
				(1,472,212)	
		組入時価比率 : 0.3%		0.3%	
	ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	100,000.00	102,095.00	
	小計	銘柄数 : 1	100,000.00	102,095.00	

				(1,384,408)	
		組入時価比率：0.3%		0.3%	
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK		100,000.00	107,355.00	
	KINGDOM OF DENMARK		100,000.00	97,805.00	
小計	銘柄数：2		200,000.00	205,160.00	
				(3,610,816)	
		組入時価比率：0.7%		0.7%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND		100,000.00	99,770.00	
小計	銘柄数：1		100,000.00	99,770.00	
				(3,122,801)	
		組入時価比率：0.6%		0.6%	
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT		40,000.00	44,419.92	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT		30,000.00	30,370.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT		40,000.00	39,852.36	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT		20,000.00	18,910.32	
小計	銘柄数：4		130,000.00	133,553.10	
				(10,971,387)	
		組入時価比率：2.0%		2.1%	
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT		20,000.00	20,680.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT		20,000.00	20,820.00	
小計	銘柄数：2		40,000.00	41,500.00	
				(3,326,225)	
		組入時価比率：0.6%		0.6%	
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		300,000.00	288,347.07	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA		100,000.00	95,360.00	
小計	銘柄数：2		400,000.00	383,707.07	
				(3,418,829)	
		組入時価比率：0.6%		0.7%	
合計				524,130,424	
				(524,130,424)	

(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。