

平成 27 年 11 月 16 日

ご投資家の皆様へ

野村アセットマネジメント株式会社

設定申込みの受け付けを一時停止している ETF の運用経過等について

平素は弊社 ETF をご愛顧賜り、誠にありがとうございます。

さて、設定申込みの受け付けを一時的に停止^(※)しております、以下の ETF につきまして、最近の運用経過等をご説明いたします。

銘柄名	銘柄コード
NEXT FUNDS 日経平均レバレッジ・インデックス連動型上場投信 (以下、「日経レバレッジ指数 ETF」)	1570
NEXT FUNDS 日経平均インバース・インデックス連動型上場投信 (以下、「日経インバース指数 ETF」)	1571
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 (以下、「日経ダブルインバース指数 ETF」)	1357

※ 本年 10 月 14 日の東京証券取引所における適時開示でお知らせいたしました通り、上記 ETF については、主要取引対象である日経平均株価を対象とする株価指数先物取引の市場流動性等をふまえて、運用資産規模を適正な範囲に維持するために、本年 10 月 16 日の申込み分より設定申込みの受け付けを一時的に停止しております。

1. 運用経過について

各 ETF は、設定申込みの受け付けを一時的に停止した 10 月 16 日以降も、各対象指数に連動する投資成果（基準価額^(※)の変動率が対象指数の変動率に一致することをいいます。）を目指した運用を継続しております。

※ 基準価額とは、ETF の組み入れ資産の時価評価を基に、1 日 1 回、委託会社（運用会社）が算出する ETF の値段のことです。本資料では、1 口あたりの基準価額を表示します。

最近 1 週間の基準価額の日々の変動率は下表のとおりです。

銘柄名	11月9日	11月10日	11月11日	11月12日	11月13日
日経レバレッジ指数 ETF	3.73%	0.81%	0.40%	-0.61%	-0.51%
日経インバース指数 ETF	-1.88%	-0.41%	-0.21%	0.30%	0.25%
日経ダブルインバース指数 ETF	-3.75%	-0.82%	-0.41%	0.61%	0.50%
(ご参考) 日経平均株価	1.96%	0.15%	0.10%	0.03%	-0.51%
(ご参考) 日経平均先物 (12 月限)	1.87%	0.41%	0.20%	-0.30%	-0.25%

一方で、下表のとおり、東京証券取引所における取引価格は、基準価額と乖離しております。特に、日経ダブルインバース指数 ETF の乖離は相対的に大きくなっております。

銘柄名	取引価格(終値) (a)	基準価額(1口) (b)	乖離幅 (a-b)	乖離率 ((a-b)÷b)
日経レバレッジ指数 ETF	16,110 円	16,168 円	-58 円	-0.36%
日経インバース指数 ETF	2,256 円	2,247 円	9 円	0.40%
日経ダブルインバース指数 ETF	2,729 円	2,582 円	147 円	5.69%

(2015 年 11 月 13 日時点)

最近 1 週間の取引価格（終値）の基準価額（1 口）からの乖離率は下表のとおりです。

銘柄名	11 月 9 日	11 月 10 日	11 月 11 日	11 月 12 日	11 月 13 日
日経レバレッジ指数 ETF	0.28%	-0.21%	-0.31%	0.24%	-0.36%
日経インバース指数 ETF	1.47%	0.85%	1.39%	0.89%	0.40%
日経ダブルインバース指数 ETF	4.72%	5.30%	6.15%	6.31%	5.69%

取引価格は、一般的に、取引所における売買を通じて基準価額に収れんしていく傾向がありますが、需給の状況によっては、基準価額から大きく乖離する場合がありますので、お取引の際は十分にご留意ください。

なお、上記に関連した過去の価格情報は、以下のウェブページでご覧いただけます。

日経レバレッジ指数 ETF : <http://nextfunds.jp/lineup/1570/detail.html>

日経インバース指数 ETF : <http://nextfunds.jp/lineup/1571/detail.html>

日経ダブルインバース指数 ETF : <http://nextfunds.jp/lineup/1357/detail.html>

2. 設定申込みの受け付けの再開について

現状では、運用資産規模を適正な範囲に維持することから、設定申込みの受け付けを再開するに至っておりません。

設定申込みの受け付けの再開につきましては、先物市場の流動性、運用資産の状況等を勘案のうえ検討し、再開の日程が決まり次第、速やかにお知らせする予定です。

各 ETF は、継続して東京証券取引所に上場され、売買取引は、これまでどおり行なえます。

何卒ご理解・ご高配を賜りますよう、お願い申し上げます。

以 上