



2023年10月期 (2023年6月21日～2023年10月20日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended October 2023 (June 21, 2023 – October 20, 2023)

2023年11月29日
 November 29, 2023

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS JPX国債先物ダブルインバース指数連動型上場投信
 コード番号 (2251)
 連動対象指標 JPX 国債先物ダブルインバース指数
 主要投資資産 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

Fund name: NEXT FUNDS JPX JGB Futures Double Inverse Index Exchange Traded Fund
 Code: 2251
 Underlying index: JPX JGB Futures Double Inverse Index
 Primary invested assets: Public and corporate bonds
 Trading unit: 10 units
 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

有価証券報告書提出予定日 2024年1月17日
 分配金支払開始日 -
 Scheduled date of submission of securities report: January 17, 2024
 Date of commencing dividend payment: -

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2023年10月期の運用状況 (2023年6月21日～2023年10月20日)

Management Status for Year ended October 2023 (from June 21, 2023 to October 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10月期 FY ended Oct. 2023	0	(0.0)	16,163	(100.0)	16,163	(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)	当計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2023年10月期 FY ended Oct. 2023	0	23,700	3,000	20,700

(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/当計算期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2023年10月期 FY ended Oct. 2023	16,177	14	16,163	78,085

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2023年10月期 FY ended Oct. 2023	0

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 財務諸表等 Financial Statements

(1) 【貸借対照表】 Balance Sheet

(単位：円) (Unit : JPY)

	第1期 (2023年10月20日現在) 1st Fiscal Year As of October 20, 2023
	金額 Amount
資産の部 Assets	
流動資産 Current assets	
コール・ローン Call loans	5,022,900,098
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	264,948,000
現先取引勘定 Securities purchased under resale agreements	10,500,000,000
差入委託証拠金 Margin deposits	389,993,000
流動資産合計 Total current assets	16,177,841,098
資産合計 Total assets	16,177,841,098
負債の部 Liabilities	
流動負債 Current liabilities	
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	473,300
未払受託者報酬 Trustee fees payable	941,845
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	10,988,155
未払利息 Accrued interest expenses	2,021
その他未払費用 Other accrued expenses	1,866,145
流動負債合計 Total current liabilities	14,271,466
負債合計 Total liabilities	14,271,466
純資産の部 Net assets	
元本等 Principal and other	
元本 Principal	15,525,000,000
剰余金	

Surplus	
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	638,569,632
元本等合計 Total principal and other	16,163,569,632
純資産合計 Total net assets	16,163,569,632
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	16,177,841,098

(2) 【損益及び剰余金計算書】 Statement of Income and Retained Earnings

(単位：円) (Unit : JPY)

	第1期 自 2023年6月21日 至 2023年10月20日 1st Fiscal Year From June 21, 2023 to October 20, 2023
	金額 Amount
営業収益 Operating revenue	
受取利息 Interest income	△2,348,345
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	279,003,300
その他収益 Other revenue	56,713
営業収益合計 Total operating revenue	276,711,668
営業費用 Operating expenses	
支払利息 Interest expenses	550,701
受託者報酬 Trustee fees	941,845
委託者報酬 Investment trust management fees	10,988,155
その他費用 Other expenses	2,495,335
営業費用合計 Total operating expenses	14,976,036
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	261,735,632
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	261,735,632
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	261,735,632
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 (△) 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	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	440,794,000

Increase in surplus or decrease in deficit	
当期追加信託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 additional subscriptions for period	440,794,000
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	63,960,000
当期一部解約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 partial redemptions	63,960,000
分配金 Dividends	-
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	638,569,632

(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	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	現先取引 現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準委員会 平成20年3月10日)の規定によっております。 計算期間 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2023年6月21日から2023年10月20日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 2023年10月20日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	20,700,000 口
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	780.85 円
(100口当たり純資産額)	(78,085 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 2023年6月21日 至 2023年10月20日		
1. 分配金の計算過程		
項目		
当期配当等収益額	A	△2,842,333 円
分配準備積立金	B	0 円
配当等収益合計額	C=A+B	△2,842,333 円
経費	D	14,425,335 円

収益分配可能額	E=C-D	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	△17,267,668 円
口数	H	20,700,000 口
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 1,569,700 円は、対象指数についての商標使用料であります。

3. 追加情報

2016 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 2023 年 6 月 21 日 至 2023 年 10 月 20 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、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。これらは、金利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、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利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。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 1 期 2023 年 10 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。
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 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 2023 年 6 月 21 日 至 2023 年 10 月 20 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 2023年6月21日 至 2023年10月20日	
期首元本額	－円
期中追加設定元本額	17,775,000,000円
期中一部解約元本額	2,250,000,000円

2 有価証券関係

該当事項はありません。

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(2023年10月20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				
債券先物取引				
売建	32,519,440,000	－	32,254,720,000	264,474,700
合計	32,519,440,000	－	32,254,720,000	264,474,700

(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。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2023年10月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2023年10月20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

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。