



2024年10月期 中間決算短信 (2023年10月21日～2024年4月20日)
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending October 2024 (October 21, 2023 - April 20, 2024)

2024年5月30日
 May 30, 2024

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) 上場取引所 東証
 連動対象指標 JPX 国債先物ダブルインバース指数 売買単位 10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7月17日

Fund name: NEXT FUNDS JPX JGB Futures Double Inverse Index Exchange Traded Fund
 Code: 2251 Listed Exchange:TSE
 Underlying index: JPX JGB Futures Double Inverse Index Trading unit: 10 units
 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: July 17, 2024

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2024年4月中間期の運用状況 (2023年10月21日～2024年4月20日)

Management Status for Half-Year ended April 2024 (October 21, 2023 - April 20, 2024)

(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.	% %
2024年4月中間期 HY ended Apr. 2024	0	(0.0)	19,742	(100.0)	19,742	(100.0)
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
2024年4月中間期 HY ended Apr. 2024	20,700	16,600	11,400	25,900

(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
2024年4月中間期 HY ended Apr. 2024	19,791	48	19,742	76,227
2023年10月期 FY ended Oct. 2023	16,177	14	16,163	78,085

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1期 (2023年10月20日現在) 1st Fiscal Year As of October 20, 2023	第2期中間計算期間末 (2024年4月20日現在) 2nd Semi-annual Period As of April 20, 2024
	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	5,022,900,098	7,258,217,763
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	264,948,000	220,646,300
現先取引勘定 Securities purchased under resale agreements	10,500,000,000	11,900,000,000
未収入金 Accounts receivable - other	-	1,655,600
未収利息 Accrued interest	-	37,596
差入委託証拠金 Margin deposits	389,993,000	410,500,946
流動資産合計 Total current assets	16,177,841,098	19,791,058,205
資産合計 Total assets	16,177,841,098	19,791,058,205
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	473,300	1,827,700
未払受託者報酬 Trustee fees payable	941,845	3,080,375
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	10,988,155	35,937,649
未払利息 Accrued interest expenses	2,021	-
その他未払費用 Other accrued expenses	1,866,145	7,406,952
流動負債合計 Total current liabilities	14,271,466	48,252,676
負債合計 Total liabilities	14,271,466	48,252,676
純資産の部 Net assets		
元本等		

Principal and other		
元本 Principal	15,525,000,000	19,425,000,000
剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	638,569,632	317,805,529
元本等合計 Total principal and other	16,163,569,632	19,742,805,529
純資産合計 Total net assets	16,163,569,632	19,742,805,529
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	16,177,841,098	19,791,058,205

(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2期中間計算期間 自 2023年10月21日 至 2024年4月20日 2nd Semi-annual Period From October 21, 2023 to April 20, 2024	
	金額 Amount	
営業収益 Operating revenue		
受取利息 Interest income		△4,760,219
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives		△226,001,100
営業収益合計 Total operating revenue		△230,761,319
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses		385,105
受託者報酬 Trustee fees		3,080,375
委託者報酬 Investment trust management fees		35,937,649
その他費用 Other expenses		8,091,655
営業費用合計 Total operating expenses		47,494,784
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)		△278,256,103
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)		△278,256,103
中間純利益又は中間純損失 (△) Profit (loss)		△278,256,103
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 (△)		638,569,632

Surplus (deficit) at beginning of period	
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	199, 127, 000
中間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	199, 127, 000
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	241, 635, 000
中間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	241, 635, 000
分配金 Dividends	-
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	317, 805, 529

(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った場合、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 当ファンドの中間計算期間は、2023 年 10 月 21 日から 2024 年 4 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 1 期 2023 年 10 月 20 日現在	第 2 期中間計算期間末 2024 年 4 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	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 25, 900, 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)	2. 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 762. 27 円 (100 口当たり純資産額) (76, 227 円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 2 期中間計算期間 自 2023 年 10 月 21 日 至 2024 年 4 月 20 日
1. 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)

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	第2期中間計算期間末 2024年4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1期 自 2023年6月21日 至 2023年10月20日	第2期中間計算期間 自 2023年10月21日 至 2024年4月20日
期首元本額	期首元本額
期中追加設定元本額	期中追加設定元本額
期中一部解約元本額	期中一部解約元本額

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1期(2023年10月20日現在)				第2期中間計算期間末(2024年4月20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								
債券先物取引								
売建	32,519,440,000	—	32,254,720,000	264,474,700	39,858,700,000	—	39,639,580,000	218,818,600
合計	32,519,440,000	—	32,254,720,000	264,474,700	39,858,700,000	—	39,639,580,000	218,818,600

(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。