



2025年6月期 中間決算短信 (2024年6月9日～2024年12月8日)
 Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending June 2025 (June 9, 2024 – December 8, 2024)

2025年1月17日
 January 17, 2025

ファンド名 NEXT FUNDS ドイツ株式・DAX(為替ヘッジあり)連動型上場投信
 コード番号 (2860) 上場取引所 東証
 連動対象指標 DAX®(ドイツ株価指数) (TTM、円建て、円ヘッジ) 売買単位 10口
 主要投資資産 親投資信託証券および株式
 管理会社 野村アセットマネジメント株式会社
 URL <https://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 2025年2月26日

Fund name: NEXT FUNDS German Equity DAX (Yen-Hedged) Exchange Traded Fund
 Code: 2860 Listed Exchange:TSE
 Underlying index: DAX® Monthly Hedged JPY TTM Trading unit: 10 units
 Primary invested assets: Mother fund, Stocks
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd.
 URL: <https://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: February 26, 2025

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2024年12月中間期の運用状況 (2024年6月9日～2024年12月8日)

Management Status for Half-Year ended December 2024 (June 9, 2024 – December 8, 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12月中間期 HY ended Dec. 2024	2,820	(97.8)	63	(2.2)	2,883	(100.0)
2024年6月期 FY ended Jun. 2024	2,090	(98.0)	42	(2.0)	2,133	(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12月中間期 HY ended Dec. 2024	823	330	110	1,043

(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12月中間期 HY ended Dec. 2024	2,887	3	2,883	276,387
2024年6月期 FY ended Jun. 2024	2,159	25	2,133	259,083

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2期 (2024年6月8日現在) 2nd Fiscal Year As of June 8, 2024	第3期中間計算期間末 (2024年12月8日現在) 3rd Semi-annual Period As of December 8, 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	46,802,727	42,439,209
親投資信託受益証券 Parents trust beneficiary securities	2,090,410,912	2,820,280,962
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	536,220	9,855,574
未収入金 Accounts receivable - other	5,352,021	-
未収利息 Accrued interest	214	832
差入委託証拠金 Margin deposits	16,130,677	14,600,342
流動資産合計 Total current assets	2,159,232,771	2,887,176,919
資産合計 Total assets	2,159,232,771	2,887,176,919
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	1,873,417	-
未払収益分配金 Unpaid dividends	22,231,800	-
未払受託者報酬 Trustee fees payable	174,578	292,711
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	1,396,534	2,341,560
その他未払費用 Other accrued expenses	263,040	719,218
流動負債合計 Total current liabilities	25,939,369	3,353,489
負債合計 Total liabilities	25,939,369	3,353,489
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		

元本 Principal	1,646,800,000	2,086,800,000
剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	486,493,402	797,023,430
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	77,026	77,026
元本等合計 Total principal and other	2,133,293,402	2,883,823,430
純資産合計 Total net assets	2,133,293,402	2,883,823,430
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	2,159,232,771	2,887,176,919

(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6月9日 至 2023年12月8日 2nd Semi-annual Period From June 9, 2023 to December 8, 2023	第3期中間計算期間 自 2024年6月9日 至 2024年12月8日 3rd Semi-annual Period From June 9, 2024 to December 8, 2024
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取利息 Interest income	-	36,605
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	145,400,537	78,520,050
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	△279,197	2,938,489
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	△99,114,984	116,971,861
その他収益 Other revenue	192,676	188,900
営業収益合計 Total operating revenue	46,199,032	198,655,905
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	9,573	-
受託者報酬 Trustee fees	238,649	292,711
委託者報酬 Investment trust management fees	1,909,142	2,341,560
その他費用 Other expenses	451,160	611,706
営業費用合計 Total operating expenses	2,608,524	3,245,977
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	43,590,508	195,409,928
経常利益又は経常損失 (△)	43,590,508	195,409,928

Ordinary profit (loss)		
中間純利益又は中間純損失 (△) Profit (loss)	43,590,508	195,409,928
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 (△) Surplus (deficit) at beginning of period	251,914,195	486,493,402
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	109,571,800	171,724,900
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	109,571,800	171,724,900
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	-	56,604,800
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	-	56,604,800
分配金 Dividends	-	-
中間剰余金又は中間欠損金 (△) Balance at end of period	405,076,503	797,023,430

(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	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 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。 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。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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。
3. 費用・収益の計上基準	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。
4. 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。
5. その他	当ファンドの中間計算期間は、2024年6月9日から2024年12月8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2期 2024年6月8日現在	第3期中間計算期間末 2024年12月8日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 823,400 口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 1,043,400 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	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

		額	
1口当たり純資産額	2,590.83円	1口当たり純資産額	2,763.87円
(100口当たり純資産額)	(259,083円)	(100口当たり純資産額)	(276,387円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(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2期 2024年6月8日現在	第3期中間計算期間末 2024年12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 親投資信託受益証券 (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。</p>	<p>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。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (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。</p>

(その他の注記)

1 元本の移動

第2期 自2023年6月9日 至2024年6月8日	第3期中間計算期間 自2024年6月9日 至2024年12月8日
期首元本額	1,406,000,000円
期中追加設定元本額	2,080,800,000円
期中一部解約元本額	1,840,000,000円
期首元本額	1,646,800,000円
期中追加設定元本額	660,000,000円
期中一部解約元本額	220,000,000円

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2期(2024年6月8日現在)			第3期中間計算期間末(2024年12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)
市場取引						
株価指数先物取引						
買建	47,198,425	47,539,501	341,076	60,826,923	64,761,840	3,934,917
市場取引以外の取引						
為替予約取引						
売建	2,077,829,844	2,079,508,117	△1,678,273	2,703,014,119	2,697,093,462	5,920,657
ユーロ	2,077,829,844	2,079,508,117	△1,678,273	2,703,014,119	2,697,093,462	5,920,657
合計	—	—	△1,337,197	—	—	9,855,574

(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。

2 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。