



2024 年 7 月期 (2023 年 7 月 9 日～2024 年 7 月 8 日) 決算短信
 Earnings Report for Fiscal Year ended July 2024 (July 9, 2023 – July 8, 2024)

2024 年 8 月 19 日
 August 19, 2024

上場取引所 東証
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS ロシア株式指数連動型上場投信
 コード番号 (1324)
 連動対象指標 モスクワ取引所に上場する銘柄で構成されるロシアを代表する株価指数
 主要投資資産 株式
 売買単位 100 口
 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 Russian Equity Index Exchange Traded Fund
 Code: 1324
 Underlying index: representative Russian stock price index composed of the stocks listed on the Moscow Exchange
 Primary invested assets: Stocks
 Trading unit: 100 units
 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

有価証券報告書提出予定日 2024 年 9 月 10 日
 分配金支払開始日 -
 Scheduled date of submission of securities report: September 10, 2024
 Date of commencing dividend payment: -

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2024 年 7 月期の運用状況 (2023 年 7 月 9 日～2024 年 7 月 8 日)

Management Status for Year ended July 2024 (from July 9, 2023 to July 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 7 月期 FY ended Jul. 2024	0	(0.0)	5	(100.0)	5	(100.0)
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	8	(77.4)	2	(22.6)	10	(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
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	8,663	0	0	8,663
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	8,663	0	0	8,663

(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
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	5	0	5	59
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 2023	10	0	10	122

(4) 分配金

Dividend Payment

	100 口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	0
2023 年 7 月期 FY ended Jul. 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15期 (2023年7月8日現在) 15th Fiscal Year As of July 8, 2023	第16期 (2024年7月8日現在) 16th Fiscal Year As of July 8, 2024
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	1,941,742	3,274,398
コール・ローン Call loans	456,863	1,868,121
株式 Stocks	8,214,988	-
未収利息 Accrued interest	-	4
流動資産合計 Total current assets	10,613,593	5,142,523
資産合計 Total assets	10,613,593	5,142,523
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
未払受託者報酬 Trustee fees payable	3,230	1,641
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	586	263
その他未払費用 Other accrued expenses	577	333
流動負債合計 Total current liabilities	4,393	2,237
負債合計 Total liabilities	4,393	2,237
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	1,992,616,500	1,992,616,500
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△1,982,007,300	△1,987,476,214
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	22,741,806	18,198,728

元本等合計 Total principal and other	10,609,200	5,140,286
純資産合計 Total net assets	10,609,200	5,140,286
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	10,613,593	5,142,523

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

(単位：円) (Unit：JPY)

	第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日 15th Fiscal Year From July 9, 2022 to July 8, 2023	第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日 16th Fiscal Year From July 9, 2023 to July 8, 2024
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取利息 Interest income	73,283	144,216
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△1,164,139	△1,604,789
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	709,913	678,953
営業収益合計 Total operating revenue	△380,943	△781,620
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	166	70
受託者報酬 Trustee fees	7,158	3,916
委託者報酬 Investment trust management fees	1,308	664
その他費用 Other expenses	4,045,125	4,682,644
営業費用合計 Total operating expenses	4,053,757	4,687,294
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit (loss)	△4,434,700	△5,468,914
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit (loss)	△4,434,700	△5,468,914
当期純利益又は当期純損失 (△) Profit (loss)	△4,434,700	△5,468,914
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	△1,977,572,600	△1,982,007,300
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-

Decrease in surplus or increase in deficit		
分配金 Dividends		-
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	△1,982,007,300	△1,987,476,214

(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	株式 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、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)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。 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。
5. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2023 年 7 月 9 日から 2024 年 7 月 8 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)

第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日	第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日
ロシア株式 (DR (預託証券) を含みます) (以下、「ロシア株式等」といいます。) の時価評価 (1) 財務諸表に計上した金額 株式 0 円 (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報 ① 財務諸表に計上した金額の算出方法及び財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定 ロシアによるウクライナへの軍事侵攻を受けた米欧による制裁措置及びロシアによる対抗措置等により、一部の市場におけるロシア関連資産は、本邦投資家による取引が困難な状況が継続しており、取引再開の見通し及び換金できる見込みが立っておりません。そのため、当該市場におけるロシア株式等の流動性がない状況が解消する見込みがないと仮定し、当ファンドが組み入れている当該市場におけるロシア株式等は、ゼロ円で評価しております。 ② 翌計算期間の財務諸表に与える影響 当計算期間において、当ファンドが組み入れているロシア株式等を上記のように評価しております。今後、株式等の本邦投資家による取引の再開、市場の流動性の回復、ならびにロシア株式等に係る証券決済や為替取引の実現等、今後の動向の変化等によって翌計算期間の財務諸表に影響を与える可能性があります。	同左

(貸借対照表に関する注記)

第 15 期 2023 年 7 月 8 日現在	第 16 期 2024 年 7 月 8 日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 8,663,550 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 8,663,550 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	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	1,982,007,300 円	元本の欠損	1,987,476,214 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		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	1.22 円	1 口当たり純資産額	0.59 円
(100 口当たり純資産額)	(122 円)	(100 口当たり純資産額)	(59 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日			第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	73,117 円	当期配当等収益額	A	144,146 円
分配準備積立金	B	26,722,280 円	分配準備積立金	B	22,741,806 円
配当等収益合計額	C=A+B	26,795,397 円	配当等収益合計額	C=A+B	22,885,952 円
経費	D	4,053,591 円	経費	D	4,687,224 円
収益分配可能額	E=C-D	22,741,806 円	収益分配可能額	E=C-D	18,198,728 円
収益分配金	F	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	22,741,806 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	18,198,728 円
口数	H	8,663,550 口	口数	H	8,663,550 口
100 口当たり分配金	I=F/H×100	0 円	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 3,991,636 円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。			2. その他費用 その他費用のうち 4,675,908 円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。		

(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 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日		第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 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。	1. 金融商品に対する取組方針	同左
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、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、株価変動リスク、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。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	同左
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。	3. 金融商品に係るリスク管理体制	同左

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 15 期 2023 年 7 月 8 日現在	第 16 期 2024 年 7 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ん。</p> <p>2. 時価の算定方法 株式 (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。 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. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日	第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 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。	同左

(追加情報)

第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日
当ファンドが保有しているロシア株式等は売買が困難な状況が継続しているため、2022 年 2 月 24 日以降の申込みに関して、当ファンドの設定および解約の申込みの受け付けを停止しております。

(その他の注記)

1 元本の移動

第 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日	第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日
期首元本額 1,992,616,500 円	期首元本額 1,992,616,500 円
期中追加設定元本額 0 円	期中追加設定元本額 0 円
期中一部解約元本額 0 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 15 期 自 2022 年 7 月 9 日 至 2023 年 7 月 8 日	第 16 期 自 2023 年 7 月 9 日 至 2024 年 7 月 8 日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
株式	△1,164,139	0
合計	△1,164,139	0

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式(2024 年 7 月 8 日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	

株式	米ドル	NOVATEK PJSC-CLS	34,300	0.00	0.00
		PJSC GAZPROM	458,100	0.00	0.00
		PJSC LUKOIL	17,860	0.00	0.00
		ROSNEFT OIL CO PJSC	62,700	0.00	0.00
		SURGUTNEFTEGAS PJSC	475,000	0.00	0.00
		SURGUTNEFTEGAS-PFD PJSC	304,000	0.00	0.00
		TATNEFT PAO-CLS	37,600	0.00	0.00
		TATNEFT-PFD 3 SERIES	7,360	0.00	0.00
		TRANSNEFT PJSC	3,100	0.00	0.00
		PHOSAGRO PJSC	1,750	0.00	0.00
		EN+ GROUP INTERNATIONAL PJSC	4,627	0.00	0.00
		NOVOLIPETSK STEEL PJSC	67,200	0.00	0.00
		PJSC ALROSA	135,200	0.00	0.00
		PJSC MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	120,000	0.00	0.00
		PJSC MMC NORILSK NICKEL	282,000	0.00	0.00
		POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	17,900	0.00	0.00
		POLYUS PJSC	1,540	0.00	0.00
		SEVERSTAL PAO	9,800	0.00	0.00
		PJSC AEROFLOT RUSSIAN AIRLINES	54,600	0.00	0.00
		GLOBALTRA-SPONS GDR REG S	5,700	0.00	0.00
		PJSC PIK GROUP	7,800	0.00	0.00
		OZON HOLDINGS PLC - ADR	2,910	0.00	0.00
		DETSKY MIR PJSC	27,300	0.00	0.00
		FIX PRICE GROUP PLC-GDR REGS	12,500	0.00	0.00
		MAGNIT PJSC	3,640	0.00	0.00
		X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	5,870	0.00	0.00
		CREDIT BANK OF MOSCOW PJSC	390,000	0.00	0.00
		PJSC SBERBANK OF RUSSIA	446,600	0.00	0.00
		PJSC SBERBANK OF RUSSIA - PFD	42,900	0.00	0.00
		TCS GROUP HOLDING-REG S	6,230	0.00	0.00
VTB BANK JSC	252,000,000	0.00	0.00		
PJSC ROSTELECOM	51,600	0.00	0.00		
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK CO	44,800	0.00	0.00		
SISTEMA PJSC FC	175,000	0.00	0.00		

	FEDERAL GRID CO-ROSSETI PJSC	11,380,000	0.00	0.00
	INTER RAO UES PJSC	1,805,000	0.00	0.00
	PJSC RUSHYDRO	5,761,000	0.00	0.00
	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	76,700	0.00	0.00
	HEADHUNTER GROUP PLC-ADR	1,640	0.00	0.00
	VK CO LTD GDR	6,300	0.00	0.00
	YANDEX NV-A	14,730	0.00	0.00
	小計 銘柄数 : 41			0.00
	組入時価比率 : 0.0%			(0)
				0.0%
英ポンド	PETROPAVLOVSK PLC	129,000	0.00	0.00
	小計 銘柄数 : 1			0.00
	組入時価比率 : 0.0%			(0)
				0.0%
合計				0
				(0)

(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。

(2) 株式以外の有価証券(2024 年 7 月 8 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

該当事項はありません。