2025年7月期 中間決算短信（2024年 7月 9日～2025年 1月 8日）

Semi-annual Earnings Report for Fiscal Year ending July 2025 (July 9, 2024 - January 8, 2025)

2025年2月19日
February 19, 2025

ファンド名	NEXT FUNDS 金価格連動型上場投信		
コード番号	（ 1328 ）	上場取引所	東証
連動対象指標	1g(1グラム)当りの金価格	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	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 3月 26日		

Fund name:	NEXT FUNDS Gold Price Exchange Traded Fund		
Code:	1328	Listed Exchange:	TSE
Underlying index:	gold price per 1g(gram)	Trading unit:	10 units
Primary invested assets:	Public and corporate bonds		
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: March 26, 2025

Ⅰ ファンドの運用状況

Fund Management

１．2025年1月中間期の運用状況（2024年 7月 9日～2025年 1月 8日）

Management Status for Half-Year ended January 2025 (July 9, 2024 - January 8, 2025)

(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 Primary Invested Assets		現金・預金・その他の資産（負債控除後） Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		合計（純資産） 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.	% %
2025年1月中間期 HY ended Jan. 2025	0	(0.0)	16,611	(100.0)	16,611	(100.0)
2024年7月期 FY ended Jul. 2024	0	(0.0)	15,980	(100.0)	15,980	(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
2025 年 1 月中間期 HY ended Jan. 2025	1,700	200	270	1,630

(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))	1 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)×1) Net Asset Value per 1 unit ((③/No. of Issued Units at End of Semi-annual Period(Previous Fiscal Period))×1)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2025 年 1 月中間期 HY ended Jan. 2025	17,205	593	16,611	10,185
2024 年 7 月期 FY ended Jul. 2024	16,384	403	15,980	9,395

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17期 (2024年 7月 8日現在) 17th Fiscal Year As of July 8, 2024	第18期中間計算期間末 (2025年 1月 8日現在) 18th Semi-annual Period As of January 8, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	2,258,054,505	1,634,312,376
コール・ローン Call loans	2,368,510,153	2,309,730,341
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	496,124,505	731,387,045
現先取引勘定 Securities purchased under resale agreements	9,300,000,000	9,990,000,000
未収利息 Accrued interest	5,533	15,026
差入委託証拠金 Margin deposits	1,962,107,494	2,539,752,387
流動資産合計 Total current assets	16,384,802,190	17,205,197,175
資産合計 Total assets	16,384,802,190	17,205,197,175
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	－	349,966,995
未払解約金 Redemption payable	367,240,000	200,880,000
未払受託者報酬 Trustee fees payable	3,590,507	4,208,156
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	32,314,494	37,873,341
その他未払費用 Other accrued expenses	698,874	828,114
流動負債合計 Total current liabilities	403,843,875	593,756,606
負債合計 Total liabilities	403,843,875	593,756,606
純資産の部 Net assets		
元本等		

Principal and other		
元本 Principal	4,334,040,984	4,155,680,984
剰余金 Surplus		
中間剰余金又は中間欠損金（△） Balance at end of period	11,646,917,331	12,455,759,585
元本等合計 Total principal and other	15,980,958,315	16,611,440,569
純資産合計 Total net assets	15,980,958,315	16,611,440,569
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	16,384,802,190	17,205,197,175

（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17期中間計算期間 自　2023年7月9日 至　2024年1月8日 17th Semi-annual Period From July 9, 2023 to January 8, 2024	第18期中間計算期間 自　2024年7月9日 至　2025年1月8日 18th Semi-annual Period From July 9, 2024 to January 8, 2025
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取利息 Interest income	33,145,209	54,923,813
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	357,318,650	1,153,605,341
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	261,754,109	58,464,405
その他収益 Other revenue	10,005,907	15,788,285
営業収益合計 Total operating revenue	662,223,875	1,282,781,844
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	194,856	－
受託者報酬 Trustee fees	2,493,921	4,208,156
委託者報酬 Investment trust management fees	22,445,227	37,873,341
その他費用 Other expenses	861,461	1,478,093
営業費用合計 Total operating expenses	25,995,465	43,559,590
営業利益又は営業損失（△） Operating profit (loss)	636,228,410	1,239,222,254
経常利益又は経常損失（△） Ordinary profit (loss)	636,228,410	1,239,222,254
中間純利益又は中間純損失（△） Profit (loss)	636,228,410	1,239,222,254
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	5,478,089,247	11,646,917,331
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	1,134,470,000	1,419,390,000
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	1,134,470,000	1,419,390,000
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	1,120,100,000	1,849,770,000
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	1,120,100,000	1,849,770,000
分配金 Dividends	－	－
中間剰余金又は中間欠損金（△） Balance at end of period	6,128,687,657	12,455,759,585

（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 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	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	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」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、2024年7月9日から2025年1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17期 2024年7月8日現在	第18期中間計算期間末 2025年1月8日現在
1．計算期間の末日における受益権の総数 1,700,958口	1．中間計算期間の末日における受益権の総数 1,630,958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 9,395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 10,185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17期 2024年 7月 8日現在	第18期中間計算期間末 2025年 1月 8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 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。	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。

（その他の注記）

1 元本の移動

第17期 自 2023年 7月 9日 至 2024年 7月 8日		第18期中間計算期間 自 2024年 7月 9日 至 2025年 1月 8日	
期首元本額	3,263,880,984円	期首元本額	4,334,040,984円
期中追加設定元本額	2,038,400,000円	期中追加設定元本額	509,600,000円
期中一部解約元本額	968,240,000円	期中一部解約元本額	687,960,000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17期(2024年 7月 8日現在)				第18期中間計算期間末(2025年 1月 8日現在)			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引								
商品先物取引								
買建	15,845,410,815	－	15,958,798,680	113,387,865	16,905,760,441	－	16,559,962,279	△345,798,162
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	11,534,563,920	－	11,917,300,560	382,736,640	12,398,366,348	－	13,125,584,560	727,218,212
米ドル	11,534,563,920	－	11,917,300,560	382,736,640	12,398,366,348	－	13,125,584,560	727,218,212
合計	－	－	－	496,124,505	－	－	－	381,420,050

（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。