

平成28年7月期（平成27年7月9日～平成28年7月8日）決算短信

平成28年8月17日

上場取引所

東証

ファンド名 NEXT FUNDS ブラジル株式指数・ボベスパ連動型上場投信
 コード番号 (1325)
 連動対象指標 ボベスパ指数
 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 <http://www.nomura-am.co.jp>
 代表者名 CEO兼執行役社長 渡邊 国夫
 問合せ先責任者 商品企画部長 渡部 昭裕 TEL (03)-3241-9511

有価証券報告書提出予定日 平成28年9月29日
 分配金支払開始日 -

I ファンドの運用状況

1. 平成28年7月期の運用状況（平成27年7月9日～平成28年7月8日）

(1)資産内訳 (百万円未満切捨て)

	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)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
平成28年7月期	4,215	(98.7)	57	(1.3)	4,272	(100)
平成27年7月期	4,513	(98.6)	63	(1.4)	4,577	(100)

(2)設定・解約実績 (千口未満切捨て)

	前計算期間末 発行済口数(①)	設定口数(②)	解約口数(③)	当計算期間末 発行済口数 (①+②-③)
	千口	千口	千口	千口
平成28年7月期	27,279	6,000	0	33,279
平成27年7月期	27,279	3,000	3,000	27,279

(3)基準価額

	総資産 (①)	負債 (②)	純資産 (③(①-②))	100口当り基準価額 (③/当計算期間末発行済口数) × 100
	百万円	百万円	百万円	円
平成28年7月期	4,295	22	4,272	12,840
平成27年7月期	4,603	26	4,577	16,780

(4)分配金

	100口当り分配金
	円
平成28年7月期	0.00
平成27年7月期	0.00

2. 会計方針の変更

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 有 無
 ② ①以外の変更 有 無

II 財務諸表等

NEXT FUNDS ブラジル株式指数・ボベスバ連動型上場投信

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第 7 期 (平成 27 年 7 月 8 日現在)	第 8 期 (平成 28 年 7 月 8 日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	43,519,770	43,912,686
コール・ローン	31,752,448	23,429,645
株式	4,513,982,143	4,215,293,186
未収配当金	14,667,229	12,743,660
未収利息	59	-
流動資産合計	4,603,921,649	4,295,379,177
資産合計	4,603,921,649	4,295,379,177
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	1,241,737	1,064,811
未払委託者報酬	22,351,067	19,166,577
未払利息	-	35
その他未払費用	2,752,380	2,183,568
流動負債合計	26,345,184	22,414,991
負債合計	26,345,184	22,414,991
純資産の部		
元本等		
元本	11,130,001,728	13,578,001,728
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△6,552,425,263	△9,305,037,542
元本等合計	4,577,576,465	4,272,964,186
純資産合計	4,577,576,465	4,272,964,186
負債純資産合計	4,603,921,649	4,295,379,177

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 7 期 自 平成 26 年 7 月 9 日 至 平成 27 年 7 月 8 日	第 8 期 自 平成 27 年 7 月 9 日 至 平成 28 年 7 月 8 日
営業収益		
受取配当金	147,286,922	120,610,683
受取利息	20,728	18,719
有価証券売買等損益	△207,588,852	△45,801,192
為替差損益	△783,067,508	△1,050,255,910
営業収益合計	△843,348,710	△975,427,700
営業費用		
支払利息	-	2,731
受託者報酬	2,709,435	2,133,384

委託者報酬	48,769,568	38,400,848
その他費用	15,073,275	10,912,616
営業費用合計	66,552,278	51,449,579
営業利益又は営業損失(△)	△909,900,988	△1,026,877,279
経常利益又は経常損失(△)	△909,900,988	△1,026,877,279
当期純利益又は当期純損失(△)	△909,900,988	△1,026,877,279
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(△)	-	-
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△5,458,489,275	△6,552,425,263
剰余金増加額又は欠損金減少額	561,285,000	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	561,285,000	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	745,320,000	1,725,735,000
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	745,320,000	1,725,735,000
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△6,552,425,263	△9,305,037,542

(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	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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、平成 27 年 7 月 9 日から平成 28 年 7 月 8 日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第 7 期 平成 27 年 7 月 8 日現在	第 8 期 平成 28 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 27,279,416 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 33,279,416 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 元本の欠損 6,552,425,263 円	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 9,305,037,542 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 1 口当たり純資産額 167.80 円 (100 口当たり純資産額) (16,780 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 1 口当たり純資産額 128.40 円 (100 口当たり純資産額) (12,840 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 7 期 自 平成 26 年 7 月 9 日 至 平成 27 年 7 月 8 日	第 8 期 自 平成 27 年 7 月 9 日 至 平成 28 年 7 月 8 日
---	---

1. 分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	147,307,650 円
分配準備積立金	B	△446,771,324 円
配当等収益合計額	C=A+B	△299,463,674 円
経費	D	66,552,278 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	△366,015,952 円
口数	H	27,279,416 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 12,035,114 円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。

1. 分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	120,626,671 円
分配準備積立金	B	△366,015,952 円
配当等収益合計額	C=A+B	△245,389,281 円
経費	D	51,446,848 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	△296,836,129 円
口数	H	33,279,416 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 8,509,963 円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。

3. 追加情報

平成 28 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 7 期 自 平成 26 年 7 月 9 日 至 平成 27 年 7 月 8 日	第 8 期 自 平成 27 年 7 月 9 日 至 平成 28 年 7 月 8 日
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第 7 期 平成 27 年 7 月 8 日現在	第 8 期 平成 28 年 7 月 8 日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	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 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。	同左 2. 時価の算定方法 同左
--	----------------------------

(関連当事者との取引に関する注記)

第7期 自 平成26年7月9日 至 平成27年7月8日	第8期 自 平成27年7月9日 至 平成28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

(その他の注記)

1 元本の移動

第7期 自 平成26年7月9日 至 平成27年7月8日	第8期 自 平成27年7月9日 至 平成28年7月8日
期首元本額 11,130,001,728円	期首元本額 11,130,001,728円
期中追加設定元本額 1,224,000,000円	期中追加設定元本額 2,448,000,000円
期中一部解約元本額 1,224,000,000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7期 自 平成26年7月9日 至 平成27年7月8日	第8期 自 平成27年7月9日 至 平成28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	△228,731,434	△32,142,912
合計	△228,731,434	△32,142,912

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(平成28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	レアル	COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	24,370	34.20	833,454.00	
		PETROBRAS - PETROLEO BRAS	437,870	11.97	5,241,303.90	
		PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	652,480	9.56	6,237,708.80	
		ULTRAPAR PARTICIPACOES	60,710	69.72	4,232,701.20	
		BRASKEM SA-PREF A	42,410	18.50	784,585.00	
		KLABIN SA-UNIT	79,060	15.61	1,234,126.60	
		BRADSPAR SA -PREF	35,490	9.15	324,733.50	

CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	96,050	8.54	820,267.00
GERDAU SA PFD NPV	137,330	6.01	825,353.30
METALURGICA GERDAU SA-PREF	94,680	2.02	191,253.60
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	77,330	2.02	156,206.60
VALE SA	235,910	16.02	3,779,278.20
VALE SA-PREF A	314,810	12.78	4,023,271.80
FIBRIA CELULOSE SA	37,190	22.10	821,899.00
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA-PREF	62,260	11.16	694,821.60
EMBRAER SA	118,270	17.66	2,088,648.20
WEG SA	91,070	13.54	1,233,087.80
LOCALIZA RENT A CAR	23,970	33.71	808,028.70
RUMO LOGISTICA OPERADORA MUL	126,160	5.38	678,740.80
CCR SA	138,180	16.15	2,231,607.00
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	34,530	7.43	256,557.90
CYRELA BRAZIL REALTY	39,590	10.00	395,900.00
MRV ENGENHARIA	45,740	11.22	513,202.80
SMILES SA	9,630	47.19	454,439.70
LOJAS AMERICANAS S. A. (PREF)	81,690	17.00	1,388,730.00
LOJAS RENNER S. A.	101,360	24.45	2,478,252.00
CIA BRASILEIRA DE DISTR-PREF	25,000	47.65	1,191,250.00
RAIA DROGASIL SA	31,780	60.65	1,927,457.00
AMBEV SA	639,900	19.10	12,222,090.00
BRF SA	124,590	49.01	6,106,155.90
JBS SA	268,970	9.56	2,571,353.20
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	57,180	5.63	321,923.40
HYPERMARCAS S. A	60,070	24.41	1,466,308.70
NATURA COSMETICOS SA	27,530	26.91	740,832.30
QUALICORP SA	36,550	18.37	671,423.50
BANCO BRADESCO S. A.	94,950	26.96	2,559,852.00
BANCO BRADESCO SA - PREF	431,810	25.80	11,140,698.00
BANCO DO BRASIL SA	194,280	16.75	3,254,190.00
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	64,160	18.23	1,169,636.80
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	465,300	31.10	14,470,830.00
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	614,590	7.58	4,658,592.20
BM&F BOVESPA SA	286,100	17.63	5,043,943.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	108,350	26.48	2,869,108.00

	BR MALLS PARTICIPACOES SA	98,130	12.71	1,247,232.30	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	12,550	60.51	759,400.50	
	CIELO SA	150,160	34.54	5,186,526.40	
	TELEFONICA BRASIL-PREF	76,020	45.25	3,439,905.00	
	TIM PARTICIPACOES SA	129,530	6.97	902,824.10	
	CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	121,440	7.32	888,940.80	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	17,160	29.48	505,876.80	
	CPFL ENERGIA SA	51,710	22.50	1,163,475.00	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL - RCT	10,797	13.90	150,078.30	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	39,370	13.91	547,636.70	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	31,730	49.70	1,576,981.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	54,540	28.39	1,548,390.60	
	CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	40,430	43.45	1,756,683.50	
	ESTACIO PARTICIPACOES SA	42,140	16.20	682,668.00	
	KROTON EDUCACIONAL SA	259,290	13.56	3,515,972.40	
	CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	30,870	12.37	381,861.90	
	TRACTEBEL ENERGIA SA	32,700	39.21	1,282,167.00	
	小計 銘柄数 : 60			140,650,423.30	
				(4,215,293,186)	
	組入時価比率 : 98.7%			100.0%	
	合計			4,215,293,186	
				(4,215,293,186)	

(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(平成28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。