

2025年11月期（2025年5月11日～2025年11月10日）決算短信

2025年12月18日
上場取引所 東証

ファンド名 MAX I S 米国国債20年超上場投信（為替ヘッジなし）
 コード番号 182A
 連動対象指標 I C E 米国債20年超指数（円ベース）
 主要投資資産 債券
 売買単位 10口
 管理会社 三菱UFJアセットマネジメント株式会社 URL <https://www.am.mufg.jp/>
 代表者名 取締役社長 横川直
 問合せ先責任者 商品ディスクロージャー部 岩渕直美 TEL (03)4223-3038

有価証券報告書提出予定日 2026年2月9日
 分配金支払開始予定日 2025年12月19日

I ファンドの運用状況

1. 2025年11月期の運用状況（2025年5月11日～2025年11月10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
2025年11月期	百万円	%	百万円	%	百万円	%
	290	(100.9)	△2	(△0.9)	288	(100.0)
2025年5月期	197	(100.8)	△1	(△0.8)	196	(100.0)

(2) 設定・解約実績

	前特定期間末 発行済口数(①)	設定口数(②)	解約口数(③)	当特定期間末 発行済口数 (①+②-③)	
				千口	千口
2025年11月期	420	744	600	564	
2025年5月期	320	100	—	420	

(3) 基準価額

	総資産 (①)	負債 (②)	純資産 (③(①-②))	100口当たり基準価額 (③/当特定期間末発行済口数)×100)	
				百万円	円
2025年11月期	290	2	288		51,106
2025年5月期	197	1	196		46,685

(4) 分配金

	2025年11月期	10口当たり分配金	
		円	円
		79	79
	2025年5月期		79

2. 会計方針の変更

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無
- ② ①以外の変更 無

II 財務諸表等

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 〔 2025 年 5 月 10 日現在 〕	当期 〔 2025 年 11 月 10 日現在 〕
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	268,877	107,158
親投資信託受益証券	197,683,822	290,814,392
未収入金	6,146	9,938
未収利息	6	1
流動資産合計	197,958,851	290,931,489
資産合計	197,958,851	290,931,489
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,806,000	2,594,400
未払受託者報酬	13,733	18,046
未払委託者報酬	52,164	68,522
その他未払費用	9,204	10,720
流動負債合計	1,881,101	2,691,688
負債合計	1,881,101	2,691,688
純資産の部		
元本等		
元本	210,000,000	282,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△13,922,250	6,239,801
（分配準備積立金）	36,685	43,642
元本等合計	196,077,750	288,239,801
純資産合計	196,077,750	288,239,801
負債純資産合計	197,958,851	290,931,489

(2) 【損益及び剩余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2024 年 11 月 11 日 至 2025 年 5 月 10 日	当期 自 2025 年 5 月 11 日 至 2025 年 11 月 10 日
営業収益		
受取利息	679	1,380
有価証券売買等損益	$\triangle 14,517,740$	26,716,990
営業収益合計	$\triangle 14,517,061$	26,718,370
営業費用		
受託者報酬	25,546	34,085
委託者報酬	97,031	129,452
その他費用	195,046	81,162
営業費用合計	317,623	244,699
営業利益又は営業損失（△）	$\triangle 14,834,684$	26,473,671
経常利益又は経常損失（△）	$\triangle 14,834,684$	26,473,671
当期純利益又は当期純損失（△）	$\triangle 14,834,684$	26,473,671
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（△）	-	-
期首剩余金又は期首次損金（△）	4,120,434	$\triangle 13,922,250$
剩余金増加額又は欠損金減少額	110,000	21,639,540
当期一部解約に伴う剩余金増加額又は欠損金減少額	-	20,613,000
当期追加信託に伴う剩余金増加額又は欠損金減少額	110,000	1,026,540
剩余金減少額又は欠損金増加額	-	22,713,460
当期追加信託に伴う剩余金減少額又は欠損金増加額	-	22,713,460
分配金	3,318,000	5,237,700
期末剩余金又は期末欠損金（△）	$\triangle 13,922,250$	6,239,801

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
--------------------	---

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [2025年5月10日現在]	当期 [2025年11月10日現在]
1. 期首元本額	160,000,000円	210,000,000円
期中追加設定元本額	50,000,000円	372,000,000円
期中一部解約元本額	一円	300,000,000円
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っております、その差額であります。	13,922,250円	一円
3. 受益権の総数	420,000口	564,000口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024年11月11日 至 2025年5月10日	当期 自 2025年5月11日 至 2025年11月10日	
1. その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。	1. その他費用 上場費用および商標使用料等を含んでおります。	
2. 分配金の計算過程 第4期 2024年11月11日 2025年2月10日	2. 分配金の計算過程 第6期 2025年5月11日 2025年8月10日	
項目		
当期配当等収益額	A	197円
親ファンドの配当等収益額	B	1,723,516円
分配準備積立金額	C	16,973円
配当等収益合計額	D=A+B+C	1,740,686円
経費	E	220,718円
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	1,519,968円
収益分配金額	G	1,512,000円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	7,968円
当ファンドの期末残存口数	I	420,000口
100口当たり分配金額	J=G/I×100	360円
第5期 2025年2月11日 2025年5月10日		
項目		
当期配当等収益額	A	482円
親ファンドの配当等収益額	B	1,931,140円
分配準備積立金額	C	7,968円
配当等収益合計額	D=A+B+C	1,939,590円
経費	E	96,905円
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	1,842,685円
第7期 2025年8月11日 2025年11月10日		
項目		
当期配当等収益額	A	807円
親ファンドの配当等収益額	B	2,705,045円
分配準備積立金額	C	64,778円
配当等収益合計額	D=A+B+C	2,770,630円
経費	E	132,588円
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	2,638,042円

MAX I S 米国国債 20 年超上場投信 (為替ヘッジなし) (182A) 2025 年 11 月期決算短信

収益分配金額	G	1,806,000 円	収益分配金額	G	2,594,400 円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	36,685 円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	43,642 円
当ファンドの期末残存口数	I	420,000 口	当ファンドの期末残存口数	I	564,000 口
100 口当たり分配金額	J=G/I×100	430 円	100 口当たり分配金額	J=G/I×100	460 円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 2024 年 11 月 11 日 至 2025 年 5 月 10 日	当期 自 2025 年 5 月 11 日 至 2025 年 11 月 10 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」(昭和 26 年法律第 198 号) 第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [2025 年 5 月 10 日現在]	当期 [2025 年 11 月 10 日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(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。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品 (コールローン等) は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 [2025年5月10日現在]	当期 [2025年11月10日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	△11,729,432	19,171,607
合計	△11,729,432	19,171,607

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1 口当たり情報)

	前期 [2025年5月10日現在]	当期 [2025年11月10日現在]
1 口当たり純資産額 (100 口当たり純資産額)	466.85 円 (46,685 円)	511.06 円 (51,106 円)