

# 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 カーボン・エフィシェント日本株上場投信	
コード番号	2560	
連動対象指標	S & P / J P X カーボン・エフィシェント指数	
主要投資資産	株式	
売買単位	1口	
管理会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社	URL <a href="https://www.am.mufg.jp/">https://www.am.mufg.jp/</a>
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 3,517	% (98.2)	百万円 66	% (1.8)	百万円 3,583	% (100.0)
2025年5月期	2,930	(98.2)	55	(1.8)	2,985	(100.0)

(2) 設定・交換実績

	前計算期間末 発行済口数(①)	設定口数(②)		交換口数(③)		当計算期間末 発行済口数 (①+②-③)
		千口	千口	千口	千口	
2025年11月期	81		29		29	81
2025年5月期	81	—	—	—	—	81

(3) 基準価額

	総資産 (①)	負債 (②)	純資産 (③(①-②))	1口当たり基準価額 (③/当計算期間末発行済口数)	
				百万円	円
2025年11月期	3,625	41	3,583		44,193
2025年5月期	3,025	40	2,985		36,481

(4) 分配金

	2025年11月期	1口当たり分配金	
		円	420
2025年5月期			451

### 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)

	第11期 [ 2025年5月10日現在 ]	第12期 [ 2025年11月10日現在 ]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	45,130,652	65,668,790
株式	2,930,091,880	3,517,448,240
派生商品評価勘定	1,181,650	3,951,400
未収入金	9,515,600	2,046,400
未収配当金	34,185,145	30,789,944
未収利息	1,146	833
差入委託証拠金	5,818,323	5,417,780
流動資産合計	<u>3,025,924,396</u>	<u>3,625,323,387</u>
<b>資産合計</b>	<b>3,025,924,396</b>	<b>3,625,323,387</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	110,550	-
前受金	1,279,400	5,120,000
未払収益分配金	36,903,977	34,056,120
未払受託者報酬	450,612	506,087
未払委託者報酬	1,560,999	1,753,148
その他未払費用	459,239	418,629
流動負債合計	<u>40,764,777</u>	<u>41,853,984</u>
<b>負債合計</b>	<b>40,764,777</b>	<b>41,853,984</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,826,051,332	1,809,515,176
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	1,159,108,287	1,773,954,227
(分配準備積立金)	<u>19,925</u>	<u>8,690</u>
元本等合計	<u>2,985,159,619</u>	<u>3,583,469,403</u>
<b>純資産合計</b>	<b>2,985,159,619</b>	<b>3,583,469,403</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>3,025,924,396</b>	<b>3,625,323,387</b>

## (2) 【損益及び剩余金計算書】

(単位：円)

	第11期 自 2024年11月11日 至 2025年5月10日	第12期 自 2025年5月11日 至 2025年11月10日
<b>営業収益</b>		
受取配当金	39,252,953	36,595,921
受取利息	86,952	130,457
有価証券売買等損益	9,143,968	617,615,651
派生商品取引等損益	191,900	14,097,500
その他収益	134	5,974
<b>営業収益合計</b>	<b>48,675,907</b>	<b>668,445,503</b>
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	450,612	506,087
委託者報酬	1,560,999	1,753,148
その他費用	470,442	428,232
<b>営業費用合計</b>	<b>2,482,053</b>	<b>2,687,467</b>
<b>営業利益又は営業損失（△）</b>	<b>46,193,854</b>	<b>665,758,036</b>
<b>経常利益又は経常損失（△）</b>	<b>46,193,854</b>	<b>665,758,036</b>
<b>当期純利益又は当期純損失（△）</b>	<b>46,193,854</b>	<b>665,758,036</b>
一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換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（△）	1,149,818,410	1,159,108,287
剩余金増加額又は欠損金減少額	-	553,876,496
当期追加信託に伴う剩余金増加額又は欠損金減少額	-	553,876,496
剩余金減少額又は欠損金増加額	-	570,732,472
当期一部交換に伴う剩余金減少額又は欠損金増加額	-	570,732,472
分配金	36,903,977	34,056,120
<b>期末剩余金又は期末欠損金（△）</b>	<b>1,159,108,287</b>	<b>1,773,954,227</b>

## (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	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段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計算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)

	第11期 [2025年5月10日現在]	第12期 [2025年11月10日現在]
1. 期首元本額	1,826,051,332円	1,826,051,332円
期中追加設定元本額	一円	647,543,372円
期中一部交換元本額	一円	664,079,528円
2. 受益権の総数	81,827口	81,086口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第11期 自 2024年11月11日 至 2025年5月10日	第12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	2. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>39,340,039円</td></tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td><td>B</td><td>65,916円</td></tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>39,405,955円</td></tr> <tr> <td>経費</td><td>D</td><td>2,482,053円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=C-D</td><td>36,923,902円</td></tr> <tr> <td>収益分配金金額</td><td>F</td><td>36,903,977円</td></tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>19,925円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td><td>H</td><td>81,827口</td></tr> <tr> <td>1口当たり分配金額</td><td>I=F/H</td><td>451円</td></tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	39,340,039円	分配準備積立金額	B	65,916円	配当等収益合計額	C=A+B	39,405,955円	経費	D	2,482,053円	当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	36,923,902円	収益分配金金額	F	36,903,977円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	19,925円	当ファンドの期末残存口数	H	81,827口	1口当たり分配金額	I=F/H	451円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>36,732,352円</td></tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td><td>B</td><td>19,925円</td></tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td><td>C=A+B</td><td>36,752,277円</td></tr> <tr> <td>経費</td><td>D</td><td>2,687,467円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=C-D</td><td>34,064,810円</td></tr> <tr> <td>収益分配金金額</td><td>F</td><td>34,056,120円</td></tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>G=E-F</td><td>8,690円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td><td>H</td><td>81,086口</td></tr> <tr> <td>1口当たり分配金額</td><td>I=F/H</td><td>420円</td></tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	36,732,352円	分配準備積立金額	B	19,925円	配当等収益合計額	C=A+B	36,752,277円	経費	D	2,687,467円	当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	34,064,810円	収益分配金金額	F	34,056,120円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	8,690円	当ファンドの期末残存口数	H	81,086口	1口当たり分配金額	I=F/H	420円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	39,340,039円																																																											
分配準備積立金額	B	65,916円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	39,405,955円																																																											
経費	D	2,482,053円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	36,923,902円																																																											
収益分配金金額	F	36,903,977円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	19,925円																																																											
当ファンドの期末残存口数	H	81,827口																																																											
1口当たり分配金額	I=F/H	451円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	36,732,352円																																																											
分配準備積立金額	B	19,925円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	36,752,277円																																																											
経費	D	2,687,467円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	34,064,810円																																																											
収益分配金金額	F	34,056,120円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	8,690円																																																											
当ファンドの期末残存口数	H	81,086口																																																											
1口当たり分配金額	I=F/H	420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	第11期 自 2024年11月11日 至 2025年5月10日	第12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」に基づき行っています。	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、株式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	同左

当ファンドは、運用の効率化を図るために、株価指数先物取引を利用してあります。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。

また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、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リスクの大きさを示すものではありません。

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

### 3. 金融商品に係るリスク管理体制

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第11期 [2025年5月10日現在]	第12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、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。  (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	第11期 [2025年5月10日現在]	第12期 [2025年11月10日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	7,828,232	467,718,869
合計	7,828,232	467,718,869

### (デリバティブ取引に関する注記)

MAX I S カーボン・エフィシェント日本株上場投信（2560）2025年11月期決算短信  
取引の時価等に関する事項  
株式関連

第11期 [2025年5月10日現在]

区分	種類	契約額等（円）	時価（円）		評価損益（円）
			うち1年超	うち1年以内	
市場取引	株価指数先物取引 買建	53,647,800	—	54,720,000	1,072,200
				54,720,000	1,072,200
合計		53,647,800	—	54,720,000	1,072,200

第12期 [2025年11月10日現在]

区分	種類	契約額等（円）	時価（円）		評価損益（円）
			うち1年超	うち1年以内	
市場取引	株価指数先物取引 買建	62,537,500	—	66,490,000	3,952,500
				66,490,000	3,952,500
合計		62,537,500	—	66,490,000	3,952,500

(注) 時価の算定方法

1 先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(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)

	第11期 [2025年5月10日現在]	第12期 [2025年11月10日現在]
1口当たり純資産額	36,481円	44,193円