

2025 年 5 月期（2024 年 11 月 27 日～2025 年 5 月 26 日）決算短信

2025 年 6 月 30 日
上場取引所 東証

ファンド名 MAX I S NYダウ上場投信（為替ヘッジあり）
コード番号 2242
連動対象指標 ダウ・ジョーンズ工業株価平均（T T M、円建て、円ヘッジ）
主要投資資産 株式
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 2025 年 8 月 25 日
分配金支払開始予定日 2025 年 7 月 4 日

I ファンドの運用状況

1. 2025 年 5 月期の運用状況（2024 年 11 月 27 日～2025 年 5 月 26 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	%
2025 年 5 月期	3,683	(101.1)	△39	(△1.1)	3,643	(100.0)
2024 年 11 月期	3,465	(101.0)	△33	(△1.0)	3,431	(100.0)

(2) 設定・解約実績

	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
2025 年 5 月期	5,592	12,112	11,150	6,554
2024 年 11 月期	6,898	2,925	4,231	5,592

(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/当計算期間末発行済口数)×100)
	百万円	百万円	百万円	円
2025 年 5 月期	3,691	47	3,643	55,594
2024 年 11 月期	3,472	40	3,431	61,359

(4) 分配金

	10 口当たり分配金
	円
2025 年 5 月期	42
2024 年 11 月期	32

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４期 〔 2024 年 11 月 26 日現在 〕	第５期 〔 2025 年 ５ 月 26 日現在 〕
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	3,937,926	5,801,598
親投資信託受益証券	3,465,118,642	3,683,123,958
派生商品評価勘定	3,328,572	2,020,231
未収入金	113,000	94,000
未収利息	23	73
流動資産合計	3,472,498,163	3,691,039,860
資産合計	3,472,498,163	3,691,039,860
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	19,241,489	13,956,750
未払金	139,029	102,760
未払収益分配金	17,896,000	27,528,900
未払受託者報酬	425,216	646,184
未払委託者報酬	2,409,479	3,661,668
その他未払費用	880,408	1,238,058
流動負債合計	40,991,621	47,134,320
負債合計	40,991,621	47,134,320
純資産の部		
元本等		
元本	2,796,250,000	3,277,250,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	635,256,542	366,655,540
（分配準備積立金）	420,477	499,944
元本等合計	3,431,506,542	3,643,905,540
純資産合計	3,431,506,542	3,643,905,540
負債純資産合計	3,472,498,163	3,691,039,860

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第4期 自 2024年5月27日 至 2024年11月26日	第5期 自 2024年11月27日 至 2025年5月26日
営業収益		
受取利息	3,281	9,739
有価証券売買等損益	274,336,946	△152,339,684
為替差損益	54,282,833	148,046,130
その他収益	267,385	-
営業収益合計	328,890,445	△4,283,815
営業費用		
受託者報酬	425,216	646,184
委託者報酬	2,409,479	3,661,668
その他費用	900,634	1,417,525
営業費用合計	3,735,329	5,725,377
営業利益又は営業損失（△）	325,155,116	△10,009,192
経常利益又は経常損失（△）	325,155,116	△10,009,192
当期純利益又は当期純損失（△）	325,155,116	△10,009,192
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（△）	355,285,595	635,256,542
剰余金増加額又は欠損金減少額	262,246,770	862,466,090
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	262,246,770	862,466,090
剰余金減少額又は欠損金増加額	289,534,939	1,093,529,000
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	289,534,939	1,093,529,000
分配金	17,896,000	27,528,900
期末剰余金又は期末欠損金（△）	635,256,542	366,655,540

（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。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

（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4期 [2024年11月26日現在]	第5期 [2025年5月26日現在]
1. 期首元本額	3,449,435,000円	2,796,250,000円
期中追加設定元本額	1,462,500,000円	6,056,000,000円
期中一部解約元本額	2,115,685,000円	5,575,000,000円
2. 受益権の総数	5,592,500口	6,554,500口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第4期 自 2024年 5月 27日 至 2024年 11月 26日	第5期 自 2024年 11月 27日 至 2025年 5月 26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><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>270,666 円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>21,362,755 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>C</td><td>418,385 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>22,051,806 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>3,735,329 円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>F=D-E</td><td>18,316,477 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>G</td><td>17,896,000 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>420,477 円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>I</td><td>5,592,500 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金額</td><td>J=G/I×100</td><td>320 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	270,666 円	親ファンドの配当等収益額	B	21,362,755 円	分配準備積立金額	C	418,385 円	配当等収益合計額	D=A+B+C	22,051,806 円	経費	E	3,735,329 円	当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	18,316,477 円	収益分配金金額	G	17,896,000 円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	420,477 円	当ファンドの期末残存口数	I	5,592,500 口	100 口当たり分配金額	J=G/I×100	320 円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>当期配当等収益額</td><td>A</td><td>9,739 円</td></tr><tr><td>親ファンドの配当等収益額</td><td>B</td><td>33,324,005 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>C</td><td>420,477 円</td></tr><tr><td>配当等収益合計額</td><td>D=A+B+C</td><td>33,754,221 円</td></tr><tr><td>経費</td><td>E</td><td>5,725,377 円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>F=D-E</td><td>28,028,844 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>G</td><td>27,528,900 円</td></tr><tr><td>次期繰越金(分配準備積立金)</td><td>H=F-G</td><td>499,944 円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>I</td><td>6,554,500 口</td></tr><tr><td>100 口当たり分配金額</td><td>J=G/I×100</td><td>420 円</td></tr></table>	項目			当期配当等収益額	A	9,739 円	親ファンドの配当等収益額	B	33,324,005 円	分配準備積立金額	C	420,477 円	配当等収益合計額	D=A+B+C	33,754,221 円	経費	E	5,725,377 円	当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	28,028,844 円	収益分配金金額	G	27,528,900 円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	499,944 円	当ファンドの期末残存口数	I	6,554,500 口	100 口当たり分配金額	J=G/I×100	420 円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	270,666 円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	21,362,755 円																																																																	
分配準備積立金額	C	418,385 円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	22,051,806 円																																																																	
経費	E	3,735,329 円																																																																	
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	18,316,477 円																																																																	
収益分配金金額	G	17,896,000 円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	420,477 円																																																																	
当ファンドの期末残存口数	I	5,592,500 口																																																																	
100 口当たり分配金額	J=G/I×100	320 円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	9,739 円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	33,324,005 円																																																																	
分配準備積立金額	C	420,477 円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	33,754,221 円																																																																	
経費	E	5,725,377 円																																																																	
当ファンドの分配対象収益額	F=D-E	28,028,844 円																																																																	
収益分配金金額	G	27,528,900 円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	499,944 円																																																																	
当ファンドの期末残存口数	I	6,554,500 口																																																																	
100 口当たり分配金額	J=G/I×100	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4期 自 2024年5月27日 至 2024年11月26日	第5期 自 2024年11月27日 至 2025年5月26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」	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	に基づき行っております。 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。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による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。	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	第4期 [2024年11月26日現在]	第5期 [2025年5月26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4期 [2024年11月26日現在]	第5期 [2025年5月26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)

親投資信託受益証券	285,091,578	△168,644,767
合計	285,091,578	△168,644,767

（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

通貨関連

第4期〔2024年11月26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		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 アメリカドル	3,223,479,107	—	3,239,392,024	△15,912,917
合計		3,223,479,107	—	3,239,392,024	△15,912,917

第5期〔2025年5月26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		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 アメリカドル	3,542,881,543	—	3,554,818,062	△11,936,519
合計		3,542,881,543	—	3,554,818,062	△11,936,519

（注）時価の算定方法

1 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、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

②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。

（イ）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、発表されている先物相場のうち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。

（ロ）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 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、対顧客電信売買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ではありません。

（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4期 〔2024年11月26日現在〕	第5期 〔2025年5月26日現在〕
1口当たり純資産額 (100口当たり純資産額)	613.59円 (61,359円)	555.94円 (55,594円)