

# 2023年11月期（2022年11月15日～2023年11月14日）決算短信

2023年12月22日  
上場取引所 東証

ファンド名 国際のETF VIX短期先物指数  
コード番号 1552  
連動対象指標 円換算したS&P500 VIX短期先物指数  
主要投資資産 国債証券  
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 <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 笠間 悦男 TEL (03)4223-3038

有価証券報告書提出予定日 2024年2月13日  
分配金支払開始予定日 2023年12月22日

## I ファンドの運用状況

### 1. 2023年11月期の運用状況（2022年11月15日～2023年11月14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	%
2023年11月期	7,375	(64.9)	3,985	(35.1)	11,360	(100.0)
2022年11月期	15,076	(61.6)	9,409	(38.4)	24,486	(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
2023年11月期	12,982	24,327	16,429	20,879
2022年11月期	17,151	16,579	20,748	12,982

(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	百万円	百万円	円
2023年11月期	14,509	3,148	11,360	544
2022年11月期	26,697	2,211	24,486	1,886

(4) 分配金

	1口当たり分配金
	円
2023年11月期	49
2022年11月期	2

### 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12期 [ 2022年11月14日現在 ]	第13期 [ 2023年11月14日現在 ]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	5,505,882,854	1,155,424,115
コール・ローン	126,390,550	112,780,206
国債証券	15,076,942,517	7,375,883,464
未収入金	-	3,025,172,220
差入委託証拠金	5,988,622,022	2,839,805,446
流動資産合計	26,697,837,943	14,509,065,451
資産合計	26,697,837,943	14,509,065,451
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,122,369,331	2,084,640,632
未払収益分配金	25,964,198	1,023,092,854
未払受託者報酬	8,654,463	5,548,789
未払委託者報酬	53,657,613	34,402,445
未払利息	225	30
その他未払費用	692,292	443,838
流動負債合計	2,211,338,122	3,148,128,588
負債合計	2,211,338,122	3,148,128,588
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	33,992,328,021,600	54,670,741,406,400
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△33,967,841,521,779	△54,659,380,469,537
（分配準備積立金）	4,865,260	5,696,716
元本等合計	24,486,499,821	11,360,936,863
純資産合計	24,486,499,821	11,360,936,863
負債純資産合計	26,697,837,943	14,509,065,451

（2）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12期		第13期	
	自	2021年11月15日	自	2022年11月15日
	至	2022年11月14日	至	2023年11月14日
<b>営業収益</b>				
受取利息		255,133,498		1,119,066,694
有価証券売買等損益		△119,520,336		52,852,386
派生商品取引等損益		492,421,147		△34,593,040,777
為替差損益		5,724,244,951		3,824,674,579
その他収益		5,956,351		6,609,885
<b>営業収益合計</b>		<b>6,358,235,611</b>		<b>△29,589,837,233</b>
<b>営業費用</b>				
支払利息		357,133		143,211
受託者報酬		16,221,359		13,850,455
委託者報酬		100,572,284		85,872,721
その他費用		2,255,437		1,885,882
<b>営業費用合計</b>		<b>119,406,213</b>		<b>101,752,269</b>
営業利益又は営業損失（△）		6,238,829,398		△29,691,589,502
経常利益又は経常損失（△）		6,238,829,398		△29,691,589,502
当期純利益又は当期純損失（△）		6,238,829,398		△29,691,589,502
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（△）		△44,875,159,059,979		△33,967,841,521,779
剰余金増加額又は欠損金減少額		54,278,232,278,000		43,003,875,633,598
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		54,278,232,278,000		43,003,875,633,598
剰余金減少額又は欠損金増加額		43,377,127,605,000		63,664,699,899,000
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		43,377,127,605,000		63,664,699,899,000
分配金		25,964,198		1,023,092,854
期末剰余金又は期末欠損金（△）		△33,967,841,521,779		△54,659,380,469,537

（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	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格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。 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12期 [2022年11月14日現在]	第13期 [2023年11月14日現在]
1. 期首元本額	44,908,437,621,600円	33,992,328,021,600円
期中追加設定元本額	43,410,453,600,000円	63,697,816,800,000円
期中一部解約元本額	54,326,563,200,000円	43,019,403,415,200円
2. 差入委託証拠金代用有価証券 先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下の通り差入れを行っております。 国債証券	9,632,822,721円	7,375,883,464円
3. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	33,967,841,521,779円	54,659,380,469,537円
4. 受益権の総数	12,982,099口	20,879,446口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第12期 自2021年11月15日 至2022年11月14日	第13期 自2022年11月15日 至2023年11月14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>260,732,716円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>B</td> <td>△110,854,178円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>149,878,538円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>119,049,080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>30,829,458円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>F</td> <td>25,964,198円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>4,865,260円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>H</td> <td>12,982,099口</td> </tr> <tr> <td>1口当たり分配金額</td> <td>I=F/H</td> <td>2円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	260,732,716円	分配準備積立金額	B	△110,854,178円	配当等収益合計額	C=A+B	149,878,538円	経費	D	119,049,080円	当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	30,829,458円	収益分配金金額	F	25,964,198円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	4,865,260円	当ファンドの期末残存口数	H	12,982,099口	1口当たり分配金額	I=F/H	2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>1,125,533,368円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>B</td> <td>4,865,260円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>1,130,398,628円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>101,609,058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>1,028,789,570円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>F</td> <td>1,023,092,854円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>5,696,716円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>H</td> <td>20,879,446口</td> </tr> <tr> <td>1口当たり分配金額</td> <td>I=F/H</td> <td>49円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	1,125,533,368円	分配準備積立金額	B	4,865,260円	配当等収益合計額	C=A+B	1,130,398,628円	経費	D	101,609,058円	当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	1,028,789,570円	収益分配金金額	F	1,023,092,854円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	5,696,716円	当ファンドの期末残存口数	H	20,879,446口	1口当たり分配金額	I=F/H	49円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	260,732,716円																																																											
分配準備積立金額	B	△110,854,178円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	149,878,538円																																																											
経費	D	119,049,080円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	30,829,458円																																																											
収益分配金金額	F	25,964,198円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	4,865,260円																																																											
当ファンドの期末残存口数	H	12,982,099口																																																											
1口当たり分配金額	I=F/H	2円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	1,125,533,368円																																																											
分配準備積立金額	B	4,865,260円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	1,130,398,628円																																																											
経費	D	101,609,058円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	1,028,789,570円																																																											
収益分配金金額	F	1,023,092,854円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	5,696,716円																																																											
当ファンドの期末残存口数	H	20,879,446口																																																											
1口当たり分配金額	I=F/H	49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 12 期 自 2021 年 11 月 15 日 至 2022 年 11 月 14 日	第 13 期 自 2022 年 11 月 15 日 至 2023 年 11 月 14 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、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替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、外貨の決済の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が、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、外国有価証券指数等先物取引を利用しております。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。	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、この結果は運用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。	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。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第 12 期 [2022 年 11 月 14 日現在]	第 13 期 [2023 年 11 月 14 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12期 [2022年11月14日現在]	第13期 [2023年11月14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)
国債証券	△104,520,144	△15,591,405
合計	△104,520,144	△15,591,405

（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12期 [2022年11月14日現在]

該当事項はありません。

第13期 [2023年11月14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 買建 アメリカドル	126,102,588	—	126,101,175	△1,413
合計		126,102,588	—	126,101,175	△1,413

（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。

その他関連

第12期 [2022年11月14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	外国有価証券指数等先物取引 買建	26,637,343,767	—	24,514,974,436	△2,122,369,331

合計	26,637,343,767	—	24,514,974,436	△2,122,369,331
----	----------------	---	----------------	----------------

## 第13期 [2023年11月14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	外国有価証券指数 等先物取引 買建	14,597,696,111	—	12,513,056,892	△2,084,639,219
合計		14,597,696,111	—	12,513,056,892	△2,084,639,219

## (注) 時価の算定方法

- 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。
  - 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
  - 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12期 [2022年11月14日現在]	第13期 [2023年11月14日現在]
1口当たり純資産額	1,886円	544円

## (追加情報)

第12期 自2021年11月15日 至2022年11月14日	第13期 自2022年11月15日 至2023年11月14日
当ファンドは、信託約款に基づき信託契約の解約を行うことを2021年11月10日付で社内規定に基づき決裁しました。当ファンドは2024年2月14日に償還する予定です。	当ファンドは、信託約款に基づき信託契約の解約を行うことを2021年11月10日付で社内規定に基づき決裁しました。当ファンドは2024年2月19日に償還する予定です。(2023年9月1日付で償還予定日を変更しております。)