

# 2026年1月期（2025年7月17日～2026年1月16日）決算短信

2026年2月20日  
上場取引所 東証

ファンド名 MAXIS 日経225上場投信  
 コード番号 1346  
 連動対象指標 日経平均株価  
 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 <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 岩瀬 直美 TEL (03)4223-3038

有価証券報告書提出予定日 2026年4月15日  
 分配金支払開始予定日 2026年2月24日

## I ファンドの運用状況

### 1. 2026年1月期の運用状況（2025年7月17日～2026年1月16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	%
2026年1月期	3,309,532	(99.6)	13,347	(0.4)	3,322,880	(100.0)
2025年7月期	2,358,782	(96.7)	80,396	(3.3)	2,439,178	(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
2026年1月期	59,608	8,149	8,120	59,637
2025年7月期	59,717	8,529	8,639	59,608

(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
2026年1月期	3,589,577	266,696	3,322,880	55,718
2025年7月期	2,637,561	198,382	2,439,178	40,920

(4) 分配金

	1口当たり分配金
	円
2026年1月期	368
2025年7月期	390

### 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33期 [ 2025年7月16日現在 ]	第34期 [ 2026年1月16日現在 ]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	268,399,427,609	271,886,237,895
株式	2,358,782,560,080	3,309,532,466,450
派生商品評価勘定	1,189,680,750	859,434,150
未収入金	717,473,200	1,383,294,450
未収配当金	3,052,401,125	3,439,043,100
未収利息	3,425,291	5,311,912
その他未収収益	17,964,204	154,754,721
差入委託証拠金	5,398,962,972	2,316,580,831
流動資産合計	2,637,561,895,231	3,589,577,123,509
資産合計	2,637,561,895,231	3,589,577,123,509
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	230,494,700	-
前受金	1,819,692,000	2,363,420,000
未払収益分配金	23,247,164,850	21,946,641,584
未払受託者報酬	689,790,529	849,111,663
未払委託者報酬	947,195,501	1,172,526,971
未払利息	37,038,831	71,392,316
受入担保金	170,991,830,184	239,791,470,110
その他未払費用	419,775,553	502,288,459
流動負債合計	198,382,982,148	266,696,851,103
負債合計	198,382,982,148	266,696,851,103
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	439,729,064,355	439,946,671,101
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	1,999,449,848,728	2,882,933,601,305
(分配準備積立金)	56,779,122	46,241,372
元本等合計	2,439,178,913,083	3,322,880,272,406
純資産合計	2,439,178,913,083	3,322,880,272,406
負債純資産合計	2,637,561,895,231	3,589,577,123,509

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第33期		第34期	
	自 2025年1月17日	至 2025年7月16日	自 2025年7月17日	至 2026年1月16日
営業収益				
受取配当金	24,952,531,115		23,656,201,730	
受取利息	898,424,473		552,687,435	
有価証券売買等損益	67,824,402,823		869,528,210,654	
派生商品取引等損益	3,679,061,870		16,253,554,500	
その他収益	283,275,443		715,347,720	
営業収益合計	97,637,695,724		910,706,002,039	
営業費用				
支払利息	814,165,825		463,734,925	
受託者報酬	689,790,529		849,111,663	
委託者報酬	947,195,501		1,172,526,971	
その他費用	420,247,579		502,759,492	
営業費用合計	2,871,399,434		2,988,133,051	
営業利益又は営業損失(△)	94,766,296,290		907,717,868,988	
経常利益又は経常損失(△)	94,766,296,290		907,717,868,988	
当期純利益又は当期純損失(△)	94,766,296,290		907,717,868,988	
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(△)		-		-
期首剰余金又は期首欠損金(△)	1,935,154,914,579		1,999,449,848,728	
剰余金増加額又は欠損金減少額	265,796,991,187		329,418,049,045	
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	265,796,991,187		329,418,049,045	
剰余金減少額又は欠損金増加額	273,021,188,478		331,705,523,872	
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	273,021,188,478		331,705,523,872	
分配金	23,247,164,850		21,946,641,584	
期末剰余金又は期末欠損金(△)	1,999,449,848,728		2,882,933,601,305	

(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33期 [2025年7月16日現在]	第34期 [2026年1月16日現在]
1. 期首元本額	440,538,387,648円	439,729,064,355円
期中追加設定元本額	62,924,533,779円	60,119,023,794円
期中一部交換元本額	63,733,857,072円	59,901,417,048円
2. 貸付有価証券 貸借取引契約により以下の通り有価証券の貸付を行っております。 株式	162,654,790,260円	227,545,202,340円
3. 受益権の総数	59,608,115口	59,637,613口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第33期 自2025年1月17日 至2025年7月16日	第34期 自2025年7月17日 至2026年1月16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>25,320,065,206円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>B</td> <td>41,112,375円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>25,361,177,581円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>2,057,233,609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>23,303,943,972円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>F</td> <td>23,247,164,850円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>56,779,122円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>H</td> <td>59,608,115口</td> </tr> <tr> <td>1口当たり分配金額</td> <td>I=F/H</td> <td>390円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	25,320,065,206円	分配準備積立金額	B	41,112,375円	配当等収益合計額	C=A+B	25,361,177,581円	経費	D	2,057,233,609円	当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	23,303,943,972円	収益分配金金額	F	23,247,164,850円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	56,779,122円	当ファンドの期末残存口数	H	59,608,115口	1口当たり分配金額	I=F/H	390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>24,460,501,960円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>B</td> <td>56,779,122円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>C=A+B</td> <td>24,517,281,082円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>D</td> <td>2,524,398,126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>21,992,882,956円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>F</td> <td>21,946,641,584円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>G=E-F</td> <td>46,241,372円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>H</td> <td>59,637,613口</td> </tr> <tr> <td>1口当たり分配金額</td> <td>I=F/H</td> <td>368円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	24,460,501,960円	分配準備積立金額	B	56,779,122円	配当等収益合計額	C=A+B	24,517,281,082円	経費	D	2,524,398,126円	当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	21,992,882,956円	収益分配金金額	F	21,946,641,584円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	46,241,372円	当ファンドの期末残存口数	H	59,637,613口	1口当たり分配金額	I=F/H	368円
項目																																																													
当期配当等収益額	A	25,320,065,206円																																																											
分配準備積立金額	B	41,112,375円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	25,361,177,581円																																																											
経費	D	2,057,233,609円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	23,303,943,972円																																																											
収益分配金金額	F	23,247,164,850円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	56,779,122円																																																											
当ファンドの期末残存口数	H	59,608,115口																																																											
1口当たり分配金額	I=F/H	390円																																																											
項目																																																													
当期配当等収益額	A	24,460,501,960円																																																											
分配準備積立金額	B	56,779,122円																																																											
配当等収益合計額	C=A+B	24,517,281,082円																																																											
経費	D	2,524,398,126円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=C-D	21,992,882,956円																																																											
収益分配金金額	F	21,946,641,584円																																																											
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	46,241,372円																																																											
当ファンドの期末残存口数	H	59,637,613口																																																											
1口当たり分配金額	I=F/H	368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33期 自2025年1月17日 至2025年7月16日	第34期 自2025年7月17日 至2026年1月16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	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>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。</p> <p>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リスクに晒されております。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>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。</p> <p>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。</p>	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第33期 [2025年7月16日現在]	第34期 [2026年1月16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ぬ。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(1) 有価証券</p> <p>(2) デリバティブ取引</p> <p>(3) 上記以外の金融商品</p>
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33期	第34期
----	------	------

	[2025年7月16日現在]	[2026年1月16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	69,075,132,037	822,604,794,235
合計	69,075,132,037	822,604,794,235

(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

株式関連

第33期 [2025年7月16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	株価指数先物取引 買建	79,367,808,000	—	80,328,110,000	960,302,000
合計		79,367,808,000	—	80,328,110,000	960,302,000

第34期 [2026年1月16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	株価指数先物取引 買建	12,493,250,000	—	13,352,820,000	859,570,000
合計		12,493,250,000	—	13,352,820,000	859,570,000

(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ではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

	第33期 自2025年1月17日 至2025年7月16日	第34期 自2025年7月17日 至2026年1月16日
	関連当事者の名称	三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社
関係内容	当該投資信託財産の運用の指図を行う投資信託委託会社の利害関係人等	同左
取引の内容	有価証券の貸付 品貸料の受取 利息の支払	同左
取引の種類別取引金額	有価証券の貸付 一円 品貸料の受取 15,918,010円 利息の支払 97,205,461円	有価証券の貸付 一円 品貸料の受取 27,233,373円 利息の支払 180,660,073円
取引条件及び取引条件の決定方針	社内規定に基づき、有価証券貸借取引契約を締結し、有価証券の貸付を行い、担保金を受入れています。取引条件は市場実勢を勘案して、合理的に決定しております。	同左

取引により発生した債権または債務に係る主な項目別の当該計算期間の末日における残高	受入担保金	57,446,800,042 円	受入担保金	71,796,060,057 円
	その他未収収益	1,845,435 円	その他未収収益	2,129,415 円
	未払利息	11,560,370 円	未払利息	20,314,924 円

	第33期 自 2025年1月17日 至 2025年7月16日	第34期 自 2025年7月17日 至 2026年1月16日
関連当事者の名称	モルガン・スタンレーMUF G証券株式会社	同左
関係内容	当該投資信託財産の運用の指図を行う投資信託委託会社の利害関係人等	同左
取引の内容	有価証券の貸付 品貸料の受取 利息の支払	同左
取引の種類別取引金額	有価証券の貸付 1円 品貸料の受取 4,552,991 円 利息の支払 22,359,949 円	有価証券の貸付 1円 品貸料の受取 1,893,469 円 利息の支払 9,498,707 円
取引条件及び取引条件の決定方針	社内規定に基づき、有価証券貸借取引契約を締結し、有価証券の貸付を行い、担保金を受入れています。取引条件は市場実勢を勘案して、合理的に決定しております。	同左
取引により発生した債権または債務に係る主な項目別の当該計算期間の末日における残高	受入担保金 5,338,909,904 円 その他未収収益 222,130 円 未払利息 1,113,350 円	受入担保金 3,525,760,980 円 その他未収収益 161,799 円 未払利息 1,039,019 円

(注)有価証券の貸付の取引金額については、取引に伴う洗替を日々行っているものであり、かつ金額が多額であるため記載しておりません。

(1口当たり情報)

	第33期 [2025年7月16日現在]	第34期 [2026年1月16日現在]
1口当たり純資産額	40,920 円	55,718 円