

2025年5月期 決算短信 (インフラファンド)

2025年 7 月 16 日

インフラファンド発行者名	ジャパン・インフラファンド投資法人	上場取引所	東
コード番号	9287	URL	https://ji-fund.com/
代表者	(役職名) 執行役員	(氏名)	佐々木 聡
管理会社名	ジャパン・インフラファンド・アドバイザーズ株式会社		
代表者	(役職名) 代表取締役	(氏名)	佐々木 聡
問合せ先責任者	(役職名) チーフ・フィナンシャル・ オフィサー	(氏名)	深山 陽
	TEL 03 (6264) 8689		

有価証券報告書提出予定日 2025年8月27日 分配金支払開始予定日 2025年8月22日

決算補足説明資料作成の有無：有
決算説明会開催の有無：有（決算説明動画を配信予定。）

(百万円未満切捨て)

1. 2025年5月期の運用、資産の状況（2024年12月1日～2025年5月31日）

(1) 運用状況

(%表示は対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年 5 月期	3,182	△7.9	719	△34.6	511	△44.0	510	△44.1
2024年11月期	3,457	17.0	1,100	80.2	914	90.7	913	90.9

	1口当たり 当期純利益	自 己 資 本 当期純利益率	総 資 産 経常利益率	営 業 収 益 経常利益率
	円	%	%	%
2025年5月期	1,162	1.4	0.7	16.1
2024年11月期	2,079	2.5	1.3	26.4

（2）分配状況

	1口当たり 分配金 (利益超過分 配金は含ま ない)	分配金総額 (利益超過分 配金は含ま ない)	1口当たり 利益超過分 配金	利益超過 分配金 総額	1口当たり 分配金 (利益超過 分配金を含 む)	分配金総額 (利益超過 分配金を含 む)	配当 性向	純資産 配当率
	円	百万円	円	百万円	円	百万円	%	%
2025年5月期	1,162	510	838	368	2,000	878	99.9	1.5
2024年11月期	2,060	904	1,085	476	3,145	1,381	99.1	2.5

(注1) 2024年11月期の分配金総額(利益超過分配金は含まない)と当期純利益の差異は一時差異調整引当額戻入額8百万円によるものです。

(注2) 配当性向及び純資産配当率については、利益超過分配金を含めない数値に基づいて算出しています。

(注3) 配当性向については、次の算式により計算しており、小数点第2位を四捨五入して表示しています。

$$\text{配当性向} = \text{分配金総額} \div \text{当期純利益} \times 100$$

(注4) 2024年11月期の利益超過分配金は、全額、税法上の出資等減少分配に該当する出資の払戻しです。

(注5) 2025年5月期の1口当たり利益超過分配金838円のうち、一時差異等調整引当額は8円、その他の利益超過分配金は830円です。なお、2025年5月期の利益超過分配金総額のうち、一時差異等調整引当額にかかる分配は3百万円で、その他の税法上の出資等減少分配に該当する出資の払戻しの分配は364百万円です。

(注6) 利益超過分配（税法上の出資等減少分配に該当する出資の払戻し）を行ったことによる減少剰余金等割合は2024年11月期においては0.014、2025年5月期においては0.011です。なお減少剰余金等割合の計算は、法人税法施行令第23条第1項第5号に基づいて行っています。

(3) 財政狀態

	総資産	純資産	自己資本比率	1口当たり純資産
	百万円	百万円	%	円
2025年5月期	71,591	34,930	48.8	79,529
2024年11月期	69,393	35,774	51.6	81,451

(4) キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期 末 残 高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2025年5月期	999	△3,686	1,925	3,967
2024年11月期	3,647	△106	△3,584	4,730

2. 2025年11月期の運用状況の予想(2025年6月1日～2025年11月30日)及び2026年5月期の運用状況の予想(2025年12月1日～2026年5月31日)

(%表示は対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益		1口当たり分配金 (利益超過分配金 は含まない)	1口当たり 利益超過分配金	1口当たり分配金 (利益超過分配金 を含む)
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	円	円
2025年11月期	3,585	12.7	1,094	52.1	855	67.2	855	67.3	1,946	54	2,000
2026年5月期	3,228	△9.8	747	△31.7	516	△39.6	516	△39.7	1,174	826	2,000

(参考) 1口当たり予想当期純利益(2025年11月期) 1,946円、1口当たり予想当期純利益(2026年5月期) 1,174円、
想定期末発行済総投資口数 439,220口

※ その他

(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(2) 発行済投資口の総口数

- ① 期末発行済投資口の総口数(自己投資口を含む)
- ② 期末自己投資口数

2025年5月期	439,220口	2024年11月期	439,220口
2025年5月期	-口	2024年11月期	-口

(注) 1口当たり当期純利益の算定の基礎となる投資口数については、後記29ページ「1口当たり情報に関する注記」をご覧ください。

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です。

※ 特記事項

本書に記載されている運用状況の見通し等の将来に関する記述は、本投資法人が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の運用状況等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。また、本予想は分配金の額を保証するものではありません。運用状況の予想の前提条件については、後記6ページ記載の④運用の見通し「2025年11月期(2025年6月1日～2025年11月30日)及び2026年5月期(2025年12月1日～2026年5月31日)運用状況の予想の前提条件」をご参照ください。