

2024年9月期 決算短信(2024年3月9日～2024年9月8日)

2024年10月18日

ファンド名 SMDAM 東証REIT指数上場投信
 コード番号 1398
 連動対象指標 東証REIT指数
 主要投資資産 投資証券

上場取引所 東証
 売買単位 10口

管理会社 三井住友DSアセットマネジメント株式会社
 URL <https://www.smd-am.co.jp/>

代表者(役職名) 代表取締役社長 (氏名) 猿田 隆
 問合せ先責任者(役職名) 投信ドキュメンテーション部長 (氏名) 土屋 裕子 (TEL) 03(6205)1652
 有価証券報告書提出予定日 2024年12月5日 分配金支払開始日 2024年10月17日

I ファンドの運用状況

1. 2024年9月期の運用状況(2024年3月9日～2024年9月8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	%
2024年9月期	124,510	99.8	271	0.2	124,782	100.0
2024年3月期	108,127	98.3	1,855	1.7	109,982	100.0

(2) 設定・交換実績

	前特定期間末 発行済口数 (①)	設定口数 (②)	交換口数 (③)	当特定期間末 発行済口数(①+②-③)
	千口	千口	千口	千口
2024年9月期	63,931	9,416	3,403	69,944
2024年3月期	56,576	10,170	2,815	63,931

(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/当特定期間末発行済口数)× 100)
	百万円	百万円	百万円	円
2024年9月期	126,678	1,895	124,782	178,402
2024年3月期	111,706	1,723	109,982	172,033

(4) 分配金

	100口当たり分配金
	円
2024年9月期	3,680
2024年3月期	3,690

2. 会計方針の変更

- (1) 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有・無
- (2) (1)以外の会計方針の変更 : 有・無

II 財務諸表等

【SMDAM 東証REIT指数上場投信】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	特定18期 (2024年 3月 8日現在)	特定19期 (2024年 9月 8日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	2,704,663	2,478,010
コール・ローン	138,928,152	290,098,952
投資証券	108,127,191,900	124,510,642,800
派生商品評価勘定	-	13,599,300
未収入金	1,693,107,182	-
未収配当金	1,700,515,225	1,821,737,529
未収利息	-	3,578
前払金	10,009,200	-
差入委託証拠金	33,748,251	39,555,280
流動資産合計	111,706,204,573	126,678,115,449
資産合計		
	111,706,204,573	126,678,115,449
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	10,264,800	-
前受金	-	11,369,900
未払金	-	51,804,865
未払収益分配金	1,636,637,849	1,748,617,850
未払受託者報酬	12,073,098	13,200,164
未払委託者報酬	54,329,017	59,400,843
その他未払費用	10,510,743	11,133,773
流動負債合計	1,723,815,507	1,895,527,395
負債合計		
	1,723,815,507	1,895,527,395
純資産の部		
元本等		
元本	118,464,450,598	129,607,555,042
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△8,482,061,532	△4,824,966,988
(分配準備積立金)	2,128,166	3,572,500
元本等合計	109,982,389,066	124,782,588,054
純資産合計		
	109,982,389,066	124,782,588,054
負債純資産合計		
	111,706,204,573	126,678,115,449

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	特定18期		特定19期	
	自	2023年 9月 9日 至 2024年 3月 8日	自	2024年 3月 9日 至 2024年 9月 8日
営業収益				
受取配当金		2,403,454,574		2,696,524,797
受取利息		1,125		206,705
有価証券売買等損益		△13,247,402,778		3,900,748,245
派生商品取引等損益		△65,663,900		33,933,700
その他収益		50,441,720		-
営業収益合計		△10,859,169,259		6,631,413,447
営業費用				
支払利息		100,745		5,153
受託者報酬		23,931,713		26,018,373
委託者報酬		107,692,908		117,082,878
その他費用		20,792,684		22,297,470
営業費用合計		152,518,050		165,403,874
営業利益又は営業損失(△)		△11,011,687,309		6,466,009,573
経常利益又は経常損失(△)		△11,011,687,309		6,466,009,573
当期純利益又は当期純損失(△)		△11,011,687,309		6,466,009,573
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(△)		5,090,827,870		△8,482,061,532
剰余金増加額又は欠損金減少額		-		153,193,836
当期一部交換に伴う剰余金増加額又は欠損金 減少額		-		153,193,836
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金 減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		259,640,989		432,225,571
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金 増加額		68,283,865		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金 増加額		191,357,124		432,225,571
分配金		2,301,561,104		2,529,883,294
期末剰余金又は期末欠損金(△)		△8,482,061,532		△4,824,966,988

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	特定19期 自 2024年3月9日 至 2024年9月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>先物取引 個別法に基づき、原則として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、特定期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場によっております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

会計上の見積りについて、翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を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)

項 目	特定18期 (2024年3月8日現在)	特定19期 (2024年9月8日現在)
1. 当特定期間の末日における受益権の総数	63,931,166口	69,944,714口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 8,482,061,532円	元本の欠損 4,824,966,988円
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1,720.33円 (100口当たりの純資産額172,033円)	1口当たり純資産額 1,784.02円 (100口当たりの純資産額178,402円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定18期	特定19期
	自 2023年9月9日 至 2024年3月8日	自 2024年3月9日 至 2024年9月8日
分配金の計算過程	(自2023年9月9日至2023年12月8日) 第35計算期間末における費用控除後の配当等 収益(665,538,983円)および分配準備積立 金(2,309,901円)より、分配対象収益は 667,848,884円(100口当たり1,134.97円)で あり、うち664,923,255円(100口当たり 1,130円)を分配金額としております。	(自2024年3月9日至2024年6月8日) 第37計算期間末における費用控除後の配当等収 益(779,493,633円)および分配準備積立金 (2,128,166円)より、分配対象収益は 781,621,799円(100口当たり1,180.53円)であ り、うち781,265,444円(100口当たり1,180円) を分配金額としております。
	(自2023年12月9日至2024年3月8日) 第36計算期間末における費用控除後の配当等 収益(1,635,840,386円)および分配準備積 立金(2,925,629円)より、分配対象収益は 1,638,766,015円(100口当たり2,563.32円) であり、うち1,636,637,849円(100口当たり 2,560円)を分配金額としております。	(自2024年6月9日至2024年9月8日) 第38計算期間末における費用控除後の配当等収 益(1,751,833,995円)および分配準備積立金 (356,355円)より、分配対象収益は 1,752,190,350円(100口当たり2,505.10円)で あり、うち1,748,617,850円(100口当たり2,500 円)を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

I. 金融商品の状況に関する事項

項目	特定19期 自 2024年3月9日 至 2024年9月8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」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	(1) 金融商品の内容 1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、投資証券を組み入れております。 2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 当特定期間については、先物取引を行っております。 3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 (2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替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があります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかか

	<p>る、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、投資信託協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
--	--

II. 金融商品の時価等に関する事項

項 目	特定19期 (2024年9月8日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券（投資証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「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) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にはほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

特定18期(自 2023年9月9日 至 2024年3月8日)

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	△7,981,637,184円
合計	△7,981,637,184円

特定19期(自 2024年3月9日 至 2024年9月8日)

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	1,327,786,960円
合計	1,327,786,960円

(デリバティブ取引に関する注記)

特定18期(2024年3月8日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引	リート指数先物取引 買建				
	TREIT 先物 0606月	602,937,300	-	592,672,500	△10,264,800
	小計	602,937,300	-	592,672,500	△10,264,800
合 計		602,937,300	-	592,672,500	△10,264,800

特定19期(2024年9月8日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(単位:円)

区 分	種 類	契 約 額 等		時 価	評 価 損 益
			う ち 1 年 超		
市場取引	リート指数先物取引 買建				
	TREIT 先物 0609月	605,165,700	-	618,765,000	13,599,300
	小計	605,165,700	-	618,765,000	13,599,300
合 計		605,165,700	-	618,765,000	13,599,300

(注) 1. 時価の算定方法

リート指数先物取引の時価の算定方法については以下のように評価しております。

1) 原則として特定期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場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、特定期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2) リート指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

特定19期 自 2024年3月9日 至 2024年9月8日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

項 目	特定18期 (2024年3月8日現在)	特定19期 (2024年9月8日現在)
期首元本額	104,835,774,573円	118,464,450,598円
期中追加設定元本額	18,845,047,060円	17,449,441,580円
期中一部交換元本額	5,216,371,035円	6,306,337,136円