

2025 年 7 月期 決算短信 (2025 年 1 月 12 日～2025 年 7 月 11 日)

2025 年 8 月 19 日

ファンド名 SMT ETF 国内リート厳選投資アクティブ 上場取引所 東証
コード番号 258A 売買単位 1 口

連動対象指標

主要投資資産 不動産投信

管 理 会 社 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

U R L <https://www.smtam.jp/>

代 表 者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 菱田 賀夫

問合せ先責任者 (役職名) 投資業務推進部長 (氏名) 北添 道生 (TEL) 03(6453)3610

有価証券報告書提出予定日 2025 年 10 月 10 日 分配金支払開始予定日 2025 年 8 月 19 日

I ファンドの運用状況

1. 2025 年 7 月期の運用状況 (2025 年 1 月 12 日～2025 年 7 月 11 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 7 月期	1,254	(97.4)	33	(2.6)	1,287	(100.0)
2025 年 1 月期	1,155	(98.4)	18	(1.6)	1,173	(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 7 月期	630	—	—	630
2025 年 1 月期	—	650	20	630

(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)×1)
	百万円	百万円	百万円	円
2025 年 7 月期	1,315	27	1,287	2,044
2025 年 1 月期	1,190	16	1,173	1,863

(4) 分配金

	1 口当たり分配金
	円
2025 年 7 月期	36
2025 年 1 月期	22

2. 会計方針の変更

① 会計基準等の改正に伴う変更

有・☐無

② ①以外の変更

有・☐無

Ⅱ 財務諸表等

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第 1 期 (2025 年 1 月 11 日現在)	第 2 期 (2025 年 7 月 11 日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	15,029,854	48,899,610
投資証券	1,155,199,500	1,254,152,400
派生商品評価勘定	-	474,240
未収入金	5,655,592	-
未収配当金	14,297,406	10,974,690
未収利息	176	627
差入委託証拠金	-	534,850
流動資産合計	1,190,182,528	1,315,036,417
資産合計	1,190,182,528	1,315,036,417
負債の部		
流動負債		
前受金	-	416,000
未払収益分配金	13,860,000	22,680,000
未払受託者報酬	198,922	336,671
未払委託者報酬	1,989,144	3,366,631
その他未払費用	227,759	375,706
流動負債合計	16,275,825	27,175,008
負債合計	16,275,825	27,175,008
純資産の部		
元本等		
元本	1,260,000,000	1,260,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△86,093,297	27,861,409
(分配準備積立金)	396,049	552,088
元本等合計	1,173,906,703	1,287,861,409
純資産合計	1,173,906,703	1,287,861,409
負債純資産合計	1,190,182,528	1,315,036,417

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 1 期 自 2024 年 9 月 20 日 至 2025 年 1 月 11 日	第 2 期 自 2025 年 1 月 12 日 至 2025 年 7 月 11 日
営業収益		
受取配当金	16,710,481	26,947,646
受取利息	43,123	33,181
有価証券売買等損益	△80,459,346	113,324,427
派生商品取引等損益	-	474,240

営業収益合計	△63,705,742	140,779,494
営業費用		
受託者報酬	198,922	336,671
委託者報酬	1,989,144	3,366,631
その他費用	309,489	441,486
営業費用合計	2,497,555	4,144,788
営業利益又は営業損失（△）	△66,203,297	136,634,706
経常利益又は経常損失（△）	△66,203,297	136,634,706
当期純利益又は当期純損失（△）	△66,203,297	136,634,706
期首剰余金又は期首欠損金（△）	-	△86,093,297
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,620,000	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,620,000	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,650,000	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,650,000	-
分配金	13,860,000	22,680,000
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△86,093,297	27,861,409

（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	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日又は計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	先物取引 不動産投信指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清算値段によっております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引に係るものであります。
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

	第 1 期 (2025 年 1 月 11 日現在)	第 2 期 (2025 年 7 月 11 日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	630,000 口	630,000 口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 86,093,297 円	元本の欠損 ー円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの	1口当たり純資産額 1,863 円	1口当たり純資産額 2,044 円

純資産の額	
-------	--

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第 1 期 自 2024 年 9 月 20 日 至 2025 年 1 月 11 日			第 2 期 自 2025 年 1 月 12 日 至 2025 年 7 月 11 日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	16,753,604 円	当期配当等収益額	A	26,980,827 円
分配準備積立金	B	－円	分配準備積立金	B	396,049 円
配当等収益合計額	C=A+B	16,753,604 円	配当等収益合計額	C=A+B	27,376,876 円
経費	D	2,497,555 円	経費	D	4,144,788 円
収益分配可能額	E=C-D	14,256,049 円	収益分配可能額	E=C-D	23,232,088 円
収益分配金金額	F	13,860,000 円	収益分配金金額	F	22,680,000 円
次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	396,049 円	次期繰越金(分配準備積立金)	G=E-F	552,088 円
口数	H	630,000 口	口数	H	630,000 口
1 口当たり分配金額	I=F/H	22 円	1 口当たり分配金額	I=F/H	36 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

	第 2 期 自 2025 年 1 月 12 日 至 2025 年 7 月 11 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、信託約款に規定する「運用の基本方針」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そのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。 また、当ファンドは、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、不動産投信指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引に係る主要なリスクは、リートの価格の変動による価格変動リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理（流動性リスク管理等を含む）と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	第 2 期 (2025 年 7 月 11 日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、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	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(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 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
	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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約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。

(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。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	第 1 期 自 2024 年 9 月 20 日 至 2025 年 1 月 11 日	第 2 期 自 2025 年 1 月 12 日 至 2025 年 7 月 11 日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	1,000,000,000 円	1,260,000,000 円
期中追加設定元本額	300,000,000 円	－円
期中一部解約元本額	40,000,000 円	－円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第 1 期 (2025 年 1 月 11 日現在)	第 2 期 (2025 年 7 月 11 日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	△76,948,296	105,921,125
合計	△76,948,296	105,921,125

(デリバティブ取引に関する注記)

投資証券関連

第 1 期 (2025 年 1 月 11 日現在)

該当事項はありません。

第 2 期 (2025 年 7 月 11 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	不動産投信指数先物取引				
	買建	13,736,000	－	14,212,000	476,000
合計		13,736,000	－	14,212,000	476,000

(注) 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、金融商品取引所等の発表する計算日又は計算日に知りうる直近の日の清

算値段で評価しております。

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約金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。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘 柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資証券	サンケイリアルエステート投資法人	430	39,130,000	
	日本アコモデーションファンド投資法人	480	55,968,000	
	G L P 投資法人	640	82,944,000	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	165	47,916,000	
	日本プロロジスリート投資法人	1,080	86,940,000	
	星野リゾート・リート投資法人	135	33,844,500	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	600	61,560,000	
	投資法人みらい	570	25,194,000	
	三菱地所物流リート投資法人	330	39,237,000	
	ザイマックス・リート投資法人	290	32,915,000	
	日本ビルファンド投資法人	832	108,742,400	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	830	97,442,000	
	日本都市ファンド投資法人	980	104,566,000	
	オリックス不動産投資法人	430	82,388,000	
	N T T 都市開発リート投資法人	160	20,528,000	
	東急リアル・エステート投資法人	160	31,984,000	
	グローバル・ワン不動産投資法人	230	32,177,000	
	インヴィンシブル投資法人	1,180	75,284,000	
	フロンティア不動産投資法人	625	51,812,500	
	大和証券オフィス投資法人	170	55,420,000	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	630	49,329,000	
	ジャパンエクセレント投資法人	290	38,831,000	
合計		11,237	1,254,152,400	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。