

**【表紙】**

|            |                                 |
|------------|---------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                         |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                         |
| 【提出日】      | 2022年6月2日提出                     |
| 【計算期間】     | 第14特定期間(自 2021年9月9日至 2022年3月8日) |
| 【ファンド名】    | SMDAM 東証REIT指数上場投信              |
| 【発行者名】     | 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社           |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 猿田 隆                    |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区虎ノ門一丁目17番1号                |
| 【事務連絡者氏名】  | 土屋 裕子                           |
| 【連絡場所】     | 東京都港区虎ノ門一丁目17番1号                |
| 【電話番号】     | 03-6205-1649                    |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所<br>東京都中央区日本橋兜町2番1号  |

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

- イ 当ファンドは、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象指数（東証REIT指数）の変動率に一致させることを目的として運用を行います。
- ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、金1兆円に相当する不動産投資信託証券および金銭を限度として追加信託することができます。この限度は、委託会社、受託会社の合意により変更できません。
- ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

## (イ) 当ファンドが該当する商品分類

| 項目                | 該当する商品分類 | 内容   |
|-------------------|----------|--|
| 単位型・追加型           | 追加型投信    | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。  |
| 投資対象地域            | 国内       | 目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。  |
| 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 不動産投信    | 目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                        |
| 独立区分              | ETF      | 投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。 |
| 補足分類              | インデックス型  | 信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。  |

## (ロ) 当ファンドが該当する属性区分

| 項目     | 該当する属性区分     | 内容   |
|--------|--------------|--|
| 投資対象資産 | 不動産投信        | 目論見書または信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。          |
| 決算頻度   | 年4回          | 目論見書または信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。                 |
| 投資対象地域 | 日本           | 目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資形態   | ファンド・オブ・ファンズ | 一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。 |

|          |                      |  |
|----------|----------------------|--|
| 対象インデックス | その他の指数<br>(東証REIT指数) | 目論見書または信託約款において、東証REIT指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。 |
|----------|----------------------|--|

## 商品分類表

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉)    | 独立区分 | 補足分類    |
|---------|--------|----------------------|------|---------|
| 単位型     | 国内     | 株式                   | MMF  | インデックス型 |
| 追加型     | 海外     | 債券<br>不動産投信          | MRF  | 特殊型     |
|         | 内外     | その他資産<br>( )<br>資産複合 | ETF  |         |

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 属性区分表

| 投資対象資産       | 決算頻度        | 投資対象地域      | 投資形態             | 対象インデックス          |
|--------------|-------------|-------------|------------------|-------------------|
| 株式           | 年1回         | グローバル       |                  |                   |
| 一般           |             |             |                  |                   |
| 大型株          | 年2回         | 日本          |                  | 日経225             |
| 中小型株         | 年4回         | 北米          |                  |                   |
| 債券           |             |             |                  |                   |
| 一般           | 年6回<br>(隔月) | 欧州          | ファミリーファンド        |                   |
| 公債           |             |             |                  |                   |
| 社債           | 年12回(毎月)    | アジア         |                  |                   |
| その他債券        |             |             |                  |                   |
| クレジット        | 日々          | オセアニア       |                  | TOPIX             |
| 属性<br>( )    |             |             |                  |                   |
| 不動産投信        | その他<br>( )  | 中南米         |                  |                   |
| その他資産<br>( ) |             | アフリカ        |                  |                   |
|              |             | 中近東<br>(中東) | ファンド・オブ・<br>ファンズ | その他<br>(東証REIT指数) |
| 資産複合<br>( )  |             | エマージング      |                  |                   |
| 資産配分固定<br>型  |             |             |                  |                   |
| 資産配分変更<br>型  |             |             |                  |                   |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

## (2)【ファンドの沿革】

|            |  |
|------------|--|
| 2015年3月24日 | 信託契約締結、設定、運用開始。                                  |
| 2015年3月25日 | 受益権を東京証券取引所に上場。                                  |
| 2019年9月27日 | 「SMAM 東証REIT指数上場投信」から「SMDAM 東証REIT指数上場投信」に名称を変更。 |

## (3)【ファンドの仕組み】

### イ 当ファンドの関係法人とその役割

#### (イ) 委託会社 「三井住友D Sアセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書(目論見書)作成等を行います。

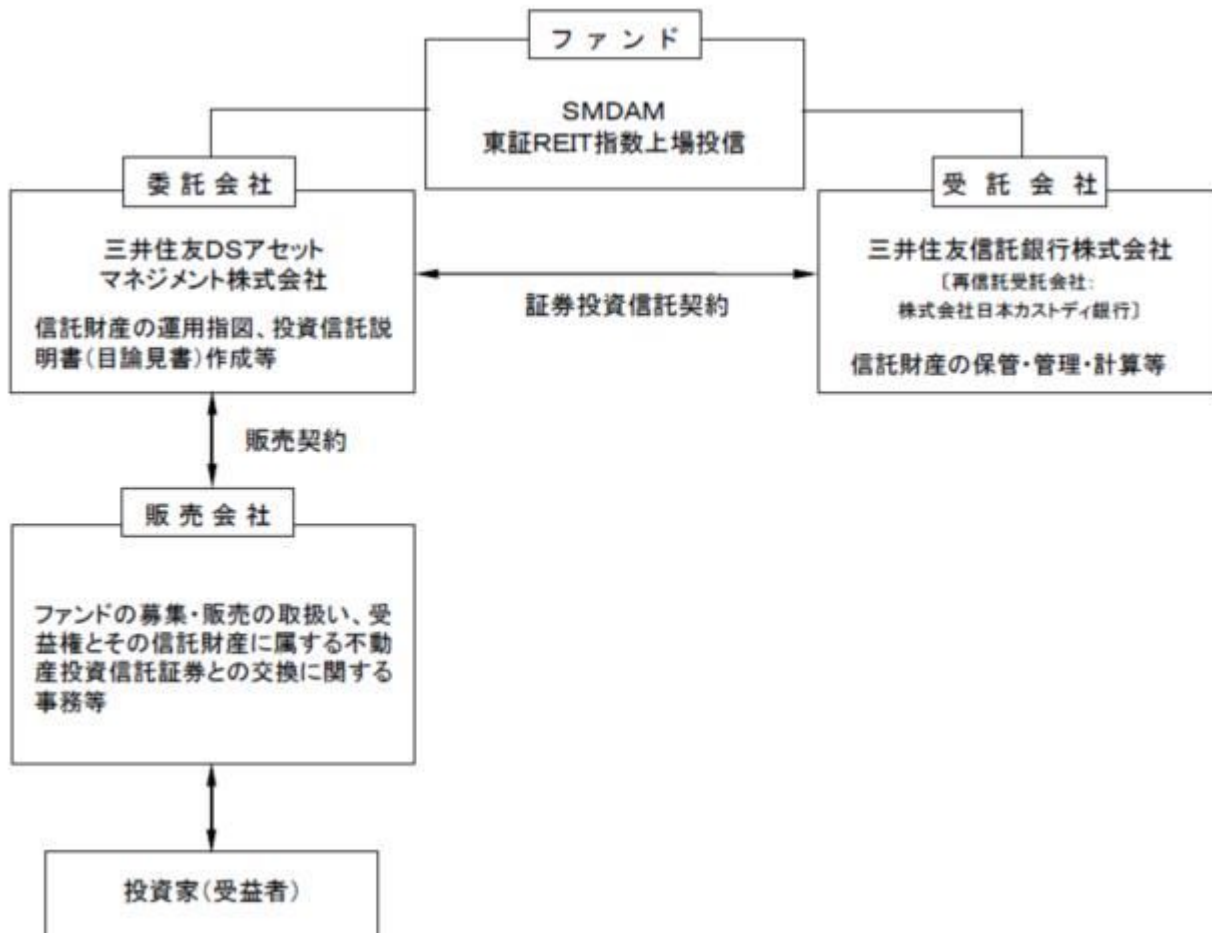
#### (ロ) 受託会社 「三井住友信託銀行株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、株式会社日本カストディ銀行に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

#### (ハ) 販売会社

委託会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問いません。)に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、受益権とその信託財産に属する不動産投資信託証券との交換に関する事務等を行います。

### 運営の仕組み



## □ 委託会社の概況

### (イ) 資本金の額

20億円（2022年3月31日現在）

### (ロ) 会社の沿革

- 1985年 7月15日 三生投資顧問株式会社設立
- 1987年 2月20日 証券投資顧問業の登録
- 1987年 6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可
- 1999年 1月 1日 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
- 1999年 2月 5日 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
- 2000年 1月27日 証券投資信託委託業の認可取得
- 2002年12月 1日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 2013年 4月 1日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併
- 2019年 4月 1日 大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に商号変更

### (ハ) 大株主の状況

（2022年3月31日現在）

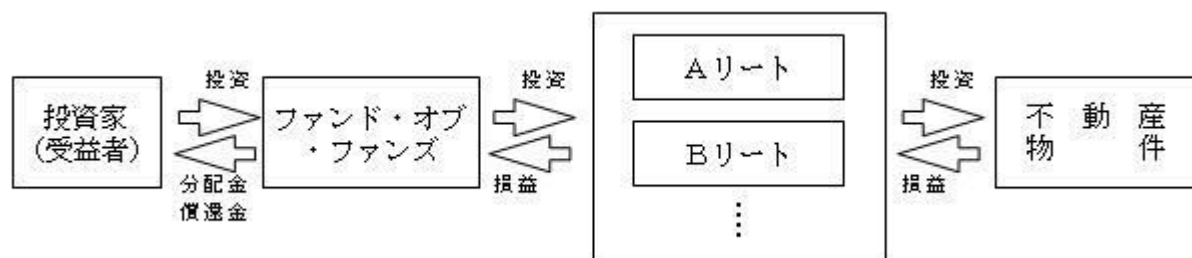
| 名称                  | 住所                | 所有<br>株式数<br>(株) | 比率<br>(%) |
|---------------------|-------------------|------------------|-----------|
| 株式会社三井住友フィナンシャルグループ | 東京都千代田区丸の内一丁目1番2号 | 16,977,897       | 50.1      |

|                |                     |           |      |
|----------------|---------------------|-----------|------|
| 株式会社大和証券グループ本社 | 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号   | 7,946,406 | 23.5 |
| 三井住友海上火災保険株式会社 | 東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地  | 5,080,509 | 15.0 |
| 住友生命保険相互会社     | 大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号 | 3,528,000 | 10.4 |
| 三井住友信託銀行株式会社   | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号   | 337,248   | 1.0  |

#### 八 ファンドの運用形態(ファンド・オブ・ファンズによる運用)

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託(ファンド)を組み入れることにより運用を行います(投資信託に投資する投資信託)。当ファンドの投資対象であるリートは、不動産投資信託であり、当ファンドは「ファンド・オブ・ファンズ」に該当します。

#### 〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



## 2 【投資方針】

### (1) 【投資方針】

- イ 当ファンドは、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象指数の変動率に一致させることを目的として、対象指数に採用されている銘柄(採用予定の銘柄を含みます。)の不動産投資信託証券に対する投資として運用を行います。
- ロ 信託財産中に占める個別銘柄の口数の比率は、対象指数における個別銘柄の時価総額構成比率から算出される口数の比率を維持することを原則とします。なお、対象指数から除外された銘柄は、市場動向等を勘案し速やかに売却することを基本としますが、当該銘柄の流動性等によっては、速やかに売却できない場合があります。
- ハ 上記イの基本方針に沿うよう、信託財産の構成を調整するための指図を行うこと、および補完的に有価証券指数等先物取引等を行うことができます。
- ニ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドの特色

**1**

東証REIT指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

- 信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を東証REIT指数の変動率に一致させることを目的として、東証REIT指数に採用されている銘柄(採用予定の銘柄を含みます。)の不動産投資信託証券に投資します。
- 信託財産中に占める個別銘柄の口数の比率は、東証REIT指数における個別銘柄の時価総額構成比率から算出される口数の比率を維持することを原則とします。



### 東証REIT指数とは

東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を算出対象とした時価総額加重型の指数で、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出・公表しています。

### REIT(リート)とは

不動産投資信託のことで、英語のReal Estate Investment Trustの頭文字をつなげて「REIT(リート)」と呼ばれています。多くの投資者から資金を集めて不動産に投資し、主にその賃料を基にした利益に応じて配当金を支払うしくみの商品です。

**2**

上場投資信託(ETF)であり、通常の投資信託とは仕組みが異なります。

- 受益権は、東京証券取引所に上場しており、株式と同様に売買可能です。
  - 売買単位は、10口単位です。
  - 取引方法は、原則として株式と同様です。
- 追加設定は、不動産投資信託証券により行います。
  - 追加設定にかかる受益権の取得申込者は、ユニット(対象指数を構成する各銘柄の不動産投資信託証券の数の構成比率に相当する比率により構成され、委託会社が対象指数の動きに連動すると想定する、各銘柄の不動産投資信託証券からなるポートフォリオ)単位で、不動産投資信託証券による取得申込みを行うことができます。
  - 委託会社は、取得申込受付日に適用されるユニットの銘柄および口数を決定し、販売会社に提示します。
  - 原則として、金銭による取得申込みはできません。
- 受益権を不動産投資信託証券と交換することができます。
  - 一定口数以上の受益権を保有する受益者は、当該受益権を当該受益権に相当する信託財産に属する不動産投資信託証券と交換することができます。
  - 解約申込みにより、受益権を換金することはできません。

**3**

年4回(毎年3月、6月、9月、12月の各8日)決算を行い、分配方針に基づき分配を行います。

- 経費等控除後の配当等収益の全額を分配することを原則とします。
- 売買益(評価損益を含みます。)からの分配は行いません。
- 分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

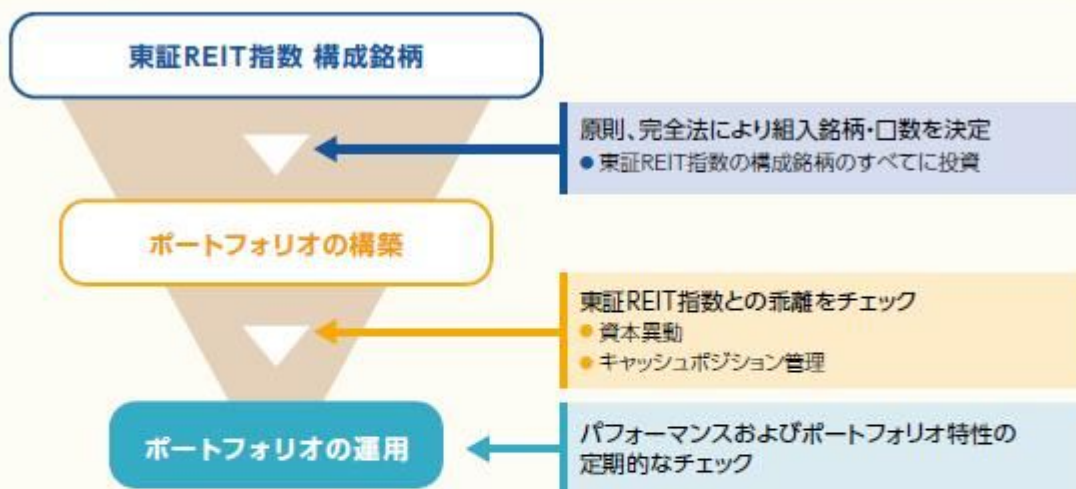
※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドのしくみ

■ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



## 運用プロセス



### 完全法とは

指数を構成するすべての銘柄について、その時価構成比率に合わせて保有し、ポートフォリオを構築する方法です。すべての銘柄へ投資する必要があるため、信用不安が懸念される銘柄も原則として組み入れる点にも留意する必要があります。

※上記の運用プロセスは今後変更される場合があります。



**東証REIT指数の著作権など**

- ・東証REIT指数の指数値および東証REIT指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。
- ・JPXは、東証REIT指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出もしくは公表の停止または東証REIT指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。
- ・JPXは、東証REIT指数の指数値および東証REIT指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証REIT指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ・JPXは、東証REIT指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、JPXは、東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・当ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではありません。
- ・JPXは、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。
- ・JPXは、委託会社または当ファンドの購入者のニーズを東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。
- ・以上の項目に限らず、JPXは当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

**(2)【投資対象】****イ 投資対象とする資産の種類**

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

(イ) 次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。以下同じ。)

1. 有価証券
2. デリバティブ取引にかかる権利
3. 約束手形
4. 金銭債権

(ロ) 特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

1. 為替手形

**ロ 投資対象とする有価証券**

委託会社は、信託財産を、主として不動産投資信託証券に投資することを指図します。

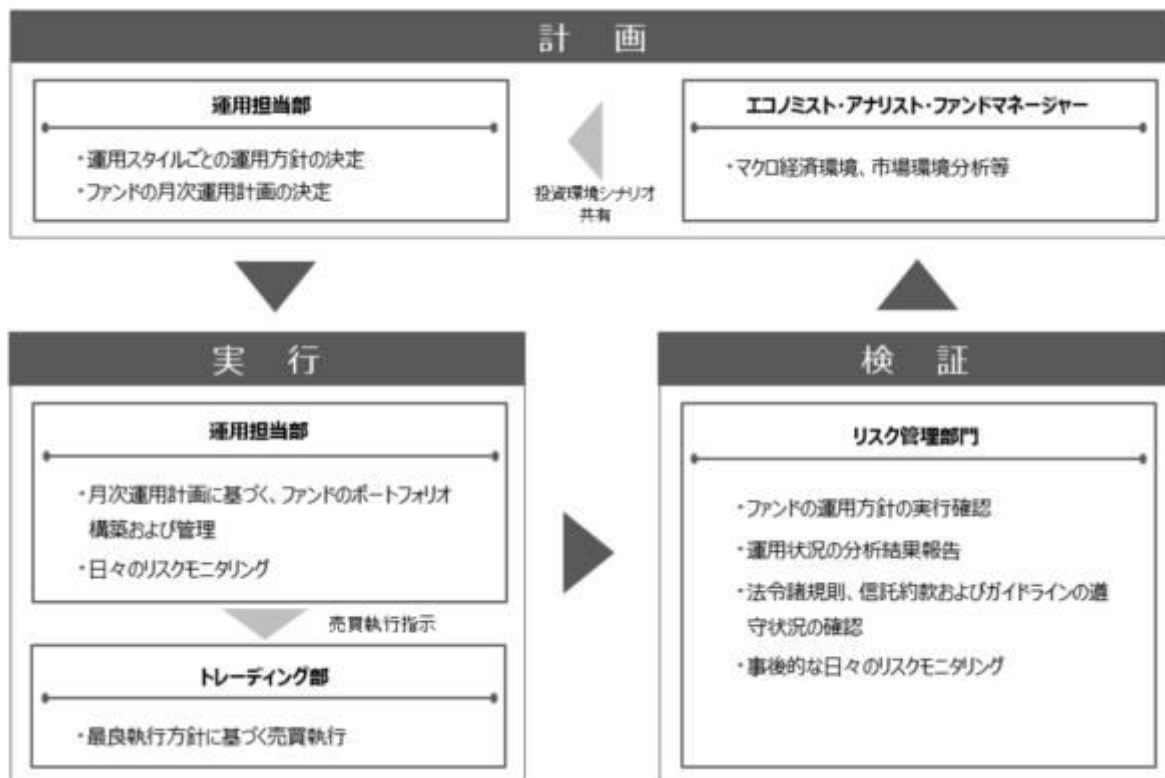
**ハ 投資対象とする金融商品**

上記ロの規定にかかわらず、この信託の設定、交換、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託財産を次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

## (3) 【運用体制】

## イ ファンドの運用体制



リスク管理部門の人員数は、約50名です。

ファンドの運用体制は、委託会社の組織変更等により、変更されることがあります。

## ロ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

## (4) 【配分方針】

イ 毎計算期末（年4回。3月、6月、9月、12月の各8日。）に、経費等控除後の配当等収益（分配金、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）の全額を分配することを原則とします。ただし、当該金額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

ロ 売買益（評価損益を含みます。）からの分配は行いません。

ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、前記「(1) 投資方針」に基づいて運用を行います。

## (5) 【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく投資制限

イ 不動産投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

ロ 外貨建資産への投資は行いません。

ハ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、

原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

## 二 投資する不動産投資信託証券の範囲

(イ) 委託会社が投資することを指図する不動産投資信託証券は、金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券とします。ただし、投資主(当該不動産投資信託証券の受益者を含みます。)への割当により取得する不動産投資信託証券については、この限りではありません。

(ロ) 上記(イ)にかかわらず、上場予定の不動産投資信託証券で目論見書等において上場することが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

## ホ 先物取引等の運用指図

委託会社は、日本の金融商品取引所における有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)のうち日本の不動産投資信託指数先物取引および外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

## ヘ 不動産投資信託証券の貸付けの指図

(イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を、貸付時点において、貸付不動産投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する不動産投資信託証券の時価合計額を超えない範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。

(ロ) 上記(イ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

(ハ) 委託会社は、不動産投資信託証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

## ト デリバティブ取引等にかかる投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

## 法令に基づく投資制限

### イ 同一法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数(株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。)が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。

### ロ デリバティブ取引にかかる投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引(新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

### ハ 信用リスク集中回避のための投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2)

委託会社は、運用財産に関し、信用リスク(保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。)を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図

しないものとします。

### 3【投資リスク】

#### イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果として信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

##### （イ）不動産投資信託（リート）に関するリスク

リートの価格は、不動産市況や金利・景気動向、関連法制度（税制、建築規制、会計制度等）の変更等の影響を受け変動します。また、リートに組み入れられている個々の不動産等の市場価値、賃貸収入等がマーケット要因によって上下するほか、自然災害等により個々の不動産等の毀損・滅失が生じる可能性もあります。さらに個々のリートは一般の法人と同様、運営如何によっては倒産の可能性もあります。これらの影響により、ファンドが組み入れているリートの価格が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

##### （ロ）信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

##### （ハ）市場流動性リスク

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、必要な取引ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

##### （ニ）対象インデックスの動きと連動しない要因

ファンドは、東証REIT指数の変動率に一致させることを目的として運用を行いますが、以下の要因等により、対象インデックスの変動率に一致しないことがあります。

- ・有価証券売買時のコスト、信託報酬やその他のファンド運営にかかる費用を負担すること
- ・インデックス構成銘柄と組入有価証券との誤差が影響すること
- ・取得申込みの一部が金銭にて行われた場合、または組入銘柄の分配金や権利処理等によって、ファンド内に現金が発生すること
- ・組入銘柄の分配金を受け取ること（対象インデックスは分配金（配当）を含まない指数です。）

##### （ホ）基準価額と取引価格の乖離にかかる留意点

ファンドは、東京証券取引所に上場し、当該取引所で取引されますが、その取引価格は、当該取引所における需給関係等を反映して決まります。したがって、ファンドの基準価額と取引価格は一致しないことがあります。

#### ロ 投資リスクの管理体制

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、運用リスク管理を行っています。

リスク管理担当部は、信託約款等に定める各種投資制限やリスク指標のモニタリングを実施し、制限に対する抵触等があった場合には運用部門に対処要請等を行い、結果をリスク管理会議へ報告します。また、ファンドのパフォーマンスの分析・評価を行い、結果を運用評価会議等へ報告することで、運用方針等との整合性を維持するよう適切に管理しています。さらに、流動性リスク管理について規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行います。なお、当該流動性リスクの適切な管理の

実施等について、定期的にリスク管理会議へ報告します。

コンプライアンス担当部は、法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行い、結果をコンプライアンス会議に報告します。

## （参考情報）投資リスクの定量的比較

### ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



### ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。  
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。  
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## 各資産クラスの指数

|      |   |
|------|---|
| 日本株  | TOPIX(配当込み)<br>株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出、公表する指数で、日本の株式を対象としています。  |
| 先進国株 | MSCIコクサイインデックス(グロス配当込み、円ベース)<br>MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。                                    |
| 新興国株 | MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース)<br>MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。                                     |
| 日本国債 | NOMURA-BPI(国債)<br>野村證券株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。   |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)<br>FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。                        |
| 新興国債 | JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)<br>J.P. Morganが開発、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。 |

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

※上記各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額を取得申込者から徴収することができるものとします。

申込手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の取扱い事務等の対価です。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

## (2)【換金（解約）手数料】

## イ 換金手数料

販売会社は、受益権の交換または買取りに際して、当該販売会社が定める手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を受益者から徴収することができるものとします。

換金手数料は販売会社によるファンドの受益権の交換または買取りの取扱い事務等の対価です。

詳しくは販売会社へお問い合わせください。

## ロ 信託財産留保額

ありません。

## (3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、以下により計算されるイとロの合計額とし、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

イ 計算期間を通じて毎日、純資産総額に年0.242%（税抜き0.22%）以内の率を乗じて得た額

ロ ファンドの信託約款に規定する不動産投資信託証券の貸付けの指図を行った場合は、その品賃料に0.55（税抜き0.5）以内を乗じて得た額

なお、2022年6月2日現在における上記イおよびロに規定する率、委託会社と受託会社の配分（税抜き）は以下の通りです。（今後、変更される場合があります。）

## イの率および委託会社と受託会社の配分

| 合計                    | 委託会社   | 受託会社   |
|-----------------------|--------|--------|
| 年0.242%<br>（税抜き0.22%） | 年0.18% | 年0.04% |

## ロの率および委託会社と受託会社の配分

| 合計               | 委託会社 | 受託会社 |
|------------------|------|------|
| 0.55<br>（税抜き0.5） | 0.25 | 0.25 |

上記の配分（税抜き）には別途消費税等相当額がかかります。

| 支払先  | 役務の内容   |
|------|---|
| 委託会社 | ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価 |
| 受託会社 | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行、名義登録・分配金支払事務等の対価   |

## (4)【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、計算期間を通じて毎日、信託財産の費用として計上し、信託財産中から支弁するものとします。
- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等(それらにかかる消費税等相当額を含みます。)は、信託財産中から支弁するものとします。
- ニ 受益権の上場にかかる費用および消費税等に相当する金額は、信託財産中から支弁することができます。
- 2022年6月2日現在、追加上場料は追加上場時の増加額(毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額)に0.00825%(税抜き0.0075%)の率を乗じた額、年間上場料は毎年末のファンドの純資産総額に最大0.00825%(税抜き0.0075%)の率を乗じた額です。
- ホ 対象指数の商標(これに類する商標を含みます。)の使用料および消費税等に相当する金額は、信託財産中から支弁することができます。
- 2022年6月2日現在、商標使用料はファンドの純資産総額に年0.033%(税抜き0.03%)(上限)の率を乗じた額です。ただし、165万円(税抜き150万円)を下回る場合は、165万円(税抜き150万円)となります。
- ヘ 対象指数の構成銘柄の分配落日および権利落日に該当する日において、委託会社の判断により取得申込みを受け付けるときには、分配落または権利落対象銘柄の不動産投資信託証券を信託財産において取得するために必要な経費に相当する金額として委託会社が定める金額(当該時価総額の0.15%)を徴することができるものとします。

上記ロ、ハにかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

リートを実質的な主要投資対象とする当ファンドでは、株式と同様に取引所等の市場で売買される多数の銘柄のリートの中から、信託約款上の選定基準に従って適宜組入銘柄を選定して分散投資を行い、また売却を行いますので、組み入れるリーートの銘柄や構成比は流動的となります。リーートの多くは法人形態をとっており、その費用には、運用者等に支払う費用以外に、一般の会社と同じように多種多様なものがあります。したがって、委託会社において、当ファンドが実質的に組み入れる様々なリーートの費用等を網羅的に調査し、当ファンドへの投資等のための参考になるような情報として、その上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記(1)~(4)にかかる手数料等および投資対象のリーートの組入れを通じて間接的に負担する手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあつたりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

## (5)【課税上の取扱い】

課税上は、上場証券投資信託として取り扱われます。

### イ 個人受益者の場合

#### (イ) 受益権の売却時の課税

売却時の差益(譲渡益)については譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、特定口座(源泉徴収選択口座)を利用する場合、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収され、原則として、確定申告は不要です。

売却時の損失(譲渡損)については、確定申告により、上場株式等(上場株式、公募株式投資信託、上場投資信託(ETF)、上場不動産投資信託(REIT)、公募公社債投資信託および特定公社債をいいます。以下同じ。)の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択したものに限り、)および利子所得の金額との損益通算が可能です。

(ロ) 収益分配金の受取り時の課税

収益分配金は配当所得として、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行われます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用はありません。)のいずれかを選択することもできます。

(ハ) 受益権と不動産投資信託証券との交換

受益権と不動産投資信託証券との交換についても受益権の譲渡として、上記(イ)の受益権の売却時と同様の取扱いとなります。

ロ 法人受益者の場合

(イ) 受益権の売却時の課税

受益権の売却価額と取得価額との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。

(ロ) 収益分配金の受取り時の課税

収益分配金は配当所得として、15.315%(所得税のみ)の税率で源泉徴収され、他の法人所得と合算して課税されます。

益金不算入制度は適用されません。

(ハ) 受益権と不動産投資信託証券との交換

受益権と不動産投資信託証券との交換についても受益権の譲渡として、上記(イ)の受益権の売却時と同様の取扱いとなります。

上場証券投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA(ニーサ)」の適用対象です。

なお、当ファンドは、配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間80万円の範囲で、新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。NISA、ジュニアNISAのご利用には、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。

また、分配金の受取方法については、販売会社の口座で受領する「株式数比例配分方式」を選択する必要があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2022年3月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

## 5【運用状況】

### (1)【投資状況】

SMDAM 東証REIT指数上場投信

2022年3月31日現在

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計<br>(円) | 投資比率<br>(%) |
|-------|------|-------------|-------------|
|       |      |             |             |



|                     |    |                 |        |
|---------------------|----|-----------------|--------|
| 投資証券                | 日本 | 108,014,618,200 | 98.47  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | -  | 1,674,210,789   | 1.53   |
| 合計(純資産総額)           |    | 109,688,828,989 | 100.00 |

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じ。  
その他以下の取引を行っております。

| 種類        | 買建/<br>売建 | 国/地域 | 時価合計(円)     | 投資比率<br>(%) |
|-----------|-----------|------|-------------|-------------|
| リート指数先物取引 | 買建        | 日本   | 708,047,500 | 0.65        |
| 合計        | 買建        | -    | 708,047,500 | 0.65        |

## (2) 【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

SMDAM 東証REIT指数上場投信

#### イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

2022年3月31日現在

| 国/<br>地域 | 種類   | 銘柄名               | 数量     | 帳簿単価<br>(円) | 帳簿価額<br>(円)   | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>(円)    | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|------|-------------------|--------|-------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| 日本       | 投資証券 | 日本ビルファンド投資法人      | 11,360 | 644,000.00  | 7,315,840,000 | 692,000.00       | 7,861,120,000 | 7.17            |
| 日本       | 投資証券 | ジャパンリアルエステイト投資法人  | 9,747  | 605,000.00  | 5,896,935,000 | 639,000.00       | 6,228,333,000 | 5.68            |
| 日本       | 投資証券 | GLP投資法人           | 31,564 | 179,100.00  | 5,653,112,400 | 185,400.00       | 5,851,965,600 | 5.34            |
| 日本       | 投資証券 | 日本プロロジスリート投資法人    | 15,947 | 348,000.00  | 5,549,556,000 | 356,500.00       | 5,685,105,500 | 5.18            |
| 日本       | 投資証券 | 野村不動産マスターファンド投資法人 | 31,519 | 152,900.00  | 4,819,255,100 | 161,200.00       | 5,080,862,800 | 4.63            |
| 日本       | 投資証券 | 日本都市ファンド投資法人      | 49,186 | 91,900.00   | 4,520,193,400 | 103,000.00       | 5,066,158,000 | 4.62            |
| 日本       | 投資証券 | 大和ハウスリート投資法人      | 14,638 | 313,500.00  | 4,589,013,000 | 328,000.00       | 4,801,264,000 | 4.38            |
| 日本       | 投資証券 | アドバンス・レジデンス投資法人   | 9,750  | 318,500.00  | 3,105,375,000 | 344,500.00       | 3,358,875,000 | 3.06            |
| 日本       | 投資証券 | オリックス不動産投資法人      | 19,406 | 159,100.00  | 3,087,494,600 | 165,300.00       | 3,207,811,800 | 2.92            |
| 日本       | 投資証券 | ユナイテッド・アーバン投資法人   | 21,947 | 124,600.00  | 2,734,596,200 | 140,700.00       | 3,087,942,900 | 2.82            |
| 日本       | 投資証券 | 日本プライムリアルティ投資法人   | 6,660  | 369,000.00  | 2,457,540,000 | 399,500.00       | 2,660,670,000 | 2.43            |
| 日本       | 投資証券 | 産業ファンド投資法人        | 13,841 | 171,800.00  | 2,377,883,800 | 184,900.00       | 2,559,200,900 | 2.33            |

|    |      |                         |        |            |               |            |               |      |
|----|------|-------------------------|--------|------------|---------------|------------|---------------|------|
| 日本 | 投資証券 | 積水ハウス・リート投資法人           | 29,557 | 74,700.00  | 2,207,907,900 | 80,700.00  | 2,385,249,900 | 2.17 |
| 日本 | 投資証券 | アクティビア・プロパティーズ投資法人      | 5,202  | 388,000.00 | 2,018,376,000 | 424,000.00 | 2,205,648,000 | 2.01 |
| 日本 | 投資証券 | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人     | 3,834  | 537,000.00 | 2,058,858,000 | 575,000.00 | 2,204,550,000 | 2.01 |
| 日本 | 投資証券 | ケネディクス・オフィス投資法人         | 3,011  | 671,000.00 | 2,020,381,000 | 731,000.00 | 2,201,041,000 | 2.01 |
| 日本 | 投資証券 | 日本アコモデーションファンド投資法人      | 3,368  | 599,000.00 | 2,017,432,000 | 640,000.00 | 2,155,520,000 | 1.97 |
| 日本 | 投資証券 | ラサールロジポート投資法人           | 11,920 | 169,500.00 | 2,020,440,000 | 175,200.00 | 2,088,384,000 | 1.90 |
| 日本 | 投資証券 | 日本ロジスティクスファンド投資法人       | 6,564  | 302,000.00 | 1,982,328,000 | 317,500.00 | 2,084,070,000 | 1.90 |
| 日本 | 投資証券 | ジャパン・ホテル・リート投資法人        | 29,846 | 56,300.00  | 1,680,329,800 | 62,300.00  | 1,859,405,800 | 1.70 |
| 日本 | 投資証券 | インヴィンシブル投資法人            | 42,914 | 37,050.00  | 1,589,963,700 | 42,200.00  | 1,810,970,800 | 1.65 |
| 日本 | 投資証券 | フロンティア不動産投資法人           | 3,419  | 465,500.00 | 1,591,544,500 | 507,000.00 | 1,733,433,000 | 1.58 |
| 日本 | 投資証券 | 森ヒルズリート投資法人             | 11,459 | 135,400.00 | 1,551,548,600 | 151,100.00 | 1,731,454,900 | 1.58 |
| 日本 | 投資証券 | イオンリート投資法人              | 11,448 | 141,900.00 | 1,624,471,200 | 151,000.00 | 1,728,648,000 | 1.58 |
| 日本 | 投資証券 | 大和証券オフィス投資法人            | 2,065  | 705,000.00 | 1,455,825,000 | 757,000.00 | 1,563,205,000 | 1.43 |
| 日本 | 投資証券 | ヒューリックリート投資法人           | 9,079  | 154,900.00 | 1,406,337,100 | 166,600.00 | 1,512,561,400 | 1.38 |
| 日本 | 投資証券 | 大和証券リビング投資法人            | 13,138 | 108,100.00 | 1,420,217,800 | 115,100.00 | 1,512,183,800 | 1.38 |
| 日本 | 投資証券 | N T T都市開発リート投資法人        | 9,313  | 147,600.00 | 1,374,598,800 | 161,100.00 | 1,500,324,300 | 1.37 |
| 日本 | 投資証券 | コンフォリア・レジデンシャル投資法人      | 4,541  | 308,000.00 | 1,398,628,000 | 328,500.00 | 1,491,718,500 | 1.36 |
| 日本 | 投資証券 | ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 6,946  | 191,600.00 | 1,330,853,600 | 213,500.00 | 1,482,971,000 | 1.35 |

□ 種類別投資比率

2022年3月31日現在

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 投資証券 | 98.47   |
| 合計   | 98.47   |

## 【投資不動産物件】

SMDAM 東証REIT指数上場投信

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

SMDAM 東証REIT指数上場投信

2022年3月31日現在

| 種類                | 国/<br>地域 | 取引所<br>等  | 名称                                     | 買建/<br>売建 | 数量  | 通貨   | 簿価<br>(円)   | 時価<br>(円)   | 投資<br>比率<br>(%) |
|-------------------|----------|-----------|--|-----------|-----|------|-------------|-------------|-----------------|
| リート指<br>数先物取<br>引 | 日本       | 大阪取引<br>所 | TREI<br>T 先<br>物 0406<br>月 2022年<br>6月 | 買建        | 355 | 日本・円 | 658,880,000 | 708,047,500 | 0.65            |

(注) 主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

SMDAM 東証REIT指数上場投信

| 年月日                 | 純資産総額<br>(円)    |                 | 1口当たりの<br>純資産額(円) |          | 東京証券取<br>引所取引価<br>格(円) |
|---------------------|-----------------|-----------------|-------------------|----------|------------------------|
|                     | (分配落)           | (分配付)           | (分配落)             | (分配付)    |                        |
| 特定1期 (2015年 9月 8日)  | 11,205,647,630  | 11,321,643,270  | 1,516.16          | 1,535.96 | 1,534.0                |
| 特定2期 (2016年 3月 8日)  | 15,189,801,306  | 15,429,343,602  | 1,886.20          | 1,915.80 | 1,924.0                |
| 特定3期 (2016年 9月 8日)  | 23,697,151,361  | 23,999,253,158  | 1,841.85          | 1,867.95 | 1,838.0                |
| 特定4期 (2017年 3月 8日)  | 32,738,833,366  | 33,262,316,975  | 1,801.18          | 1,830.58 | 1,814.0                |
| 特定5期 (2017年 9月 8日)  | 37,463,803,024  | 38,090,146,628  | 1,682.51          | 1,711.71 | 1,719.0                |
| 特定6期 (2018年 3月 8日)  | 50,531,694,648  | 51,481,515,004  | 1,687.13          | 1,719.13 | 1,690.0                |
| 特定7期 (2018年 9月 8日)  | 58,335,004,193  | 59,362,890,305  | 1,762.53          | 1,793.23 | 1,770.0                |
| 特定8期 (2019年 3月 8日)  | 60,567,591,494  | 61,641,968,827  | 1,854.94          | 1,887.94 | 1,859.0                |
| 特定9期 (2019年 9月 8日)  | 93,366,358,978  | 94,721,793,687  | 2,145.12          | 2,177.22 | 2,148.0                |
| 特定10期 (2020年 3月 8日) | 107,412,159,836 | 109,121,051,591 | 2,069.99          | 2,104.19 | 2,073.0                |
| 特定11期 (2020年 9月 8日) | 71,991,740,433  | 73,401,639,891  | 1,739.32          | 1,773.52 | 1,742.0                |
| 特定12期 (2021年 3月 8日) | 103,405,257,181 | 105,091,252,210 | 1,928.55          | 1,961.35 | 1,929.0                |
| 特定13期 (2021年 9月 8日) | 115,688,089,072 | 117,371,216,863 | 2,183.23          | 2,215.03 | 2,176.0                |
| 特定14期 (2022年 3月 8日) | 103,853,722,180 | 105,656,477,766 | 1,904.00          | 1,937.00 | 1,906.0                |
| 2021年 3月末日          | 97,141,832,902  | -               | 2,050.18          | -        | 2,048.0                |
| 4月末日                | 98,516,731,095  | -               | 2,105.24          | -        | 2,104.0                |
| 5月末日                | 108,442,467,462 | -               | 2,119.63          | -        | 2,117.0                |
| 6月末日                | 105,992,541,522 | -               | 2,192.55          | -        | 2,191.0                |
| 7月末日                | 105,785,594,843 | -               | 2,208.59          | -        | 2,215.0                |

|            |                 |   |          |   |         |
|------------|-----------------|---|----------|---|---------|
| 8月末日       | 114,426,420,386 | - | 2,202.93 | - | 2,210.0 |
| 9月末日       | 113,244,067,677 | - | 2,113.17 | - | 2,117.0 |
| 10月末日      | 111,402,001,182 | - | 2,137.90 | - | 2,127.0 |
| 11月末日      | 107,168,588,356 | - | 2,050.48 | - | 2,065.0 |
| 12月末日      | 114,696,057,013 | - | 2,110.02 | - | 2,120.0 |
| 2022年 1月末日 | 102,263,884,087 | - | 1,994.91 | - | 2,005.5 |
| 2月末日       | 102,439,347,292 | - | 1,936.18 | - | 1,929.0 |
| 3月末日       | 109,688,828,989 | - | 2,044.24 | - | 2,050.5 |

(注1) 分配付純資産総額(分配付1口当たりの純資産額)は、特定期間中の分配金累計額(1口当たりの分配金累計額)を当該特定期間末の分配落純資産総額(分配落1口当たりの純資産額)に加算したものです。

(注2) 各月末日における東京証券取引所取引価格は、原則として、該当月の最終営業日における終値を表示しておりますが、終値がない場合には、その直近値を表示しております。

### 【分配の推移】

#### SMDAM 東証REIT指数上場投信

|       | 計算期間                    | 1口当たり分配金(円) |
|-------|-------------------------|-------------|
| 特定1期  | 2015年 3月24日～2015年 9月 8日 | 19.80       |
| 特定2期  | 2015年 9月 9日～2016年 3月 8日 | 29.60       |
| 特定3期  | 2016年 3月 9日～2016年 9月 8日 | 26.10       |
| 特定4期  | 2016年 9月 9日～2017年 3月 8日 | 29.40       |
| 特定5期  | 2017年 3月 9日～2017年 9月 8日 | 29.20       |
| 特定6期  | 2017年 9月 9日～2018年 3月 8日 | 32.00       |
| 特定7期  | 2018年 3月 9日～2018年 9月 8日 | 30.70       |
| 特定8期  | 2018年 9月 9日～2019年 3月 8日 | 33.00       |
| 特定9期  | 2019年 3月 9日～2019年 9月 8日 | 32.10       |
| 特定10期 | 2019年 9月 9日～2020年 3月 8日 | 34.20       |
| 特定11期 | 2020年 3月 9日～2020年 9月 8日 | 34.20       |
| 特定12期 | 2020年 9月 9日～2021年 3月 8日 | 32.80       |
| 特定13期 | 2021年 3月 9日～2021年 9月 8日 | 31.80       |
| 特定14期 | 2021年 9月 9日～2022年 3月 8日 | 33.00       |

### 【収益率の推移】

#### SMDAM 東証REIT指数上場投信

|      | 収益率(%) |
|------|--------|
| 特定1期 | 17.1   |
| 特定2期 | 26.4   |
| 特定3期 | 1.0    |
| 特定4期 | 0.6    |
| 特定5期 | 5.0    |
| 特定6期 | 2.2    |
| 特定7期 | 6.3    |

|       |      |
|-------|------|
| 特定8期  | 7.1  |
| 特定9期  | 17.4 |
| 特定10期 | 1.9  |
| 特定11期 | 14.3 |
| 特定12期 | 12.8 |
| 特定13期 | 14.9 |
| 特定14期 | 11.3 |

(注) 収益率とは、特定期間末の基準価額(当該特定期間中の分配金累計額を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。)を控除した額を前特定期間末基準価額で除したものをいいます。ただし、特定1期については、特定1期末の分配付基準価額から当初元本(1口当たり1,853円)を控除した額を当初元本(1口当たり1,853円)で除した値としております。

#### (4) 【設定及び解約の実績】

##### SMDAM 東証REIT指数上場投信

|       | 設定口数(口)    | 解約口数(口)    |
|-------|------------|------------|
| 特定1期  | 7,390,800  | 0          |
| 特定2期  | 1,997,500  | 1,335,167  |
| 特定3期  | 5,110,400  | 297,617    |
| 特定4期  | 5,755,200  | 444,789    |
| 特定5期  | 5,276,600  | 1,186,376  |
| 特定6期  | 8,722,800  | 1,038,073  |
| 特定7期  | 6,560,000  | 3,414,010  |
| 特定8期  | 6,955,600  | 7,400,806  |
| 特定9期  | 19,785,300 | 8,912,406  |
| 特定10期 | 16,521,800 | 8,156,527  |
| 特定11期 | 7,160,100  | 17,659,640 |
| 特定12期 | 16,951,800 | 4,724,389  |
| 特定13期 | 14,348,100 | 14,976,868 |
| 特定14期 | 10,916,730 | 9,360,964  |

(注1) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

(注2) 解約口数は、交換口数を表示しております。

#### 参考情報

基準日:2022年3月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## 基準価額・純資産の推移



※分配金再投資基準価額、基準価額は、100口当たり、信託報酬控除後です。

※分配金再投資基準価額は、上記期間における分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算した価額です。

## 分配の推移

| 決算期      | 分配金     |
|----------|---------|
| 2022年 3月 | 2,240円  |
| 2021年12月 | 1,060円  |
| 2021年 9月 | 2,130円  |
| 2021年 6月 | 1,050円  |
| 2021年 3月 | 2,150円  |
| 設定以来累計   | 42,790円 |

※分配金は100口当たり、税引前です。

※最近5計算期間を記載しています。

## 主要な資産の状況

### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域 | 比率(%)  |
|---------------------|------|--------|
| 投資証券                | 日本   | 98.47  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |      | 1.53   |
| 合計(純資産総額)           |      | 100.00 |

※リート指数先物取引の買建て0.65%

### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域 | 種類   | 銘柄名               | 比率(%) |
|------|------|-------------------|-------|
| 日本   | 投資証券 | 日本ビルファンド投資法人      | 7.17  |
| 日本   | 投資証券 | ジャパンリアルエステイト投資法人  | 5.68  |
| 日本   | 投資証券 | GLP投資法人           | 5.34  |
| 日本   | 投資証券 | 日本プロロジスリート投資法人    | 5.18  |
| 日本   | 投資証券 | 野村不動産マスターファンド投資法人 | 4.63  |
| 日本   | 投資証券 | 日本都市ファンド投資法人      | 4.62  |
| 日本   | 投資証券 | 大和ハウスリート投資法人      | 4.38  |
| 日本   | 投資証券 | アドバンス・レジデンス投資法人   | 3.06  |
| 日本   | 投資証券 | オリックス不動産投資法人      | 2.92  |
| 日本   | 投資証券 | ユナイテッド・アーバン投資法人   | 2.82  |

※比率は、ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドの収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。ファンド購入時には、購入時手数料がかかる場合があります。また、換金時にも費用・税金などがかかる場合があります。したがって、ファンドの収益率は実際の投資家利回りとは異なります。

※2015年のファンドの収益率は、ファンドの設定日(2015年3月24日)から年末までの騰落率を表示しています。

※2022年の収益率は、年初から2022年3月31日までの騰落率を表示しています。

※ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績ではありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込(販売)手続等】

#### イ 申込方法

- (イ) 当ファンドの取得申込者は、お申込みを取り扱う販売会社取引口座を開設の上、当ファンドの取得申込みを行っていただきます。
- 当ファンドの取得申込者は、販売会社所定の方法により、その保有する不動産投資信託証券をもって取得の申込みを行うものとします。当該不動産投資信託証券は、対象指数を構成する各銘柄の不動産投資信託証券の数の構成比率に相当する比率により構成され、委託会社が対象指数の動きに連動すると想定する、各銘柄の不動産投資信託証券からなるポートフォリオ(ユニット)とします。
- なお、当該ユニットの評価額が、取得する受益権口数の評価額(取得申込受益権口数に取得申込受付日の基準価額を乗じて得た額)に満たない場合は、その差額に相当する金額について金銭をもって支払うものとします。
- (ロ) 当ファンドの取得申込者が、委託会社が別に定める時限(営業日の午後3時)までに取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了した場合には、その申込みの日を取得申込受付日として委託会社は当該取得申込みを受け付けます。
- (ハ) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みにかかる不動産投資信託証券および金銭の受渡または支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。
- また、別に定める金融商品取引清算機関(金融商品取引法第2条第29項に規定する金融商品取引清算機関とし、以下「清算機関」といいます。)の業務方法書に定めるところにより、取得申込みを受け付けた販売会社が、当該取得申込みの受付によって生じる不動産投資信託証券および金銭の委託会社への受渡または支払いの債務の負担を清算機関に申し込み、これを清算機関が負担する場合には、振替機関等における清算機関の名義の口座に口数の増加の記載または記録が行われ、取得申込者が自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座における口数の増加の記載または記録は、清算機関と当該販売会社(当該販売会社による清算機関への債務の負担の申込みにおいて、当該販売会社の委託を受けて金融商品取引法第2条第27項に定める有価証券等清算取次ぎが行われる場合には、当該有価証券等清算取次ぎを行う金融商品取引業者または登録金融機関を含みます。)との間で振替機関等を介して行われます。
- なお、当ファンドの金融商品取引清算機関は下記の通りです。
- 株式会社日本証券クリアリング機構
- ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
- (二) 申込不可日
- 上記にかかわらず、取得申込受付日が以下に定める日に当たる場合には、当ファンドの取得申込みはできません。
1. 対象指数の構成銘柄の分配落日および権利落日の各々の前営業日から起算して2営業日間
  2. 対象指数の構成銘柄の変更および増減資等に伴う口数の変更日の各々3営業日前から起算して4営業日間
  3. 計算期間終了日の3営業日前から起算して3営業日間(ただし、計算期間終了日が休日(営業日でない日)をいいます。)の場合は、当該計算期間終了日の4営業日前から起算して4営業日以内)
  4. この信託が終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
  5. 上記1.~4.のほか、委託会社が運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき
- ただし、委託会社は、上記に定める日における受益権の取得申込みであっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における受益権の取得申込みについては、当該取得申込みの受け付けを行うことができます。
- (ホ) 上記(二)1.に該当する日(対象指数の構成銘柄の分配落日および権利落日の各々の前営業日を除きます。)において、当ファンドの取得申込みを受け付けるときには、当該取得申込み

にかかるユニットのうち、分配落または権利落対象銘柄（以下「対象銘柄」といいます。）の個別銘柄時価総額に相当する金額については、金銭をもって取得申込みを受け付ける場合があります。この場合において、委託会社は、当該対象銘柄を信託財産において取得するために必要な経費に相当する金額（当該不動産投資信託証券の個別銘柄時価総額に0.15%の率を乗じて得た額）を徴収します。

- (へ) 金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、投資方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると認めたととき、またはその他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受け付けを中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただく場合があります。

ロ 申込価額

取得申込受付日の基準価額となります。

ハ 申込手数料

販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額を取得申込者から徴収することができるものとします。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社にお問い合わせください。

ニ 申込単位

1ユニット以上1ユニット単位とします。

取得申込みにかかる口数は、委託会社が定めるものとし、100口の整数倍とします。

ホ 照会先

手続き等のご不明な点についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

| 照会先の名称                | コールセンター      | ホームページ  |
|-----------------------|--------------|---|
| 三井住友D Sアセットマネジメント株式会社 | 0120-88-2976 | <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> |

お問い合わせは、午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）までとさせていただきます。

ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

ト 払込期日

取得申込者は販売会社の指定する日までに、原則としてその保有する不動産投資信託証券等を販売会社に引き渡すものとします。

振替受益権にかかる各取得申込受付日の発行価額の総額に相当する不動産投資信託証券等は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、受託会社の指定するファンド口座に移管されます。不動産投資信託証券等に金銭が含まれる場合は、当該金銭については、販売会社によって、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

## 2【換金（解約）手続等】

イ 信託契約の一部解約

受益者は、自己に帰属する受益権につき、信託期間中において、解約請求（一部解約の実行請求）をすることはできません。

ロ 交換請求

- (イ) 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に、当該受益権と信託財産に属する不動産投資信託証券との交換（以下「交換」といいます。）を請求することができます。

委託会社は、委託会社が別に定める時限（営業日の午後3時）までに交換請求が行われ、販売会社所定の事務手続きが完了した場合には、その請求の日を交換請求受付日として、当該交換請求を受け付けます。受益者は、交換請求にかかる一定口数（当該口数に交換請求受付日の基準価額を乗じて得た額が、交換請求受付日において委託会社が対象指数の動きに連動すると想



定する、対象指数における各構成銘柄の評価額の合計に相当するものとして、委託会社が定める口数をいい、以下「交換請求口数」といいます。)の整数倍の受益権をもって交換請求を行うことができます。

受益者が交換請求を行うときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

(ロ) 販売会社は、振替機関の定める方法により、振替受益権の抹消にかかる手続きを行うものとします。なお、清算機関の業務方法書に定めるところにより、当該販売会社が、振替受益権の委託会社への受渡しの債務の負担を清算機関に申し込み、これを清算機関が負担する場合には、清算機関が振替受益権の抹消に係る手続きを行います。当該抹消にかかる手続きおよび交換不動産投資信託証券にかかる振替の請求が行われた後に、振替機関は、当該交換にかかる受益権の口数と同口数の振替受益権を抹消するものとし、社振法の規定に従い振替機関等の口座に交換請求を行った受益者にかかる当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(ハ) 委託会社は、受益者から提示された口数の振替受益権から受益者が取得できる個別銘柄の不動産投資信託証券の口数と、交換に要する受益権の口数(1口未満の端数があるときは、1口に切り上げます。)を計算します。

交換にかかる受益権の価額は交換請求受付日の基準価額とします。この場合において、受益者が交換によって取得する個別銘柄の不動産投資信託証券の口数は、交換請求受付日における当該不動産投資信託証券の評価額に基づいて計算された数とし、取引所売買単位(金融商品取引所が定める一売買単位をいいます。以下同じ。)の整数倍とします。

販売会社は、交換時において、当該手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を当該交換請求を行った受益者から徴収することができるものとします。

(ニ) 委託会社は、受託会社に対し、上記(ハ)により計算された口数の受益権と信託財産に属する不動産投資信託証券のうち取引所売買単位の整数倍となる不動産投資信託証券を交換するよう指図します。

(ホ) 受託会社は、交換のための振替受益権の抹消にかかる手続きが行われたことを確認した場合に、委託会社の指図に従い、振替機関の定める方法により信託財産に属する交換不動産投資信託証券にかかる振替の請求を行うものとします。ただし、清算機関の業務方法書に定めるところにより、交換の請求を受け付けた販売会社が、振替受益権の委託会社への受渡しの債務の負担を清算機関に申し込み、これを清算機関が負担する場合には、受託会社は、上記(ニ)に掲げる手続きにかかわらず、委託会社の指図に従い、振替機関の定める方法により信託財産に属する交換不動産投資信託証券に係る振替の請求を行うものとします。受益者への交換不動産投資信託証券の交付に際しては、原則として交換請求の受付日から起算して3営業日目から、振替機関等の口座に交換の請求を行った受益者にかかる不動産投資信託証券の増加の記載または記録が行われます。

(ヘ) 委託会社は、交換請求の受付日の翌営業日以降、交換によって抹消されることとなる振替受益権と同口数の受益権を失効したのものとして取り扱うこととし、受託会社は、当該受益権にかかる振替受益権が交換不動産投資信託証券の振替日に抹消済みであることを確認するものとします。

(ト) 受託会社は、委託会社の交換の指図に基づいて、交換にかかる振替受益権については、振替口座簿における抹消の手続きおよび上記(ヘ)の抹消の確認をもって、当該振替受益権を受入れ抹消したのものとして取り扱います。

(チ) 申込不可日

上記にかかわらず、交換請求受付日が以下に定める日に当たる場合には、交換請求の受付は行いません。

1. 対象指数の構成銘柄の分配落日および権利落日の各々の前営業日から起算して2営業日間
2. 対象指数の構成銘柄の変更および増減資等に伴う口数の変更日の各々3営業日前から起算して4営業日間
3. 計算期間終了日の3営業日前から起算して3営業日間(ただし、計算期間終了日が休日(営業日でない日をいいます。))の場合は、当該計算期間終了日の4営業日前から起算して4営業日以内)

4. この信託が終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間

5. 上記1.～4.のほか、委託会社が運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたと

なお委託会社は、上記に定める日における交換請求であっても、信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される期日および期間における交換請求については、当該交換請求の受け付けを行うことができます。

- (リ) 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、投資方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると認めたと、またはその他やむを得ない事情があるときは、交換請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた交換請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の交換請求を撤回できます。受益者がその交換請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に交換請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

#### 八 受益権の買取請求

販売会社は、以下(イ)、(ロ)に該当する場合で受益者の請求があるときは、その翌営業日を買取請求受付日としてその受益権を買い取ります。ただし、(ロ)の場合の請求は、信託終了日の2営業日前までとします。

(イ) 交換により生じた取引所売買単位未満の振替受益権

(ロ) 受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になったとき

受益権の買取価額は、買取請求受付日の基準価額とします。

販売会社は、受益権の買取り時において、当該手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を当該買取請求を行った受益者から徴収することができるものとします。

販売会社は、金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて受益権の買取りを停止することおよびすでに受け付けた受益権の買取りを取り消すことができます。

この場合、受益者は当該受付停止以前に行った当日の買取請求を撤回できます。受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受付停止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、当ファンドでは100口当たりの価額で表示されます。

##### ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせください。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

| 照会先の名称               | コールセンター      | ホームページ  |
|----------------------|--------------|---|
| 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | 0120-88-2976 | <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> |

お問い合わせは、午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)までとさせていただきます。

## (2)【保管】

ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

## (3)【信託期間】

2015年3月24日から下記「(5)その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

## (4)【計算期間】

毎年3月9日から6月8日まで、6月9日から9月8日まで、9月9日から12月8日まで、および12月9日から翌年3月8日までとすることを原則とします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

## (5)【その他】

### イ 信託の終了

#### (イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、信託財産の一部を受益権と交換することにより受益権の口数が30万口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、信託期間中において次の1.～3.に該当することとなった場合は、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
  1. 受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合
  2. 対象指数が廃止された場合
  3. 対象指数の計算方法その他の変更等に伴って委託会社または受託会社が必要と認めたこの信託約款の変更が書面決議により否決された場合なお、上記1.に掲げる事由によりこの信託契約を解約する場合には、その廃止された日に信託を終了するための手続きを開始するものとします。
- c. 委託会社は、上記aの事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- d. 書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e. 書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- f. 上記c～eまでの取扱いは、委託会社が上記aの規定に基づいて信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、上記bの規定に基づいて信託契約を解約する場合、および信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じてい

る場合であって、上記c～eまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

(ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

(二) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。
- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 信託約款の変更等

(イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項(変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

(ハ) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(二) 書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います(書面決議は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。)

(ホ) 上記(ロ)から(二)までの取扱いは、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

(ヘ) 上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあつても、相手方となる他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、併合を行うことはできません。

八 反対者の買取請求権

当ファンドの信託契約の解約または重大な信託約款の変更等が行われる場合において、書面決議において当該議案に反対した受益者は、自己に帰属する受益権を、受託会社に信託財産をもって買い取るよう請求をすることができます。

二 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益権とその信託財産に属する不動産投資信託証券との交換に関する事務等を規定するもの)は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれからも、何らの意思表示もない場合は、自動

的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

ホ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

ヘ 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.smd-am.co.jp>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

ト 運用にかかる報告書の開示方法

投資信託及び投資法人に関する法律の規定により、運用報告書の作成、交付は行いません。

チ 金融商品取引所への上場

委託会社および受託会社は、当ファンドの受益権について、金融商品取引所に上場申請を行うものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所が開設する市場に上場されるものとし、

委託会社および受託会社は、当ファンドの受益権が上場された場合には、当該金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行う受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとし、

#### 4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次の通りです。

イ 分配金請求権および名義登録

受益者(計算期間終了日において受益者名簿に名義登録されている受益者(「名義登録受益者」といいます。))とします。)は、収益分配金を持分にに応じて請求する権利を有します。

受託会社は、ファンドにかかる受益者名簿を作成し、受益者について、その氏名または名称および住所その他受託会社が定める事項を、受益者名簿に名義登録するものとし、また、計算期間終了日において、社振法等関係法令、諸規則等に基づき振替機関より通知を受けた受益権の帰属者を、振替機関等の振替口座簿に記載または記録された受益権にかかる受益者として、その氏名または名称および住所その他受託会社の定める事項を受益者名簿に登録するものとし、

なお、受託会社は他の証券代行会社等、受託会社が適当と認める者と委託契約を締結し、受益者名簿の作成および受益者名簿への名義登録を委託することができます。

収益分配金の支払いは、原則として、毎計算期間終了後40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該収益分配金を振り込む方式により行うものとし、

なお、受益者はファンドの受益権が上場されている金融商品取引所の会員(口座管理機関であるものに限り、)を経由して受益者名簿に名義を登録することを請求することができます。この場合、当該会員は、当該会員が定める手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を徴収することができるものとし、

ただし、証券金融会社等は登録を受託会社(受託会社が受益者名簿の作成を委託した場合は、その委託をした者)に対して直接に行うことができます。

受託会社は、支払開始日から5年経過した後に、収益分配金について未払残高があるときは、当該金額を委託会社に交付するものとし、

受益者が、支払開始日から5年間、収益分配金の支払いを請求しないときは、受益者はその権利

を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

#### ロ 信託終了時の交換請求権

受益者は、信託が終了するときは、持分に応じて交換を請求する権利を有します。

委託会社が別に定める一定口数以上の受益権を有する受益者に対しては、信託財産に属する不動産投資信託証券を当該受益権として振替口座簿に記載または記録されている振替受益権と引換えに交換するものとします。

交換は、販売会社の営業所において行うものとします。

交換にかかる受益権の価額は信託終了日の5営業日前の基準価額とします。この場合において、受益者が交換により取得する個別銘柄の不動産投資信託証券の口数は、信託終了日の5営業日前の日における当該不動産投資信託証券の評価額に基づいて計算された数とし、取引所売買単位の整数倍とします。

信託終了時の不動産投資信託証券の交換は、原則として、交換のための振替受益権の抹消の申請が振替機関に受け付けられたことを受託会社が確認した日の翌営業日から起算して3営業日目から行います。

次の場合には信託終了時の受益権の価額をもとに販売会社が買取りを行うことを原則とします。

(イ) 受益者の有する口数から不動産投資信託証券の交換に要した口数を控除した後に残余の口数を生じた場合の残余の口数の振替受益権

(ロ) 一定口数に満たない振替受益権（取引所売買単位未満の振替受益権を含みます。）

販売会社は、信託終了時の交換および買取りを行うときは、当該受益者から販売会社が定める手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を徴収することができるものとします。受益者が信託終了時の交換について、信託終了時から10年間その交換請求をしないときは、受益者はその権利を失い、委託会社に帰属します。

#### ハ 交換請求権および買取請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、交換または買取りを請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」の記載をご参照ください。

#### ニ 書面決議における議決権および受益権の買取請求権

委託会社が、当ファンドの解約（監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。）または、重大な信託約款の変更を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行使することができます。

書面決議の結果、当ファンドの解約または重大な信託約款の変更が行われる場合は、書面決議において当該議案に反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨の請求ができます。

#### ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「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)に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、特定14期(2021年9月9日から2022年3月8日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【SMDAM 東証REIT指数上場投信】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 特定13期<br>(2021年 9月 8日現在) | 特定14期<br>(2022年 3月 8日現在) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                          |                          |
| <b>流動資産</b>     |                          |                          |
| 金銭信託            | -                        | 8,488,769                |
| コール・ローン         | 851,134,878              | 443,212,096              |
| 投資証券            | 114,133,697,650          | 102,419,077,150          |
| 未収入金            | 747,206,503              | 946,972,900              |
| 未収配当金           | 1,195,683,876            | 1,298,783,147            |
| 前払金             | 5,642,000                | 44,907,500               |
| 差入委託証拠金         | 33,725,000               | 39,227,500               |
| 流動資産合計          | 116,967,089,907          | 105,200,669,062          |
| <b>資産合計</b>     |                          |                          |
| 116,967,089,907 |                          |                          |
| <b>負債の部</b>     |                          |                          |
| <b>流動負債</b>     |                          |                          |
| 派生商品評価勘定        | 5,720,100                | 4,589,100                |
| 未払金             | 68,508,499               | 44,810,900               |
| 未払収益分配金         | 1,128,672,771            | 1,221,810,195            |
| 未払受託者報酬         | 12,006,490               | 11,681,651               |
| 未払委託者報酬         | 54,029,158               | 52,567,489               |
| 未払利息            | 2,111                    | -                        |
| その他未払費用         | 10,061,706               | 11,487,547               |
| 流動負債合計          | 1,279,000,835            | 1,346,946,882            |
| <b>負債合計</b>     |                          |                          |
| 1,279,000,835   |                          |                          |
| <b>純資産の部</b>    |                          |                          |
| <b>元本等</b>      |                          |                          |
| 元本              | 98,189,232,196           | 101,072,066,594          |
| 剰余金             |                          |                          |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 17,498,856,876           | 2,781,655,586            |
| (分配準備積立金)       | 1,868,744                | 4,130,763                |
| 元本等合計           | 115,688,089,072          | 103,853,722,180          |
| <b>純資産合計</b>    |                          |                          |
| 115,688,089,072 |                          |                          |
| <b>負債純資産合計</b>  |                          |                          |
| 105,200,669,062 |                          |                          |



## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

|   | 特定13期<br>自 2021年 3月 9日<br>至 2021年 9月 8日 | 特定14期<br>自 2021年 9月 9日<br>至 2022年 3月 8日 |
|---|---|---|
| 営業収益                                      |   |   |
| 受取配当金                                     | 1,831,276,626                           | 1,958,272,154                           |
| 受取利息                                      | -                                       | 2,971                                   |
| 有価証券売買等損益                                 | 12,897,261,403                          | 14,848,614,526                          |
| 派生商品取引等損益                                 | 116,196,500                             | 85,934,900                              |
| その他収益                                     | 386,609                                 | 78                                      |
| 営業収益合計                                    | 14,845,121,138                          | 12,976,274,223                          |
| 営業費用                                      |   |   |
| 支払利息                                      | 266,722                                 | 153,451                                 |
| 受託者報酬                                     | 23,132,834                              | 23,904,029                              |
| 委託者報酬                                     | 104,097,675                             | 107,568,252                             |
| その他費用                                     | 19,420,116                              | 21,631,866                              |
| 営業費用合計                                    | 146,917,347                             | 153,257,598                             |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 14,698,203,791                          | 13,129,531,821                          |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 14,698,203,791                          | 13,129,531,821                          |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 14,698,203,791                          | 13,129,531,821                          |
| 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（ ）                           | 4,050,917,881                           | 17,498,856,876                          |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 4,007,286,431                           | 1,648,884,375                           |
| 当期一部交換に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                       | -                                       |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 4,007,286,431                           | 1,648,884,375                           |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 3,574,423,436                           | 1,433,798,258                           |
| 当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 3,574,423,436                           | 1,433,798,258                           |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                       | -                                       |
| 分配金                                       | 1,683,127,791                           | 1,802,755,586                           |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 17,498,856,876                          | 2,781,655,586                           |

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針の注記)

| 項 目                  | 特定14期<br>自 2021年9月9日<br>至 2022年3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<br/>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<br/>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<br/>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<br/>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、計算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>  |
| 3. 収益及び費用の計上基準       | <p>受取配当金の計上基準<br/>受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</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13期<br>(2021年9月8日現在)                        | 特定14期<br>(2022年3月8日現在)                        |
|-----------------------|---|---|
| 1. 当特定期間の末日における受益権の総数 | 52,989,332口                                   | 54,545,098口                                   |
| 2. 1単位当たり純資産の額        | 1口当たり純資産額 2,183.23円<br>(100口当たりの純資産額218,323円) | 1口当たり純資産額 1,904.00円<br>(100口当たりの純資産額190,400円) |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項 目 | 特定13期<br>自 2021年3月9日<br>至 2021年9月8日 | 特定14期<br>自 2021年9月9日<br>至 2022年3月8日 |
|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|
|     |                                     |                                     |

|          |   |  |
|----------|---|--|
| 分配金の計算過程 | (自2021年3月9日至2021年6月8日)<br>第25計算期間末における費用控除後の配当等収益(557,215,771円)および分配準備積立金(250,647円)より、分配対象収益は557,466,418円(100口当たり1,055.69円)であり、うち554,455,020円(100口当たり1,050円)を分配金額としております。         | (自2021年9月9日至2021年12月8日)<br>第27計算期間末における費用控除後の配当等収益(656,631,775円)および分配準備積立金(1,868,744円)より、分配対象収益は658,500,519円(100口当たり1,201.50円)であり、うち580,945,391円(100口当たり1,060円)を分配金額としております。     |
|          | (自2021年6月9日至2021年9月8日)<br>第26計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,127,530,117円)および分配準備積立金(3,011,398円)より、分配対象収益は1,130,541,515円(100口当たり2,133.52円)であり、うち1,128,672,771円(100口当たり2,130円)を分配金額としております。 | (自2021年12月9日至2022年3月8日)<br>第28計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,301,489,977円)および分配準備積立金(190,602円)より、分配対象収益は1,301,680,579円(100口当たり2,386.42円)であり、うち1,221,810,195円(100口当たり2,240円)を分配金額としております。 |

## (金融商品に関する注記)

## . 金融商品の状況に関する事項

| 項目                     | 特定14期<br>自 2021年9月9日<br>至 2022年3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<br>1) 有価証券<br>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。<br>2) デリバティブ取引<br>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。<br>当特定期間については、先物取引を行っております。<br>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<br>(2) 金融商品に係るリスク<br>有価証券およびデリバティブ取引等<br>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          | <p>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> |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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。</p>  |

・金融商品の時価等に関する事項

| 項 目                | 特定14期<br>(2022年3月8日現在)  |
|--------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | <p>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。</p>   |
| 2. 時価の算定方法         | <p>(1) 有価証券（投資証券）<br/>「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）<br/>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<br/>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に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> |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

特定13期（自 2021年3月9日 至 2021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 | 59,496,010円         |
| 合計   | 59,496,010円         |

特定14期（自 2021年9月9日 至 2022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 | 9,090,316,946円      |
| 合計   | 9,090,316,946円      |

（デリバティブ取引に関する注記）

特定13期（2021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<br>1 年 超 |             |           |
| 市場取引 | リート指数先物取引<br>買建 |             |              |             |           |
|      | TREIT 先物        | 762,757,600 | -            | 757,037,500 | 5,720,100 |
|      | 小計              | 762,757,600 | -            | 757,037,500 | 5,720,100 |
| 合 計  |                 | 762,757,600 | -            | 757,037,500 | 5,720,100 |

特定14期（2022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<br>1 年 超 |             |           |
| 市場取引 | リート指数先物取引<br>買建 |             |              |             |           |
|      | TREIT 先物        | 663,469,100 | -            | 658,880,000 | 4,589,100 |
|      | 小計              | 663,469,100 | -            | 658,880,000 | 4,589,100 |
| 合 計  |                 | 663,469,100 | -            | 658,880,000 | 4,589,100 |

（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14期<br>自 2021年9月9日<br>至 2022年3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13期<br>( 2021年9月8日現在 ) | 特定14期<br>( 2022年3月8日現在 ) |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 期首元本額     | 99,354,339,300円          | 98,189,232,196円          |
| 期中追加設定元本額 | 26,587,029,300円          | 20,228,700,690円          |
| 期中一部交換元本額 | 27,752,136,404円          | 17,345,866,292円          |

## ( 4 ) 【附属明細表】

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b) 株式以外の有価証券

( 単位 : 円 )

| 種 類            | 銘 柄                     | 券面総額          | 評価額           | 備考 |
|----------------|-------------------------|---------------|---------------|----|
| 投資証券           | エスコンジャパンリート投資法人         | 1,991         | 259,626,400   |    |
|                | サンケイリアルエステート投資法人        | 3,097         | 332,308,100   |    |
|                | S O S I L A 物流リート投資法人   | 4,594         | 690,937,600   |    |
|                | 東海道リート投資法人              | 733           | 78,064,500    |    |
|                | 日本アコモデーションファンド投資法人      | 3,424         | 2,050,976,000 |    |
|                | 森ヒルズリート投資法人             | 11,651        | 1,577,545,400 |    |
|                | 産業ファンド投資法人              | 14,074        | 2,417,913,200 |    |
|                | アドバンス・レジデンス投資法人         | 9,913         | 3,157,290,500 |    |
|                | ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 7,062         | 1,353,079,200 |    |
|                | アクティビア・プロパティーズ投資法人      | 5,290         | 2,052,520,000 |    |
|                | G L P 投資法人              | 32,093        | 5,747,856,300 |    |
|                | コンフォリア・レジデンシャル投資法人      | 4,617         | 1,422,036,000 |    |
|                | 日本プロロジスリート投資法人          | 16,215        | 5,642,820,000 |    |
| 星野リゾート・リート投資法人 | 1,666                   | 1,032,920,000 |               |    |

|                      |        |               |  |
|----------------------|--------|---------------|--|
| Oneリート投資法人           | 1,721  | 484,461,500   |  |
| イオンリート投資法人           | 11,640 | 1,651,716,000 |  |
| ヒューリックリート投資法人        | 9,231  | 1,429,881,900 |  |
| 日本リート投資法人            | 3,052  | 1,080,408,000 |  |
| 積水ハウス・リート投資法人        | 30,053 | 2,244,959,100 |  |
| トーセイ・リート投資法人         | 2,054  | 257,982,400   |  |
| ケネディクス商業リート投資法人      | 3,945  | 1,042,269,000 |  |
| ヘルスケア&メディカル投資法人      | 2,430  | 344,817,000   |  |
| サムティ・レジデンシャル投資法人     | 2,218  | 255,957,200   |  |
| 野村不動産マスターファンド投資法人    | 32,048 | 4,900,139,200 |  |
| いちごホテルリート投資法人        | 1,587  | 121,405,500   |  |
| ラサールロジポート投資法人        | 12,120 | 2,054,340,000 |  |
| スターアジア不動産投資法人        | 10,209 | 593,142,900   |  |
| マリモ地方創生リート投資法人       | 1,138  | 139,974,000   |  |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人  | 3,899  | 2,093,763,000 |  |
| 大江戸温泉リート投資法人         | 1,555  | 99,364,500    |  |
| 投資法人みらい              | 11,973 | 565,724,250   |  |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人     | 2,295  | 269,892,000   |  |
| 三菱地所物流リート投資法人        | 2,869  | 1,256,622,000 |  |
| CREロジスティクスファンド投資法人   | 3,853  | 760,967,500   |  |
| ザイマックス・リート投資法人       | 1,598  | 181,692,600   |  |
| タカラレーベン不動産投資法人       | 3,873  | 441,134,700   |  |
| 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 | 3,870  | 575,856,000   |  |
| 日本ビルファンド投資法人         | 11,551 | 7,438,844,000 |  |
| ジャパンリアルエステイト投資法人     | 9,910  | 5,995,550,000 |  |
| 日本都市ファンド投資法人         | 50,012 | 4,596,102,800 |  |
| オリックス不動産投資法人         | 19,731 | 3,139,202,100 |  |
| 日本プライムリアルティ投資法人      | 6,772  | 2,498,868,000 |  |
| NTT都市開発リート投資法人       | 9,469  | 1,397,624,400 |  |
| 東急リアル・エステート投資法人      | 6,646  | 1,188,304,800 |  |
| グローバル・ワン不動産投資法人      | 6,851  | 737,852,700   |  |
| ユナイテッド・アーバン投資法人      | 22,315 | 2,780,449,000 |  |
| 森トラスト総合リート投資法人       | 7,091  | 961,539,600   |  |

|                   |        |                 |  |
|-------------------|--------|-----------------|--|
| インヴィンシブル投資法人      | 43,634 | 1,616,639,700   |  |
| フロンティア不動産投資法人     | 3,477  | 1,618,543,500   |  |
| 平和不動産リート投資法人      | 6,416  | 853,328,000     |  |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 6,674  | 2,015,548,000   |  |
| 福岡リート投資法人         | 5,097  | 789,015,600     |  |
| ケネディクス・オフィス投資法人   | 3,061  | 2,053,931,000   |  |
| いちごオフィスリート投資法人    | 8,133  | 664,466,100     |  |
| 大和証券オフィス投資法人      | 2,100  | 1,480,500,000   |  |
| 阪急阪神リート投資法人       | 4,457  | 632,448,300     |  |
| スタートアップロシード投資法人   | 1,524  | 335,127,600     |  |
| 大和ハウスリート投資法人      | 14,884 | 4,666,134,000   |  |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人  | 30,346 | 1,708,479,800   |  |
| 大和証券リビング投資法人      | 13,359 | 1,444,107,900   |  |
| ジャパンエクセレント投資法人    | 9,197  | 1,144,106,800   |  |
| 投資証券 小計           |        | 102,419,077,150 |  |
| 合計                |        | 102,419,077,150 |  |

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)」に記載しております。



## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

SMDAM 東証REIT指数上場投信

2022年3月31日現在

|                                 |                         |
|---------------------------------|-------------------------|
| 資産総額                            | 110,970,024,133円        |
| 負債総額                            | 1,281,195,144円          |
| 純資産総額（ - ）                      | 109,688,828,989円        |
| 発行済口数                           | 53,657,387口             |
| 1口当たり純資産額（ / ）<br>（100口当たり純資産額） | 2,044.24円<br>（204,424円） |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券は発行されません。

## イ 名義書換

該当事項はありません。

## ロ 受益者に対する特典

ありません。

## ハ 受益権の譲渡および譲渡制限等

## (イ) 受益権の譲渡

- a. 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- b. 上記aの申請のある場合には、上記aの振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記aの振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- c. 上記aの振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

## (ロ) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

譲渡制限はありません。ただし、受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

## ニ 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

## ホ 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、交換請求の受付、交換不動産投資信託証券の交付等については、約款の規定によるほか、民

法その他の法令等に従って取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### イ 資本金の額および株式数

|              |              |
|--------------|--------------|
|              | 2022年3月31日現在 |
| 資本金の額        | 20億円         |
| 会社が発行する株式の総数 | 60,000,000株  |
| 発行済株式総数      | 33,870,060株  |

##### ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

#### ハ 会社の機構

委託会社の取締役は8名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

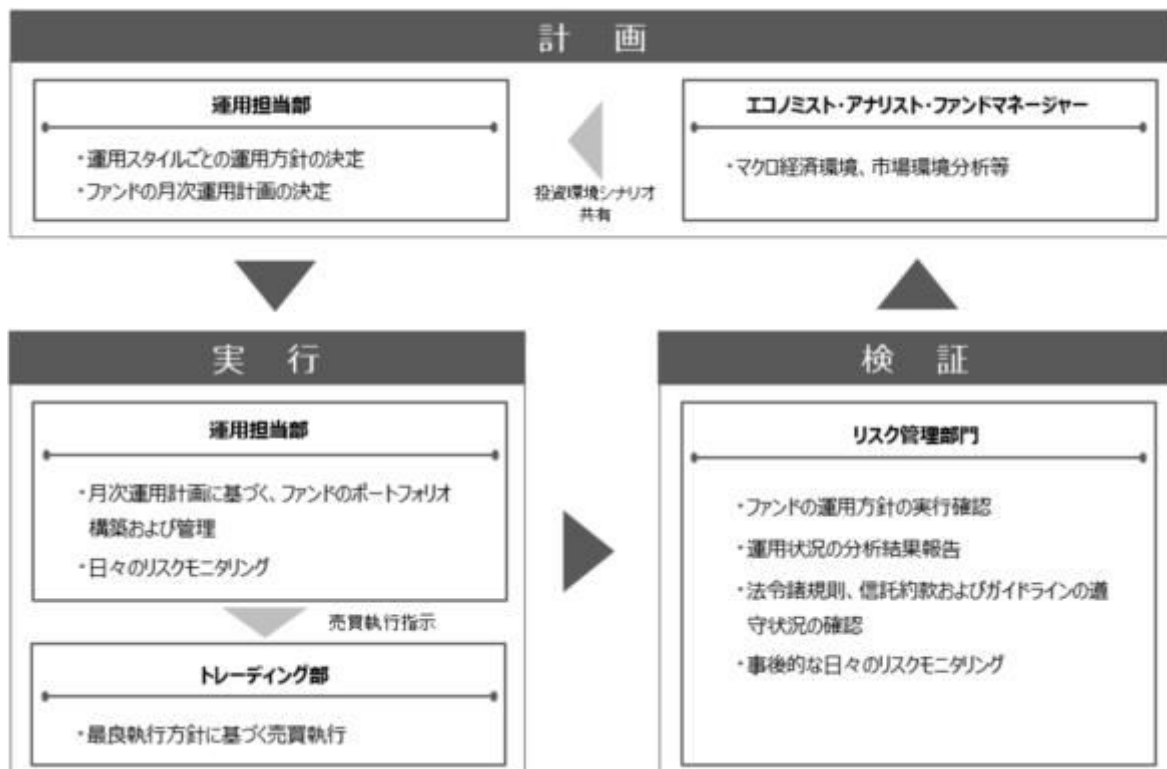
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名を選定することができます。

#### 二 投資信託の運用の流れ



#### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2022年3月31日現在、委託会社が運用を行っている投資信託(親投資信託は除きます)は、以下の通りです。

|            | 本数(本) | 純資産総額(百万円) |
|------------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託  | 718   | 9,508,835  |
| 単位型株式投資信託  | 100   | 510,688    |
| 追加型公社債投資信託 | 1     | 26,282     |
| 単位型公社債投資信託 | 188   | 377,967    |
| 合計         | 1,007 | 10,423,774 |

### 3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

なお、当中間会計期間(2021年4月1日から2021年9月30日まで)は、改正府令附則第3条第1項ただし書きにより、改正後の中間財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2 当社は、第36期(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けており、第37期中間会計期間(2021年4月1日から2021年9月30日まで)の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

|          | (単位:千円)               |                       |
|----------|-----------------------|-----------------------|
|          | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
| 資産の部     |                       |                       |
| 流動資産     |                       |                       |
| 現金及び預金   | 33,264,545            | 33,048,142            |
| 顧客分別金信託  | 300,021               | 300,036               |
| 前払費用     | 515,226               | 449,748               |
| 未収入金     | 602,605               | 132,419               |
| 未収委託者報酬  | 8,404,880             | 9,936,096             |
| 未収運用受託報酬 | 2,199,785             | 2,247,156             |
| 未収投資助言報酬 | 299,826               | 398,108               |
| 未収収益     | 37,702                | 39,975                |

|            |   |             |             |
|------------|---|-------------|-------------|
| その他の流動資産   |   | 40,119      | 6,981       |
| 流動資産合計     |   | 45,664,712  | 46,558,665  |
| 固定資産       |   |             |             |
| 有形固定資産     | 1 |             |             |
| 建物         |   | 101,609     | 1,509,450   |
| 器具備品       |   | 783,224     | 870,855     |
| 土地         |   | 710         | 710         |
| リース資産      |   | 968         | 13,483      |
| 建設仮勘定      |   | 66,498      | -           |
| 有形固定資産合計   |   | 953,010     | 2,394,500   |
| 無形固定資産     |   |             |             |
| ソフトウェア     |   | 909,133     | 1,347,889   |
| ソフトウェア仮勘定  |   | 508,733     | 1,029,033   |
| のれん        |   | 34,397,824  | 3,654,491   |
| 顧客関連資産     |   | 17,785,166  | 15,671,890  |
| 電話加入権      |   | 12,739      | 12,727      |
| 商標権        |   | 54          | 48          |
| 無形固定資産合計   |   | 53,613,651  | 21,716,080  |
| 投資その他の資産   |   |             |             |
| 投資有価証券     |   | 19,436,480  | 22,866,282  |
| 関係会社株式     |   | 11,246,398  | 11,246,398  |
| 長期差入保証金    |   | 2,523,637   | 1,409,091   |
| 長期前払費用     |   | 113,852     | 116,117     |
| 会員権        |   | 90,479      | 90,479      |
| 貸倒引当金      |   | 20,750      | 20,750      |
| 投資その他の資産合計 |   | 33,390,098  | 35,707,619  |
| 固定資産合計     |   | 87,956,760  | 59,818,200  |
| 資産合計       |   | 133,621,473 | 106,376,866 |

(単位：千円)

|          | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部     |                       |                       |
| 流動負債     |                       |                       |
| リース債務    | 1,064                 | 5,153                 |
| 顧客からの預り金 | 14,285                | 20,077                |
| その他の預り金  | 146,200               | 169,380               |
| 未払金      |                       |                       |
| 未払収益分配金  | 1,629                 | 1,646                 |
| 未払償還金    | 131,338               | 43,523                |
| 未払手数料    | 3,776,873             | 4,480,697             |
| その他未払金   | 502,211               | 270,290               |
| 未払費用     | 3,935,582             | 5,940,121             |
| 未払消費税等   | 305,513               | 235,647               |
| 未払法人税等   | 489,151               | 762,648               |
| 賞与引当金    | 1,716,321             | 1,516,622             |
| その他の流動負債 | 30,951                | 9,710                 |
| 流動負債合計   | 11,051,125            | 13,455,519            |
| 固定負債     |                       |                       |
| リース債務    | -                     | 9,678                 |
| 繰延税金負債   | 2,963,538             | 2,566,958             |
| 退職給付引当金  | 5,299,814             | 5,258,448             |
| 賞与引当金    | 14,767                | -                     |
| その他の固定負債 | 172,918               | 40,950                |
| 固定負債合計   | 8,451,038             | 7,876,035             |

|              |             |             |
|--------------|-------------|-------------|
| 負債合計         | 19,502,164  | 21,331,554  |
| 純資産の部        |             |             |
| 株主資本         |             |             |
| 資本金          | 2,000,000   | 2,000,000   |
| 資本剰余金        |             |             |
| 資本準備金        | 8,628,984   | 8,628,984   |
| その他資本剰余金     | 81,927,000  | 81,927,000  |
| 資本剰余金合計      | 90,555,984  | 90,555,984  |
| 利益剰余金        |             |             |
| 利益準備金        | 284,245     | 284,245     |
| その他利益剰余金     |             |             |
| 配当準備積立金      | 60,000      | 60,000      |
| 別途積立金        | 1,476,959   | 1,476,959   |
| 繰越利益剰余金      | 19,364,265  | 10,281,242  |
| 利益剰余金合計      | 21,185,470  | 8,460,037   |
| 株主資本計        | 113,741,454 | 84,095,946  |
| 評価・換算差額等     |             |             |
| その他有価証券評価差額金 | 377,855     | 949,365     |
| 評価・換算差額等合計   | 377,855     | 949,365     |
| 純資産合計        | 114,119,309 | 85,045,311  |
| 負債・純資産合計     | 133,621,473 | 106,376,866 |

## (2) 【損益計算書】

|                 | (単位：千円)                                |  |
|-----------------|--|--|
|                 | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
| 営業収益            |  |  |
| 委託者報酬           | 54,615,133                             | 50,610,457                             |
| 運用受託報酬          | 9,389,058                              | 9,450,169                              |
| 投資助言報酬          | 1,303,595                              | 1,270,584                              |
| その他営業収益         |  |  |
| サービス支 hands 手数料 | 181,061                                | 200,807                                |
| その他             | 32,421                                 | 32,820                                 |
| 営業収益計           | 65,521,269                             | 61,564,839                             |
| 営業費用            |  |  |
| 支払手数料           | 24,888,040                             | 22,784,919                             |
| 広告宣伝費           | 447,024                                | 365,317                                |
| 調査費             |  |  |
| 調査費             | 3,214,679                              | 3,061,987                              |
| 委託調査費           | 7,702,309                              | 7,810,157                              |
| 営業雑経費           |  |  |
| 通信費             | 70,007                                 | 95,163                                 |
| 印刷費             | 612,249                                | 554,920                                |
| 協会費             | 45,117                                 | 40,044                                 |
| 諸会費             | 32,199                                 | 29,473                                 |
| 情報機器関連費         | 4,349,174                              | 4,562,612                              |
| 販売促進費           | 68,688                                 | 23,614                                 |
| その他             | 154,201                                | 163,332                                |
| 営業費用合計          | 41,583,691                             | 39,491,542                             |
| 一般管理費           |  |  |
| 給料              |  |  |

|           |            |            |
|-----------|------------|------------|
| 役員報酬      | 264,325    | 277,027    |
| 給料・手当     | 9,789,691  | 9,280,730  |
| 賞与        | 914,702    | 950,630    |
| 賞与引当金繰入額  | 1,726,013  | 1,501,855  |
| 交際費       | 30,898     | 11,815     |
| 寄付金       | 2,022      | 949        |
| 事務委託費     | 956,931    | 844,255    |
| 旅費交通費     | 249,359    | 21,023     |
| 租税公課      | 389,032    | 389,819    |
| 不動産賃借料    | 1,121,553  | 1,639,529  |
| 退職給付費用    | 797,158    | 790,144    |
| 固定資産減価償却費 | 3,044,658  | 3,040,894  |
| のれん償却費    | 2,645,986  | 2,645,986  |
| 諸経費       | 482,324    | 608,206    |
| 一般管理費合計   | 22,414,658 | 22,002,869 |
| 営業利益      | 1,522,919  | 70,426     |

(単位：千円)

|                           | 前事業年度<br>(自 2019年 4月 1日<br>至 2020年 3月 31日) | 当事業年度<br>(自 2020年 4月 1日<br>至 2021年 3月 31日) |
|---------------------------|--|--|
| 営業外収益                     |  |  |
| 受取配当金                     | 778,113                                    | 13,164                                     |
| 受取利息                      | 947  | 2,736                                      |
| 時効成立分配金・償還金               | 1,041                                      | 88,335                                     |
| 原稿・講演料                    | 2,061                                      | 2,603                                      |
| 投資有価証券償還益                 | 6,398                                      | 57,388                                     |
| 投資有価証券売却益                 | 24,206                                     | 162,941                                    |
| 雑収入                       | 53,484                                     | 72,933                                     |
| 営業外収益合計                   | 866,254                                    | 400,104                                    |
| 営業外費用                     |  |  |
| 為替差損                      | 72,457                                     | 766  |
| 投資有価証券償還損                 | 129,006                                    | 11,762                                     |
| 投資有価証券売却損                 | 12,906                                     | 34,473                                     |
| 雑損失                       | 8,334                                      | 1,240                                      |
| 営業外費用合計                   | 222,704                                    | 48,243                                     |
| 経常利益                      | 2,166,469                                  | 422,288                                    |
| 特別損失                      |  |  |
| 固定資産除却損                   | 1 110,668                                  | 54,493                                     |
| 減損損失                      | 2 46,417                                   | 28,097,346                                 |
| 合併関連費用                    | 42,800                                     | -  |
| 早期退職費用                    | 3 -  | 216,200                                    |
| 本社移転費用                    | 4 133,168                                  | 127,044                                    |
| その他特別損失                   | -  | 5,460                                      |
| 特別損失合計                    | 333,054                                    | 28,500,544                                 |
| 税引前当期純利益又は<br>税引前当期純損失( ) | 1,833,414                                  | 28,078,256                                 |
| 法人税、住民税及び事業税              | 1,874,278                                  | 1,549,173                                  |
| 法人税等調整額                   | 619,676                                    | 693,192                                    |
| 法人税等合計                    | 1,254,602                                  | 855,980                                    |

当期純利益又は  
当期純損失( )

578,811

28,934,237

## (3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

|                             | 株主資本      |           |              |             |             |          |             |            |
|-----------------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|-------------|----------|-------------|------------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金     |              |             | 利益準備金       | 利益剰余金    |             |            |
|                             |           | 資本準備金     | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余金<br>合計 |             | その他利益剰余金 |             |            |
|                             |           |           |              |             | 配当準備<br>積立金 | 別途積立金    | 繰越利益<br>剰余金 |            |
| 当期首残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | -            | 8,628,984   | 284,245     | 60,000   | 1,476,959   | 21,255,054 |
| 当期変動額                       |           |           |              |             |             |          |             |            |
| 剰余金の配当                      |           |           |              |             |             |          |             | 2,469,600  |
| 当期純利益                       |           |           |              |             |             |          |             | 578,811    |
| 合併による増加                     |           |           | 81,927,000   | 81,927,000  |             |          |             |            |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |           |           |              |             |             |          |             |            |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | 81,927,000   | 81,927,000  | -           | -        | -           | 1,890,788  |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 81,927,000   | 90,555,984  | 284,245     | 60,000   | 1,476,959   | 19,364,265 |

|                             | 株主資本        |             | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計       |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本合計      | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |             |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |             |                  |                |             |
| 当期首残高                       | 23,076,258  | 33,705,242  | 594,061          | 594,061        | 34,299,304  |
| 当期変動額                       |             |             |                  |                |             |
| 剰余金の配当                      | 2,469,600   | 2,469,600   |                  |                | 2,469,600   |
| 当期純利益                       | 578,811     | 578,811     |                  |                | 578,811     |
| 合併による増加                     |             | 81,927,000  |                  |                | 81,927,000  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |             |             | 216,206          | 216,206        | 216,206     |
| 当期変動額合計                     | 1,890,788   | 80,036,211  | 216,206          | 216,206        | 79,820,005  |
| 当期末残高                       | 21,185,470  | 113,741,454 | 377,855          | 377,855        | 114,119,309 |

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

|          | 株主資本      |           |              |             |             |          |             |            |
|----------|-----------|-----------|--------------|-------------|-------------|----------|-------------|------------|
|          | 資本金       | 資本剰余金     |              |             | 利益準備金       | 利益剰余金    |             |            |
|          |           | 資本準備金     | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余金<br>合計 |             | その他利益剰余金 |             |            |
|          |           |           |              |             | 配当準備<br>積立金 | 別途積立金    | 繰越利益<br>剰余金 |            |
| 当期首残高    | 2,000,000 | 8,628,984 | 81,927,000   | 90,555,984  | 284,245     | 60,000   | 1,476,959   | 19,364,265 |
| 当期変動額    |           |           |              |             |             |          |             |            |
| 剰余金の配当   |           |           |              |             |             |          |             | 711,271    |
| 当期純損失( ) |           |           |              |             |             |          |             | 28,934,237 |



|                             |           |           |            |            |         |        |           |   |            |
|-----------------------------|-----------|-----------|------------|------------|---------|--------|-----------|---|------------|
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |           |           |            |            |         |        |           |   |            |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -          | -          | -       | -      | -         | - | 29,645,508 |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 81,927,000 | 90,555,984 | 284,245 | 60,000 | 1,476,959 |   | 10,281,242 |

|                             | 株主資本        |             | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計       |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本合計      | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |             |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |             |                  |                |             |
| 当期首残高                       | 21,185,470  | 113,741,454 | 377,855          | 377,855        | 114,119,309 |
| 当期変動額                       |             |             |                  |                |             |
| 剰余金の配当                      | 711,271     | 711,271     |                  | -              | 711,271     |
| 当期純損失( )                    | 28,934,237  | 28,934,237  |                  | -              | 28,934,237  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) | -           | -           | 571,510          | 571,510        | 571,510     |
| 当期変動額合計                     | 29,645,508  | 29,645,508  | 571,510          | 571,510        | 29,073,997  |
| 当期末残高                       | 8,460,037   | 84,095,946  | 949,365          | 949,365        | 85,045,311  |

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 子会社株式

移動平均法による原価法

## (2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外

決算日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 4～15年

## (2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

のれん 14年

顧客関連資産 6～19年

ソフトウェア(自社利用分) 5年(社内における利用可能期間)

## (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

## (2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

## (3)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度において発生していると認められる額を計上しております。

## 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

## 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

## 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

## (会計方針の変更)

当社は「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準第31号 2019年7月4日）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。

## (貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

|       | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 建物    | 466,875千円             | 102,329千円             |
| 器具備品  | 1,225,261千円           | 1,153,649千円           |
| リース資産 | 1,452千円               | 2,830千円               |

## 2 当座借越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 当座借越極度額の総額 | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |
| 借入実行残高     | - 千円                  | - 千円                  |
| 差引額        | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |

## 3 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、2023年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

|  | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Sumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc. | 132,559千円             | 93,374千円              |

## (損益計算書関係)

## 1 固定資産除却損

|           | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|-----------|--|--|
| 建物        | 879千円                                  | 18,278千円                               |
| 器具備品      | 119千円                                  | 28,604千円                               |
| リース資産     | 5,377千円                                | - 千円                                   |
| ソフトウェア    | 1,596千円                                | 7,610千円                                |
| ソフトウェア仮勘定 | 102,695千円                              | - 千円                                   |

## 2 減損損失

前事業年度において、次のとおり減損損失を計上しております。

| 場所   | 用途    | 種類 | 減損損失   |
|------|-------|----|--------|
| 千代田区 | 事業用資産 | 建物 | 46,417 |

当社は、資産と対応して継続的に収支の把握ができる単位が全社のみであることから全社資産の単一グループとしております。

上記事業用資産については、霞ヶ関オフィスの移転に係る意思決定をしたことに伴い将来の使用が見込めなくなった資産につき、回収可能額を零と見積もり、当該減少額を減損損失に計上しております。その内訳は、建物に計上した資産除去債務に対応する原状回復費用相当額であります。

当事業年度において、次のとおり減損損失を計上しております。

(単位:千円)

| 場所 | 用途  | 種類  | 減損損失       |
|----|-----|-----|------------|
| -  | その他 | のれん | 28,097,346 |

当社は、資産と対応して継続的に収支の把握ができる単位が全社のみであることから全社資産の単一グループとしております。

当社は、当社を存続会社とし、大和住銀投信投資顧問株式会社を消滅会社とする吸収合併に伴って発生したのれんを計上しております。当該のれんについて下期以降の業績は上向いているものの、通期では業績計画を下回る結果となったことを踏まえて将来キャッシュ・フローを見直した結果、のれんの帳簿価額の回収が見込まれなくなったため、帳簿価額を回収可能価額まで減損し、当該減少額を減損損失として計上しております。

なお、回収可能価額は使用価値としており、将来キャッシュ・フローを9.2%で割り引いて算出しております。

### 3 早期退職費用

早期希望退職の募集等の実施に関連して発生する費用であります。

### 4 本社移転費用

前事業年度の本社移転費用は、本社事務所移転に伴い解約日までに賃貸期間の残存分(2020年7月13日から2020年9月30日まで)の賃料及び共益費相当額として133,168千円支払うものであります。

当事業年度の本社移転費用は、本社移転に伴うものであり、主に設備撤去費用、引越費用などであります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

#### 1. 発行済株式数に関する事項

合併に伴う普通株式の発行により16,230,060株増加しております。

|      | 当期首株式数      | 当期増加株式数     | 当期減少株式数 | 当期末株式数      |
|------|-------------|-------------|---------|-------------|
| 普通株式 | 17,640,000株 | 16,230,060株 | -       | 33,870,060株 |

#### 2. 剰余金の配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額等

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2019年6月24日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 2,469,600      | 140.00          | 2019年<br>3月28日 | 2019年<br>6月25日 |

##### (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2020年6月29日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 711,271        | 21.00           | 2020年<br>3月31日 | 2020年<br>6月30日 |

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

#### 1. 発行済株式数に関する事項

|      | 当期首株式数      | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数      |
|------|-------------|---------|---------|-------------|
| 普通株式 | 33,870,060株 | -       | -       | 33,870,060株 |

#### 2. 剰余金の配当に関する事項

##### 配当金支払額等

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----|-------|----------------|-----------------|-----|-------|
|----|-------|----------------|-----------------|-----|-------|

|                      |      |         |       |                |                |
|----------------------|------|---------|-------|----------------|----------------|
| 2020年6月29日<br>定時株主総会 | 普通株式 | 711,271 | 21.00 | 2020年<br>3月31日 | 2020年<br>6月30日 |
|----------------------|------|---------|-------|----------------|----------------|

## (リース取引関係)

## オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|      | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 1,618,641             | 1,194,699             |
| 1年超  | 5,844,934             | 3,497,258             |
| 合計   | 7,463,576             | 4,691,958             |

## (金融商品関係)

## 1.金融商品の状況に関する事項

## (1)金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

## (2)金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

## (3)金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

投資有価証券、子会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

## 市場リスクの管理

投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、経営企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

## 2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のないものは、次表には含まれていません(注2)参照)。

前事業年度(2020年3月31日)

(単位：千円)

| 区分 | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|----|----------|----|----|
|----|----------|----|----|

|                      |            |            |   |
|----------------------|------------|------------|---|
| (1)現金及び預金            | 33,264,545 | 33,264,545 | - |
| (2)顧客分別金信託           | 300,021    | 300,021    | - |
| (3)未収委託者報酬           | 8,404,880  | 8,404,880  | - |
| (4)未収運用受託報酬          | 2,199,785  | 2,199,785  | - |
| (5)未収投資助言報酬          | 299,826    | 299,826    | - |
| (6)投資有価証券<br>その他有価証券 | 19,391,111 | 19,391,111 | - |
| (7)長期差入保証金           | 2,523,637  | 2,523,637  | - |
| 資産計                  | 66,383,807 | 66,383,807 | - |
| (1)顧客からの預り金          | 14,285     | 14,285     | - |
| (2)未払手数料             | 3,776,873  | 3,776,873  | - |
| 負債計                  | 3,791,158  | 3,791,158  | - |

当事業年度(2021年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                   | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|----------------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金            | 33,048,142 | 33,048,142 | -  |
| (2)顧客分別金信託           | 300,036    | 300,036    | -  |
| (3)未収委託者報酬           | 9,936,096  | 9,936,096  | -  |
| (4)未収運用受託報酬          | 2,247,156  | 2,247,156  | -  |
| (5)未収投資助言報酬          | 398,108    | 398,108    | -  |
| (6)投資有価証券<br>その他有価証券 | 22,826,472 | 22,826,472 | -  |
| (7)長期差入保証金           | 1,409,091  | 1,409,091  | -  |
| 資産計                  | 70,165,105 | 70,165,105 | -  |
| (1)顧客からの預り金          | 20,077     | 20,077     | -  |
| (2)未払手数料             | 4,480,697  | 4,480,697  | -  |
| 負債計                  | 4,500,774  | 4,500,774  | -  |

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

#### 資 産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬及び(5)未収投資助言報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(6)投資有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

(7)長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

#### 負 債

(1)顧客からの預り金及び(2)未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(注2)市場価格のない金融商品の貸借対照表計上額

(単位:千円)

| 区分               | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| その他有価証券<br>非上場株式 | 45,369                | 39,809                |
| 合計               | 45,369                | 39,809                |
| 子会社株式<br>非上場株式   | 11,246,398            | 11,246,398            |
| 合計               | 11,246,398            | 11,246,398            |

その他有価証券については、市場価格がないため、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式については、市場価格がないため、時価開示の対象とはしておりません。

また時価をもって貸借対照表計上額としている「(6) その他有価証券」は、全て投資信託で構成されております。そのため、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」第26項の経過措置を適用し、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項は記載しておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

| 区分       | 1年以内       | 1年超5年以内   | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----------|------------|-----------|----------|------|
| 現金及び預金   | 33,264,545 | -         | -        | -    |
| 顧客分別金信託  | 300,021    | -         | -        | -    |
| 未収委託者報酬  | 8,404,880  | -         | -        | -    |
| 未収運用受託報酬 | 2,199,785  | -         | -        | -    |
| 未収投資助言報酬 | 299,826    | -         | -        | -    |
| 長期差入保証金  | 1,125,292  | 1,398,345 | -        | -    |
| 合計       | 45,594,350 | 1,398,345 | -        | -    |

当事業年度(2021年3月31日)

(単位:千円)

| 区分       | 1年以内       | 1年超5年以内   | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----------|------------|-----------|----------|------|
| 現金及び預金   | 33,048,142 | -         | -        | -    |
| 顧客分別金信託  | 300,036    | -         | -        | -    |
| 未収委託者報酬  | 9,936,096  | -         | -        | -    |
| 未収運用受託報酬 | 2,247,156  | -         | -        | -    |
| 未収投資助言報酬 | 398,108    | -         | -        | -    |
| 長期差入保証金  | 42,007     | 1,367,084 | -        | -    |
| 合計       | 45,971,548 | 1,367,084 | -        | -    |

(有価証券関係)

1. 子会社株式

前事業年度(2020年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式11,246,398千円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度(2021年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式11,246,398千円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                                | 貸借対照表計上額   | 取得原価       | 差額      |
|-----------------------------------|------------|------------|---------|
| (1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 12,411,812 | 13,327,652 | 915,839 |
| 小計                                | 12,411,812 | 13,327,652 | 915,839 |
| (2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 6,413,317  | 6,063,458  | 349,858 |
| 小計                                | 6,413,317  | 6,063,458  | 349,858 |
| 合計                                | 18,825,130 | 19,391,111 | 565,980 |

(注) 非上場株式等(貸借対照表計上額 45,369千円)については、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度(2021年3月31日)

(単位:千円)

| 区分                                | 貸借対照表計上額   | 取得原価       | 差額        |
|-----------------------------------|------------|------------|-----------|
| (1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 14,397,606 | 16,097,433 | 1,699,827 |
| 小計                                | 14,397,606 | 16,097,433 | 1,699,827 |
| (2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 6,994,762  | 6,729,039  | 265,723   |
| 小計                                | 6,994,762  | 6,729,039  | 265,723   |
| 合計                                | 21,392,369 | 22,826,472 | 1,434,103 |

(注) 非上場株式等(貸借対照表計上額 39,809千円)については、市場価格がないことから、記載しておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

| 売却額       | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 1,814,360 | 24,206  | 12,906  |

(単位:千円)

| 償還額       | 償還益の合計額 | 償還損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 3,631,425 | 6,398   | 129,006 |

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：千円)

| 売却額       | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 1,978,622 | 162,941 | 34,473  |

(単位：千円)

| 償還額       | 償還益の合計額 | 償還損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 1,630,219 | 57,388  | 11,762  |

#### 4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、減損処理を行った有価証券はありません。

当事業年度において、投資有価証券について1,560千円（その他有価証券1,560千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

(退職給付関係)

##### 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

##### 2. 確定給付制度

###### (1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 退職給付債務の期首残高  | 3,418,601                              | 5,299,814                              |
| 勤務費用         | 523,396                                | 476,308                                |
| 利息費用         | -                                      | -                                      |
| 数理計算上の差異の発生額 | 195                                    | 67,476                                 |
| 退職給付の支払額     | 349,050                                | 585,151                                |
| 過去勤務費用の発生額   | -                                      | -                                      |
| 合併による発生額     | 1,707,062                              | -                                      |
| 退職給付債務の期末残高  | 5,299,814                              | 5,258,448                              |

###### (2)退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(2020年3月31日) | 当事業年度<br>(2021年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 5,299,814             | 5,258,448             |
| 未認識数理計算上の差異   | -                     | -                     |
| 未認識過去勤務費用     | -                     | -                     |
| 退職給付引当金       | 5,299,814             | 5,258,448             |

###### (3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 勤務費用            | 492,511                                | 476,308                                |
| 利息費用            | -                                      | -                                      |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 195                                    | 67,476                                 |
| その他             | 304,842                                | 246,359                                |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 797,158                                | 790,144                                |

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額であります。

###### (4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

|     | 前事業年度                             | 当事業年度                             |
|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
|     | (自 2019年 4月 1日<br>至 2020年 3月 31日) | (自 2020年 4月 1日<br>至 2021年 3月 31日) |
| 割引率 | 0.000%                            | 0.020%                            |

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度248,932千円、当事業年度239,162千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|               | (単位：千円)                 |                         |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
|               | 前事業年度<br>(2020年 3月 31日) | 当事業年度<br>(2021年 3月 31日) |
| 繰延税金資産        |                         |                         |
| 退職給付引当金       | 1,622,803               | 1,610,136               |
| 賞与引当金         | 530,059                 | 464,389                 |
| 調査費           | 178,573                 | 247,208                 |
| 未払金           | 162,557                 | 206,090                 |
| 未払事業税         | 46,423                  | 66,891                  |
| ソフトウェア償却      | 91,937                  | 90,431                  |
| 子会社株式評価損      | 114,876                 | 114,876                 |
| その他有価証券評価差額金  | 150,771                 | 131,391                 |
| その他           | 88,250                  | 35,930                  |
| 繰延税金資産小計      | 2,986,254               | 2,967,346               |
| 評価性引当額(注)     | 193,485                 | 218,966                 |
| 繰延税金資産合計      | 2,792,768               | 2,748,380               |
| 繰延税金負債        |                         |                         |
| 無形固定資産        | 5,445,817               | 4,798,732               |
| その他有価証券評価差額金  | 310,488                 | 516,605                 |
| 繰延税金負債合計      | 5,756,306               | 5,315,338               |
| 繰延税金資産(負債)の純額 | 2,963,538               | 2,566,958               |

(注) 評価性引当額が25,480千円増加しております。この増加の内容は、主としてその他有価証券評価差額金に係る評価性引当額を追加的に認識したことに伴うものであります。

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                     | 前事業年度          | 当事業年度                           |
|---------------------|----------------|---------------------------------|
|                     | (2020年 3月 31日) | (2021年 3月 31日)                  |
| 法定実効税率              | 30.6%          | 税引前当期純損失のため<br>記載を省略して<br>おります。 |
| (調整)                |                |                                 |
| 評価性引当額の増減           | 3.5            |                                 |
| 受取配当等永久に益金に算入されない項目 | 13.9           |                                 |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目  | 7.3            |                                 |
| 住民税均等割等             | 0.5            |                                 |
| 所得税額控除による税額控除       | 0.5            |                                 |
| のれん償却費              | 44.1           |                                 |
| その他                 | 3.3            |                                 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率   | 68.4           |                                 |

## (セグメント情報等)

前事業年度(自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)

## 1. セグメント情報



当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

### (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|            | 委託者報酬      | 運用受託報酬    | 投資助言報酬    | その他     | 合計         |
|------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への営業収益 | 54,615,133 | 9,389,058 | 1,303,595 | 213,482 | 65,521,269 |

### (2) 地域ごとの情報

#### 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

#### 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

### (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至2021年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

### (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|            | 委託者報酬      | 運用受託報酬    | 投資助言報酬    | その他     | 合計         |
|------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への営業収益 | 50,610,457 | 9,450,169 | 1,270,584 | 233,628 | 61,564,839 |

### (2) 地域ごとの情報

#### 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

#### 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

### (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報  
該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1) 兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類              | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地         | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)割合 | 関連当事者<br>との関係    | 取引の内容       | 取引金額      | 科目        | 期末残高    |
|-----------------|--------------------|-------------|-----------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------|-----------|-----------|---------|
| 親会社<br>の<br>子会社 | ㈱三井住友<br>銀行        | 東京都<br>千代田区 | 1,770,996,505   | 銀行業               | %<br>-                 | 投信の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 3,703,669 | 未払<br>手数料 | 644,246 |
| 親会社<br>の<br>子会社 | SMBC日興<br>証券㈱      | 東京都<br>千代田区 | 10,000,000      | 証券業               | %<br>-                 | 投信の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 6,265,593 | 未払<br>手数料 | 890,935 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ(東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1) 兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類              | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地         | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)割合 | 関連当事者<br>との関係    | 取引の内容       | 取引金額      | 科目        | 期末残高      |
|-----------------|--------------------|-------------|-----------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 親会社<br>の<br>子会社 | ㈱三井住友<br>銀行        | 東京都<br>千代田区 | 1,770,996,505   | 銀行業               | %<br>-                 | 投信の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 3,728,851 | 未払<br>手数料 | 863,159   |
| 親会社<br>の<br>子会社 | SMBC日興<br>証券㈱      | 東京都<br>千代田区 | 10,000,000      | 証券業               | %<br>-                 | 投信の販売委託<br>役員の兼任 | 委託販売<br>手数料 | 5,578,226 | 未払<br>手数料 | 1,070,559 |

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ(東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

|                               | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|-------------------------------|--|--|
| 1株当たり純資産額                     | 3,369.33円                              | 2,510.93円                              |
| 1株当たり当期純利益又は<br>1株当たり当期純損失( ) | 17.09円                                 | 854.27円                                |

(注) 1. 前事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、次のとおりであります。

|                                 | 前事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |
|---------------------------------|--|--|
| 1株当たり当期純利益又は当期純損失               |  |  |
| 当期純利益又は当期純損失( ) (千円)            | 578,811                                | 28,934,237                             |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                | -                                      | -                                      |
| 普通株式に係る当期純利益又は<br>当期純損失( ) (千円) | 578,811                                | 28,934,237                             |
| 期中平均株式数(株)                      | 33,870,060                             | 33,870,060                             |

## 中間財務諸表

### (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

| 第37期中間会計期間<br>(2021年9月30日) |             |
|----------------------------|-------------|
| <b>資産の部</b>                |             |
| <b>流動資産</b>                |             |
| 現金及び預金                     | 38,529,337  |
| 顧客分別金信託                    | 300,038     |
| 前払費用                       | 518,490     |
| 未収委託者報酬                    | 10,909,133  |
| 未収運用受託報酬                   | 2,723,571   |
| 未収投資助言報酬                   | 399,072     |
| 未収収益                       | 39,947      |
| その他                        | 224,189     |
| 流動資産合計                     | 53,643,782  |
| <b>固定資産</b>                |             |
| 有形固定資産                     | 1 2,218,463 |
| 無形固定資産                     |             |
| のれん                        | 3,502,221   |
| 顧客関連資産                     | 14,615,253  |
| その他                        | 2,778,211   |
| 無形固定資産合計                   | 20,895,685  |
| 投資その他の資産                   |             |
| 投資有価証券                     | 22,000,657  |
| 関係会社株式                     | 11,246,398  |
| その他                        | 1,595,579   |
| 貸倒引当金                      | 20,750      |
| 投資その他の資産合計                 | 34,821,886  |
| 固定資産合計                     | 57,936,035  |
| 資産合計                       | 111,579,818 |
| <b>負債の部</b>                |             |
| <b>流動負債</b>                |             |
| リース債務                      | 3,567       |
| 顧客からの預り金                   | 12,736      |
| その他の預り金                    | 100,610     |
| 未払金                        | 5,104,509   |
| 未払費用                       | 7,204,066   |
| 未払法人税等                     | 1,493,440   |
| 前受収益                       | 32,829      |
| 賞与引当金                      | 1,725,017   |

|              |   |             |
|--------------|---|-------------|
| その他          | 2 | 695,069     |
| 流動負債合計       |   | 16,371,848  |
| 固定負債         |   |             |
| リース債務        |   | 6,309       |
| 繰延税金負債       |   | 2,389,323   |
| 退職給付引当金      |   | 5,414,560   |
| その他          |   | 40,950      |
| 固定負債合計       |   | 7,851,143   |
| 負債合計         |   | 24,222,992  |
| 純資産の部        |   |             |
| 株主資本         |   |             |
| 資本金          |   | 2,000,000   |
| 資本剰余金        |   |             |
| 資本準備金        |   | 8,628,984   |
| その他資本剰余金     |   | 73,466,962  |
| 資本剰余金合計      |   | 82,095,946  |
| 利益剰余金        |   |             |
| 利益準備金        |   | 284,245     |
| その他利益剰余金     |   |             |
| 繰越利益剰余金      |   | 1,761,706   |
| 利益剰余金合計      |   | 2,045,951   |
| 株主資本合計       |   | 86,141,897  |
| 評価・換算差額等     |   |             |
| その他有価証券評価差額金 |   | 1,214,928   |
| 評価・換算差額等合計   |   | 1,214,928   |
| 純資産合計        |   | 87,356,826  |
| 負債純資産合計      |   | 111,579,818 |

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

|              |   | 第37期中間会計期間<br>(自 2021年4月1日<br>至 2021年9月30日) |
|--------------|---|---|
| 営業収益         |   |   |
| 委託者報酬        |   | 32,740,035                                  |
| 運用受託報酬       |   | 4,392,826                                   |
| 投資助言報酬       |   | 633,982                                     |
| その他の営業収益     |   | 117,708                                     |
| 営業収益計        |   | 37,884,552                                  |
| 営業費用         |   | 25,219,811                                  |
| 一般管理費        | 1 | 9,605,282                                   |
| 営業利益         |   | 3,059,458                                   |
| 営業外収益        | 2 | 198,028                                     |
| 営業外費用        | 3 | 26,126                                      |
| 経常利益         |   | 3,231,360                                   |
| 特別損失         | 4 | 146,753                                     |
| 税引前中間純利益     |   | 3,084,607                                   |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 1,373,478                                   |
| 法人税等調整額      |   | 334,822                                     |
| 法人税等合計       |   | 1,038,655                                   |
| 中間純利益        |   | 2,045,951                                   |

## (3)中間株主資本等変動計算書

第37期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

（単位：千円）

|                       | 株主資本      |           |            |            |         |          |           |            |
|-----------------------|-----------|-----------|------------|------------|---------|----------|-----------|------------|
|                       | 資本金       | 資本剰余金     |            |            | 利益準備金   | 利益剰余金    |           |            |
|                       |           | 資本準備金     | その他資本剰余金   | 資本剰余金合計    |         | その他利益剰余金 |           |            |
|                       |           |           |            |            |         | 配当準備積立金  | 別途積立金     | 繰越利益剰余金    |
| 当期首残高                 | 2,000,000 | 8,628,984 | 81,927,000 | 90,555,984 | 284,245 | 60,000   | 1,476,959 | 10,281,242 |
| 当中間期変動額               |           |           |            |            |         |          |           |            |
| 欠損填補                  |           |           | 8,460,037  | 8,460,037  |         |          |           | 8,460,037  |
| 中間純利益                 |           |           |            |            |         |          |           | 2,045,951  |
| 任意積立金の取崩              |           |           |            |            |         | 60,000   | 1,476,959 | 1,536,959  |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額） |           |           |            |            |         |          |           |            |
| 当中間期変動額合計             | -         | -         | 8,460,037  | 8,460,037  | -       | 60,000   | 1,476,959 | 12,042,949 |
| 当中間期末残高               | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962 | 82,095,946 | 284,245 | -        | -         | 1,761,706  |

|                       | 株主資本       |            | 評価・換算差額等     |            | 純資産合計      |
|-----------------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
|                       | 利益剰余金      | 株主資本合計     | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 |            |
|                       | 利益剰余金合計    |            |              |            |            |
| 当期首残高                 | 8,460,037  | 84,095,946 | 949,365      | 949,365    | 85,045,311 |
| 当中間期変動額               |            |            |              |            |            |
| 欠損填補                  | 8,460,037  | -          |              |            | -          |
| 中間純利益                 | 2,045,951  | 2,045,951  |              |            | 2,045,951  |
| 任意積立金の取崩              |            |            |              |            |            |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額） |            |            | 265,562      | 265,562    | 265,562    |
| 当中間期変動額合計             | 10,505,989 | 2,045,951  | 265,562      | 265,562    | 2,311,514  |
| 当中間期末残高               | 2,045,951  | 86,141,897 | 1,214,928    | 1,214,928  | 87,356,826 |

## 注記事項

## （重要な会計方針）

## 1．資産の評価基準及び評価方法

## (1)有価証券

## 子会社株式

移動平均法による原価法

## その他有価証券

市場価格のない株式等以外

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

## 2．固定資産の減価償却の方法

## (1)有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

|      |       |
|------|-------|
| 建物   | 3～50年 |
| 器具備品 | 4～15年 |

(2)無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

|               |                  |
|---------------|------------------|
| のれん           | 14年              |
| 顧客関連資産        | 6～19年            |
| ソフトウェア(自社利用分) | 5年(社内における利用可能期間) |

(3)リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. 収益及び費用の計上基準

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。)等を適用しており、約束したサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該サービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は以下のとおりであります。

(1)委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2)運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(3)投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客との投資助言契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の助言期間にわたり収益として認識しております。

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

「収益認識会計基準」等を当中間会計期間の期首から適用し、約束したサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該サービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

当該会計基準等の適用が中間財務諸表に及ぼす影響はありません。

## (中間貸借対照表関係)

| 第37期中間会計期間<br>(2021年9月30日)  |  |
|---|--|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額  | 1,320,556千円  |
| 2.消費税等の取扱い  | 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。 |
| 3.当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。                           |  |
| 当座借越極度額の総額  | 10,000,000千円   |
| 借入実行残高  | -  |
| 差引額   | 10,000,000千円   |
| 4.当社は、子会社であるSumitomo Mitsui DS Asset Management(USA) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、2023年6月までの賃借料総額73,437千円の支払保証を行っております。 |  |

## (中間損益計算書関係)

| 第37期中間会計期間<br>(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日) |             |
|--|-------------|
| 1.一般管理費のうち主要なもの                          |             |
| のれん償却費                                   | 152,270千円   |
| 減価償却実施額                                  |             |
| 有形固定資産                                   | 191,604千円   |
| 無形固定資産                                   | 1,304,363千円 |
| 2.営業外収益のうち主要なもの                          |             |
| 為替差益                                     | 6,622千円     |
| 受取配当金                                    | 4,755千円     |
| 投資有価証券償還益                                | 90,952千円    |
| 投資有価証券売却益                                | 48,142千円    |
| 3.営業外費用のうち主要なもの                          |             |
| 投資有価証券償還損                                | 15,001千円    |
| 投資有価証券売却損                                | 8,258千円     |
| 4.特別損失のうち主要なもの                           |             |
| システム統合関連費用                               | 145,261千円   |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第37期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

## 発行済株式数に関する事項

|      | 当事業年度期首<br>株式数 | 当中間会計期間<br>増加株式数 | 当中間会計期間<br>減少株式数 | 当中間会計期間末<br>株式数 |
|------|----------------|------------------|------------------|-----------------|
| 普通株式 | 33,870,060株    | -                | -                | 33,870,060株     |

## (リース取引関係)

| 第37期中間会計期間<br>(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日) |             |
|--|-------------|
| 1.オペレーティング・リース取引<br>(借主側)                |             |
| 未経過リース料(解約不能のもの)                         |             |
| 1年以内                                     | 1,179,776千円 |
| 1年超                                      | 2,903,862千円 |
| 合計                                       | 4,083,639千円 |

## (金融商品関係)

## 1.金融商品の時価等に関する事項

第37期中間会計期間(2021年9月30日)

2021年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のないものは、次表には含まれておりません(注2)参照)。

| 区分                     | 中間貸借対照表計上額 | 時価         | 差額 |
|------------------------|------------|------------|----|
| (1)現金及び預金              | 38,529,337 | 38,529,337 | -  |
| (2)顧客分別金信託             | 300,038    | 300,038    | -  |
| (3)未収委託者報酬             | 10,909,133 | 10,909,133 | -  |
| (4)未収運用受託報酬            | 2,723,571  | 2,723,571  | -  |
| (5)未収投資助言報酬            | 399,072    | 399,072    | -  |
| (6)投資有価証券<br>その他有価証券   | 21,960,848 | 21,960,848 | -  |
| (7)投資その他の資産<br>長期差入保証金 | 1,408,170  | 1,408,170  | -  |
| 資産計                    | 76,230,173 | 76,230,173 | -  |
| (1)顧客からの預り金            | 12,736     | 12,736     | -  |
| (2)未払金<br>未払手数料        | 4,996,181  | 4,996,181  | -  |
| 負債計                    | 5,008,917  | 5,008,917  | -  |

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

#### 資 産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬、及び(5)未収投資助言報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(6)投資有価証券

    その他有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(7)投資その他の資産

    長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

#### 負 債

(1)顧客からの預り金、及び(2)未払金 未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2)市場価格のない金融商品

(単位:千円)

| 区分               | 中間貸借対照表計上額 |
|------------------|------------|
| その他有価証券<br>非上場株式 | 39,809     |
| 合計               | 39,809     |
| 子会社株式<br>非上場株式   | 11,246,398 |
| 合計               | 11,246,398 |

その他有価証券については、市場価格がないため、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式については、市場価格がないため、時価開示の対象とはしておりません。

また時価をもって中間貸借対照表計上額としている「(6) その他有価証券」は、全て投資信託で構成されております。そのため、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」第26項の経過措置を適用し、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項は記載しておりません。

(有価証券関係)

第37期中間会計期間(2021年9月30日)

1.子会社株式

子会社株式(中間貸借対照表計上額 11,246,398千円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2.その他有価証券



| 区分                                 | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価       | 差額        |
|------------------------------------|------------|------------|-----------|
| (1)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 16,269,607 | 14,102,355 | 2,167,252 |
| 小計                                 | 16,269,607 | 14,102,355 | 2,167,252 |
| (2)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 5,691,240  | 6,001,639  | 310,398   |
| 小計                                 | 5,691,240  | 6,001,639  | 310,398   |
| 合計                                 | 21,960,848 | 20,103,994 | 1,856,853 |

(注)非上場株式等(中間貸借対照表計上額 39,809千円)については、市場価格がないことから、記載しておりません。

#### (デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

#### (収益認識関係)

第37期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」注記に記載のとおりであります。

#### (セグメント情報等)

第37期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

##### 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

##### 2. 関連情報

###### (1)製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

|                | 委託者報酬      | 運用受託報酬    | 投資助言報酬  | その他     | 合計         |
|----------------|------------|-----------|---------|---------|------------|
| 外部顧客への<br>営業収益 | 32,740,035 | 4,392,826 | 633,982 | 117,708 | 37,884,552 |

###### (2)地域ごとの情報

###### 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

###### 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

###### (3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

##### 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

##### 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

##### 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

#### (1株当たり情報)

| 第37期中間会計期間<br>(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)         |           |
|--|-----------|
| 1株当たり純資産額  | 2,579円18銭 |
| 1株当たり中間純利益                                       | 60円41銭    |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |           |

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- イ 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ロ 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ハ 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ニ 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ホ 上記ハ、ニに掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

- イ 定款の変更、その他の重要事項
  - (イ) 定款の変更  
該当ありません。
  - (ロ) その他の重要事項  
当社を存続会社とし、大和住銀投信投資顧問株式会社を消滅会社とする吸収合併(2019年4月1日付)に伴って発生したのれんについて、2021年3月期決算において28,097,346千円の減損損失を計上しました。
- ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実  
該当ありません。

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

- イ 受託会社
  - (イ) 名称 三井住友信託銀行株式会社
  - (ロ) 資本金の額 342,037百万円(2021年3月末現在)

- (八) 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## 〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

- ・ 名称 株式会社日本カストディ銀行
- ・ 資本金の額 51,000百万円(2021年3月末現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## ロ 販売会社

| 名称                      | 資本金の額(百万円)<br>2021年3月末現在 | 事業の内容                         |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社   | 40,500                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| ゴールドマン・サックス証券株式会社       | 83,616                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| クレディ・スイス証券株式会社          | 78,100                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| みずほ証券株式会社               | 125,167                  | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| J Pモルガン証券株式会社           | 73,272                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| UBS証券株式会社               | 32,100                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| ソシエテ・ジェネラル証券株式会社        | 35,765                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| シティグループ証券株式会社           | 96,307                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 大和証券株式会社                | 100,000                  | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 東海東京証券株式会社              | 6,000                    | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| S M B C日興証券株式会社         | 10,000                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 野村証券株式会社                | 10,000                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| B N Pパリバ証券株式会社          | 102,025                  | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社 | 5,500                    | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| B of A証券株式会社            | 83,140                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| モルガン・スタンレーM U F G証券株式会社 | 62,149                   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |

シティグループ証券株式会社の資本金の額は2020年12月末現在。

B of A証券株式会社の資本金の額は2020年12月末現在。

## 2【関係業務の概要】

## イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

## □ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書(目論見書)の提供、交換の請求の受付け、収益分配金の支払事務等を行います。

## 3【資本関係】

(持株比率5%以上を記載しています。)  
該当ありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2021年 9月17日 | 臨時報告書   |
| 2021年12月 2日 | 有価証券届出書 |
| 2021年12月 2日 | 有価証券報告書 |
| 2021年12月21日 | 臨時報告書   |

**独立監査人の監査報告書**

2021年6月15日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅 野 雅 子 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐 藤 栄 裕 印**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第36期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

**財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財

務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の監査報告書**

2022年4月12日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 松井 貴志指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 石井 勝也**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているSMDAM 東証REIT指数上場投信の2021年9月9日から2022年3月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、SMDAM 東証REIT指数上場投信の2022年3月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**財務諸表に対する経営者の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

**財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、経営者に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。



**独立監査人の中間監査報告書**

2021年11月22日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅 野 雅 子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佐 藤 栄 裕**中間監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**中間監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

**中間財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の

表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。