

2023年9月期（2023年3月5日～2023年9月4日）決算短信
Earnings Report for Semi-annual period ended September 2023
(March 5, 2023 – September 4, 2023)

2023年10月19日
October 19, 2023

上場取引所 東証
Listed exchange: Tokyo Stock Exchange

ファンド名 iFreeETF 東証REIT指数
コード番号 1488
連動対象指標 東証REIT指数
主要投資資産 投資証券
売買単位 10口
管理会社 大和アセットマネジメント株式会社 URL <https://www.daiwa-am.co.jp/>
代表者名 (役職名)代表取締役社長 (氏名)小松 幹太
問合せ先責任者 (役職名)ラップ・ETFビジネス部 (氏名)村上 知丈 TEL (03)5555-3472
Fund name: ifreeETF Tokyo Stock Exchange REIT Index
Code : 1488
Underlying Index : Tokyo Stock Exchange REIT Index
Primary invested assets : Investment Securities (REITs)
Trading unit : 10 Units
Management company : Daiwa Asset Management Co. Ltd. URL <https://www.daiwa-am.co.jp/>
Representative : Mikita Komatsu, President
Contact person: Tomotake Murakami, Wrap/ETF business Department Tel: +81-3-5555-3472

有価証券報告書提出予定日 2023年11月27日
分配金支払開始日 2023年10月13日
Scheduled date of submission of securities report: November 27, 2023
Date of commencing dividend payment: October 13, 2023

I ファンドの運用状況

I Fund Management

1. 2023年9月期の運用状況（2023年3月5日～2023年9月4日）
Fund management overview for semi-annual period ended September 2023
(March 5, 2023 – September 4, 2023)

(1) 資産内訳

(1) Assets

(百万円未満切捨て)
Rounded down below 1 million JPY

	主要投資資産 Primary Invested Assets		現金・預金・その他の資産 (負債控除後) Cash/Deposits/Other Assets (excluding Liabilities)		合計(純資産) Total (Net Assets)	
	金額 Amount	構成比 Ratio	金額 Amount	構成比 Ratio	金額 Amount	構成比 Ratio
	百万円 Million JPY	%	百万円 Million JPY	%	百万円 Million JPY	%
2023年 9月期 FY ended Sept. 2023	208,685	(98.5)	3,164	(1.5)	211,849	(100.0)
2023年 3月期 FY ended March 2023	190,535	(98.4)	3,009	(1.6)	193,545	(100.0)

(2) 設定・交換実績

(2) Creation and Exchange

	前特定期間末 発行済口数(①) No. of issued Units at the end of previous semi-annual period	設定口数(②) Created Units	交換口数(③) Exchanged Units	当特定期間末 発行済口数 (①+②-③) No. of Issued Units at the end of this semi-annual period
	千口 '000 Units	千口 '000 Units	千口 '000 Units	千口 '000 Units
2023年 9月期 FY ended Sept. 2023	103,273	11,241	6,323	108,190
2023年 3月期 FY ended Sept. 2023	91,905	17,244	5,876	103,273

(3) 基準価額

(3) Net Asset Value

	総資産 Total Assets (①)	負債 Liabilities (②)	純資産 Net Assets (③(①-②))	10口当たり基準価額 (③/当特定期間末発行済口数) × 10 Net Asset Value per 10 Units (③/ No. of issued Units at end of this semi-annual Period) x10)
	百万円 Million JPY	百万円 Million JPY	百万円 Million JPY	円 JPY
2023年 9月期 FY ended Sept. 2023	216,323	4,473	211,849	19,581.1
2023年 3月期 FY ended March 2023	199,270	5,724	193,545	18,741.1

(4) 分配金

(4) Dividends

	10口当たり分配金 Dividend per 10 Units
	円 JPY
2023年 9月期 FY ended Sept. 2023	256
2023年 6月期 FY ended June 2023	114
2023年 3月期 FY ended March 2023	251
2022年12月期 FY ended Dec. 2022	111

(注) 分配金は売買単位当たりの金額

Note: Dividends expressed above are JPY per trading units

2. 会計方針の変更

2. Change in Accounting policies

① 会計基準等の改正に伴う変更	無	
Changes accompanying revision to accounting standards, etc	No	
② ①以外の変更	無	
Changes other than ①	No	

II 財務諸表等

II Financial statements

(1) 【貸借対照表】 Balance Sheet

	前期 2023年3月4日現在 Previous semi-annual period as of March 4, 2023 金額 (円) Amount (JPY)	当期 2023年9月4日現在 This semi-annual period as of September 4, 2023 金額 (円) Amount (JPY)
資産の部 Assets		
流動資産 Current Assets		
コール・ローン Call Loans	3,341,144,519	1,893,710,999
投資証券 Investment Securities ※2※3	190,535,997,204	208,685,315,400
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	-	97,841,070
未収入金 Accounts receivable - other	2,588,866,881	2,777,720,550
未収配当金 Accrued dividend receivable	2,658,580,909	2,867,829,145
未収利息 Accrued Interest	235,849	264,276
前払金 Advance payments	126,562,620	-
その他未収収益 Other accrued revenue ※4	18,704,802	474,789
流動資産合計 Total current assets	199,270,092,784	216,323,156,229
資産合計 Total assets	199,270,092,784	216,323,156,229
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Revaluation of derivatives	121,785,450	-
前受金 Advance received	-	89,757,900
未払金 Account payable - other	56,457,200	-
未払収益分配金 Unpaid dividends	2,592,163,218	2,769,681,356
未払受託者報酬 Trustee fees payable	13,184,393	14,733,163
未払委託者報酬 Investment trust management fees payable	67,829,118	74,911,131
未払利息 Accrued interest expenses	731	-
受入担保金 Cash collateral received	2,846,566,170	1,473,936,555
その他未払費用 Other accrued expenses	26,137,542	50,723,892
流動負債合計 Total current liabilities	5,724,123,822	4,473,743,997
負債合計 Total liabilities	5,724,123,822	4,473,743,997
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and others		
元本 Principal ※1	183,207,073,690	191,930,262,772
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	10,338,895,272	19,919,149,460
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	6,420,441	10,573,660
元本等合計 Total principal and other	193,545,968,962	211,849,412,232
純資産合計 Total net assets	193,545,968,962	211,849,412,232
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	199,270,092,784	216,323,156,229

(2) 【損益及び剰余金計算書】 Statement of Income and Retained Earnings

	前期 自 2022 年 9 月 5 日 至 2023 年 3 月 4 日 Previous semi-annual period From September 5, 2022 To March 4, 2023 金額 (円) Amount (JPY)	当期 自 2023 年 3 月 5 日 至 2023 年 9 月 4 日 This semi-annual period From March 5, 2023 To September 4, 2023 金額 (円) Amount (JPY)
営業収益 Operating Revenue		
受取配当金 Dividend income	3,837,923,538	4,179,889,044
受取利息 Interest income	600,774	1,652,899
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	△17,655,657,914	8,651,035,234
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	△214,464,870	195,153,180
その他収益 Other revenue ※1	37,709,994	43,379,341
営業収益合計 Total operating revenue	△13,993,888,478	13,071,109,698
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	664,165	1,184,466
受託者報酬 Trustee fee	26,343,801	28,701,995
委託者報酬 Investment trust management fee	135,782,095	145,938,877
その他費用 Other expenses ※2	35,781,835	37,381,883
営業費用合計 Total operating expensed	198,571,896	213,207,221
営業利益又は営業損失 (△) Operating profit or loss (△)	△14,192,460,374	12,857,902,477
経常利益又は経常損失 (△) Ordinary profit or loss (△)	△14,192,460,374	12,857,902,477
当期純利益又は当期純損失 (△) profit or loss (△)	△14,192,460,374	12,857,902,477
期首剰余金又は期首欠損金 (△) Surplus (deficit) at beginning of period	26,538,194,258	10,338,895,272
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	2,864,958,595	1,415,164,317
当期追加信託に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit from additional subscriptions for the period	2,864,958,595	1,415,164,317
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	1,199,769,990	685,251,762
当期一部交換に伴う剰余金減少額 又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit from partial exchange	1,199,769,990	685,251,762
分配金 Dividend ※3	3,672,027,217	4,007,560,844
期末剰余金又は期末欠損金 (△) Surplus (deficit) at end of period	10,338,895,272	19,919,149,460

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	当期	
	自 2023 年 3 月 5 日 至 2023 年 9 月 4 日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券	移動平均法に基づき、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、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	先物取引	個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算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又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金	原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期	当期
	2023 年 3 月 4 日現在	
1. ※1 期首元本額	163,040,756,150 円	183,207,073,690 円
期中追加設定元本額	30,591,565,600 円	19,941,764,620 円
期中一部交換元本額	10,425,248,060 円	11,218,575,538 円
2. 特定期間末日における受益権の総数	103,273,435 口	108,190,678 口
3. ※2 貸付有価証券	株券貸借取引契約により、以下のとおり有価証券の貸付を行っております。 投資証券 2,716,265,750 円	株券貸借取引契約により、以下のとおり有価証券の貸付を行っております。 投資証券 1,388,390,600 円
4. ※3 差入委託証拠金代用有価証券	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 投資証券 726,674,500 円	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 投資証券 796,759,500 円
5. ※4 その他未収収益	貸付有価証券に係る配当金相当額の未入金分が含まれております。	貸付有価証券に係る配当金相当額の未入金分が含まれております。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期	当期
	自 2022 年 9 月 5 日 至 2023 年 3 月 4 日	自 2023 年 3 月 5 日 至 2023 年 9 月 4 日
1. ※1 その他収益	貸付有価証券に係る配当金相当額 30,811,044 円が含まれております。	貸付有価証券に係る配当金相当額 41,382,837 円が含まれております。
2. ※2 その他費用	主に、対象指数の商標の使用料であり ます。	主に、対象指数の商標の使用料であり ます。
3. ※3 分配金の計算過程	<p>(自 2022 年 9 月 5 日至 2022 年 12 月 4 日)</p> <p>当計算期間中に計上した受取配当 金、配当株式、受取利息及びその他 収益金から支払利息を控除した当 期配当等収益額(1,183,414,324 円) 及び分配準備積立金(785,248 円)の 合計額から、経費(99,055,222 円) を控除して計算される分配対象額 は 1,085,144,350 円 (100 口当たり 1,115 円) であり、うち 1,079,863,999 円 (100 口当たり 1,110 円) を分配金額としておりま す。</p> <p>(自 2022 年 12 月 5 日至 2023 年 3 月 4 日)</p> <p>当計算期間中に計上した受取配当 金、配当株式、受取利息及びその他 収益金から支払利息を控除した当 期配当等収益額(2,692,155,817 円) 及び分配準備積立金(5,280,351 円) の合計額から、経費(98,852,509 円) を控除して計算される分配対象額 は 2,598,583,659 円 (100 口当たり 2,516 円) であり、うち 2,592,163,218 円 (100 口当たり 2,510 円) を分配金額としておりま す。</p>	<p>(自 2023 年 3 月 5 日至 2023 年 6 月 4 日)</p> <p>当計算期間中に計上した受取配当 金、配当株式、受取利息及びその他 収益金から支払利息を控除した当 期配当等収益額(1,336,741,173 円) 及び分配準備積立金(6,420,441 円) の合計額から、経費(103,371,152 円)を控除して計算される分配対象 額は 1,239,790,462 円 (100 口当 たり 1,141 円) であり、うち 1,237,879,488 円 (100 口当 たり 1,140 円) を分配金額としており ます。</p> <p>(自 2023 年 6 月 5 日至 2023 年 9 月 4 日)</p> <p>当計算期間中に計上した受取配当 金、配当株式、受取利息及びその他 収益金から支払利息を控除した当 期配当等収益額(2,886,995,645 円) 及び分配準備積立金(1,910,974 円) の合計額から、経費(108,651,603 円)を控除して計算される分配対象 額は 2,780,255,016 円 (100 口当 たり 2,569 円) であり、うち 2,769,681,356 円 (100 口当 たり 2,560 円) を分配金額としており ます。</p>

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

区分	当期
	自 2023 年 3 月 5 日 至 2023 年 9 月 4 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、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

区分	当期 自 2023 年 3 月 5 日 至 2023 年 9 月 4 日
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における不動産投信指数先物取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 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係る市場リスクを示すものではありません。

II 金融商品の時価等に関する事項

区分	当期 2023 年 9 月 4 日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額に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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 2023 年 3 月 4 日現在	当期 2023 年 9 月 4 日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額 (円)	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額 (円)
投資証券	△10,584,830,925	4,669,603,036
合計	△10,584,830,925	4,669,603,036

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

不動産投信関連

種類	前期 2023年3月4日現在				当期 2023年9月4日現在			
	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引								
不動産投信 指数先物取引								
買建	3,138,328,620	-	3,016,725,000	△121,603,620	3,051,768,600	-	3,149,791,500	98,022,900
合計	3,138,328,620	-	3,016,725,000	△121,603,620	3,051,768,600	-	3,149,791,500	98,022,900

- (注)
1. 時価の算定方法
不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。
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又は最終相場
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. 不動産投信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。
 3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
 4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期 自 2023 年 3 月 5 日 至 2023 年 9 月 4 日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていない ため、該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 2023年3月4日現在	当期 2023年9月4日現在
1口当たり純資産額	1,874.11円	1,958.11円
(100口当たり純資産額)	(187,411円)	(195,811円)