

會計師查核報告

2026年4月17日

大和資產管理股份有限公司
董事會 公鑒

有限責任Azusa會計師事務所

東京事務所

指定有限責任社員
執行業務社員 公認會計師 秋山 範之

指定有限責任社員
執行業務社員 公認會計師 鈴木 崇雄

查核意見

針對「基金財務狀況」中所揭載之iFree ETF 東証REIT指數股票型基金自2025年9月5日至2026年3月4日之特定期間的財務報表，即淨資產價值報告書、淨資產價值變動表，以及財務報表附註及附屬明細表等，業經本會計師事務所依金融商品交易法第193條之2第1項規定查核竣事。

依本會計師事務所之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照我國一般公認之企業會計準則編製，足以允當表達iFree ETF 東証REIT指數股票型基金於2026年3月4日當下淨資產，暨至同日止之特定期間淨資產價值變動。

查核意見之基礎

本會計師事務所係依照我國一般公認之查核準則執行查核工作。本會計師事務所於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師事務所已依我國職業倫理規範，與大和資產管理股份有限公司及基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師事務所相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

其他事項

其他記載內容係指除財務報表及查核報告以外，包含於公司年報及有價證券申報書（含修正後之有價證券申報書）中的資訊。管理階層之責任為編製及揭露其他記載內容。

本會計師事務所對財務報表所表示之查核意見並不包含其他記載內容，且本會計師事務所亦不對於其他記載內容單獨表示意見。

本會計師事務所於財務報表查核時之責任在於通讀其他記載內容，並於通讀過程中，審查其他記載內容與財務報表或本會計師事務所於查核過程中所獲悉之資訊之間是否存有重大差異；且除了該等重大差異外，亦須留意其他記載內容中是否存在重大錯誤的跡象。

本會計師事務所依據所執行的工作，若認為其他記載內容存在重大錯誤，應揭露該事實。

關於其他記載內容，本會計師事務所並無應予揭露之事項。

管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照我國一般公認之企業會計準則編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估本基金持續繼續之能力，以及依照我國一般公認之企業會計準則揭露持續經營之能力相關事項。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並基於獨立立場於查核報告中就財務報表出具意見。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，即被認為具有重大性。

本會計師依照我國一般公認之查核準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。
- 對於查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對內部控制之有效性表示意見。
- 評估管理階層所採用會計政策之適當性，以及所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎，惟未來事件或情況可能導致基金不再具有繼續經營之能力。
- 評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表依我國一般公認之企業會計準則是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)，以及依照查核準則所要求之其他事項。

利害關係

本會計師事務所或是執行業務社員與大和資產管理股份有限公司或基金間，並無依照公認會計師法規定應予揭露之利害關係。

以 上

(注)1.上述查核報告之原本由本公司另行保管。

(注)2. XBRL (eXtensible Business Reporting Language) 不包含於查核範圍之內。

1 【財務報表】

iFreeETF 東證 REIT 指數股票型基金

(1) 【淨資產價值報告書】

	前期 2025年9月4日 金額(日圓)	本期 2026年3月4日 金額(日圓)
資產		
流動資產		
拆款貸款	8,582,661,591	20,325,445,946
投資證券 ※2	257,285,947,650	268,376,503,800
衍生性金融商品評價	499,483,730	79,546,400
應收帳款	3,921,959,657	4,447,799,547
應收股利	3,862,315,487	4,302,431,239
其他應收款 ※3	60,804,881	114,290,459
存出保證金	222,020,411	246,383,814
流動資產合計	274,435,193,407	297,892,401,205
資產合計	274,435,193,407	297,892,401,205
負債		
流動負債		
預收帳款	528,054,260	161,630,930
應付帳款	-	92,766,783
應付收益分配金	3,903,260,829	4,361,384,736
應付信託費用	17,611,676	19,021,198
應付投資信託管理費用	89,440,093	95,888,939
應付利息	3,317,520	4,818,312
存入保證金	6,899,444,475	18,951,538,935
其他應付款	57,659,008	38,564,267
流動負債合計	11,498,787,861	23,725,614,100
負債合計	11,498,787,861	23,725,614,100
淨資產		
資本等		
資本 ※1	238,771,886,574	241,784,266,302
保留盈餘		
期末盈餘或期末虧損(△)	24,164,518,972	32,382,520,803
(分配準備金)	4,723,558	52,591,349

	前期 2025年9月4日 金額(日圓)	本期 2026年3月4日 金額(日圓)
資本等合計	262,936,405,546	274,166,787,105
淨資產合計	262,936,405,546	274,166,787,105
負債及淨資產合計	274,435,193,407	297,892,401,205

(2)【淨資產價值變動表】

	前期	本期
	自 2025 年 3 月 5 日 至 2025 年 9 月 4 日 金 額 (日圓)	自 2025 年 9 月 5 日 至 2026 年 3 月 4 日 金 額 (日圓)
營業收入		
股利收入	5,720,826,310	6,211,368,084
利息收入	23,005,486	29,128,425
處分有價證券等損益	28,936,870,717	7,236,325,863
處分衍生性金融商品等損益	769,937,540	271,513,010
其他收入 ※1	76,922,146	132,638,339
營業收入合計	35,527,562,199	13,880,973,721
營業費用		
利息費用	13,426,005	17,542,034
信託費用	33,981,455	37,648,063
投資信託管理費用	171,675,519	191,031,365
其他費用 ※2	43,995,231	52,953,347
營業費用合計	263,078,210	299,174,809
營業利益或營業損失 (△)	35,264,483,989	13,581,798,912
經常利益或經常損失 (△)	35,264,483,989	13,581,798,912
本期淨收益或本期淨損失 (△)	35,264,483,989	13,581,798,912
期初盈餘或期初虧損 (△)	△7,079,069,975	24,164,518,972
盈餘增加或虧損減少	1,603,731,867	4,979,781,535
本期申購導致盈餘增加 或虧損減少	1,603,731,867	4,979,781,535
盈餘減少或虧損增加	36,511,012	4,317,486,368
本期因買回導致盈餘減少 或虧損增加	36,511,012	4,317,486,368
收益分配金 ※3	5,588,115,897	6,026,092,248
期末盈餘或期末虧損 (△)	24,164,518,972	32,382,520,803