



第37期  
決算・運用状況のご報告  
(資産運用報告)

自 2024年 3月 1日  
至 2024年 8月31日



証券コード：3226

東京都中央区日本橋一丁目4番1号  
<https://www.naf-r.jp>



## ウェブサイトのご案内

### ■トップページ



<https://www.naf-r.jp>

本投資法人は、ウェブサイトを活用し、投資家の皆様への速やかな情報開示に努めています。

本投資法人の概要や投資方針をはじめとして、分配金情報・ポートフォリオデータ・決算資料等の最新情報を掲載しています。

今後も継続してより充実した情報開示を行ってまいりますので、ぜひご覧ください。



### 分配金情報

確定分配金、予想分配金に関する情報をご覧ください。



<https://www.naf-r.jp/ir/7-4.html>

### ポートフォリオデータ

保有物件の概要、稼働率等の物件情報をご覧ください。

### 最新情報

プレスリリースや更新情報をご覧ください。

### 最新決算資料

最新の決算情報をご覧ください。



<https://www.naf-r.jp/ir/7-2.html>

### ■ESG特設サイト



<https://www.naf-r.jp/esg/index.html>

## 分配金

### 確定分配金

第37期(2024年8月期)投資口1口当たり

**11,064円**

### 予想分配金

第38期(2025年2月期)投資口1口当たり

**11,330円**

### 予想分配金

第39期(2025年8月期)投資口1口当たり

**10,900円**

※予想数値は、一定の前提条件のもとに算出した2024年10月17日時点でのものです。テナントの異動等に伴う賃貸収入の変動や、物件の異動、金利の変動、新投資口の追加発行等により変動する可能性があります。また、本予想は分配金の額等を保証するものではありません。なお、予想数値は、2024年10月17日付「2024年8月期 決算短信(REIT)」により公表した内容に基づき記載しています。(決算短信は本投資法人のウェブサイト(<https://www.naf-r.jp>)等でもご覧いただけます。)

## I. 資産運用報告

## 資産運用の概況

### 1. 投資法人の運用状況等の推移

期 決算年月	単位	第33期 2022年8月	第34期 2023年2月	第35期 2023年8月	第36期 2024年2月	第37期 2024年8月
営業収益	百万円	12,434	12,344	13,049	12,586	12,703
(うち不動産賃貸事業収益)	百万円	(12,327)	(12,344)	(12,500)	(12,586)	(12,703)
営業費用	百万円	6,707	6,508	6,792	6,415	6,712
(うち不動産賃貸事業費用)	百万円	(5,319)	(5,124)	(5,329)	(5,001)	(5,282)
営業利益	百万円	5,726	5,835	6,256	6,170	5,991
経常利益	百万円	5,293	5,427	5,893	5,770	5,571
当期純利益	百万円	5,292	5,426	5,892	5,769	5,570
総資産額	百万円	328,466	327,109	327,052	327,134	325,693
(対前期比)	%	(+0.7)	(△0.4)	(△0.0)	(+0.0)	(△0.4)
純資産額	百万円	151,167	151,408	151,874	152,283	152,084
(対前期比)	%	(+0.0)	(+0.2)	(+0.3)	(+0.3)	(△0.1)
出資総額	百万円	145,449	145,449	145,449	145,449	145,449
発行済投資口の総口数	口	503,472	503,472	503,472	503,472	503,472
1口当たり純資産額	円	300,249	300,728	301,653	302,467	302,072
分配総額	百万円	5,185	5,426	5,359	5,769	5,570
1口当たり当期純利益 (注1)	円	10,511	10,778	11,703	11,459	11,063
1口当たり分配金額	円	10,299	10,778	10,645	11,459	11,064
(うち1口当たり利益分配金)	円	(10,299)	(10,778)	(10,645)	(11,459)	(11,064)
(うち1口当たり利益超過分配金)	円	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
自己資本利益率 (注2)	%	3.5	3.6	3.9	3.8	3.7
期末自己資本比率 (注3)	%	46.0	46.3	46.4	46.6	46.7
(対前期比増減)		(△0.3)	(+0.3)	(+0.2)	(+0.1)	(+0.1)
【その他参考情報】						
投資物件数	件	134	134	133	136	136
総賃貸可能面積	m <sup>2</sup>	539,260.00	539,260.00	535,530.55	542,534.49	542,534.49
期末稼働率	%	96.4	97.4	97.0	97.2	96.8

(注1)「1口当たり当期純利益」は、「当期純利益」を期中平均投資口数で除することにより算定しています。算定上の基礎となる各期における期中平均投資口数は次のとおりです。

第33期503,472口、第34期503,472口、第35期503,472口、第36期503,472口、第37期503,472口

(注2)「自己資本利益率」は、以下の式を用い算出しています。

「自己資本利益率」(純資産当期純利益率) = 当期純利益 ÷ [(期首純資産額 + 期末純資産額) ÷ 2] × 100

(注3)「期末自己資本比率」は、以下の式を用い算出しています。

「期末自己資本比率」 = 期末純資産額 ÷ 期末総資産額 × 100

## 1. 資産運用報告

### 2. 当期の資産の運用の経過

#### (1) 投資法人の主な推移

本投資法人は、主として居住及び宿泊の用に供され、又は供されることが可能な不動産と定義する「アコモデーション資産」を投資対象とするJ-REITであり、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）に基づき、2005年10月12日に設立され、2006年8月4日に東京証券取引所不動産投資信託証券市場に上場（銘柄コード3226）しました。

本投資法人は上場時から継続的に物件を取得し、当期末現在の運用資産は、136物件・取得総額3,421億円（上場時：27物件・取得総額1,013億円）となっています。

#### (2) 投資環境と運用実績

##### ① 投資環境

当期における日本経済は、一部で持ち直しの動きに足踏みがみられたものの、緩やかに回復する動きが続きました。個人消費は、物価上昇の影響を受けつつも、雇用・所得環境の改善を背景に底堅く推移しました。企業では製造業、非製造業ともに業況が改善しており、設備投資でも持ち直しの動きが進みました。また、訪日外国人観光客数は過去最高水準に達しており、インバウンド消費も堅調に推移しております。

賃貸住宅市場は、東京圏を中心に都心部への人口流入の動き等を背景として、需給環境は良好であり、物件の稼働率は総じて高い水準で推移しました。

不動産売買市場では、インフレや金融引締め等が継続する中でも、わが国では相対的に低金利の環境が続いており、稼働や収益が安定的である賃貸住宅に対する投資家の需要は旺盛で、本投資法人にとっては厳しい取得環境が続きました。

##### ② 資産の取得及び売却

当期は資産の新規取得は行っておらず、当期末現在における本投資法人の運用資産については、前期末からの異動はありません。

##### ③ 本投資法人の保有する資産の管理運営

こうした環境において、本投資法人のポートフォリオにおける「賃貸住宅」では、プロパティ・マネジメント会社である三井不動産レジデンシャルリース株式会社と本投資法人の資産運用会社である株式会社三井不動産アコモデーションファンドマネジメントが適切に協働して管理運営に努めた結果、賃貸住宅の稼働率は当期末時点で96.5%となり、テナント入替え時における入替え前後の賃料変動率は5.7%と5期連続で上昇し、都心部への人口流入が再び増加するなかで賃貸住宅の需給バランスも回復が続いています。また、建物管理仕様及び管理運営コストの妥当性の検証を適宜行うとともに、プロパティ・マネジメント会社へ一括括して発注するメリットの活用等によるコスト管理に努めています。

一方「ホスピタリティ施設」（注）においては、安定的な賃料収入を目指すため専門のオペレータ又は事業法人との間で固定賃料の長期契約を締結しており、いずれの物件も概ね安定して稼働しています。また、資産運用会社が管理運営状況を定期的にモニタリングしており、必要に応じオペレータ又は事業法人与協議調整を図っています。

ポートフォリオの競争力の維持・向上については、築年数の経過に応じた適切な更新工事やバリューアップ工事等を計画的に実施しており、当期においては、パークアクセス名駅南の大規模修繕工事や、大川端賃貸棟の専有部リノベーション工事等を実施しました。また、継続的なコスト管理への取り組みに加え、共用部照明のLED化工事等、環境面に配慮した省エネ設備等の導入も順次実施しています。

(注)「ホスピタリティ施設」とは、「アコモデーション資産」のうち「賃貸住宅」を除く、寮・社宅、サービスアパートメント、シニア住宅及び宿泊施設の4つのカテゴリーを総称したものです。

#### (3) 資金調達概要

本投資法人は、中長期的に安定した分配金の確保等に配慮した保守的な運用を行うことを基本方針としており、当期も引き続き市場動向及び金利水準に留意しながら既存借入金のリファイナンスを行うことで、調達先の分散・返済期限の分散・長期固定金利による調達を進めました。

その結果、期末における総有利子負債は1,660億円（前期比15億円減少）、長期負債比率は98.8%、長期固定負債比率は92.8%、総資産有利子負債比率（LTV）は51.0%、長期有利子負債の平均残存年数は4.3年、借入先金融機関数は27社、期末時点の加重平均レートは0.49%となりました。

また、機動的かつ安定的な資金調達手段を確保するため、当期末現在、借入極度額総額150億円のコミットメントラインを設定しています。

投資法人債による資金調達については、2023年7月に公募投資法人債の発行枠の設定に関する発行登録書を提出しており、当期末における発行可能額は1,000億円となっています。

発行予定額	1,000億円以内
発行予定期間	2023年7月25日から2025年7月24日まで
資金使途	特定資産（投信法第2条第1項に定められています。）の取得資金、借入金の返済資金、投資法人債の償還資金、敷金・保証金の返還資金、修繕等の支払資金及び運転資金等

当期末において本投資法人が取得している発行体格付け（発行体の将来の信用力に関する各信用格付業者の意見）は以下のとおりです。

信用格付業者	格付対象	格付け
株式会社格付投資情報センター	発行体格付け	AA-（格付けの方向性：安定的）
S&Pグローバル・レーティング・ジャパン株式会社	長期会社格付け 短期会社格付け	A+（アウトルック：安定的） A-1

#### (4) 業績及び分配の概要

上記内容による運用の結果、当期は、営業収益12,703百万円、営業利益5,991百万円、経常利益5,571百万円となり、当期純利益は5,570百万円となりました。また、本投資法人の定める分配方針（規約第34条）に従い、当期末処分利益の概ね全額を分配することとし、投資口1口当たりの分配金を11,064円としました。

## 3. 増資等の状況

### (1) 増資等の状況

最近5年間における増資等の概要は、以下のとおりです。

払込年月日	摘要	発行済投資口の総口数（口）		出資総額（百万円）		備考
		増減	残高	増減	残高	
2020年12月15日	公募増資	18,000	502,522	9,352	144,956	（注1）
2021年1月13日	第三者割当増資	950	503,472	493	145,449	（注2）

(注1) 1口当たり発行価格537,225円（払込金額519,593円）にて、新規物件の取得資金の調達等を目的として公募による新投資口の発行を行いました。  
(注2) 公募増資に伴い1口当たり発行価格519,593円にて、第三者割当による新投資口の発行を行いました。

### (2) 投資口の取引所価格の推移

本投資法人の投資口が上場する東京証券取引所不動産投資信託証券市場における期別の最高・最低・期初・期末価格（全て終値）は以下のとおりです。

期 決算年月	第33期 2022年8月	第34期 2023年2月	第35期 2023年8月	第36期 2024年2月	第37期 2024年8月
最 高	696,000円	688,000円	682,000円	667,000円	677,000円
最 低	599,000円	566,000円	577,000円	568,000円	566,000円
期 初	610,000円	673,000円	594,000円	662,000円	566,000円
期 末	683,000円	607,000円	657,000円	568,000円	659,000円

## I. 資産運用報告

### 4. 分配金等の実績

当期の分配金は、1口当たり11,064円であり、期末未処分利益総額の概ね全額を分配することとしています。

期	第33期	第34期	第35期	第36期	第37期
計算期間	自 2022年 3月 1日 至 2022年 8月31日	自 2022年 9月 1日 至 2023年 2月28日	自 2023年 3月 1日 至 2023年 8月31日	自 2023年 9月 1日 至 2024年 2月29日	自 2024年 3月 1日 至 2024年 8月31日
当期末処分利益総額	5,292,521千円	5,426,717千円	5,892,536千円	5,769,486千円	5,570,459千円
利益留保額	107,262千円	296千円	533,076千円	200千円	45千円
金銭の分配金総額 (1口当たり分配金)	5,185,258千円 (10,299円)	5,426,421千円 (10,778円)	5,359,459千円 (10,645円)	5,769,285千円 (11,459円)	5,570,414千円 (11,064円)
うち利益分配金総額 (1口当たり利益分配金)	5,185,258千円 (10,299円)	5,426,421千円 (10,778円)	5,359,459千円 (10,645円)	5,769,285千円 (11,459円)	5,570,414千円 (11,064円)
うち出資払戻総額 (1口当たり出資払戻額)	-千円 (-円)	-千円 (-円)	-千円 (-円)	-千円 (-円)	-千円 (-円)
出資払戻総額のうち一時差異等調整引当額からの分配金総額(1口当たり出資払戻額のうち1口当たり一時差異等調整引当額分配金)	-千円 (-円)	-千円 (-円)	-千円 (-円)	-千円 (-円)	-千円 (-円)
出資払戻総額のうち税務上の出資等減少分配からの分配金総額(1口当たり出資払戻額のうち税務上の出資等減少分配からの分配金)	-千円 (-円)	-千円 (-円)	-千円 (-円)	-千円 (-円)	-千円 (-円)

### 5. 今後の運用方針及び対処すべき課題

今後の日本経済は、雇用・所得環境が改善する下で、緩やかな回復の動きが続くものと期待されます。ただし、海外主要国・地域の政治・経済動向のほか、国内外の金融政策の修正等に起因する金融資本市場の急激な変動や中東地域をはじめとした海外の地政学的リスク等が、わが国の経済等に及ぼす影響に留意する必要があります。

本投資法人がポートフォリオの9割弱を投資している東京都心部のほか、地方中核政令指定都市圏(注)の中心部においても、本投資法人が投資対象とするような優良な賃貸住宅の供給は近年徐々に増加していましたが、建築コストの上昇等を背景に東京都の賃貸住宅の着工件数は足元で減少傾向にあります。一方、東京23区の人口動向は2024年1月から7月までの合計で約5万4千人の転入超過であり、既に昨年1年間の転入超過数(約4万7千人)を上回っています。このように、賃貸住宅の供給に限られる中で、都心部への人口流入が進む動きが見られることから、テナントの都心居住のニーズは底堅く推移すると思われまます。

不動産売買市場については、優良な賃貸住宅の安定的な投資対象資産としての位置づけは変わらず、引き続き厳しい取得環境が続くものと思われまますが、日本を含む主要国の今後の金融政策の動向や国内外の政治経済の動きに応じて生じ得る、投資家の反応を慎重に見極める必要があります。

(注)「地方中核政令指定都市圏」とは、札幌市、仙台市、名古屋市、大阪市、京都市、神戸市、広島市及び福岡市の各都市圏をいいます。

#### (1) 新規物件取得(外部成長)

本投資法人は、三井不動産グループとのパイプラインの活用、及び資産運用会社独自の情報ルートの強化により、今後の需要動向の変化にも対応できるような競争力のある物件を着実に取得します。

「賃貸住宅」の安定的な取得を物件取得戦略の中心とするとともに、「ホスピタリティ施設」については、長期的に収益が安定し競争力のある物件の取得を行っていきます。なお、「ホスピタリティ施設」のポートフォリオに占める割合は10%(取得価格ベース)を当面の上限とし、取得物件を厳選した運用を行っていきます。

#### (2) 賃貸管理・運営(内部成長)

本投資法人は、三井不動産グループのバリューチェーンと専門性の高いノウハウを活かした最適な管理・運営により、市場における今後の需給環境やテナントのニーズの変化に柔軟に対応した機動的なリーシングを行い、賃料、稼働率の維持・向上やコスト削減を図ることに加え、築年数の経過に応じた適切な更新工事やバリューアップ工事等を計画的に実施することで、資産価値を長期的に維持しながら確実な内部成長を目指します。

#### (3) 財務戦略

今後の金利上昇リスク、リファイナンスリスクへの対応を考慮し、借入においてはコストに留意しつつ長期固定金利による調達と返済期限の分散を重視した運営を行います。また、LTVの上限については、資産運用ガイドラインにおいて60%を

目安と定めていますが、外部成長過程における当面の上限水準として55%を目安としています。

物件取得等の資金需要及び財務状況に応じて、市場動向並びに分配金水準等に留意しながら、募集投資口の発行を検討します。なお、投資法人債の発行については、発行登録が行われた発行可能額の範囲内で市場動向に応じて適宜検討を行います。

### 6. 決算後に生じた重要な事実

該当事項はありません。

(参考情報)

以下の資産を2024年10月1日に取得しました。なお、以下の取得価格は、取得諸経費、固定資産税、都市計画税、消費税及び地方消費税を含んでいません。

くれたけイン旭川	
取得価格	: 660百万円
鑑定評価額	: 836百万円(価格時点 2024年8月31日)
特定資産の種類	: 不動産
所在地(住居表示)	: 北海道旭川市四条通九丁目1704番18他(地番・住居表示未実施地区)
竣工年月日	: 2003年7月25日
構造/階数	: 鉄筋コンクリート造陸屋根11階建・鉄骨造亜鉛メッキ鋼板葺平家建
賃貸可能面積	: 3,286.33㎡
取得先	: 取得先の同意が得られないため非開示

## 投資法人の概況

### 1. 出資の状況

期 決算日	第33期 2022年8月31日現在	第34期 2023年2月28日現在	第35期 2023年8月31日現在	第36期 2024年2月29日現在	第37期 2024年8月31日現在
発行可能投資口総口数	4,000,000口	4,000,000口	4,000,000口	4,000,000口	4,000,000口
発行済投資口の総口数	503,472口	503,472口	503,472口	503,472口	503,472口
出資総額	145,449百万円	145,449百万円	145,449百万円	145,449百万円	145,449百万円
投資主数	4,849人	4,930人	4,835人	5,060人	5,032人

### 2. 投資口に関する事項

2024年8月31日現在における投資主のうち、保有する投資口の比率が高い上位10名は以下のとおりです。

氏名又は名称	所有投資口数 (口)	発行済投資口の総口数に 対する所有投資口数の割合 (%)
株式会社日本カストディ銀行（信託口）	132,748	26.36
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	78,060	15.50
野村信託銀行株式会社（投信口）	23,253	4.61
三井不動産レジデンシャル株式会社	15,600	3.09
株式会社中国銀行	9,276	1.84
ステート ストリート バンク ウェスト クライアント トリーティー 505234	7,652	1.51
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505103	7,016	1.39
メットライフ生命保険株式会社 一般	6,957	1.38
ビーエヌワイエム アズ エージェンティ クライアント 10 パーセント	6,839	1.35
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505001	6,001	1.19
合 計	293,402	58.27

(注)「発行済投資口の総口数に対する所有投資口数の割合」は、小数第2位未満を切捨てにより表示しています。

### 3. 役員等に関する事項

(1) 当期における執行役員、監督役員及び会計監査人は以下のとおりです。

役職名	役員等の氏名 又は名称	主な兼職等	当該営業期間における 役職毎の報酬の総額 (千円)
執行役員	池田 孝	—	2,100
監督役員	江藤 美香	株式会社江藤不動産鑑定事務所 不動産鑑定士	5,400
	榎本 英紀	榎本・藤本・安藤総合法律事務所 弁護士	
	岩谷 誠治	岩谷誠治公認会計士事務所 公認会計士	
会計監査人	有限責任 あずさ監査法人	—	(注2) 12,661

(注1) 監督役員は、上記以外の他の法人の役員である場合がありますが、上記を含めていずれも本投資法人と利害関係はありません。

(注2) 有限責任あずさ監査法人への支払報酬総額には、公認会計士法第2条第1項以外の業務に係る報酬（181千円）が含まれています。また、同監査法人と同一のネットワークに属する者への支払報酬額ははありません。

(2) 会計監査人の解任及び不再任の決定の方針

会計監査人の解任については、投信法の定めに従い、また、不再任については、監査の品質、監査報酬額等その他諸般の事情を総合的に勘案して、本投資法人の役員会において検討します。

### 4. 役員等賠償責任保険契約に関する事項

本投資法人が締結する役員等賠償責任保険契約は以下のとおりです。

被保険者の範囲	契約内容の概要
本投資法人の全ての 執行役員及び監督役員	(填補の対象とされる保険事故の概要) 被保険者が本投資法人の役員としての業務につき行った行為に起因して、被保険者に対して損害賠償請求がなされたことにより、被保険者が被る損害賠償金や訴訟費用等が填補されることとなります。 (保険料の負担割合) 全額を本投資法人が負担しています。 (役員等の職務の執行の適正性が損なわれないようにするための措置) 被保険者の犯罪行為又は法令に違反することを被保険者が認識しながら行った行為等に係る被保険者が被る損害等は補償の対象外としています。

### 5. 資産運用会社、資産保管会社及び一般事務受託者

2024年8月31日現在における資産運用会社、資産保管会社及び一般事務受託者は以下のとおりです。

委託区分	氏名又は名称
資産運用会社	株式会社三井不動産アコモデーションファンドマネジメント
資産保管会社	三井住友信託銀行株式会社
一般事務受託者（投資主名簿等管理人）	三井住友信託銀行株式会社
一般事務受託者（特別口座管理機関）	三井住友信託銀行株式会社
一般事務受託者（会計事務等）	令和アカウンティング・ホールディングス株式会社
一般事務受託者（機関の運営）	株式会社三井不動産アコモデーションファンドマネジメント
一般事務受託者（納税事務等）	PwC税理士法人
一般事務受託者（投資法人債に関する事務）	三井住友信託銀行株式会社、株式会社三井住友銀行、農林中央金庫

# 投資法人の運用資産の状況

## 1. 本投資法人の資産の構成

資産の種類	地域等	第36期（2024年2月29日現在）		第37期（2024年8月31日現在）	
		保有総額 (百万円) (注1)	対総資産比率 (%)	保有総額 (百万円) (注1)	対総資産比率 (%)
不動産 (注2) (注3)	東京23区	(注7) 188,545	57.6	(注7) 188,124	57.8
	その他東京圏	12,432	3.8	12,344	3.8
	地方主要都市	28,240	8.6	28,384	8.7
	計	229,218	70.1	228,853	70.3
信託不動産 (注2) (注4)	東京23区	(注7) 77,530	23.7	(注7) 77,327	23.7
	その他東京圏	2,808	0.9	2,790	0.9
	地方主要都市	-	-	-	-
	計	80,339	24.6	80,118	24.6
小計		309,558	94.6	308,971	94.9
預金・その他資産 (注5)		17,576 (-)	5.4 (-)	16,722 (-)	5.1 (-)
資産総額計 (注5) (注6)		327,134 (309,558)	100.0 (94.6)	325,693 (308,971)	100.0 (94.9)

(注1) 「保有総額」は、決算日時点の貸借対照表計上額（不動産及び信託不動産については、償却後の帳簿価額）を記載しています。

(注2) 「不動産」及び「信託不動産」の金額は、建設仮勘定及び信託建設仮勘定の金額を含んでいません。

(注3) 建物等と併せて保有している借地権は、建物等と合算して不動産の欄に記載しています。

(注4) 「信託不動産」は、主として不動産を信託する信託の受益権に係る不動産をいいます。

(注5) ( ) 内の数値は、対象資産中に占める実質的に不動産の保有に相当する部分を記載しています。

(注6) 「資産総額計」は、貸借対照表における資産合計を記載しています。

(注7) 大川端賃貸棟については、不動産（第36期1,742百万円、第37期1,696百万円）及び信託不動産（第36期30,342百万円、第37期30,255百万円）を保有しているため、それぞれ区分して記載しています。

## 2. 主要な保有資産

2024年8月31日現在、本投資法人が保有する主要な保有資産（帳簿価額上位10物件）の概要は以下のとおりです。

不動産等の名称	帳簿価額 (百万円) (注2)	賃貸可能 面積 (㎡)	賃貸面積 (㎡)	稼働率 (%)	対総賃貸 収入比率 (%)	主たる用途
大川端賃貸棟	31,951	43,812.41	41,363.83	94.4	9.3	共同住宅
パークアクシス豊洲	11,459	25,537.94	24,477.82	95.8	5.0	共同住宅
パークキューブ目黒タワー	8,409	12,367.62	11,212.77	90.7	2.8	共同住宅
パークアクシス御茶ノ水ステージ	8,366	12,025.25	11,787.04	98.0	2.7	共同住宅
パークキューブ愛宕山タワー	8,316	8,389.91	8,188.05	97.6	2.1	共同住宅
パークアクシス日本橋ステージ	6,526	10,025.40	9,959.90	99.3	2.0	共同住宅
パークアクシス東陽町・親水公園	6,448	7,254.57	6,826.65	94.1	1.4	共同住宅
パークアクシス辰巳ステージ	6,273	16,474.06	15,957.82	96.9	2.8	共同住宅
芝浦アイランドエアタワー (注3)	6,252	17,646.33	16,982.01	96.2	4.0	共同住宅
パークキューブ大井町レジデンス	5,876	4,271.17	4,151.03	97.2	1.2	共同住宅
合計	99,881	157,804.66	150,906.92	95.6	33.2	

(注1) 不動産等を信託財産とする信託受益権については、当該信託財産内の全ての資産及び負債勘定並びに信託財産に生じた全ての収益及び費用勘定について、貸借対照表及び損益計算書の該当勘定科目に計上する会計方針を採用しています。

(注2) 「帳簿価額」は、取得価格（取得諸経費等を含みます。）から減価償却累計額を控除した当期末時点の価額で、建設仮勘定を含まない価額を記載しています。

(注3) 芝浦アイランドエアタワーの「賃貸可能面積」及び「賃貸面積」は、同物件の全体の賃貸可能面積及び賃貸面積に本投資法人持分比率31%を乗じて算出しています。

## 3. 不動産等組入資産明細

2024年8月31日現在、本投資法人が保有する不動産等組入資産の明細は以下のとおりです。

不動産等の名称	所在地 (住居表示)	所有形態	賃貸可能 面積 (注2) (㎡)	期末算定 価額 (注3) (百万円)	帳簿価額 (注4) (百万円)
大川端賃貸棟	東京都中央区佃一丁目11番6号他	不動産/信託受益権	43,812.41	34,800	31,951
パークアクシス学芸大学	東京都世田谷区野沢三丁目5番16号	信託受益権	2,437.66	2,550	1,473
パークアクシス渋谷神南	東京都渋谷区宇田川町6番20号	不動産	2,766.62	4,150	2,818
パークアクシス青山骨董通り	東京都港区南青山六丁目8番8号	不動産	1,537.24	2,300	1,564
パークアクシス神楽坂ステージ	東京都新宿区水道町1番19号	不動産	1,891.05	2,090	1,237
パークアクシス白金台	東京都港区白金台三丁目16番2号	不動産	4,704.44	7,620	4,633
パークアクシス文京ステージ	東京都文京区水道二丁目4番12号	不動産	6,078.93	7,080	3,935
パークアクシス月島	東京都中央区佃二丁目11番14号	不動産	1,383.99	1,510	799
パークアクシス大塚	東京都豊島区北大塚二丁目3番11号	不動産	2,606.37	2,650	1,393
パークアクシス南麻布	東京都港区南麻布一丁目5番11号	信託受益権	3,938.14	5,260	3,629
パークアクシス日本橋ステージ	東京都中央区日本橋蛸殻町一丁目37番12号	信託受益権	10,025.40	11,900	6,526
パークアクシス浜松町	東京都港区芝一丁目6番4号	信託受益権	2,426.45	2,880	1,847
パークアクシス本郷の杜	東京都文京区本郷七丁目2番11号	不動産	3,317.94	4,700	2,509
パークアクシス溜池山王	東京都港区赤坂二丁目12番30号	不動産	2,710.69	4,140	2,443
パークアクシス六本木檜町公園	東京都港区赤坂六丁目19番41号	不動産	2,054.46	2,850	1,954
パークアクシス御茶ノ水ステージ	東京都文京区湯島三丁目2番14号	不動産	12,025.25	15,300	8,366
パークアクシス御徒町	東京都台東区台東二丁目20番3号	不動産	1,621.73	1,650	895
パークキューブ本郷	東京都文京区本郷一丁目32番14号	信託受益権	2,160.12	2,870	1,621
パークキューブ神田	東京都千代田区神田須田町二丁目2番1(地番・住居表示未実施地区)	信託受益権	3,194.59	3,890	2,236
パークキューブ市ヶ谷	東京都新宿区市谷本村町2番7号	信託受益権	2,288.46	2,950	1,815
パークキューブ浅草田原町	東京都台東区寿三丁目19番7号	信託受益権	4,012.68	4,110	2,161
パークキューブ上野	東京都台東区東上野二丁目6番2号	信託受益権	3,041.61	3,180	1,986
パークアクシス目黒本町	東京都目黒区目黒本町二丁目14番21号	不動産	1,884.77	2,220	1,587
パークアクシス新板橋	東京都板橋区板橋四丁目1番1号、2号	不動産	4,395.99	3,890	2,791
パークアクシス秋葉原	東京都千代田区神田佐久間町三丁目16番1(地番・住居表示未実施地区)	不動産	1,346.07	1,670	1,025
パークアクシス東陽町	東京都江東区塩浜二丁目29番10号	不動産	5,412.40	5,130	3,262
パークアクシス滝野川	東京都北区滝野川三丁目48番11号	不動産	2,924.75	2,830	1,552
パークアクシス浅草橋	東京都台東区柳橋二丁目6番2号	不動産	3,400.78	4,270	2,303
パークアクシス日本橋浜町	東京都中央区日本橋浜町一丁目9番4号	不動産	6,999.83	7,790	4,677
パークキューブ代々木富ヶ谷	東京都渋谷区富ヶ谷二丁目14番13号	不動産	1,929.10	2,540	1,716
パークアクシス門前仲町	東京都江東区門前仲町二丁目7番10号	不動産	1,886.39	2,260	1,442
パークキューブ板橋本町	東京都板橋区大和町18番6号	不動産	5,317.07	5,020	3,579
パークキューブ学芸大学	東京都目黒区五本木三丁目13番23号	不動産	957.88	1,060	809
パークキューブ大井町	東京都品川区大井一丁目26番2号	不動産	1,511.12	1,930	1,240
パークアクシス西ヶ原	東京都北区西ヶ原二丁目45番10号	不動産	1,435.83	1,260	731
パークアクシス錦糸町	東京都墨田区太平一丁目6番9号	不動産	2,288.13	2,510	1,249
パークアクシス辰巳ステージ	東京都江東区辰巳二丁目1番56号	不動産	16,474.06	14,000	6,273
パークアクシス亀戸	東京都江東区亀戸一丁目8番6号	不動産	3,986.78	3,650	1,981
パークアクシス方南町	東京都中野区南台五丁目25番6号	不動産	1,231.08	1,190	644
パークアクシス板橋	東京都北区滝野川七丁目24番1号	不動産	2,567.96	2,460	1,191
パークアクシス押上	東京都墨田区押上一丁目18番8号	不動産	2,121.29	2,000	988
パークアクシス高田馬場	東京都豊島区高田三丁目28番6号	不動産	1,463.25	1,860	1,126
パークアクシス豊洲	東京都江東区豊洲一丁目2番39号	不動産	25,537.94	26,100	11,459
パークアクシス八丁堀	東京都中央区新川二丁目12番6号	不動産	2,416.29	3,070	1,509

I. 資産運用報告

不動産等の名称	所在地 (住居表示)	所有形態	賃貸可能 面積 (注2) (㎡)	期末算定 価額 (注3) (百万円)	帳簿価額 (注4) (百万円)
パークアクセス板橋本町	東京都板橋区宮本町12番11号	不動産	2,048.31	1,560	768
パークアクセス住吉	東京都墨田区江東橋五丁目5番7号	不動産	1,785.72	1,540	802
パークキューブ四谷三丁目	東京都新宿区荒木町22番地2他 (地番・住居表示未実施地区)	信託受益権	3,599.82	4,690	2,405
パークキューブ八丁堀	東京都中央区八丁堀四丁目8番7号	不動産	5,191.86	7,060	3,902
パークアクセス蒲田壱番館	東京都大田区蒲田本町二丁目11番6号	不動産	1,721.28	1,610	933
パークアクセス台東根岸	東京都台東区根岸五丁目2番1号	不動産	1,283.13	1,150	591
パークアクセス駒込	東京都豊島区駒込三丁目23番13号	不動産	1,979.51	2,420	1,194
パークアクセス板橋本町式番館	東京都板橋区清水町74番1号	不動産	3,661.58	2,990	1,466
芝浦アイランドエアタワー (注5)	東京都港区芝浦四丁目22番1号、2号	信託受益権	17,646.33	11,300	6,252
パークキューブ東品川	東京都品川区東品川三丁目11番5号	信託受益権	10,636.67	9,260	5,271
パークキューブ笹塚	東京都渋谷区笹塚二丁目4番3号	不動産	2,416.00	3,070	2,001
パークアクセス東十条	東京都北区東十条二丁目5番9号	不動産	2,893.54	2,690	1,580
パークキューブ平和台	東京都練馬区平和台三丁目23番24号	不動産	2,656.00	1,830	1,138
パークキューブ目黒タワー	東京都目黒区下目黒二丁目2番2号	不動産	12,367.62	16,700	8,409
パークキューブ日本橋水天宮	東京都中央区日本橋箱崎町33番4号	信託受益権	4,235.33	4,590	2,498
パークキューブ銀座イースト	東京都中央区湊三丁目1番3号	信託受益権	3,358.63	3,490	2,085
パークキューブ茅場町	東京都中央区日本橋茅場町三丁目1番8号	不動産	1,695.06	1,900	1,061
パークキューブ本所吾妻橋	東京都墨田区本所四丁目19番4号	不動産	2,241.63	2,170	1,168
パークアクセス清澄白河	東京都江東区扇橋一丁目18番4号	不動産	1,159.84	1,060	644
パークアクセス浅草橋二丁目	東京都台東区浅草橋二丁目27番8号	不動産	1,569.00	1,680	927
パークアクセス西巢鴨	東京都北区滝野川七丁目46番2号	不動産	2,326.32	2,330	1,278
パークアクセス上野	東京都台東区北上野二丁目7番9号	不動産	1,992.29	2,220	1,210
パークアクセス秋葉原East	東京都台東区浅草橋五丁目5番9号	不動産	1,890.20	2,000	1,197
パークアクセス茅場町	東京都中央区新川一丁目26番6号	不動産	2,355.07	2,790	1,560
パークアクセス錦糸町・親水公園	東京都墨田区亀沢四丁目22番8号	不動産	2,085.62	2,040	1,200
パークキューブ春日安藤坂	東京都文京区春日二丁目2番6号	信託受益権	3,581.09	4,230	2,496
パークキューブ亀戸	東京都江東区亀戸二丁目36番9号	信託受益権	4,442.09	4,300	2,762
パークアクセス新御徒町East	東京都台東区三筋二丁目21番10号	不動産	1,847.01	1,960	1,188
パークアクセス日本橋本町	東京都中央区日本橋本町四丁目6番8号	不動産	1,808.12	2,580	1,346
パークキューブ西ヶ原ステージ	東京都北区西ヶ原四丁目51番35号他	不動産	19,693.35	5,510	3,403
パークキューブ愛宕山タワー	東京都港区西新橋三丁目17番7号	不動産	8,389.91	12,100	8,316
パークアクセス芝浦	東京都港区芝浦二丁目8番11号	不動産	1,273.60	1,530	983
パークアクセス浅草・蔵前	東京都台東区寿三丁目13番6号	不動産	1,456.35	1,570	1,023
パークアクセス蒲田ステーションゲート	東京都大田区西蒲田八丁目23番1号	不動産	4,582.72	5,750	3,938
パークアクセス錦糸町レジデンス	東京都墨田区江東橋一丁目2番6号	不動産	1,793.33	1,710	1,168
パークアクセス押上・隅田公園	東京都墨田区向島一丁目11番3号	不動産	1,610.49	1,530	976
パークアクセス馬込レジデンス	東京都大田区南馬込一丁目5番16号	不動産	1,621.94	1,830	1,395
パークアクセス東上野	東京都台東区東上野六丁目27番3号	不動産	1,460.10	1,680	1,194
パークアクセス東高円寺	東京都杉並区堀ノ内三丁目50番1号	不動産	2,679.96	2,970	2,192
パークキューブ新板橋	東京都板橋区板橋一丁目44番10号	不動産	1,930.12	2,160	1,661
パークキューブ西新宿	東京都新宿区北新宿一丁目2番6号	不動産	1,809.56	2,910	2,382
パークアクセス押上テラス	東京都墨田区向島三丁目39番12号	不動産	2,498.08	3,150	2,576
パークアクセス池上	東京都大田区池上七丁目17番8号	不動産	1,391.34	1,570	1,245
パークアクセス赤塚 (注6)	東京都板橋区赤塚二丁目2番18号	不動産	2,403.67	2,710	2,418
パークキューブ大井町レジデンス	東京都品川区大井一丁目22番16号	不動産	4,271.17	7,490	5,876
パークアクセス東陽町・親水公園	東京都江東区南砂二丁目34番4号	不動産	7,254.57	8,010	6,448
パークアクセス菊川ステーションゲート	東京都墨田区菊川三丁目1番3号	不動産	3,411.32	4,050	3,222

不動産等の名称	所在地 (住居表示)	所有形態	賃貸可能 面積 (注2) (㎡)	期末算定 価額 (注3) (百万円)	帳簿価額 (注4) (百万円)
パークアクセス木場チャンネル ウェスト	東京都江東区塩浜二丁目4番35号	不動産	4,430.50	5,710	4,720
パークアクセス木場チャンネル イースト	東京都江東区塩浜二丁目4番33号	不動産	1,830.46	2,250	1,858
パークアクセス菊川	東京都墨田区菊川三丁目14番24号	不動産	2,595.60	2,990	2,446
東京23区小計			402,387.80	415,530	259,746
パークキューブ京王八王子II	東京都八王子市明神町二丁目21番8号	信託受益権	3,082.32	1,600	915
パークアクセス西船橋	千葉県船橋市西船三丁目4番6号	不動産	2,074.35	1,280	765
パークアクセス横浜井土ヶ谷	神奈川県横浜市南区井土ヶ谷中町129番地5 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	2,706.59	2,000	1,124
パークアクセス千葉新町	千葉県千葉市中央区新町1番地14他 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	3,318.15	2,330	1,303
パークアクセス千葉	千葉県千葉市中央区弁天一丁目7番8号	不動産	2,270.32	1,300	729
パークキューブ北松戸	千葉県松戸市上本郷字三斗蒔904番地3他 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	2,358.66	1,630	960
パークキューブ武蔵小杉	神奈川県川崎市中原区新丸子東二丁目890番地6他 (地番・住居表示未実施地区)	信託受益権	3,057.36	3,310	1,874
パークアクセス横浜反町公園	神奈川県横浜市神奈川区反町一丁目11番4 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	1,682.46	1,700	958
パークアクセス横浜山下町	神奈川県横浜市中区山下町210番3 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	2,325.92	2,240	1,360
パークアクセス大船	神奈川県横浜市栄区笠間一丁目9番29号	不動産	4,752.68	2,690	2,138
その他東京圏小計			27,628.81	20,080	12,130
パークアクセス名駅南	愛知県名古屋市中村区名駅南二丁目7番67号	不動産	5,565.13	2,610	2,011
パークアクセス丸の内	愛知県名古屋市中区丸の内二丁目19番3号	不動産	3,821.75	1,830	1,490
パークアクセス六本松	福岡県福岡市中央区六本松二丁目13番2号	不動産	3,473.67	1,610	1,179
パークアクセス博多駅南	福岡県福岡市博多区博多駅南三丁目5番27号	不動産	4,668.29	1,990	1,438
パークアクセス中呉服町	福岡県福岡市博多区中呉服町2番11号	不動産	2,707.88	1,150	571
パークアクセス白壁	愛知県名古屋市中区白壁二丁目14番27号	不動産	4,735.89	2,030	1,227
パークアクセス仙台	宮城県仙台市若林区新寺一丁目8番2号	不動産	8,843.17	3,650	1,788
パークアクセス博多美野島	福岡県福岡市博多区美野島二丁目2番6号	不動産	3,461.85	1,290	670
パークアクセス高宮東	福岡県福岡市南区清水一丁目18番23号	不動産	2,289.21	789	372
パークアクセス札幌植物園前	北海道札幌市中央区北五条西十一丁目11番地1 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	7,845.01	2,270	1,262
パークアクセス新さっぽろ	北海道札幌市厚別区厚別中央二条五丁目3番5号	不動産	3,729.05	1,120	579
パークアクセスうつほ公園	大阪府大阪市西区鞆本町三丁目1番7号	不動産	4,952.45	3,090	1,913
パークキューブ北浜	大阪府大阪市中央区東高麗橋2番35号	不動産	4,683.33	2,390	1,735
パークアクセス金山WEST	愛知県名古屋市中区正木二丁目4番3号	不動産	4,795.13	2,110	1,933
地方主要都市小計			65,571.81	27,929	18,174
賃貸住宅合計			495,588.42	463,539	290,051
ドミー京都二条	京都府京都市中京区聚楽廻南町25番地4 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	3,492.88	1,440	760
駿台堀川寮	京都府京都市上京区東堀川通糺木町上五丁目205番地1他 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	2,793.71	1,390	783
立教大学国際交流寮RUID志木	埼玉県志木市本町五丁目18番25号	不動産	3,061.89	2,070	1,288
ドミー中板橋	東京都板橋区仲町34番7号	不動産	2,439.17	1,540	899
フィロソフィア西台	東京都板橋区高島平九丁目33番1号	不動産	2,969.25	1,790	1,053
ドミー武蔵小杉	神奈川県川崎市中原区上丸子山王町一丁目1406番地2 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	3,017.34	1,670	980
アルティス仙台花京院	宮城県仙台市青葉区花京院二丁目1番6号	不動産	2,234.24	769	442
アルティス仙台木町通	宮城県仙台市青葉区木町通一丁目4番45号	不動産	4,864.04	1,670	1,110
メディカルホームグランダ三軒茶屋(底地)	東京都世田谷区太子堂二丁目37番2号	不動産	-	950	770
ドミー西荻窪	東京都杉並区西荻北四丁目5番16号	不動産	1,616.52	1,280	1,145

Ⅰ. 資産運用報告

不動産等の名称	所在地 (住居表示)	所有形態	賃貸可能 面積 (注2) (㎡)	期末算定 価額 (注3) (百万円)	帳簿価額 (注4) (百万円)
グランド金沢八景	神奈川県横浜市金沢区六浦三丁目9番1号	不動産	1,826.29	901	735
ドミー上杉	宮城県仙台市青葉区上杉六丁目2番53号	不動産	3,151.56	1,200	1,173
ドミー小田原	宮城県仙台市宮城野区小田原一丁目3番3号	不動産	2,452.14	608	577
チサンホテル広島	広島県広島市中区幟町14番7号	不動産	4,275.59	1,830	2,005
キャンパステラス早稲田	東京都文京区関口一丁目39番13号	不動産	1,747.51	2,000	1,836
スマイルホテル西明石	兵庫県明石市和坂12番5他 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	2,045.00	989	1,052
スマイルホテル沖縄那覇	沖縄県那覇市前島三丁目24番1号	不動産	2,772.69	1,240	1,207
スマイルホテル松山	愛媛県松山市勝山町一丁目18番1 (地番・住居表示未実施地区)	不動産	2,186.25	1,040	1,095
ホスピタリティ施設合計			46,946.07	24,377	18,920
総合計			542,534.49	487,916	308,971

- (注1) 不動産等を信託財産とする信託受益権については、当該信託財産内の全ての資産及び負債勘定並びに信託財産に生じた全ての収益及び費用勘定について、貸借対照表及び損益計算書の該当勘定科目に計上する会計方針を採用しています。
- (注2) 「賃貸可能面積」は、各運用資産について賃貸可能な建物（店舗等がある場合は店舗等を含みます。）の面積の合計を記載しています。
- (注3) 「期末算定価額」は、本投資法人の規約に定める資産評価の方法及び基準並びに投資信託協会の定める規則に基づき、不動産鑑定士による鑑定評価に基づく評価額（決算日を価格時点とするJLL森井鑑定株式会社、大和不動産鑑定株式会社、株式会社中央不動産鑑定所、一般財団法人日本不動産研究所又は株式会社谷澤総合鑑定所作成の不動産鑑定評価書による）を記載しています。
- (注4) 「帳簿価額」は、取得価格（取得諸経費等を含みます。）から減価償却累計額を控除した当期末時点の価額で、建設仮勘定を含まない価額を記載しています。
- (注5) 芝浦アイランドエアタワーの「賃貸可能面積」は、同物件の全体の賃貸可能面積に本投資法人持分比率31%を乗じて算出しています。また、「期末算定価額」は、本投資法人持分比率31%に相当する金額を記載しています。
- (注6) パークアクセス赤塚の「賃貸可能面積」は、同物件の全体の賃貸可能面積に本投資法人持分比率55%を乗じて算出しています。また、「期末算定価額」は、本投資法人持分比率55%に相当する金額を記載しています。

本投資法人が保有する各物件毎の賃貸事業の推移は以下のとおりです。

不動産等の名称	前期 (2023年9月1日～2024年2月29日)				当期 (2024年3月1日～2024年8月31日)			
	テナント 総数 期末時点 (注1) (件)	稼働率 期末時点 (注2) (%)	賃貸事業 収入 期間中 (注4) (百万円)	対総賃貸 事業収入 比率 (注3) (%)	テナント 総数 期末時点 (注1) (件)	稼働率 期末時点 (注2) (%)	賃貸事業 収入 期間中 (注4) (百万円)	対総賃貸 事業収入 比率 (注3) (%)
大川端賃貸棟	2	94.5	1,173	9.3	2	94.4	1,179	9.3
パークアクセス学芸大学	1	98.4	59	0.5	1	100.0	60	0.5
パークアクセス渋谷神南	1	97.0	88	0.7	1	91.8	90	0.7
パークアクセス青山骨董通り	1	96.7	50	0.4	1	94.9	50	0.4
パークアクセス神楽坂ステージ	1	100.0	48	0.4	1	100.0	49	0.4
パークアクセス白金台	1	97.0	152	1.2	1	98.3	156	1.2
パークアクセス文京ステージ	1	99.0	153	1.2	1	99.5	156	1.2
パークアクセス月島	1	96.8	37	0.3	1	96.4	36	0.3
パークアクセス大塚	1	98.1	58	0.5	1	100.0	61	0.5
パークアクセス南麻布	1	94.1	108	0.9	1	96.4	111	0.9
パークアクセス日本橋ステージ	1	99.4	253	2.0	1	99.3	254	2.0
パークアクセス浜松町	1	96.4	66	0.5	1	98.9	67	0.5
パークアクセス本郷の杜	1	100.0	99	0.8	1	95.4	100	0.8
パークアクセス溜池山王	1	97.1	88	0.7	1	95.1	89	0.7
パークアクセス六本木檜町公園	1	96.7	64	0.5	1	97.9	65	0.5
パークアクセス御茶ノ水ステージ	1	99.7	340	2.7	1	98.0	342	2.7
パークアクセス御徒町	1	100.0	39	0.3	1	94.6	38	0.3
パークキューブ本郷	1	93.4	62	0.5	1	96.6	63	0.5
パークキューブ神田	1	99.3	87	0.7	1	98.0	85	0.7
パークキューブ市ヶ谷	1	97.7	66	0.5	1	95.0	67	0.5
パークキューブ浅草田原町	1	96.5	96	0.8	1	97.6	97	0.8

不動産等の名称	前期 (2023年9月1日～2024年2月29日)				当期 (2024年3月1日～2024年8月31日)			
	テナント 総数 期末時点 (注1) (件)	稼働率 期末時点 (注2) (%)	賃貸事業 収入 期間中 (注4) (百万円)	対総賃貸 事業収入 比率 (注3) (%)	テナント 総数 期末時点 (注1) (件)	稼働率 期末時点 (注2) (%)	賃貸事業 収入 期間中 (注4) (百万円)	対総賃貸 事業収入 比率 (注3) (%)
パークキューブ上野	1	95.5	75	0.6	1	97.7	75	0.6
パークアクセス目黒本町	1	100.0	51	0.4	1	98.6	50	0.4
パークアクセス新板橋	1	97.9	96	0.8	1	97.7	100	0.8
パークアクセス秋葉原	1	100.0	35	0.3	1	98.2	37	0.3
パークアクセス東陽町	1	98.6	127	1.0	1	96.4	128	1.0
パークアクセス滝野川	1	98.1	65	0.5	1	100.0	64	0.5
パークアクセス浅草橋	1	98.4	99	0.8	1	96.1	97	0.8
パークアクセス日本橋浜町	1	96.9	174	1.4	1	100.0	177	1.4
パークキューブ代々木富ヶ谷	1	100.0	58	0.5	1	97.1	57	0.5
パークアクセス門前仲町	1	98.6	52	0.4	1	98.6	52	0.4
パークキューブ板橋本町	1	99.5	116	0.9	1	100.0	118	0.9
パークキューブ学芸大学	1	95.7	25	0.2	1	90.9	26	0.2
パークキューブ大井町	1	98.4	44	0.4	1	100.0	46	0.4
パークアクセス西ヶ原	1	98.2	33	0.3	1	97.9	33	0.3
パークアクセス錦糸町	1	98.3	59	0.5	1	98.5	60	0.5
パークアクセス辰巳ステージ	1	97.3	338	2.7	1	96.9	349	2.8
パークアクセス亀戸	1	99.1	93	0.7	1	99.1	94	0.7
パークアクセス方南町	1	100.0	29	0.2	1	100.0	29	0.2
パークアクセス板橋	1	95.4	59	0.5	1	95.9	61	0.5
パークアクセス押上	1	98.1	49	0.4	1	100.0	50	0.4
パークアクセス高田馬場	1	100.0	42	0.3	1	95.2	42	0.3
パークアクセス豊洲	1	95.8	630	5.0	1	95.8	630	5.0
パークアクセス八丁堀	1	100.0	68	0.5	1	98.9	69	0.5
パークアクセス板橋本町	1	97.2	40	0.3	1	98.7	42	0.3
パークアクセス住吉	1	97.2	42	0.3	1	100.0	42	0.3
パークキューブ四谷三丁目	1	100.0	106	0.8	1	97.1	105	0.8
パークキューブ八丁堀	1	98.4	158	1.3	1	96.0	157	1.2
パークアクセス蒲田壺番館	1	97.3	39	0.3	1	100.0	42	0.3
パークアクセス台東根岸	1	98.0	30	0.2	1	100.0	32	0.3
パークアクセス駒込	1	97.3	54	0.4	1	97.3	54	0.4
パークアクセス板橋本町式番館	1	94.0	77	0.6	1	97.4	79	0.6
芝浦アイランドエアタワー	3	97.4	500	4.0	3	96.2	505	4.0
パークキューブ東品川	1	98.1	234	1.9	1	94.6	234	1.8
パークキューブ笹塚	1	99.2	72	0.6	1	97.5	72	0.6
パークアクセス東十条	1	99.1	63	0.5	1	98.2	65	0.5
パークキューブ平和台	1	97.9	49	0.4	1	91.0	48	0.4
パークキューブ目黒タワー	1	94.6	363	2.9	1	90.7	354	2.8
パークキューブ日本橋水天宮	1	95.8	101	0.8	1	100.0	104	0.8
パークキューブ銀座イースト	1	97.3	80	0.6	1	96.0	79	0.6
パークキューブ茅場町	1	96.0	42	0.3	1	100.0	42	0.3
パークキューブ本所吾妻橋	1	100.0	50	0.4	1	98.7	52	0.4
パークアクセス清澄白河	1	97.4	26	0.2	1	100.0	27	0.2
パークアクセス浅草橋二丁目	1	96.7	41	0.3	1	100.0	42	0.3
パークアクセス西巢鴨	1	98.6	55	0.4	1	96.1	56	0.4
パークアクセス上野	1	97.9	53	0.4	1	93.7	54	0.4

## I. 資産運用報告

不動産等の名称	前期（2023年9月1日～2024年2月29日）				当期（2024年3月1日～2024年8月31日）			
	テナント 総数 期末時点 (注1) (件)	稼働率 期末時点 (注2) (注3) (%)	賃貸事業 収入 期間中 (注4) (百万円)	対総賃貸 事業収入 比率 (注3) (%)	テナント 総数 期末時点 (注1) (件)	稼働率 期末時点 (注2) (注3) (%)	賃貸事業 収入 期間中 (注4) (百万円)	対総賃貸 事業収入 比率 (注3) (%)
パークアクシス秋葉原East	1	98.6	48	0.4	1	93.7	51	0.4
パークアクシス茅場町	1	98.3	64	0.5	1	96.5	65	0.5
パークアクシス錦糸町・親水公園	1	97.3	52	0.4	1	100.0	52	0.4
パークキューブ春日安藤坂	1	98.8	93	0.7	1	96.5	94	0.7
パークキューブ亀戸	1	98.4	102	0.8	1	99.4	104	0.8
パークアクシス新御徒町East	1	97.6	46	0.4	1	100.0	48	0.4
パークアクシス日本橋本町	1	98.3	54	0.4	1	92.9	53	0.4
パークキューブ西ヶ原ステージ	1	94.9	451	3.6	1	95.6	448	3.5
パークキューブ愛宕山タワー	1	97.1	270	2.2	1	97.6	272	2.1
パークアクシス芝浦	1	97.1	37	0.3	1	98.0	39	0.3
パークアクシス浅草・蔵前	1	95.3	38	0.3	1	97.1	38	0.3
パークアクシス蒲田ステーションゲート	1	98.6	129	1.0	1	98.4	132	1.0
パークアクシス錦糸町レジデンス	1	100.0	41	0.3	1	100.0	42	0.3
パークアクシス押上・隅田公園	1	100.0	39	0.3	1	98.4	41	0.3
パークアクシス馬込レジデンス	1	97.5	39	0.3	1	96.7	39	0.3
パークアクシス東上野	1	95.2	37	0.3	1	94.7	37	0.3
パークアクシス東高円寺	1	98.5	67	0.5	1	98.7	69	0.5
パークキューブ新板橋	1	98.7	50	0.4	1	100.0	52	0.4
パークキューブ西新宿	1	100.0	65	0.5	1	89.6	65	0.5
パークアクシス押上テラス	1	97.3	72	0.6	1	90.7	68	0.5
パークアクシス池上	1	100.0	34	0.3	1	100.0	38	0.3
パークアクシス赤塚	1	96.9	63	0.5	1	97.0	65	0.5
パークキューブ大井町レジデンス	1	98.4	146	1.2	1	97.2	153	1.2
パークアクシス東陽町・親水公園	1	98.6	174	1.4	1	94.1	174	1.4
パークアクシス菊川ステーションゲート	1	98.0	87	0.7	1	97.8	91	0.7
パークアクシス木場キャナル ウエスト	1	95.9	119	0.9	1	97.5	121	1.0
パークアクシス木場キャナル イースト	1	100.0	49	0.4	1	100.0	52	0.4
パークアクシス菊川	1	95.9	67	0.5	1	93.6	69	0.5
パークキューブ京王八王子II	1	100.0	48	0.4	1	94.5	47	0.4
パークアクシス西船橋	1	96.2	36	0.3	1	97.7	37	0.3
パークアクシス横浜井土ヶ谷	1	98.2	55	0.4	1	100.0	57	0.5
パークアクシス千葉新町	1	84.1	69	0.5	1	84.3	63	0.5
パークアクシス千葉	1	90.1	41	0.3	1	93.4	43	0.3
パークキューブ北松戸	1	96.6	51	0.4	1	99.2	52	0.4
パークキューブ武蔵小杉	1	99.3	83	0.7	1	98.5	86	0.7
パークアクシス横浜反町公園	1	98.6	45	0.4	1	97.1	45	0.4
パークアクシス横浜山下町	1	98.5	56	0.4	1	97.8	56	0.4
パークアクシス大船	1	97.2	88	0.7	1	92.7	88	0.7
パークアクシス名駅南	1	83.3	74	0.6	1	96.4	80	0.6
パークアクシス丸の内	1	93.4	56	0.4	1	94.0	55	0.4
パークアクシス六本松	1	99.3	50	0.4	1	100.0	49	0.4
パークアクシス博多駅南	1	99.5	63	0.5	1	97.8	65	0.5
パークアクシス中呉服町	1	100.0	36	0.3	1	96.4	39	0.3
パークアクシス白壁	1	95.2	63	0.5	1	90.6	61	0.5
パークアクシス仙台	1	97.9	122	1.0	1	97.1	124	1.0

不動産等の名称	前期（2023年9月1日～2024年2月29日）				当期（2024年3月1日～2024年8月31日）			
	テナント 総数 期末時点 (注1) (件)	稼働率 期末時点 (注2) (注3) (%)	賃貸事業 収入 期間中 (注4) (百万円)	対総賃貸 事業収入 比率 (注3) (%)	テナント 総数 期末時点 (注1) (件)	稼働率 期末時点 (注2) (注3) (%)	賃貸事業 収入 期間中 (注4) (百万円)	対総賃貸 事業収入 比率 (注3) (%)
パークアクシス博多美野島	1	99.0	45	0.4	1	97.3	45	0.4
パークアクシス高宮東	1	98.6	29	0.2	1	98.5	29	0.2
パークアクシス札幌植物園前	1	98.0	84	0.7	1	98.0	83	0.7
パークアクシス新さっぽろ	1	98.7	40	0.3	1	94.2	41	0.3
パークアクシスうつほ公園	1	92.3	90	0.7	1	91.5	94	0.7
パークキューブ北浜	1	98.4	69	0.6	1	97.6	70	0.6
パークアクシス金山WEST	1	97.2	60	0.5	1	96.7	59	0.5
賃貸住宅合計	4	97.0	11,923	94.7	4	96.5	12,039	94.8
ドームー京都二条	1	100.0	39	0.3	1	100.0	39	0.3
駿台堀川寮	1	100.0	37	0.3	1	100.0	37	0.3
立教大学国際交流寮RUID志木	1	100.0	55	0.4	1	100.0	55	0.4
ドームー中板橋	1	100.0	38	0.3	1	100.0	38	0.3
フィロソフィア西台	1	100.0	45	0.4	1	100.0	45	0.4
ドームー武蔵小杉	1	100.0	43	0.3	1	100.0	43	0.3
アルティス仙台花京院	1	100.0	22	0.2	1	100.0	22	0.2
アルティス仙台木町通	1	100.0	52	0.4	1	100.0	52	0.4
メディカルホームグランダ三軒茶屋（底地）	1	-	17	0.1	1	-	18	0.1
ドームー西荻窪	1	100.0	30	0.2	1	100.0	30	0.2
グランダ金沢八景	1	100.0	(注5)	(注5)	1	100.0	(注5)	(注5)
ドームー上杉	1	100.0	38	0.3	1	100.0	38	0.3
ドームー小田原	1	100.0	20	0.2	1	100.0	20	0.2
チサンホテル広島	1	100.0	61	0.5	1	100.0	61	0.5
キャンパステラス早稲田	1	100.0	41	0.3	1	100.0	41	0.3
スマイルホテル西明石	1	100.0	32	0.3	1	100.0	32	0.3
スマイルホテル沖縄那覇	1	100.0	33	0.3	1	100.0	33	0.3
スマイルホテル松山	1	100.0	31	0.3	1	100.0	31	0.2
ホスピタリティ施設合計	5	100.0	662	5.3	5	100.0	663	5.2
総 合 計	9	97.2	12,586	100.0	9	96.8	12,703	100.0

(注1) 「テナント総数期末時点」は、1テナントが複数の貸室を賃借する場合、それが同一物件であるときも複数の物件にわたるときも、全て1テナントとして記載しています。また、賃借人が転借人に転賃借（サブリース）等を行っている場合、転借人の数にかかわらず、テナント数は、当該賃借人をもって1テナントとして記載しています。また、メディカルホームグランダ三軒茶屋（底地）については、賃借人との間で借地借家法第24条に基づく建物譲渡特約付借地権設定契約を締結しており、かかる賃借人の数をもって1として記載しています。

(注2) 「賃貸住宅」の稼働率は、マスターリース会社又は信託銀行とテナントとの間で賃貸借契約が締結されている面積に基づき算出しています。なお、芝浦アイランドエアタワー（本投資法人持分比率31%）及びパークアクシス赤塚（同55%）については、各物件全体に係る面積に本投資法人持分比率を乗じて算出しています。

また、「ホスピタリティ施設」の稼働率は、本投資法人とオペレータとの間で賃貸借契約が締結されている面積に基づき算出しています。

(注3) 「稼働率期末時点」及び「対総賃貸事業収入比率」は、小数第2位を四捨五入しています。

(注4) 「賃貸事業収入期間中」は、賃貸事業収入に加え、その他賃貸事業収入も含んでいます。

(注5) グランダ金沢八景については、賃借人から同意を得られていないため、やむを得ない事情により開示できない場合として記載していません。

### 4. その他資産の状況

不動産等を主な信託財産とする信託受益権は、前記「3. 不動産等組入資産明細」に一括して記載しており、2024年8月31日現在同表の記載以外に本投資法人が投資対象とする主な特定資産の組入れはありません。

### 5. 国及び地域毎の資産保有状況

日本以外の国及び地域について、該当事項はありません。

## 保有不動産の資本的支出

### 1. 資本的支出の予定

2024年8月31日現在保有する不動産等に関し、現在計画又は実施中の資本的支出のうち主なものは以下のとおりです。なお、下記工事予定金額には、会計上の費用として経理処理される部分を含んでいます。

不動産等の名称	所在地	目的	予定期間	工事予定金額（百万円）		
				総額	当期支払額	既払総額
芝浦アイランド エアタワー	東京都港区	大規模修繕工事	自 2024年5月 至 2026年5月	331	-	-
大川端賃貸棟 (大川端駐車場)	東京都中央区	泡消火設備一斉開放 更新工事（第二期工事）	自 2024年11月 至 2025年2月	133	-	-
		泡消火設備一斉開放 更新工事（第三期工事）	自 2025年11月 至 2026年2月	140	-	-
大川端賃貸棟 (リバーポイントタワー他)	東京都中央区	専有部 リノベーション工事	自 2024年9月 至 2025年2月	120	-	-
パークアクセス 新板橋	東京都板橋区	大規模修繕工事	自 2025年4月 至 2025年8月	110	-	-
パークキューブ 日本橋水天宮	東京都中央区	大規模修繕工事	自 2024年11月 至 2025年4月	99	-	-
パークアクセス 丸の内	愛知県名古屋市中区	大規模修繕工事	自 2025年4月 至 2025年8月	96	-	-
パークアクセス 渋谷神南	東京都渋谷区	大規模修繕工事	自 2024年10月 至 2025年2月	86	-	-
パークキューブ 銀座イースト	東京都中央区	大規模修繕工事	自 2025年4月 至 2025年8月	83	-	-

### 2. 期中の資本的支出

保有不動産等に関し、当期中に本投資法人が行った資本的支出に該当する主な工事は以下のとおりです。当期の資本的支出は1,183百万円であり、当期費用に区分された修繕費679百万円と合わせ1,863百万円の工事を実施しています。

不動産等の名称	所在地	目的	実施期間	支払金額 (百万円)
パークアクセス名駅南	愛知県名古屋市中村区	大規模修繕工事	自 2023年9月 至 2024年3月	142
パークアクセス金山WEST	愛知県名古屋市中区	大規模修繕工事	自 2023年9月 至 2024年3月	130
パークアクセス 文京ステージ	東京都文京区	大規模修繕工事	自 2023年9月 至 2024年5月	106
パークアクセス白金台	東京都港区	大規模修繕工事	自 2023年10月 至 2024年3月	90
パークアクセス本郷の杜	東京都文京区	大規模修繕工事	自 2024年3月 至 2024年8月	67
大川端賃貸棟 (リバーポイントタワー他)	東京都中央区	専有部リノベーション工事5件	自 2024年3月 至 2024年8月	58
パークキューブ平和台	東京都練馬区	大規模修繕工事	自 2024年4月 至 2024年8月	51
その他の資本的支出			自 2024年3月 至 2024年8月	536
合計				1,183

### 3. 長期修繕計画のために積立てた金銭

該当事項はありません。

## 費用・負債の状況

### 1. 運用等に係る費用明細

(単位：千円)

項目	第36期	第37期
(a) 資産運用報酬	966,128	961,817
(b) 資産保管報酬	15,310	15,605
(c) 一般事務委託報酬	30,297	30,380
(d) 役員報酬	7,500	7,500
(e) 会計監査人報酬	12,660	12,480
(f) その他の費用	382,059	402,125
合計	1,413,955	1,429,909

(注) 資産運用報酬は、上記金額の他、個々の不動産等の帳簿価額に算入した物件取得に係る運用報酬分が第36期は31,000千円あります。なお、第37期は該当事項がありません。

### 2. 借入状況

2024年8月31日現在における金融機関毎の借入金の状況は以下のとおりです。

	区分	借入日	当期首 残高 (百万円)	当期末 残高 (百万円)	利率	返済期限	返済方法	使途	摘要
	借入先								
短期 借入金 (注1)	三井住友信託銀行株式会社	2024.8.30	2,000	2,000	0.49227%	2024.11.29	期限一括	(注2)	無担保・無保証・ 同順位(注3)
	小計		2,000	2,000					
長期 借入金	株式会社三井住友銀行	2016.7.29	1,500	1,500	0.47136%(注4)	2029.7.31	期限一括	(注2)	無担保・ 無保証・ 同順位 (注3)
		2020.2.28	1,000	1,000	0.26000%	2026.2.27			
		2021.5.28	3,000	3,000	0.21000%	2025.5.28			
		2021.11.30	2,000	2,000	0.30000%	2027.11.30			
		2022.8.15	2,000	2,000	0.33000%	2026.7.31			
		2022.9.30	2,000	2,000	0.46200%	2026.9.30			
		2023.5.31	2,000	2,000	0.45200%	2027.5.31			
		2024.2.29	4,500	4,500	0.67500%	2028.2.29			
	三井住友信託銀行株式会社	2017.8.14	1,000	1,000	0.42636%(注4)	2027.8.31			
		2020.9.30	2,000	2,000	0.22000%	2025.9.30			
		2023.8.31	1,500	1,500	0.44227%(注5)	2028.8.31			
	日本生命保険相互会社	2014.5.30	3,000	-	0.98750%	2024.5.31			
		2021.6.28	2,000	2,000	0.25000%	2026.6.30			
		2021.9.30	1,000	1,000	0.50000%	2031.4.30			
		2021.11.30	1,000	1,000	0.53000%	2031.11.28			
		2022.5.31	2,000	2,000	0.65000%	2032.5.31			
		2022.11.30	2,000	2,000	0.80000%	2032.11.30			
		2024.5.31	-	1,000	0.96800%	2029.10.31			
		株式会社日本政策投資銀行	2013.8.6	2,500	-	1.39800%			
	2014.4.1		2,500	2,500	1.17750%	2025.4.1			
	2016.6.30		2,000	2,000	0.18248%	2027.12.30			
	2017.10.18		4,000	4,000	0.54779%	2029.4.18			
	2019.4.19		3,000	3,000	0.64293%	2030.10.21			
2023.4.11	3,000		3,000	0.93000%	2029.10.31				
2024.2.6	2,500		2,500	0.64000%	2028.2.29				
2024.8.6	-		1,000	0.84400%	2028.8.31				
株式会社八十二銀行	2017.9.14	1,000	1,000	0.23550%	2024.9.17				
	2019.5.31	1,500	1,500	0.29000%	2026.5.29				
	2021.4.9	1,000	1,000	0.48000%	2031.3.31				
	2021.6.28	1,000	1,000	0.53000%	2031.6.30				

I. 資産運用報告

区分	借入先	借入日	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率	返済期限	返済方法	使 途	摘 要
長期借入金	株式会社みずほ銀行	2018.9.28	2,000	2,000	0.42456%	2027.3.31	期限一括	(注2)	無担保・無保証・同順位(注3)
		2020.8.31	1,000	1,000	0.48000%	2030.8.30			
		2021.2.26	1,000	1,000	0.48000%	2031.2.28			
		2021.11.30	1,000	1,000	0.53000%	2031.11.28			
	株式会社中国銀行	2016.5.31	2,000	2,000	0.21880%	2026.5.29			
		2019.5.31	1,000	1,000	0.22000%	2024.11.29			
		2020.7.1	1,000	1,000	0.24000%	2026.1.5			
		2021.6.28	1,000	1,000	0.36000%	2028.6.28			
	株式会社SBI新生銀行	2023.7.31	2,000	2,000	0.68800%	2031.7.31			
		2014.5.28	1,000	-	0.99250%	2024.5.28			
		2021.5.28	1,000	1,000	0.53000%	2031.5.30			
		2021.6.28	1,000	1,000	0.53000%	2031.6.30			
		2023.1.19	1,000	1,000	1.18600%	2033.1.31			
		2024.5.28	-	1,000	0.61727%(注5)	2034.5.31			
	信金中央金庫	2024.5.31	-	2,000	0.61727%(注5)	2034.5.31			
		2017.1.31	2,000	2,000	0.38880%	2027.1.29			
		2017.7.31	3,000	3,000	0.30950%	2025.7.31			
		2019.1.31	2,000	2,000	0.12930%	2025.1.31			
		2019.1.31	2,000	2,000	0.26930%	2028.1.31			
	株式会社福岡銀行	2019.6.28	3,000	3,000	0.38178%	2028.12.29			
		2017.2.20	2,000	2,000	0.43500%	2027.2.26			
		2018.4.27	2,000	2,000	0.33500%	2026.4.30			
		2020.1.8	1,000	1,000	0.65000%	2032.1.8			
		2020.4.28	1,000	1,000	0.45000%	2029.10.31			
		2020.4.28	1,500	1,500	0.68000%	2032.4.30			
		2017.4.25	3,000	3,000	0.54500%	2029.4.27			
	株式会社三菱UFJ銀行	2020.3.16	2,000	2,000	0.48000%	2030.3.15			
		2020.9.15	1,000	1,000	0.32000%	2027.9.30			
		2020.9.15	1,000	1,000	0.48000%	2030.9.13			
		2021.8.23	1,000	1,000	0.47000%	2030.8.30			
		2022.3.7	3,000	3,000	0.21000%	2026.2.27			
		2022.9.7	3,000	3,000	0.38000%	2026.9.30			
	農林中央金庫	2022.10.3	3,000	3,000	0.44500%	2026.9.30			
		2019.6.14	1,000	1,000	0.27000%	2025.12.30			
		2019.10.31	2,000	2,000	0.37000%	2028.4.28			
		2020.7.1	2,000	2,000	0.32000%	2027.7.1			
	みずほ信託銀行株式会社	2020.11.30	3,000	3,000	0.36000%	2028.11.30			
		2018.3.29	1,500	1,500	0.38380%	2028.3.29			
		2019.8.30	1,000	1,000	0.42000%	2029.2.28			
	株式会社山口銀行	2021.6.14	1,000	1,000	0.38000%	2028.11.30			
2022.8.23		2,000	2,000	0.49727%(注5)	2032.7.30				
2014.5.30		1,000	-	0.98750%	2024.5.31				
2017.4.27		1,000	1,000	0.55500%	2029.4.27				
2021.6.28		1,000	1,000	0.71000%	2033.6.28				
2023.6.14		1,000	1,000	0.98800%	2033.6.28				
2023.7.19		1,000	1,000	1.11000%	2033.6.28				
2024.5.31	-	1,000	1.61300%	2035.5.31					

区分	借入先	借入日	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率	返済期限	返済方法	使 途	摘 要
長期借入金	株式会社第四北越銀行	2021.6.28	1,000	1,000	0.36000%	2028.6.30	期限一括	(注2)	無担保・無保証・同順位(注3)
		2021.6.30	1,000	1,000	0.30000%	2027.6.30			
		2022.4.4	2,000	2,000	0.32500%	2028.3.31			
	大樹生命保険株式会社	2014.3.28	1,000	-	1.04375%	2024.3.28			
		2021.6.28	1,000	1,000	0.53000%	2031.6.27			
		2024.3.28	-	1,000	1.24000%	2034.3.31			
	株式会社足利銀行	2019.6.28	2,000	2,000	0.27000%	2025.12.30			
		2021.6.28	1,000	1,000	0.36000%	2028.6.28			
	大同生命保険株式会社	2021.6.30	1,000	1,000	0.53000%	2031.6.30			
	太陽生命保険株式会社	2014.12.30	2,000	2,000	0.64750%	2024.12.30			
	株式会社伊予銀行	2022.3.31	1,000	1,000	0.49727%(注5)	2032.3.31			
	株式会社山梨中央銀行	2018.6.29	1,000	1,000	0.31630%	2026.6.30			
		2019.12.16	1,000	1,000	0.45000%	2029.12.17			
	株式会社七十七銀行	2019.12.16	1,000	1,000	0.65000%	2031.12.16			
		2018.6.29	1,000	1,000	0.40500%	2028.6.30			
		2020.3.30	1,000	1,000	0.48000%	2030.3.29			
	株式会社千葉銀行	2021.2.26	1,000	1,000	0.48000%	2031.2.28			
		2021.11.30	1,000	1,000	0.53000%	2031.11.28			
		2018.9.3	1,000	1,000	0.32250%	2025.9.3			
	住友生命保険相互会社	2018.9.3	1,000	1,000	0.66000%	2030.9.3			
		2019.4.26	1,000	1,000	0.68000%	2032.4.30			
		2020.7.1	1,000	1,000	0.48000%	2030.7.1			
	三井住友海上火災保険株式会社	2021.6.28	1,000	1,000	0.71000%	2033.6.30			
		2019.10.31	1,000	1,000	0.29000%	2026.10.30			
		2020.8.31	1,000	1,000	0.32000%	2027.8.31			
	株式会社百五銀行	2021.2.26	1,000	1,000	0.48000%	2031.2.28			
	株式会社もみじ銀行	2022.5.20	1,000	1,000	0.59000%	2032.4.30			
小 計			157,500	156,000					
合 計			159,500	158,000					

(注1) 短期借入金については、借入金金融機関毎の平均利率（同一借入先より複数の借入れがある場合は、借入残高により加重平均）の小数第6位を四捨五入して表示しています。また、同一借入先より複数の借入れがある場合、借入日及び返済期限は①借入日が異なる場合は、より古い借入日の日付 ②返済期限が異なる場合は、最も早く返済期限が到来する借入金に関する日付を記載しています。  
(注2) 資金使途は、いずれも不動産又は不動産信託受益権の購入資金、借入金の借換資金及び運転資金等です。  
(注3) 上記借入金については、本投資法人と各個別金融機関の間の「融資合意書」において、全ての金融機関からの借入金相互間で同順位である旨の特約が付されています。  
(注4) 当該借入の利率は2024年8月30日から2024年9月29日まで適用されるものです。  
(注5) 当該借入の利率は2024年6月28日から2024年9月29日まで適用されるものです。

3. 投資法人債

2024年8月31日現在における発行済投資法人債の状況は以下のとおりです。

銘 柄	発行年月日	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率	償還期限	償還方法	使 途	摘 要		
第3回無担保投資法人債 (グリーンボンド)	2020.7.16	2,000	2,000	0.260%	2025.7.16	期限一括	(注1)	(注2)		
第4回無担保投資法人債 (グリーンボンド)	2020.7.16	2,000	2,000	0.520%	2030.7.16	期限一括				
第5回無担保投資法人債 (グリーンボンド)	2021.9.30	1,000	1,000	0.320%	2029.9.28	期限一括				
第6回無担保投資法人債	2021.9.30	2,000	2,000	0.390%	2031.9.30	期限一括				
第7回無担保投資法人債	2021.9.30	1,000	1,000	0.680%	2036.9.30	期限一括				
合 計		8,000	8,000							

(注1) 資金使途は、借入金の返済です。  
(注2) 特定投資法人債間限定同順位特約が付されています。

## I. 資産運用報告

### 4. 短期投資法人債

該当事項はありません。

### 5. 新投資口予約権

該当事項はありません。

## 期中の売買状況

### 1. 不動産等及び資産対応証券等、インフラ資産等及びインフラ関連資産の売買状況等

該当事項はありません。

### 2. その他の資産の売買状況等

上記不動産等及び資産対応証券等以外の主なその他の資産は、概ね銀行預金又は信託財産内の銀行預金であるため、売買はありません。

### 3. 特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。

### 4. 利害関係人等との取引状況等

#### (1) 取引状況

該当事項はありません。

#### (2) 支払手数料等の金額

区 分	支払手数料 総額 (A) (千円)	利害関係人等との取引内訳		総額に対する割合 (B) / (A) (%)
		支払先	支払金額 (B) (千円)	
プロパティ・マネジメント業務委託費	830,424	三井不動産レジデンシャルリース株式会社	830,424	100.0
建物管理委託費等	422,759	三井不動産レジデンシャルリース株式会社	417,643	98.8
		三井不動産リアルティ株式会社	5,116	1.2
オペレーション・マネジメント業務委託費	4,557	三井不動産投資顧問株式会社	4,557	100.0
テナント募集関係費	181,879	レジデントファースト株式会社	13,716	7.5
		三井不動産リアルティ東北株式会社	1,535	0.8
		三井不動産リアルティ株式会社	509	0.3
		三井不動産リアルティ札幌株式会社	69	0.0
		三井不動産リアルティ九州株式会社	47	0.0

#### (3) その他利害関係人等への主な支払金額

株式会社アコモデーションファースト 16,085千円（修繕費等の合計額）

三井不動産ファシリティーズ株式会社 11,448千円（修繕費等の合計額）

(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律施行令第123条に規定される利害関係人等その他一般社団法人投資信託協会の投資信託及び投資法人に係る運用報告書等に関する規則第26条第1項第27号に規定される利害関係人等をいいます。当期に取引実績又は支払手数料の支払実績のある利害関係人等について記載しています。

### 5. 資産運用会社が営む兼業業務に係る当該資産運用会社との間の取引の状況等

資産運用会社（株式会社三井不動産アコモデーションファンドマネジメント）は、第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業、宅地建物取引業又は不動産特定共同事業のいずれの業務も兼業しておらず該当する取引はありません。

## 経理の状況

### 1. 資産、負債、元本及び損益の状況等

後記「貸借対照表」、「損益計算書」、「投資主資本等変動計算書」、「注記表」及び「金銭の分配に係る計算書」をご参照ください。

貸借対照表、損益計算書、投資主資本等変動計算書、注記表及び金銭の分配に関する計算書の前期情報はご参考であり、当期においては投信法第130条の規定に基づく会計監査人の監査対象ではありません。

また、キャッシュ・フロー計算書は、投信法第130条の規定に基づく会計監査人の監査対象ではないため、会計監査人の監査は受けておりません。

### 2. 減価償却額の算定方法の変更

該当事項はありません。

### 3. 不動産等及びインフラ資産等の評価方法の変更

該当事項はありません。

### 4. 自社設定投資信託受益証券等の状況等

該当事項はありません。

### 5. 海外不動産保有法人に係る開示

該当事項はありません。

### 6. 海外不動産保有法人が有する不動産に係る開示

該当事項はありません。

## その他

### 1. お知らせ

当期において、本投資法人の役員会で承認された主要な契約の締結・変更等のうち主な概要は以下のとおりです。

承認日	項 目	概 要
2024年7月8日	投資法人債の発行に係る包括決議及びそれに伴う一般事務の委託	発行総額を500億円以内とし、発行時期を2024年7月25日から2025年7月24日までの間とする投資法人債発行にかかる包括決議を行い、投資法人債を引き受ける者の募集に関する事務、並びに発行代理人、財務代理人及び支払代理人等の一般事務の委託につき、候補会社を承認し、その他の必要な事項の決定を執行役員に一任しました。

### 2. その他

本書では、特に記載のない限り、記載未満の数値について、金額は切捨て、比率は四捨五入により表示しています。

# 貸借対照表

(単位：千円)

	前 期 (ご参考) (2024年2月29日)	当 期 (2024年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,109,844	11,493,837
信託現金及び信託預金	2,044,695	2,047,271
営業未収入金	2,430	2,234
PM会社営業未収入金	1,611,849	1,487,758
前払費用	112,759	113,482
その他	-	1,815
流動資産合計	15,881,578	15,146,399
固定資産		
有形固定資産		
建物	105,846,936	106,803,654
減価償却累計額	△37,141,616	△38,469,743
建物 (純額)	68,705,319	68,333,910
構築物	1,801,714	1,802,693
減価償却累計額	△1,211,040	△1,239,080
構築物 (純額)	590,673	563,612
機械及び装置	2,522,169	2,555,159
減価償却累計額	△1,959,531	△2,000,250
機械及び装置 (純額)	562,637	554,909
工具、器具及び備品	1,620,757	1,701,434
減価償却累計額	△1,219,362	△1,261,520
工具、器具及び備品 (純額)	401,394	439,913
土地	158,303,338	158,305,289
建設仮勘定	289,561	82,587
信託建物	38,366,255	38,556,994
減価償却累計額	△15,048,562	△15,462,047
信託建物 (純額)	23,317,693	23,094,947
信託構築物	1,131,675	1,144,497
減価償却累計額	△602,200	△619,245
信託構築物 (純額)	529,474	525,251
信託機械及び装置	725,431	734,431
減価償却累計額	△548,541	△558,046
信託機械及び装置 (純額)	176,889	176,385
信託工具、器具及び備品	606,889	629,363
減価償却累計額	△463,629	△479,086
信託工具、器具及び備品 (純額)	143,260	150,277
信託土地	56,171,767	56,171,767
信託建設仮勘定	17,851	73,571
有形固定資産合計	309,209,863	308,472,424
無形固定資産		
借地権	655,584	655,584
その他	145	116
無形固定資産合計	655,729	655,700
投資その他の資産		
長期前払費用	137,271	104,730
差入敷金及び保証金	554,474	585,466
信託差入敷金及び保証金	462,144	488,024
その他	192,966	204,559
投資その他の資産合計	1,346,856	1,382,780
固定資産合計	311,212,450	310,510,905
繰延資産		
投資法人債発行費	40,499	36,552
繰延資産合計	40,499	36,552
資産合計	327,134,528	325,693,857

(単位：千円)

	前 期 (ご参考) (2024年2月29日)	当 期 (2024年8月31日)
負債の部		
流動負債		
営業未払金	1,442,656	1,666,081
短期借入金	2,000,000	2,000,000
1年内償還予定の投資法人債	-	2,000,000
1年内返済予定の長期借入金	14,500,000	14,500,000
未払費用	188,704	191,744
未払法人税等	936	592
未払消費税等	1,701	32,915
前受金	2,039,867	2,038,888
その他	2,737	12,034
流動負債合計	20,176,604	22,442,257
固定負債		
投資法人債	8,000,000	6,000,000
長期借入金	143,000,000	141,500,000
預り敷金及び保証金	2,919,438	2,916,746
信託預り敷金及び保証金	754,491	749,886
固定負債合計	154,673,930	151,166,633
負債合計	174,850,534	173,608,891
純資産の部		
投資主資本		
出資総額	145,449,910	145,449,910
剰余金		
任意積立金		
圧縮積立金	1,064,596	1,064,596
任意積立金合計	1,064,596	1,064,596
当期末処分利益又は当期末処理損失 (△)	5,769,486	5,570,459
剰余金合計	6,834,082	6,635,055
投資主資本合計	152,283,993	152,084,966
純資産合計	※2 152,283,993	152,084,966
負債純資産合計	327,134,528	325,693,857

Ⅲ. 損益計算書

損益計算書

(単位：千円)

		前 期 (ご参考)	当 期
		(自 2023年 9 月 1 日 至 2024年 2 月29日)	(自 2024年 3 月 1 日 至 2024年 8 月31日)
営業収益			
賃貸事業収入	※1	12,087,419	12,112,482
その他賃貸事業収入	※1	498,673	590,977
営業収益合計		12,586,093	12,703,460
営業費用			
賃貸事業費用	※1	5,001,507	5,282,270
資産運用報酬		966,128	961,817
役員報酬		7,500	7,500
会計監査人報酬		12,660	12,480
資産保管手数料		15,310	15,605
一般事務委託手数料		30,297	30,380
その他営業費用		382,059	402,125
営業費用合計		6,415,463	6,712,180
営業利益		6,170,629	5,991,279
営業外収益			
受取利息		66	1,375
受取保険金		14,565	5,086
未払分配戻入		241	249
固定資産税等還付金		1,586	-
その他		197	17
営業外収益合計		16,657	6,728
営業外費用			
支払利息		385,603	397,259
投資法人債利息		16,605	16,837
投資口交付費償却		2,610	-
投資法人債発行費償却		3,903	3,946
その他		8,214	8,895
営業外費用合計		416,938	426,939
経常利益		5,770,348	5,571,069
税引前当期純利益		5,770,348	5,571,069
法人税、住民税及び事業税		947	803
法人税等調整額		△8	6
法人税等合計		938	810
当期純利益		5,769,409	5,570,258
前期繰越利益		76	200
当期末処分利益又は当期末処理損失 (△)		5,769,486	5,570,459

Ⅳ. 投資主資本等変動計算書

投資主資本等変動計算書

前期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

(単位：千円)

	出資総額	投資主資本				投資主資本 合計	純資産合計
		剰余金					
		任意積立金	任意積立金 合計	当期末処分 利益又は当 期末処理損 失 (△)	剰余金合計		
当期首残高	145,449,910	531,596	531,596	5,892,536	6,424,132	151,874,043	151,874,043
当期変動額							
圧縮積立金の積立		533,000	533,000	△533,000	-	-	-
剰余金の配当				△5,359,459	△5,359,459	△5,359,459	△5,359,459
当期純利益				5,769,409	5,769,409	5,769,409	5,769,409
当期変動額合計	-	533,000	533,000	△123,049	409,950	409,950	409,950
当期末残高	145,449,910	1,064,596	1,064,596	5,769,486	6,834,082	152,283,993	152,283,993

当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)

(単位：千円)

	出資総額	投資主資本				投資主資本 合計	純資産合計
		剰余金					
		任意積立金	任意積立金 合計	当期末処分 利益又は当 期末処理損 失 (△)	剰余金合計		
当期首残高	145,449,910	1,064,596	1,064,596	5,769,486	6,834,082	152,283,993	152,283,993
当期変動額							
剰余金の配当				△5,769,285	△5,769,285	△5,769,285	△5,769,285
当期純利益				5,570,258	5,570,258	5,570,258	5,570,258
当期変動額合計	-	-	-	△199,027	△199,027	△199,027	△199,027
当期末残高	145,449,910	1,064,596	1,064,596	5,570,459	6,635,055	152,084,966	152,084,966

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	期別 前期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)								
1. 固定資産の減価償却の方法	<p>①有形固定資産 (信託財産を含みます。) 定額法を採用しています。 なお、主たる有形固定資産の耐用年数は以下のとおりです。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>2~63年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>2~60年</td> </tr> <tr> <td>機械及び装置</td> <td>2~45年</td> </tr> <tr> <td>工具、器具及び備品</td> <td>2~15年</td> </tr> </table> <p>②無形固定資産 定額法を採用しています。</p>	建物	2~63年	構築物	2~60年	機械及び装置	2~45年	工具、器具及び備品	2~15年	<p>①有形固定資産 (信託財産を含みます。) 同左</p> <p>②無形固定資産 同左</p>
建物	2~63年									
構築物	2~60年									
機械及び装置	2~45年									
工具、器具及び備品	2~15年									
2. 繰延資産の処理方法	<p>①投資口交付費 定額法 (3年) により償却しています。</p> <p>②投資法人債発行費 償還までの期間にわたり定額法により償却しています。</p>	<p>投資法人債発行費 同左</p>								
3. 収益及び費用の計上基準	<p>(1) 収益に関する計上基準 本投資法人における顧客との契約から生じる収益に関する主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点 (収益を認識する通常の時点) は以下のとおりです。 不動産等の売却 不動産等の売却については、不動産等の売買契約に定められた引渡義務を履行することにより、顧客である買主が当該不動産等の支配を獲得した時点で収益を認識しています。なお、損益計算書上は、不動産等の売却代金である「不動産等売却収入」から売却した不動産等の帳簿価額である「不動産等売却原価」及び売却に直接要した諸費用である「その他売却費用」を控除した金額を「不動産等売却益」又は「不動産等売却損」として表示しています。</p> <p>(2) 固定資産税等の処理方法 保有する不動産に係る固定資産税、都市計画税及び償却資産税等については賦課決定された税額のうち当該決算期間に対応する額を賃貸事業費用として費用処理する方法を採用しています。 なお、不動産又は不動産等を信託財産とする信託受益権の取得に伴い、精算金として支払った初年度の固定資産税相当額については、費用に計上せず当該不動産等の取得原価に算入しています。 当期において不動産等の取得原価に算入した固定資産税相当額は4,452千円です。</p>	<p>(1) 収益に関する計上基準 同左</p> <p>(2) 固定資産税等の処理方法 保有する不動産に係る固定資産税、都市計画税及び償却資産税等については賦課決定された税額のうち当該決算期間に対応する額を賃貸事業費用として費用処理する方法を採用しています。 なお、不動産又は不動産等を信託財産とする信託受益権の取得に伴い、精算金として支払った初年度の固定資産税相当額については、費用に計上せず当該不動産等の取得原価に算入しています。 当期において不動産等の取得原価に算入した固定資産税相当額はありませぬ。</p>								

項目	期別 前期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
4. 不動産等を信託財産とする信託受益権に関する会計処理方針	<p>保有する不動産等を信託財産とする信託受益権については、信託財産内の全ての資産及び負債勘定並びに信託財産に生じた全ての収益及び費用勘定について、貸借対照表及び損益計算書の該当勘定科目に計上しています。 なお、該当勘定科目に計上した信託財産のうち重要性がある下記の科目については、貸借対照表において区分掲記することとしています。</p> <p>①信託現金及び信託預金 ②信託建物、信託構築物、信託機械及び装置、信託工具、器具及び備品、信託土地、信託建設仮勘定 ③信託差入敷金及び保証金 ④信託預り敷金及び保証金</p>	同左
5. 資産に係る控除対象外消費税等の処理方法	<p>資産に係る控除対象外消費税等は個々の資産の取得原価に算入しています。</p>	同左

V. 注記表

(会計上の見積りに関する注記)

前 期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当 期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
<p>固定資産の減損</p> <p>(1) 計算書類に計上した金額</p> <p style="padding-left: 20px;">有形固定資産 309,209,863千円</p> <p style="padding-left: 20px;">無形固定資産 655,729千円</p> <p>(2) 識別した項目に係る会計上の見積りの内容に関する情報</p> <p>本投資法人は、固定資産の減損に係る会計基準に従い、収益性の低下により投資額の回収が見込めなくなった場合、固定資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額する会計処理を適用しています。</p> <p>会計処理の適用にあたっては、本投資法人が保有する各物件を一つの資産グループとし、継続的な営業赤字、市場価格の著しい下落、経営環境の著しい悪化等によって減損の兆候があると認められる場合に減損損失の認識の可否を判定します。</p> <p>減損損失を認識するかどうかの検討には将来キャッシュ・フローの見積金額を用い、減損損失の認識が必要と判断された場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上します。</p> <p>将来キャッシュ・フローの算定にあたっては、その前提となる賃料、稼働率、賃貸事業費用等について、市場の動向、類似不動産の取引事例等を総合的に勘案の上決定します。</p> <p>各物件の業績や市場価格は、不動産賃貸市場や不動産売買市場の動向の影響を受ける可能性があります。そのため、見積りの前提に変更が生じた場合には、翌期の本投資法人の財産の状態及び損益の状況に影響を与える可能性があります。</p>	<p>固定資産の減損</p> <p>(1) 計算書類に計上した金額</p> <p style="padding-left: 20px;">有形固定資産 308,472,424千円</p> <p style="padding-left: 20px;">無形固定資産 655,700千円</p> <p>(2) 識別した項目に係る会計上の見積りの内容に関する情報</p> <p>同左</p>

(貸借対照表に関する注記)

前 期 (ご参考) (2024年2月29日)	当 期 (2024年8月31日)
<p>1 本投資法人は、取引銀行の3行とコミットメントライン契約を締結しています。</p> <p style="padding-left: 20px;">コミットメントライン契約の総額 15,000,000千円</p> <p style="padding-left: 20px;">借入残高 -</p> <p style="padding-left: 20px;">差引 <u>15,000,000千円</u></p>	<p>同左</p>
<p>※2 投資信託及び投資法人に関する法律第67条第4項に定める最低純資産額 50,000千円</p>	<p>※2 投資信託及び投資法人に関する法律第67条第4項に定める最低純資産額 同左</p>

(損益計算書に関する注記)

前 期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当 期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
(単位：千円)	(単位：千円)
<p>※1 不動産賃貸事業損益の内訳</p> <p>A. 不動産賃貸事業収益</p> <p style="padding-left: 20px;">賃貸事業収入</p> <p style="padding-left: 40px;">(賃料等) 11,563,468</p> <p style="padding-left: 40px;">(施設使用料) 523,950</p> <p style="padding-left: 20px;">計 12,087,419</p> <p style="padding-left: 20px;">その他賃貸事業収入</p> <p style="padding-left: 40px;">(賃貸一時金収入) 379,337</p> <p style="padding-left: 40px;">(水道光熱費収入) 22,195</p> <p style="padding-left: 40px;">(その他雑収益) 97,140</p> <p style="padding-left: 20px;">計 498,673</p> <p>不動産賃貸事業収益合計 12,586,093</p> <p>B. 不動産賃貸事業費用</p> <p style="padding-left: 20px;">賃貸事業費用</p> <p style="padding-left: 40px;">(物件管理委託費) 1,279,874</p> <p style="padding-left: 40px;">(修繕費) 523,048</p> <p style="padding-left: 40px;">(公租公課) 667,985</p> <p style="padding-left: 40px;">(信託報酬) 9,652</p> <p style="padding-left: 40px;">(水道光熱費) 139,691</p> <p style="padding-left: 40px;">(保険料) 32,645</p> <p style="padding-left: 40px;">(減価償却費) 1,900,635</p> <p style="padding-left: 40px;">(テナント募集関係費) 133,628</p> <p style="padding-left: 40px;">(その他賃貸事業費用) 314,345</p> <p style="padding-left: 20px;">不動産賃貸事業費用合計 5,001,507</p> <p>C. 不動産賃貸事業損益 (A - B) 7,584,585</p>	<p>※1 不動産賃貸事業損益の内訳</p> <p>A. 不動産賃貸事業収益</p> <p style="padding-left: 20px;">賃貸事業収入</p> <p style="padding-left: 40px;">(賃料等) 11,587,500</p> <p style="padding-left: 40px;">(施設使用料) 524,982</p> <p style="padding-left: 20px;">計 12,112,482</p> <p style="padding-left: 20px;">その他賃貸事業収入</p> <p style="padding-left: 40px;">(賃貸一時金収入) 449,348</p> <p style="padding-left: 40px;">(水道光熱費収入) 22,992</p> <p style="padding-left: 40px;">(その他雑収益) 118,637</p> <p style="padding-left: 20px;">計 590,977</p> <p>不動産賃貸事業収益合計 12,703,460</p> <p>B. 不動産賃貸事業費用</p> <p style="padding-left: 20px;">賃貸事業費用</p> <p style="padding-left: 40px;">(物件管理委託費) 1,302,616</p> <p style="padding-left: 40px;">(修繕費) 679,746</p> <p style="padding-left: 40px;">(公租公課) 679,760</p> <p style="padding-left: 40px;">(信託報酬) 9,646</p> <p style="padding-left: 40px;">(水道光熱費) 141,609</p> <p style="padding-left: 40px;">(保険料) 33,015</p> <p style="padding-left: 40px;">(減価償却費) 1,897,271</p> <p style="padding-left: 40px;">(テナント募集関係費) 181,879</p> <p style="padding-left: 40px;">(その他賃貸事業費用) 356,724</p> <p style="padding-left: 20px;">不動産賃貸事業費用合計 5,282,270</p> <p>C. 不動産賃貸事業損益 (A - B) 7,421,189</p>

(投資主資本等変動計算書に関する注記)

前 期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当 期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
<p>発行可能投資口総口数及び発行済投資口の総口数</p> <p style="padding-left: 20px;">発行可能投資口総口数 4,000,000口</p> <p style="padding-left: 20px;">発行済投資口の総口数 503,472口</p>	<p>発行可能投資口総口数及び発行済投資口の総口数</p> <p>同左</p>

V. 注記表

(税効果会計に関する注記)

前 期 (ご参考) (2024年2月29日)	当 期 (2024年8月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳 (単位：千円)	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳 (単位：千円)
(繰延税金資産)	(繰延税金資産)
未払事業税損金不算入額	未払事業税損金不算入額
16	9
繰延税金資産合計	繰延税金資産合計
16	9
(繰延税金資産の純額)	(繰延税金資産の純額)
16	9
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	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
法定実効税率	法定実効税率
31.46%	31.46%
(調整)	(調整)
支払配当の損金算入額	支払配当の損金算入額
△31.45%	△31.46%
その他	その他
0.01%	0.01%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率
0.02%	0.01%

(金融商品に関する注記)

前期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

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

本投資法人は、資産の取得等の資金の手当てを目的として、金融機関からの借入、投資法人債の発行又は募集投資口の追加発行等による資金調達を行います。

デリバティブ取引は、負債から生じる金利変動リスクをヘッジすることを目的とした運用に限るものとしますが、現在、デリバティブ取引は行っていません。なお、資金計画に関してはその効率化に努め、極力余資が生じないように運用する方針です。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

借入金及び投資法人債は、主として資産の取得、有利子負債の返済を目的とした資金調達です。これらの資金調達に係る流動性リスクや金利変動リスクについては、調達先の分散及び返済期限の分散を図ること、固定金利での調達を中心に行うこと等により管理を行っています。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

当期末における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、以下のとおりです。なお、「現金及び預金」、「信託現金及び信託預金」、「短期借入金」は現金及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであり、「預り敷金及び保証金」、「信託預り敷金及び保証金」は重要性が乏しいことから、注記を省略しています。

	貸借対照表計上額 (千円)	時 価 (千円)	差 額 (千円)
(1) 1年内返済予定の長期借入金	14,500,000	14,549,004	49,004
(2) 投資法人債	8,000,000	7,832,721	△167,278
(3) 長期借入金	143,000,000	142,130,047	△869,952

(注1) 金融商品の時価の算定方法

(1) 1年内返済予定の長期借入金、(2) 投資法人債、(3) 長期借入金

これらの時価は、固定金利によるものは、元利金の合計額を新規に同様の資金調達を行った場合に想定される利率で割引いた現在価値により算定しています。変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映しており、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっています。

(注2) 借入金及び投資法人債の決算日後の返済予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内
投資法人債	-	2,000,000	-
長期借入金	14,500,000	19,500,000	23,500,000
合 計	14,500,000	21,500,000	23,500,000

	3年超4年以内	4年超5年以内	5年超
投資法人債	-	-	6,000,000
長期借入金	23,000,000	19,000,000	58,000,000
合 計	23,000,000	19,000,000	64,000,000

当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

同上

2. 金融商品の時価等に関する事項

当期末における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、以下のとおりです。なお、「現金及び預金」、「信託現金及び信託預金」、「短期借入金」は現金及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであり、「預り敷金及び保証金」、「信託預り敷金及び保証金」は重要性が乏しいことから、注記を省略しています。

	貸借対照表計上額 (千円)	時 価 (千円)	差 額 (千円)
(1) 1年内償還予定の投資法人債	2,000,000	1,995,290	△4,709
(2) 1年内返済予定の長期借入金	14,500,000	14,509,339	9,339
(3) 投資法人債	6,000,000	5,797,470	△202,529
(4) 長期借入金	141,500,000	139,975,250	△1,524,749

(注1) 金融商品の時価の算定方法

(1) 1年内償還予定の投資法人債、(2) 1年内返済予定の長期借入金、(3) 投資法人債、(4) 長期借入金

これらの時価は、固定金利によるものは、元利金の合計額を新規に同様の資金調達を行った場合に想定される利率で割引いた現在価値により算定しています。変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映しており、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっています。

(注2) 借入金及び投資法人債の決算日後の返済予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内
投資法人債	2,000,000	-	-
長期借入金	14,500,000	21,500,000	22,000,000
合 計	16,500,000	21,500,000	22,000,000

	3年超4年以内	4年超5年以内	5年超
投資法人債	-	-	6,000,000
長期借入金	26,000,000	17,500,000	54,500,000
合 計	26,000,000	17,500,000	60,500,000

## V. 注記表

### (賃貸等不動産に関する注記)

前期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

本投資法人は、東京都その他の地域において、賃貸住宅 (土地を含みます。) を有しています。これら賃貸等不動産に関する貸借対照表計上額、当期増減額及び時価は、次のとおりです。

貸借対照表計上額 (千円)			当期末の時価 (千円)
当期首残高	当期増減額	当期末残高	
307,043,956	2,514,078	309,558,035	479,203,000

(注1) 「貸借対照表計上額」は、取得価格 (取得諸経費等を含みます。) から減価償却累計額を控除した価額で、建設仮勘定を含まない価額を記載しています。

(注2) 「当期増減額」に関し、主な増加は物件の取得 (3,386,082千円) によるものであり、主な減少は減価償却によるものです。

(注3) 「当期末の時価」は、社外の不動産鑑定士による鑑定評価額を記載しています。

なお、賃貸等不動産に関する当期の損益は、(損益計算書に関する注記) に記載のとおりです。

当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)

本投資法人は、東京都その他の地域において、賃貸住宅 (土地を含みます。) を有しています。これら賃貸等不動産に関する貸借対照表計上額、当期増減額及び時価は、次のとおりです。

貸借対照表計上額 (千円)			当期末の時価 (千円)
当期首残高	当期増減額	当期末残高	
309,558,035	△586,186	308,971,849	487,916,000

(注1) 「貸借対照表計上額」は、取得価格 (取得諸経費等を含みます。) から減価償却累計額を控除した価額で、建設仮勘定を含まない価額を記載しています。

(注2) 「当期増減額」に関し、主な増加は資本的支出によるものであり、主な減少は減価償却によるものです。

(注3) 「当期末の時価」は、社外の不動産鑑定士による鑑定評価額を記載しています。

なお、賃貸等不動産に関する当期の損益は、(損益計算書に関する注記) に記載のとおりです。

### (収益認識に関する注記)

前期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、(損益計算書に関する注記) の「※1. 不動産賃貸事業損益の内訳」をご参照ください。なお、「※1. 不動産賃貸事業損益の内訳」には、企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」に基づく収益が含まれています。また、主な顧客との契約から生じる収益は「水道光熱費収入」です。

当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、(損益計算書に関する注記) の「※1. 不動産賃貸事業損益の内訳」をご参照ください。なお、「※1. 不動産賃貸事業損益の内訳」には、企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」に基づく収益が含まれています。また、主な顧客との契約から生じる収益は「水道光熱費収入」です。

### (関連当事者との取引に関する注記)

前期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

種類	会社等の名称	事業の内容又は職業	投資口の所有口数割合	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
資産運用会社	株式会社三井不動産 アコモデーションファンド マネジメント	投資運用業	-	機関運営報酬	1,000	-	-
利害関係人等	三井不動産レジデンシャル リース株式会社	不動産賃貸業	-	プロパティ・マネジメント業務委託費	817,739	-	-
				建物管理委託費等	415,012	営業未払金	3,709
				賃貸収入等 (注1)	11,890,341	PM会社営業未収入金	1,608,535
						営業未払金	6,644
						前受金	1,942,212
預り敷金及び保証金	2,378,788						
信託預り敷金及び保証金	754,491	営業未払金	1,000				
利害関係人等	三井不動産リアルティ 株式会社	不動産仲介業	-	建物管理委託費等	5,050	営業未払金	1,000
				テナント募集関係費	734	営業未払金	102
				賃貸収入等 (注1)	13,856	営業未収入金	1,223
前受金	1,317						
利害関係人等	三井不動産投資顧問 株式会社	投資運用業	-	オペレーション・マネジメント業務委託費	4,557	営業未払金	2,506
利害関係人等	レジデントファースト 株式会社	不動産仲介業	-	テナント募集関係費	8,380	営業未払金	1,363
利害関係人等	三井不動産リアルティ東北 株式会社	不動産仲介業	-	テナント募集関係費	1,698	-	-
利害関係人等	三井不動産リアルティ札幌 株式会社	不動産仲介業	-	テナント募集関係費	70	-	-
利害関係人等	株式会社アコモデーション ファースト	不動産管理業	-	修繕費等	18,018	営業未払金	2,385
利害関係人等	三井不動産ファシリティーズ 株式会社	不動産管理業	-	修繕費等	10,191	営業未払金	537
利害関係人等	三井不動産レジデンシャル サービス北海道株式会社	不動産管理業	-	修繕費等	1,372	-	-
資産保管会社	三井住友信託銀行株式会社	銀行業	0.79%	信託報酬	7,925	-	-
				支払利息	5,685	未払費用	2,450
				資金の借入	4,000,000	短期借入金	2,000,000
				資金の返済	4,000,000	長期借入金	4,500,000
				一般事務委託報酬等	8,906	営業未払金	498
未払費用	2,368						

(注1) 「賃貸収入等」は、賃貸事業収入に加え、その他賃貸事業収入も含んでいます。また、大川端賃貸棟の駐車場区画の一部については、三井不動産リアルティ株式会社と賃貸借契約を締結しており、芝浦アイランドエアクターの店舗区画の一部については、信託銀行が貸主となって賃借人と賃貸借契約を締結しています。それ以外の「賃貸住宅」については、三井不動産レジデンシャルリース株式会社にマスターリースし、三井不動産レジデンシャルリース株式会社は転借人にこれを転貸しています。

(注2) 上記金額のうち、期末残高は消費税等を含んでいます。

(注3) 取引条件については、市場の実勢に基づき、価格交渉の上決定しています。

V. 注記表

当期（自 2024年3月1日 至 2024年8月31日）

種類	会社等の名称	事業の内容又は職業	投資口の所有口数割合	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
資産運用会社	株式会社三井不動産アコモデーションファンドマネジメント	投資運用業	-	機関運営報酬	750	-	-
利害関係人等	三井不動産レジデンシャルリース株式会社	不動産賃貸業	-	プロパティ・マネジメント業務委託費	830,424	-	-
				建物管理委託費等	417,643	営業未払金	3,814
				賃貸収入等(注1)	12,007,186	PM会社営業未収入金	1,484,279
						営業未払金	11,820
						前受金	1,940,888
預り敷金及び保証金	2,374,466						
利害関係人等	三井不動産リアルティ株式会社	不動産仲介業	-	建物管理委託費等	5,116	営業未払金	1,146
				テナント募集関係費	509	-	-
				賃貸収入等(注1)	13,861	営業未収入金	1,228
利害関係人等	三井不動産投資顧問株式会社	投資運用業	-	オペレーション・マネジメント業務委託費	4,557	営業未払金	2,506
利害関係人等	レジデントファースト株式会社	不動産仲介業	-	テナント募集関係費	13,716	営業未払金	405
利害関係人等	三井不動産リアルティ東北株式会社	不動産仲介業	-	テナント募集関係費	1,535	-	-
利害関係人等	三井不動産リアルティ札幌株式会社	不動産仲介業	-	テナント募集関係費	69	-	-
利害関係人等	三井不動産リアルティ九州株式会社	不動産仲介業	-	テナント募集関係費	47	-	-
利害関係人等	株式会社アコモデーションファースト	不動産管理業	-	修繕費等	16,085	営業未払金	1,175
利害関係人等	三井不動産ファシリティーズ株式会社	不動産管理業	-	修繕費等	11,448	営業未払金	1,022
資産保管会社	三井住友信託銀行株式会社	銀行業	0.79%	信託報酬	7,325	-	-
				支払利息	8,833	未払費用	3,139
				資金の借入	4,000,000	短期借入金	2,000,000
				資金の返済	4,000,000	長期借入金	4,500,000
				一般事務委託報酬等	9,264	営業未払金	496
				未払費用	2,394		

(注1) 「賃貸収入等」は、賃貸事業収入に加え、その他賃貸事業収入も含まれています。また、大川端賃貸棟の駐車場区画の一部については、三井不動産リアルティ株式会社と賃貸借契約を締結しており、芝浦アイランドエアタワーの店舗区画の一部については、信託銀行が貸主となって賃借人と賃貸借契約を締結しています。それ以外の「賃貸住宅」については、三井不動産レジデンシャルリース株式会社にマスターリースし、三井不動産レジデンシャルリース株式会社は転借人にこれを転貸しています。

(注2) 上記金額のうち、期末残高は消費税等を含んでいます。

(注3) 取引条件については、市場の実勢に基づき、価格交渉の上決定しています。

(1口当たり情報に関する注記)

前期(ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)		当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)	
1口当たり純資産額	302,467円	1口当たり純資産額	302,072円
1口当たり当期純利益	11,459円	1口当たり当期純利益	11,063円
<p>なお、1口当たり当期純利益は、当期純利益を期中平均投資口数で除することにより算定しています。</p> <p>また、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益については、潜在投資口がないため記載していません。</p>		<p>なお、1口当たり当期純利益は、当期純利益を期中平均投資口数で除することにより算定しています。</p> <p>また、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益については、潜在投資口がないため記載していません。</p>	

(注) 1口当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前期(ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
当期純利益(千円)	5,769,409	5,570,258
普通投資主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通投資口に係る当期純利益(千円)	5,769,409	5,570,258
期中平均投資口数(口)	503,472	503,472

(重要な後発事象に関する注記)

前期(ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
該当事項はありません。	該当事項はありません。

## 金銭の分配に係る計算書

(単位：円)

	前 期 (ご参考) (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当 期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
I 当期末処分利益	5,769,486,498	5,570,459,468
II 分配金の額 (投資口1口当たり分配金の額)	5,769,285,648 (11,459)	5,570,414,208 (11,064)
III 次期繰越利益	200,850	45,260

分配金の額の算出方法	<p>本投資法人の規約第34条第1項に定める「当期末処分利益（分配可能金額）を上限とし、租税特別措置法第67条の15に規定される本投資法人の配当可能利益の額の100分の90に相当する金額を超えて分配する」旨の方針に従い、当期末処分利益の概ね全額である5,769,285,648円を利益分配金として分配することとしました。</p> <p>なお、規約第34条第2項に定める利益を超えた金銭の分配は行いません。</p>	<p>本投資法人の規約第34条第1項に定める「当期末処分利益（分配可能金額）を上限とし、租税特別措置法第67条の15に規定される本投資法人の配当可能利益の額の100分の90に相当する金額を超えて分配する」旨の方針に従い、当期末処分利益の概ね全額である5,570,414,208円を利益分配金として分配することとしました。</p> <p>なお、規約第34条第2項に定める利益を超えた金銭の分配は行いません。</p>
------------	--	--

## 監査報告書

### 独立監査人の監査報告書

2024年10月16日

日本アコモデーションファンド投資法人  
役員会 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 公認会計士 田澤 治郎  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 松井 貴志  
業務執行社員

### <計算書類等監査>

#### 監査意見

当監査法人は、投資信託及び投資法人に関する法律第130条の規定に基づき、日本アコモデーションファンド投資法人の2024年3月1日から2024年8月31日までの第37期営業期間の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、投資主資本等変動計算書及び注記表、資産運用報告及び金銭の分配に係る計算書並びにその附属明細書（資産運用報告及びその附属明細書については、会計に関する部分に限る。以下同じ。）（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。なお、資産運用報告及びその附属明細書について監査意見の対象とした会計に関する部分は、資産運用報告及びその附属明細書に記載されている事項のうち会計帳簿の記録に基づく記載部分である。

当監査法人は、上記の計算書類等が、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、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、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、「計算書類等の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、投資法人から独立しており、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。

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、資産運用報告及びその附属明細書に含まれる情報のうち、監査意見の対象とした会計に関する部分以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監督役員の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における執行役員の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の計算書類等に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

計算書類等の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と計算書類等又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

計算書類等に対する経営者及び監督役員の責任

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計算書類等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計算書類等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。

計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき計算書類等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。

監督役員の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における執行役員の職務の執行を監視することにある。

計算書類等の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、全体としての計算書類等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計算書類等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、計算書類等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。
- ・計算書類等の監査の目的は、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計算書類等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計算書類等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計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等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、投資法人は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・計算書類等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計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等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、執行役員に対して、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、執行役員に対して、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

<報酬関連情報>

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、投資法人の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、資産運用報告の「投資法人の概況」に含まれる3. 役員等に関する事項に記載されている。

利害関係

投資法人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

キャッシュ・フロー計算書（参考情報）

(単位：千円)

	前 期 (自 2023年 9 月 1 日 至 2024年 2 月29日)	当 期 (自 2024年 3 月 1 日 至 2024年 8 月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期純利益	5,770,348	5,571,069
減価償却費	1,900,664	1,897,300
投資口交付費償却	2,610	-
投資法人債発行費償却	3,903	3,946
受取利息	△66	△1,375
未払分配金戻入	△241	△249
支払利息	402,209	414,097
営業未収入金の増減額 (△は増加)	57,975	195
PM会社営業未収入金の増減額 (△は増加)	△101,571	124,091
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△48,085	31,214
営業未払金の増減額 (△は減少)	△360,529	223,425
前受金の増減額 (△は減少)	39,959	△979
前払費用の増減額 (△は増加)	△2,563	△723
長期前払費用の増減額 (△は増加)	29,273	32,541
その他	19,243	8,556
小計	7,713,129	8,303,110
利息の受取額	66	1,375
利息の支払額	△404,495	△411,137
法人税等の支払額	△774	△1,147
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,307,926	7,892,200
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△4,135,627	△869,233
信託有形固定資産の取得による支出	△533,398	△290,754
無形固定資産の取得による支出	△39,729	-
差入敷金及び保証金の差入による支出	△728	△30,992
信託差入敷金及び保証金の差入による支出	-	△25,880
預り敷金及び保証金の返還による支出	△179,121	△251,394
預り敷金及び保証金の受入による収入	228,430	247,419
信託預り敷金及び保証金の返還による支出	△40,072	△58,065
信託預り敷金及び保証金の受入による収入	37,827	53,460
その他	△3,261	△11,599
投資活動によるキャッシュ・フロー	△4,665,680	△1,237,039
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	4,000,000	4,000,000
短期借入金の返済による支出	△4,000,000	△4,000,000
長期借入れによる収入	7,000,000	7,000,000
長期借入金の返済による支出	△7,000,000	△8,500,000
分配金の支払額	△5,359,877	△5,768,592
財務活動によるキャッシュ・フロー	△5,359,877	△7,268,592
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△2,717,631	△613,430
現金及び現金同等物の期首残高	16,872,171	14,154,540
現金及び現金同等物の期末残高	※1 14,154,540	13,541,109

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）（参考情報）

期別 項目	前 期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当 期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲	キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金及び信託現金、随時引き出し可能な預金及び信託預金並びに容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっています。	同左

（キャッシュ・フロー計算書に関する注記）（参考情報）

	前 期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当 期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
※1 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係		
	(2024年2月29日)	(2024年8月31日)
現金及び預金	12,109,844千円	11,493,837千円
信託現金及び信託預金	2,044,695千円	2,047,271千円
現金及び現金同等物	<u>14,154,540千円</u>	<u>13,541,109千円</u>

投資主インフォメーション

投資主メモ

決算期	毎年2月末日及び8月31日
投資主総会	2年に1回以上開催
同基準日	あらかじめ公告して定めた日
分配金支払確定基準日	2月末日、8月31日（分配金は支払確定基準日より3カ月以内にお支払いします。）
上場金融商品取引所	東京証券取引所（銘柄コード：3226）
公告掲載新聞	日本経済新聞
投資主名簿等管理人／特別口座管理機関	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
投資主名簿等管理人事務取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 (郵便物送付先) 〒168-0063 東京都杉並区和泉二丁目8番4号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 (電話照会先) 0120-782-031（フリーダイヤル） 土・日・祝祭日を除く9:00~17:00 (ウェブサイト) <a href="https://www.smtb.jp/personal/procedure/agency/">https://www.smtb.jp/personal/procedure/agency/</a>

▪ 住所等の変更手続きについて

住所、氏名、届出印等の変更は、お取引証券会社にお申し出ください。

▪ 分配金について

「分配金」は「分配金領収証」をお近くのゆうちょ銀行全国本支店及び出張所並びに郵便局（銀行代理業者）にお持ちいただくことでお受取りいただけます。受取期間を過ぎた場合は、「分配金領収証」に受取方法を指定し、三井住友信託銀行証券代行部へご郵送いただくか、同銀行の本支店窓口（コンサルティングオフィス・コンサルプラザ・i-Stationを除く）にてお受取りください。また、今後の「分配金」に関して、銀行口座もしくはゆうちょ銀行の通常貯金口座への振込先指定等の手続きをご希望の方は、お取引証券会社等へご連絡ください。

なお、「分配金」は、本投資法人規約の規定により、その支払開始から満3年を経過しますとお支払いできなくなりますので、お早めにお受取りください。

▪ その他

特別口座で管理されている投資口に関する住所変更、分配金振込指定に必要な各用紙のご請求は、特別口座管理機関である三井住友信託銀行証券代行部のウェブサイトにて24時間受付しています。

•ウェブサイトからのご請求：<https://www.smtb.jp/personal/procedure/agency/>