

2022年8月期 決算短信 (REIT)

2022年10月19日

不動産投資信託証券発行者名 ザイマックス・リート投資法人 上 場 取 引 所 東
 コー ド 番 号 3488 U R L <https://xymaxreit.co.jp/>
 代 表 者 (役職名) 執行役員 (氏名) 金光 正太郎
 資 産 運 用 会 社 名 株式会社ザイマックス不動産投資顧問
 代 表 者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 金光 正太郎
 問 合 せ 先 責 任 者 (役職名) 公募投資運用ディビジョン長 (氏名) 中山 達也
 T E L 03-5544-6880

有価証券報告書提出予定日 2022年11月29日 分配金支払開始予定日 2022年11月18日

決算補足説明資料作成の有無 : 有
 決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2022年8月期の運用、資産の状況 (2022年3月1日~2022年8月31日)

(1) 運用状況

(%表示は対前期増減率)

| | 営業収益 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | |
|----------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2022年8月期 | 1,874 | 16.3 | 1,121 | 18.5 | 1,004 | 15.3 | 1,003 | 15.3 |
| 2022年2月期 | 1,611 | 23.5 | 946 | 35.0 | 871 | 34.3 | 870 | 34.3 |

| | 1口当たり 当期純利益 | 自己資本 当期純利益率 | 総資産 経常利益率 | 営業収益 経常利益率 |
|----------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | 円 | % | % | % |
| 2022年8月期 | 4,022 | 4.0 | 2.2 | 53.6 |
| 2022年2月期 | 3,895 | 3.7 | 2.2 | 54.1 |

(2) 分配状況

| | 1口当たり分配金 (利益超過分配金は 含まない) | 分配金総額 (利益超過分配金は 含まない) | 1口当たり 利益超過分配金 | 利益超過 分配金総額 | 配当性向 | 純資産配当率 |
|----------|--------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------|-------|--------|
| | 円 | 百万円 | 円 | 百万円 | % | % |
| 2022年8月期 | 4,007 | 1,000 | 12 | 2 | 99.7 | 3.8 |
| 2022年2月期 | 3,896 | 870 | - | - | 100.0 | 3.7 |

(注1) 2022年8月期の1口当たり利益超過分配金12円は、全額、一時差異等調整引当額に係るものです。

(注2) 配当性向については、次の算式により計算しております。

$$\text{配当性向} = \frac{\text{分配金総額 (利益超過分配金は含まない)}}{\text{当期純利益}} \times 100$$

なお、2022年8月期の配当性向を、分配金総額 (利益超過分配金を含む) ÷ 当期純利益 × 100で算出すると100.0%となります。

(注3) 純資産配当率については、次の算式により計算しております。

$$\text{純資産配当率} = \frac{\text{1口当たり分配金 (利益超過分配金は含まない)}}{(\text{期首1口当たり純資産} + \text{期末1口当たり純資産}) \div 2} \times 100$$

なお、純資産配当率 = 1口当たり分配金 (利益超過分配金を含む) ÷ { (期首1口当たり純資産額 + 期末1口当たり純資産額) ÷ 2 } × 100で算出すると3.8%となります。

(3) 財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1口当たり純資産 |
|----------|--------|--------|--------|----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 |
| 2022年8月期 | 48,669 | 26,440 | 54.3 | 105,909 |
| 2022年2月期 | 41,249 | 23,456 | 56.9 | 104,996 |

(4) キャッシュ・フローの状況

| | 営業活動による キャッシュ・フロー | 投資活動による キャッシュ・フロー | 財務活動による キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物 期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 2022年8月期 | 2,218 | △7,657 | 6,202 | 4,063 |
| 2022年2月期 | 2,583 | △3,163 | 1,002 | 3,299 |

2. 2023年2月期の運用状況の予想（2022年9月1日～2023年2月28日）及び2023年8月期の運用状況の予想（2023年3月1日～2023年8月31日）

（%表示は対前期増減率）

| | 営業収益 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | | 1口当たり分配金 (利益超過分配金は含まない) | 1口当たり 利益超過分配金 |
|----------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|----------------------------|------------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 | 円 |
| 2023年2月期 | 1,635 | △12.8 | 888 | △20.8 | 779 | △22.3 | 778 | △22.4 | 3,120 | — |
| 2023年8月期 | 1,646 | 0.7 | 852 | △4.0 | 764 | △2.0 | 763 | △2.0 | 3,058 | — |

（参考）1口当たり予想当期純利益（予想当期純利益÷予想期末発行済投資口の総口数）
（2023年2月期）3,120円、（2023年8月期）3,057円

※ その他

(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(2) 発行済投資口の総口数

① 期末発行済投資口の総口数（自己投資口を含む）

| | | | |
|----------|----------|----------|----------|
| 2022年8月期 | 249,650口 | 2022年2月期 | 223,400口 |
| 2022年8月期 | 0口 | 2022年2月期 | 0口 |

② 期末自己投資口数

（注）1口当たり当期純利益の算定の基礎となる投資口数については、24ページ「1口当たり情報に関する注記」をご覧ください。

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です。

※ 特記事項

本資料に記載されている運用状況の見通し等の将来に関する記述は、本投資法人が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の運用状況等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。実際の運用状況等に影響を与える可能性のある重要な要因には、新型コロナウイルス感染症の更なる感染拡大、収束までの長期化等による、賃貸事業収入の減少、保有物件に入居するテナントの賃料不払いや倒産等が挙げられます。なお、運用状況に影響を与える要因はこれらに限定されるものではありません。また、本予想は分配金の額を保証するものではありません。運用状況の予想の前提となる仮定及び運用状況の予想のご利用にあたっての注意事項等については、5ページ「2023年2月期（2022年9月1日～2023年2月28日）及び2023年8月期（2023年3月1日～2023年8月31日）の運用状況の予想の前提条件」をご覧ください。状況の変化により実際の営業収益、営業利益、経常利益、当期純利益、1口当たり分配金及び1口当たり利益超過分配金は、変動する可能性があります。

以上

目次

| | |
|------------------------------|----|
| 1. 運用状況 | 2 |
| (1) 当期の概況 | 2 |
| (2) 次期の見通し | 4 |
| 2. 財務諸表 | 7 |
| (1) 貸借対照表 | 7 |
| (2) 損益計算書 | 9 |
| (3) 投資主資本等変動計算書 | 10 |
| (4) 金銭の分配に係る計算書 | 11 |
| (5) キャッシュ・フロー計算書 | 12 |
| (6) 継続企業の前提に関する注記 | 13 |
| (7) 重要な会計方針に係る事項に関する注記 | 13 |
| (8) 財務諸表に関する注記事項 | 15 |
| (9) 発行済投資口の総口数の増減 | 25 |
| 3. 参考情報 | 26 |
| (1) 投資状況 | 26 |
| (2) 投資資産 | 27 |

1. 運用状況

(1) 当期（第9期）の概況

① 投資法人の主な推移

本投資法人は、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号。その後の改正を含みます。）（以下「投信法」といいます。）に基づき、株式会社ザイマックス不動産投資顧問（以下「本資産運用会社」といいます。）を設立企画人として、2017年9月14日に設立され、2017年10月31日に関東財務局への登録が完了しました（登録番号 関東財務局長 第131号）。その後、本投資法人は、2018年2月14日を払込期日として公募による新投資口の発行を行い、2018年2月15日に株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）不動産投資信託証券市場（銘柄コード3488）に上場しました。また、2018年3月20日には、第三者割当による新投資口の発行を実施しました。更に、2022年3月1日に上場後初となる公募増資及び2022年3月28日に第三者割当を実施しました。

これらにより、当期末日現在での発行済投資口の総口数は249,650口となっています。

本投資法人は、ザイマックスグループ（注1）の有する不動産マネジメント（注2）力を活用した適切なポートフォリオ運営を行うことにより、不動産が持つ価値を最大限に引き出し、投資主価値の最大化を図ります。

（注1）「ザイマックスグループ」とは、株式会社ザイマックス並びにその連結子会社及び持分法適用関連会社により構成される企業集団をいいます。以下同じです。

（注2）「不動産マネジメント」とは、プロパティマネジメント、総合ビルメンテナンス業務並びにプロパティマネジメント及び総合ビルメンテナンス業務の複合受託業務（サブリースを受託する場合に当該業務を受託する場合を含みます。）を総称していいます。以下同じです。

② 運用環境

当期における経済環境について、新型コロナウイルス感染症拡大が落ち着きを見せ、行動制限のない大型連休を迎えたことによる個人消費の回復の影響もあり、2022年4～6月期の実質GDP成長率は0.9%の増加（年率3.5%の増加）となりました。また、金融市場については、日本銀行が公表している「貸出先別貸出金」によれば、2022年6月末時点での総貸出残高は557兆円、不動産向けの貸出残高は93.1兆円と増加傾向であり、非常に高い水準で推移しています。各国の金利上昇の動きやウクライナ情勢、新型コロナウイルス感染症の今後の感染状況による国内外の経済の動き等による国内経済及びJ-REIT市場への影響が翌期以降も懸念されるため、資本市場及び金融市場の動向を引き続き注視していく必要があると考えています。

このような環境下で、本投資法人が主として投資対象とするオフィス、商業施設及びホテルの各市場並びに不動産売買市場においては、以下の動きが見られます。

オフィスについては、株式会社ザイマックス不動産総合研究所が公表している「オフィスマーケットレポート 東京 2022Q2」（注）によれば、2022年第2四半期の東京23区の空室率は、前四半期比0.31ポイント増加し3.91%となっています。空室率は緩やかに上昇し、賃料は微減するなど、前期同様の動きが見られました。

商業施設については、経済産業省の商業動態統計によると、2022年第2四半期の小売業販売額は前年同四半期比2.8%の増加となりました。また、総務省統計局のサービス産業動向調査によると、飲食店の売上高は前年同四半期比で30.7%の増加となりました。行動制限がない中での経済活動の再開により、対面側個人消費である百貨店や飲食店等での回復が顕著に見られました。

ホテルについては、観光庁の宿泊旅行統計調査によると、2022年上半期（1～6月）の延べ宿泊者数は前年同期比51.6%の増加となりました。行動制限のない夏休み等の長期休暇による国内での移動が活発化し、宿泊業の大幅な回復が見られました。

不動産売買市場については、良好な資金調達環境や円安等による海外投資家の旺盛な需要が継続していることを背景に、不動産市場は引き続き活況であり、不動産価格は高値圏で推移しています。

（注）調査結果の詳細については、株式会社ザイマックス不動産総合研究所のホームページ（<https://soken.xymax.co.jp/>）をご参照ください。

③ 運用状況

当期末日現在において本投資法人が保有する物件は18物件となっています。取得価格の合計は43,469百万円、総賃貸可能面積は85,317.99㎡、総賃貸面積は85,089.45㎡となりました。当期末日現在における稼働率は99.7%となりました。

④ ESGに関する取組み

本資産運用会社は、本投資法人のESGに関するリスクや機会を適切に管理した上で、不動産投資運用事業を通じた実践を図り、本投資法人のESG戦略をより推進させていく為、2022年3月にESG方針及び各種規程の整備を行いました。また、ESG最高責任者に本資産運用会社の代表取締役社長を置くことにより、代表取締役社長自らESGの推進に向けた体制整備並びに各種ポリシー及び目標、各種施策の立案及び実行の統括を行います。

こうした方針の下、環境への取組みとして本投資法人は保有物件におけるグリーンビルディング認証（注1）の取得を推進しており、2022年8月31日に、ザイマックス木場公園ビル及びライフ川崎御幸店にてCASBEE評価認証のSランクを、ザイマックス札幌大通ビルにてBELS評価の4スター評価を新たに取得しました。

その結果、当期末日現在において、CASBEE評価認証を計8物件、BELS評価を計3物件で取得し、本投資法人の全保有物件におけるグリーンビルディング認証については、計10物件（注2）、取得割合（注3）52.5%となっています。

社会への取組みとしては、災害救援ベンダーやデジタルサイネージの設置を推進し、テナント満足度の向上や地域社会の持続的な発展の貢献に努めています。また、新型コロナウイルス感染症対策を継続し、共用部へのアルコール消毒・足踏式スタンドの設置、洗面所の自動水栓への更新を行っております。

（注1）「グリーンビルディング認証」とは、CASBEE評価認証、BELS評価、DBJ Green Building認証、又はLEED認証のいずれかを指します。

（注2）ザイマックス東麻布ビルは、CASBEE評価認証及びBELS評価の両認証を取得しています。

（注3）「取得割合」は、底地を除く保有物件を対象として、床面積（原則として延床面積を用いていますが、区分所有建物は本投資法人が保有する区分所有建物の専有部分の床面積を用いています。また、第三者と共有している建物は、当該建物の床面積に本投資法人の持分を乗じた値を用いています。）を合計して算出しています。

（注4）本投資法人のESGの取組みの詳細については、本投資法人のホームページ

(<https://xymaxreit.co.jp/ja/esg/index.html>) をご参照ください。

⑤ 資金調達状況

（エクイティ・ファイナンス）

当期は、新規物件取得資金の一部等に充当するため、2022年3月1日に公募による新投資口（25,000口/2,718百万円）の発行、2022年3月28日に第三者割当による新投資口（1,250口/135百万円）の発行を実施しました。

この結果、当期末日現在における発行済投資口の総口数は249,650口、出資総額は25,440百万円となっています。

（デット・ファイナンス）

当期は、新規物件取得資金の一部に充当するため、2022年3月2日に5,345百万円の借入れを新規に実施した他、2022年3月31日に返済期限が到来した短期借入金1,100百万円の返済を実施しました。

この結果、当期末日現在における借入金残高は19,945百万円となっています。

なお、本投資法人が当期末日現在において取得している格付は以下のとおりです。

| 信用格付機関の名称 | 格付内容 | 備考 |
|---------------------|------------|--------------|
| 株式会社格付投資情報センター（R&I） | 発行体格付 : A- | 格付の方向性 : 安定的 |

⑥ 業績の概要

当期の業績は、営業収益1,874百万円、営業利益1,121百万円、経常利益1,004百万円、当期純利益1,003百万円となりました。

当期の分配金については、本投資法人の規約第35条第1項に定める金銭の分配の方針に従い、分配金の額は利益金額を限度とし、投資法人の税制の特例（租税特別措置法（昭和32年法律第26号、その後の改正を含みます。）第67条の15）に規定されている本投資法人の配当可能利益の金額の100分の90に相当する金額を超えるものとしております。かかる方針により、当期未処分利益を超えない額で発行済投資口の総口数249,650口の整数倍の最大値となる1,000,347,550円を利益分配金として分配することとしました。また、本投資法人の規約第35条第2項に定める分配方針の趣旨に基づき、純資産控除項目（投資法人の計算に関する規則第2条第2項第30号に定めるものをいいます。）が分配金に与える影響を考慮し、当期については、繰延ヘッジ損失3,135,935円に相当する額として、発行済投資口の総口数249,650口の整数倍である2,995,800円を、一時差異等調整引当額に係る分配金として分配することとしました。

この結果、投資口1口当たりの分配金は4,019円となりました。

(2) 次期の見通し

① 運用全般に関する見通し

(A) 外部成長戦略

不動産マネジメントの顧客基盤を通じた幅広い不動産売却ニーズの捕捉

本投資法人は、スポンサーである株式会社ザイマックス、本資産運用会社及び本投資法人との間のスポンサー・サポート契約並びに株式会社マックスリアルティ及び本資産運用会社との間のパイプライン・サポート契約に基づき、ザイマックスグループの顧客基盤から得られる不動産売却ニーズを捕捉し、本投資法人の物件取得機会に繋げることを目指します。

(B) 内部成長戦略

ザイマックスグループの不動産マネジメントの知見・ノウハウ及びネットワークの活用

本投資法人は、スポンサー・サポート契約に基づき、ザイマックスグループから、各種不動産マネジメントに関する知見・ノウハウの提供を受けております。これにより、本投資法人は、ザイマックスグループの不動産マネジメントの知見・ノウハウ、データベース、管理システム及び私募ファンドの運用経験等を活かした安定的かつ効率的な運用を行います。

(C) 財務戦略

安定性及び健全性を重視した財務運営及びLTVコントロール

本投資法人は、中長期的に安定した収益の確保と運用資産の規模の着実な成長及び運用の安定性を考慮し、安定性及び健全性を重視し、かつ、資金調達機動性を確保する財務戦略を実行していきます。

② 決算後に生じた重要な事実

該当事項はありません。

③ 運用状況の見通し

2023年2月期（2022年9月1日～2023年2月28日）及び2023年8月期（2023年3月1日～2023年8月31日）における本投資法人の運用状況につきましては、下記のとおり見込んでおります。

| | 営業収益 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 | 1口当たり 分配金 (利益超過分配 金は含まない) | 1口当たり 利益超過 分配金 |
|----------|-------|------|------|-------|------------------------------------|----------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 円 | 円 |
| 2023年2月期 | 1,635 | 888 | 779 | 778 | 3,120 | — |
| 2023年8月期 | 1,646 | 852 | 764 | 763 | 3,058 | — |

なお、この見通しの前提条件につきましては、下記記載の「2023年2月期（2022年9月1日～2023年2月28日）及び2023年8月期（2023年3月1日～2023年8月31日）の運用状況の予想の前提条件」をご参照ください。

(注) 上記予想数値は一定の条件のもとに算出した現時点のものであり、状況の変化により実際の営業収益、営業利益、経常利益、当期純利益、1口当たり分配金、1口当たり利益超過分配金は変動する可能性があります。また本予想は分配金の額を保証するものではありません。

2023年2月期（2022年9月1日～2023年2月28日）及び2023年8月期（2023年3月1日～2023年8月31日）の運用状況の予想の前提条件

| 項目 | 前提条件 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|----------|--------|--------|-------|--------|--------|-----|-------|-------|------|--------|--------|-------|--------|--------|------------|--------|--------|------|-------|-------|
| 計算期間 | <ul style="list-style-type: none"> ● 2023年2月期（第10期）（2022年9月1日～2023年2月28日）（181日） ● 2023年8月期（第11期）（2023年3月1日～2023年8月31日）（184日） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 運用資産 | <ul style="list-style-type: none"> ● 本投資法人が本書の日付現在で保有している不動産及び不動産信託受益権（合計18物件）（以下「現保有資産」といいます。）を2023年8月期（第11期）末まで保有し続けること及び現保有資産以外に新規物件の取得が行われないことを前提としています。 ● 現保有資産以外の新規物件の取得又は現保有資産の処分等により、変動が生ずる可能性があります。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 営業収益 | <ul style="list-style-type: none"> ● 賃貸事業収益については、現保有資産の締結済みの賃貸借契約の内容、過去のテナント及び市場の動向等をベースに、テナントの入退去及び賃料水準の予測に基づく想定稼働率や賃料変動予測等を勘案して算出しています。 ● 変動賃料の算定にあたっては、オペレーター提出の運営予想数値をベースに、本投資法人にて保守的に読み直し、賃貸借契約に定める計算方法に基づいて算定しています。 [ホテルビスタ仙台] 固定賃料：月額20.5百万円 変動賃料：毎月の変動賃料は、対象月の前月を含む過去12ヶ月のGOPの合計額を12で除した金額から21.5百万円を差し引いた金額（注1）に一定歩合（注2）を乗じて、算出した額。 （注1）差し引いた金額がマイナスとなった場合は、当月の変動賃料は0円となります。 （注2）各歩合の開示についてはオペレーターの同意が得られていないため非開示とします。 ● テナントによる賃料の滞納又は不払いがないこと及び不動産等売却損益の発生がないことを前提としています。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 営業費用 | <ul style="list-style-type: none"> ● 営業費用のうち主たる項目は以下のとおりです。 <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th></th> <th>2023年2月期 (第10期)</th> <th>2023年8月期 (第11期)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>賃貸事業費用合計</td> <td>589百万円</td> <td>628百万円</td> </tr> <tr> <td>管理委託費</td> <td>109百万円</td> <td>110百万円</td> </tr> <tr> <td>修繕費</td> <td>49百万円</td> <td>47百万円</td> </tr> <tr> <td>公租公課</td> <td>133百万円</td> <td>153百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費</td> <td>159百万円</td> <td>165百万円</td> </tr> <tr> <td>賃貸事業費用以外合計</td> <td>157百万円</td> <td>165百万円</td> </tr> <tr> <td>運用報酬</td> <td>96百万円</td> <td>95百万円</td> </tr> </tbody> </table> ● 主たる営業費用である賃貸事業費用のうち、減価償却費以外の費用については、本投資法人における過去の実績値（本投資法人における過去の実績値がない期間については前所有者等から開示された過去の実績値）を基準として、費用の変動要素を考慮して算出しています。 ● 減価償却費については、付随費用等を含めて定額法により算出しています。 ● 修繕費については、物件ごとに本資産運用会社が、各営業期間に必要と想定した額を費用として計上しています。但し、予想し難い要因により修繕費が増額又は追加で発生する可能性があること、一般に年度による金額の差異が大きくなること及び定期的に発生する金額ではないこと等から、各営業期間の修繕費が予想金額と大きく異なる結果となる可能性があります。 | | 2023年2月期 (第10期) | 2023年8月期 (第11期) | 賃貸事業費用合計 | 589百万円 | 628百万円 | 管理委託費 | 109百万円 | 110百万円 | 修繕費 | 49百万円 | 47百万円 | 公租公課 | 133百万円 | 153百万円 | 減価償却費 | 159百万円 | 165百万円 | 賃貸事業費用以外合計 | 157百万円 | 165百万円 | 運用報酬 | 96百万円 | 95百万円 |
| | 2023年2月期 (第10期) | 2023年8月期 (第11期) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 賃貸事業費用合計 | 589百万円 | 628百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 管理委託費 | 109百万円 | 110百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 修繕費 | 49百万円 | 47百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 公租公課 | 133百万円 | 153百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 減価償却費 | 159百万円 | 165百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 賃貸事業費用以外合計 | 157百万円 | 165百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 運用報酬 | 96百万円 | 95百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|---|---|
| <p>営業外費用</p> | <ul style="list-style-type: none"> ● 支払利息その他融資関連費用として、2023年2月期（第10期）に103百万円、2023年8月期（第11期）に83百万円を見込んでいます。 ● 新投資口の発行に係る投資口交付費については、投資口発行日より3年間で月割り償却しており、投資口交付費償却として、2023年2月期（第10期）に4百万円、2023年8月期（第11期）に4百万円を見込んでいます。 |
| <p>有利子負債</p> | <ul style="list-style-type: none"> ● 有利子負債の総額は、2023年2月期（第10期）末において19,715百万円、2023年8月期（第11期）末において19,715百万円を前提としています。2023年2月期（第10期）において短期借入金345百万円、長期借入金2,796百万円の返済期限が到来しますが、これらの返済資金の一部については手元資金による返済及び残りの返済資金については借入金等で調達する前提としています。 ● LTVについては、2023年2月期（第10期）末に40.8%、2023年8月期（第11期）末に40.8%を見込んでいます。また、LTVの算出にあたっては、次の算式を使用した試算値です。 LTV＝各期末の想定有利子負債総額÷各期末の想定資産総額×100 |
| <p>投資口</p> | <ul style="list-style-type: none"> ● 本書の日付現在の発行済投資口の総口数249,650口を前提とし、2023年8月期（第11期）末まで新投資口の発行等による投資口数の変動がないことを前提としています。 ● 1口当たり分配金（利益超過分配金は含まない）及び1口当たり利益超過分配金は、2023年2月期（第10期）及び2023年8月期（第11期）の予想期末発行済投資口の総口数249,650口により算出しています。 |
| <p>1口当たり分配金 (利益超過分配金は 含まない)</p> | <ul style="list-style-type: none"> ● 1口当たり分配金（利益超過分配金は含まない）は、本投資法人の規約に定める金銭の分配の方針に従い分配することを前提として算出しています。なお、金利スワップの時価の変動に関しては、1口当たり分配金に影響がない前提で算出しています。 ● 運用資産の異動、テナントの異動等に伴う賃料収入の変動又は予期せぬ修繕の発生等を含む種々の要因により、1口当たり分配金（利益超過分配金は含まない）は変動する可能性があります。 |
| <p>1口当たり 利益超過分配金</p> | <ul style="list-style-type: none"> ● 利益を超える金銭の分配（1口当たり利益超過分配金）については、現時点において行う予定はありません。 |
| <p>その他</p> | <ul style="list-style-type: none"> ● 法令、税制、会計基準、東京証券取引所の定める上場規則、一般社団法人投資信託協会の定める規則等において、上記の予想数値に影響を与える改正が行われないことを前提としています。 ● 一般的な経済動向及び不動産市況等に不測の重大な変化が生じないことを前提としています。 |

2. 財務諸表

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

| | 前期 (2022年2月28日) | 当期 (2022年8月31日) |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 1,219,048 | 1,540,074 |
| 信託現金及び信託預金 | 2,080,797 | 2,523,504 |
| 営業未収入金 | 19,412 | 37,046 |
| 前払費用 | 41,776 | 46,125 |
| 未収消費税等 | - | 162,235 |
| その他 | 6,124 | 882 |
| 流動資産合計 | 3,367,159 | 4,309,869 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 308,882 | 311,886 |
| 減価償却累計額 | △4,701 | △8,232 |
| 建物（純額） | 304,181 | 303,653 |
| 構築物 | 1,814 | 1,814 |
| 減価償却累計額 | △45 | △80 |
| 構築物（純額） | 1,768 | 1,733 |
| 機械及び装置 | 10,659 | 10,659 |
| 減価償却累計額 | △270 | △472 |
| 機械及び装置（純額） | 10,389 | 10,187 |
| 工具、器具及び備品 | 109,618 | 109,618 |
| 減価償却累計額 | △91,467 | △94,671 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 18,151 | 14,947 |
| 土地 | 229,752 | 230,346 |
| 信託建物 | 9,196,322 | 10,796,009 |
| 減価償却累計額 | △839,067 | △907,463 |
| 信託建物（純額） | 8,357,255 | 9,888,545 |
| 信託構築物 | 65,930 | 61,049 |
| 減価償却累計額 | △7,812 | △7,655 |
| 信託構築物（純額） | 58,118 | 53,393 |
| 信託機械及び装置 | - | 0 |
| 減価償却累計額 | - | - |
| 信託機械及び装置（純額） | - | 0 |
| 信託工具、器具及び備品 | 32,597 | 39,429 |
| 減価償却累計額 | △11,200 | △14,421 |
| 信託工具、器具及び備品（純額） | 21,396 | 25,008 |
| 信託土地 | 28,745,430 | 33,661,874 |
| 信託建設仮勘定 | - | 33 |
| 有形固定資産合計 | 37,746,444 | 44,189,725 |
| 投資その他の資産 | | |
| 長期前払費用 | 54,098 | 56,133 |
| 繰延税金資産 | 13 | 15 |
| 差入敷金及び保証金 | 22,600 | 22,600 |
| その他 | 58,999 | 68,921 |
| 投資その他の資産合計 | 135,711 | 147,670 |
| 固定資産合計 | 37,882,156 | 44,337,396 |
| 繰延資産 | | |
| 投資口交付費 | - | 22,494 |
| 繰延資産合計 | - | 22,494 |
| 資産合計 | 41,249,315 | 48,669,759 |

（単位：千円）

| | 前期 (2022年2月28日) | 当期 (2022年8月31日) |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 営業未払金 | 90,854 | 139,620 |
| 短期借入金 | 1,100,000 | 345,000 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 2,796,000 | 2,796,000 |
| 未払金 | 209,246 | 155,651 |
| 未払法人税等 | 876 | 922 |
| 未払消費税等 | 142,898 | - |
| 前受金 | 202,992 | 247,938 |
| その他 | 2,045 | 5,454 |
| 流動負債合計 | 4,544,914 | 3,690,587 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 11,804,000 | 16,804,000 |
| 預り敷金及び保証金 | 33,349 | 33,349 |
| 信託預り敷金及び保証金 | 1,410,853 | 1,698,290 |
| デリバティブ債務 | - | 3,135 |
| 固定負債合計 | 13,248,202 | 18,538,775 |
| 負債合計 | 17,793,116 | 22,229,363 |
| 純資産の部 | | |
| 投資主資本 | | |
| 出資総額 | 22,585,746 | 25,440,013 |
| 剰余金 | | |
| 当期末処分利益又は当期末処理損失（△） | 870,452 | 1,003,518 |
| 剰余金合計 | 870,452 | 1,003,518 |
| 投資主資本合計 | 23,456,198 | 26,443,532 |
| 評価・換算差額等 | | |
| 繰延ヘッジ損益 | - | △3,135 |
| 評価・換算差額等合計 | - | △3,135 |
| 純資産合計 | ※1 23,456,198 | ※1 26,440,396 |
| 負債純資産合計 | 41,249,315 | 48,669,759 |

(2) 損益計算書

(単位：千円)

| | 前期 | | 当期 | |
|---------------------|----|---------------------------|----|---------------------------|
| | 自 | 2021年9月1日 至 2022年2月28日 | 自 | 2022年3月1日 至 2022年8月31日 |
| 営業収益 | | | | |
| 貸貸事業収入 | | ※1 1,289,778 | | ※1 1,523,202 |
| その他貸貸事業収入 | | ※1 102,432 | | ※1 125,327 |
| 不動産等売却益 | | ※2 219,655 | | ※2 226,287 |
| 営業収益合計 | | 1,611,865 | | 1,874,817 |
| 営業費用 | | | | |
| 貸貸事業費用 | | ※1 490,977 | | ※1 557,144 |
| 資産運用報酬 | | 113,258 | | 125,416 |
| 資産保管手数料 | | 1,056 | | 1,108 |
| 一般事務委託手数料 | | 11,437 | | 12,549 |
| 役員報酬 | | 2,400 | | 2,400 |
| その他営業費用 | | 45,834 | | 54,210 |
| 営業費用合計 | | 664,965 | | 752,828 |
| 営業利益 | | 946,900 | | 1,121,988 |
| 営業外収益 | | | | |
| 受取利息 | | 14 | | 20 |
| 還付加算金 | | 65 | | - |
| 未払分配金戻入 | | 56 | | 108 |
| 営業外収益合計 | | 136 | | 129 |
| 営業外費用 | | | | |
| 支払利息 | | 42,791 | | 63,457 |
| 融資関連費用 | | 33,006 | | 49,879 |
| 投資口交付費償却 | | - | | 4,425 |
| 営業外費用合計 | | 75,797 | | 117,761 |
| 経常利益 | | 871,239 | | 1,004,355 |
| 税引前当期純利益 | | 871,239 | | 1,004,355 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 878 | | 925 |
| 法人税等調整額 | | 0 | | △2 |
| 法人税等合計 | | 879 | | 923 |
| 当期純利益 | | 870,360 | | 1,003,432 |
| 前期繰越利益 | | 92 | | 86 |
| 当期未処分利益又は当期未処理損失（△） | | 870,452 | | 1,003,518 |

(3) 投資主資本等変動計算書

前期（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）

（単位：千円）

| | 投資主資本 | | | | 純資産合計 |
|---------|---------------|---------------------|----------|------------|------------|
| | 出資総額 | 剰余金 | | 投資主資本合計 | |
| | | 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 | 22,585,746 | 647,952 | 647,952 | 23,233,698 | 23,233,698 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | △647,860 | △647,860 | △647,860 | △647,860 |
| 当期純利益 | | 870,360 | 870,360 | 870,360 | 870,360 |
| 当期変動額合計 | - | 222,500 | 222,500 | 222,500 | 222,500 |
| 当期末残高 | ※1 22,585,746 | 870,452 | 870,452 | 23,456,198 | 23,456,198 |

当期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

（単位：千円）

| | 投資主資本 | | | | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---------------------|---------------|---------------------|-----------|------------|----------|------------|------------|
| | 出資総額 | 剰余金 | | 投資主資本合計 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 | |
| | | 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 | 22,585,746 | 870,452 | 870,452 | 23,456,198 | - | - | 23,456,198 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新投資口の発行 | 2,854,267 | | | 2,854,267 | | | 2,854,267 |
| 剰余金の配当 | | △870,366 | △870,366 | △870,366 | | | △870,366 |
| 当期純利益 | | 1,003,432 | 1,003,432 | 1,003,432 | | | 1,003,432 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | △3,135 | △3,135 | △3,135 |
| 当期変動額合計 | 2,854,267 | 133,065 | 133,065 | 2,987,333 | △3,135 | △3,135 | 2,984,197 |
| 当期末残高 | ※1 25,440,013 | 1,003,518 | 1,003,518 | 26,443,532 | △3,135 | △3,135 | 26,440,396 |

(4) 金銭の分配に係る計算書

| 区分 | 前期 | | 当期 | |
|---------------------------------------|---|--------------|---|----------------|
| | 自 | 至 | 自 | 至 |
| | 2021年9月1日 | 2022年2月28日 | 2022年3月1日 | 2022年8月31日 |
| I 当期末処分利益 | | 870,452,631円 | | 1,003,518,599円 |
| II 利益超過分配金加算額 | | -円 | | 2,995,800円 |
| うち一時差異等調整引当額 | | -円 | | 2,995,800円 |
| III 分配金の額 | | 870,366,400円 | | 1,003,343,350円 |
| (投資口1口当たり分配金の額) | | (3,896円) | | (4,019円) |
| うち利益分配金 | | -円 | | 1,000,347,550円 |
| (うち1口当たり利益分配金) | | (-円) | | (4,007円) |
| うち一時差異等調整引当額 | | -円 | | 2,995,800円 |
| (うち1口当たり利益超過分配金 (一時差異等調整引当額に係るもの)) | | (-円) | | (12円) |
| IV 次期繰越利益 | | 86,231円 | | 3,171,049円 |
| 分配金の額の算出方法 | <p>本投資法人の規約第35条第1項に定める金銭の分配の方針に従い、分配金の額は利益金額を限度とし、租税特別措置法第67条の15に規定されている本投資法人の配当可能利益の金額の100分の90に相当する金額を超えるものとしております。かかる方針により、当期末処分利益を超えない額で発行済投資口の総口数223,400口の整数倍の最大値となる870,366,400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、本投資法人の規約第35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35条第1項に定める金銭の分配の方針に従い、分配金の額は利益金額を限度とし、租税特別措置法第67条の15に規定されている本投資法人の配当可能利益の金額の100分の90に相当する金額を超えるものとしております。かかる方針により、当期末処分利益を超えない額で発行済投資口の総口数249,650口の整数倍の最大値となる1,000,347,550円を利益分配金として分配することとしました。</p> <p>また、本投資法人の規約第35条第2項に定める分配方針の趣旨に基づき、純資産控除項目（投資法人の計算に関する規則第2条第2項第30号ロに定めるものをいいます。）が分配金に与える影響を考慮し、当期については、繰延ヘッジ損失3,135,935円に相当する額として、発行済投資口の総口数249,650口の整数倍である2,995,800円を、一時差異等調整引当額に係る分配金として分配することとしました。</p> <p>この結果、投資口1口当たりの分配金は4,019円となりました。</p> | |

(5) キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

| | 前期 | | 当期 | |
|-------------------------|----|---------------------------|----|---------------------------|
| | 自 | 2021年9月1日 至 2022年2月28日 | 自 | 2022年3月1日 至 2022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 | | 871,239 | | 1,004,355 |
| 減価償却費 | | 142,326 | | 158,887 |
| 投資口交付費償却 | | - | | 4,425 |
| 受取利息 | | △14 | | △20 |
| 未払配当金戻入 | | △56 | | △108 |
| 支払利息 | | 42,791 | | 63,457 |
| 営業未収入金の増減額（△は増加） | | 8,862 | | △17,634 |
| 未収消費税等の増減額（△は増加） | | 19,212 | | △162,235 |
| 前払費用の増減額（△は増加） | | △8,092 | | △4,348 |
| 営業未払金の増減額（△は減少） | | △10,736 | | 50,140 |
| 未払金の増減額（△は減少） | | 112,517 | | △53,595 |
| 未払消費税等の増減額（△は減少） | | 142,898 | | △142,898 |
| 前受金の増減額（△は減少） | | △0 | | 44,945 |
| 長期前払費用の増減額（△は増加） | | △17,666 | | △2,034 |
| 信託有形固定資産の売却による減少額 | | 1,365,978 | | 1,362,607 |
| その他 | | △42,503 | | △23,011 |
| 小計 | | 2,626,756 | | 2,282,931 |
| 利息の受取額 | | 14 | | 20 |
| 利息の支払額 | | △42,756 | | △63,384 |
| 法人税等の支払額 | | △880 | | △879 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | 2,583,133 | | 2,218,687 |
| 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 | | - | | △3,597 |
| 信託有形固定資産の取得による支出 | | △3,306,159 | | △7,942,083 |
| 信託預り敷金及び保証金の返還による支出 | | △31,495 | | △68,015 |
| 信託預り敷金及び保証金の受入による収入 | | 174,404 | | 356,243 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | △3,163,249 | | △7,657,452 |
| 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 | | 1,100,000 | | 345,000 |
| 短期借入金の返済による支出 | | △1,770,000 | | △1,100,000 |
| 長期借入れによる収入 | | 5,408,000 | | 5,000,000 |
| 長期借入金の返済による支出 | | △3,088,000 | | - |
| 投資口の発行による収入 | | - | | 2,827,347 |
| 分配金の支払額 | | △647,499 | | △869,849 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | 1,002,500 | | 6,202,497 |
| 現金及び現金同等物の増減額（△は減少） | | 422,384 | | 763,732 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | | 2,877,461 | | 3,299,845 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | | ※1 3,299,845 | | ※1 4,063,578 |

(6) 継続企業の前提に関する注記
該当事項はありません。

(7) 重要な会計方針に係る事項に関する注記

| | | | | | | | | | |
|------------------------|---|----|-------|-----|-------|--------|-------|-----------|-------|
| <p>1. 固定資産の減価償却の方法</p> | <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>3～63年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>6～51年</td> </tr> <tr> <td>機械及び装置</td> <td>6～27年</td> </tr> <tr> <td>工具、器具及び備品</td> <td>2～13年</td> </tr> </table> <p>(2) 長期前払費用 定額法を採用しています。</p> | 建物 | 3～63年 | 構築物 | 6～51年 | 機械及び装置 | 6～27年 | 工具、器具及び備品 | 2～13年 |
| 建物 | 3～63年 | | | | | | | | |
| 構築物 | 6～51年 | | | | | | | | |
| 機械及び装置 | 6～27年 | | | | | | | | |
| 工具、器具及び備品 | 2～13年 | | | | | | | | |
| <p>2. 繰延資産の処理方法</p> | <p>投資口交付費 3年間で定額法により償却しています。</p> | | | | | | | | |
| <p>3. 収益及び費用の計上基準</p> | <p>(1) 収益に関する計上基準 本投資法人の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。</p> <p>①不動産等の売却 不動産等の売却については、不動産売却に係る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計上を行っています。</p> <p>②水道光熱費収入 水道光熱費収入については、不動産等の賃貸借契約及び付随する合意内容に基づき、顧客である賃借人に対する電気、水道等の供給に応じて収益計上を行っています。</p> <p>水道光熱費収入のうち、本投資法人が代理人に該当すると判断したものについては、他の当事者が供給する電気、ガス等の料金として収受する額から当該他の当事者に支払う額を控除した純額を収益として認識しています。</p> <p>(2) 固定資産税等の処理方法 保有する不動産又は不動産を信託財産とする信託受益権に係る固定資産税、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期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。</p> <p>なお、不動産又は不動産を信託財産とする信託受益権の取得に伴い、本投資法人が負担した初年度の固定資産税等相当額については、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。不動産等の取得原価に算入した固定資産税等相当額は、前期は5,883千円、当期は21,580千円です。</p> | | | | | | | | |

| | |
|---------------------------------|--|
| <p>4. ヘッジ会計の方法</p> | <p>(1) ヘッジ会計の方法 金利スワップ取引については、繰延ヘッジ処理によっています。 ただし、金利スワップの特例処理の要件を満たしているものにつきましては、特例処理を採用しています。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 金利スワップ取引 ヘッジ対象 借入金金利</p> <p>(3) ヘッジ方針 本投資法人は、リスク管理方針に基づき投資法人規約に規定するリスクをヘッジする目的でデリバティブ取引を行っています。</p> <p>(4) ヘッジ有効性の評価の方法 ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計とを比較し、両者の変動額の比率を検証することにより、ヘッジの有効性を評価しています。 ただし、金利スワップの特例処理の要件を満たしているものにつきましては、有効性の評価を省略しています。</p> |
| <p>5. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲</p> | <p>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か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。</p> |
| <p>6. その他財務諸表作成のための基礎となる事項</p> | <p>(1) 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法 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しています。</p> <p>① 信託現金及び信託預金</p> <p>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</p> <p>③ 信託預り敷金及び保証金</p> <p>(2) 控除対象外消費税等の処理方法 資産の取得に係る控除対象外消費税等は、各資産の取得原価に算入しています。</p> |

(8) 財務諸表に関する注記事項

[貸借対照表に関する注記]

※1. 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

| 前期 (2022年2月28日) | 当期 (2022年8月31日) |
|--------------------|--------------------|
| 50,000千円 | 50,000千円 |

[損益計算書に関する注記]

※1. 不動産賃貸事業損益の内訳

(単位：千円)

| | 前期 | | 当期 | |
|--------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | 自 2021年9月1日 至 2022年2月28日 | | 自 2022年3月1日 至 2022年8月31日 | |
| A. 不動産賃貸事業収益 | | | | |
| 賃貸事業収入 | | | | |
| 賃料収入 | 1,136,281 | | 1,357,678 | |
| 共益費収入 | 153,496 | 1,289,778 | 165,523 | 1,523,202 |
| その他賃貸事業収入 | | | | |
| 水道光熱費収入 | 60,003 | | 83,173 | |
| 駐車場収入 | 31,976 | | 31,971 | |
| その他賃貸収入 | 10,452 | 102,432 | 10,181 | 125,327 |
| 不動産賃貸事業収益合計 | | 1,392,210 | | 1,648,530 |
| B. 不動産賃貸事業費用 | | | | |
| 賃貸事業費用 | | | | |
| 公租公課 | 137,819 | | 136,136 | |
| 外注委託費 | 91,259 | | 107,084 | |
| 水道光熱費 | 56,329 | | 83,115 | |
| 修繕費 | 28,881 | | 44,748 | |
| 損害保険料 | 3,485 | | 3,987 | |
| 減価償却費 | 142,326 | | 158,887 | |
| その他賃貸事業費用 | 30,875 | 490,977 | 23,184 | 557,144 |
| 不動産賃貸事業費用合計 | | 490,977 | | 557,144 |
| C. 不動産賃貸事業損益 (A-B) | | 901,232 | | 1,091,385 |

※2. 不動産等売却益の内訳

前期 (自 2021年9月1日 至 2022年2月28日)

(単位：千円)

| | |
|-----------------------|-----------|
| ルネッサンス21千早 (準共有持分50%) | |
| 不動産等売却収入 | 1,640,000 |
| 不動産等売却原価 | 1,365,978 |
| その他売却費用 | 54,366 |
| 不動産等売却益 | 219,655 |

当期 (自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)

(単位：千円)

| | |
|-----------------------|-----------|
| ルネッサンス21千早 (準共有持分50%) | |
| 不動産等売却収入 | 1,640,000 |
| 不動産等売却原価 | 1,362,607 |
| その他売却費用 | 51,105 |
| 不動産等売却益 | 226,287 |

[投資主資本等変動計算書に関する注記]

※1. 発行可能投資口総口数及び発行済投資口の総口数

| | 前期 | 当期 |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 自 2021年9月1日 至 2022年2月28日 | 自 2022年3月1日 至 2022年8月31日 |
| 発行可能投資口総口数 | 5,000,000口 | 5,000,000口 |
| 発行済投資口の総口数 | 223,400口 | 249,650口 |

[キャッシュ・フロー計算書に関する注記]

※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

| | 前期 | 当期 |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 自 2021年9月1日 至 2022年2月28日 | 自 2022年3月1日 至 2022年8月31日 |
| 現金及び預金 | 1,219,048千円 | 1,540,074千円 |
| 信託現金及び信託預金 | 2,080,797千円 | 2,523,504千円 |
| 現金及び現金同等物 | 3,299,845千円 | 4,063,578千円 |

[金融商品に関する注記]

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

本投資法人は、資産の取得又は債務の返済等にあたって、投資口の発行、金融機関からの借入れ又は投資法人債の発行等による資金調達を行います。資金調達の機動性と財務安定性のバランスに配慮した資金調達を行います。

余資運用については、有価証券及び金銭債権を投資対象としていますが、安全性を考慮して、原則として預金にて運用を行います。

デリバティブ取引については、金利変動等のリスクを回避するために限定して利用することがありますが、投機的な取引は行いません。

(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

借入金は、主に不動産等の取得及び債務の返済等を目的としたものであり、返済期限において代替資金が調達できない流動性リスクに晒されていますが、資金調達手段の多様化、返済期限や借入先の分散化、手許流動性の確保によって流動性リスクの軽減を図るとともに、月次で資金繰計画を作成するなどの方法により流動性リスクを管理しています。また、借入金のうち変動金利によるものは、支払金利の上昇リスクに晒されていますが、総資産有利子負債比率を低位に保ち、変動金利比率と固定金利比率のバランスを取ることで、市場金利の上昇が本投資法人の運営に与える影響を限定的にしています。

デリバティブ取引は、借入金の一部に対して、支払金利の変動リスクをヘッジする目的で利用しています。また、ヘッジの有効性の評価方法については、ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計とを比較し、両者の変動額の比率を検証することにより、ヘッジの有効性を評価しています。ただし、金利スワップの特例処理の要件を満たしているものについては、その判定をもって有効性の評価を省略しています。なお、ヘッジ会計の方法とヘッジ対象、契約額等については、「2. 金融商品の時価等に関する事項」をご参照ください。

(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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件を採用することにより、当該価額が変動することがあります。また、「2. 金融商品の時価等に関する事項」における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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2022年2月28日現在における貸借対照表計上額、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ることから、注記を省略しています。また、「預り敷金及び保証金」及び「信託預り敷金及び保証金」は重要性が乏しいため、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 | 2,796,000 | 2,796,000 | - |
| (2) 長期借入金 | 11,804,000 | 11,807,985 | 3,985 |
| 負債計 | 14,600,000 | 14,603,985 | 3,985 |
| デリバティブ取引 | - | - | - |

2022年8月31日現在における貸借対照表計上額、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ることから、注記を省略しています。また、「預り敷金及び保証金」及び「信託預り敷金及び保証金」は重要性が乏しいため、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 | 2,796,000 | 2,796,000 | - |
| (2) 長期借入金 | 16,804,000 | 16,806,368 | 2,368 |
| 負債計 | 19,600,000 | 19,602,368 | 2,368 |
| デリバティブ取引 | (3,135) | (3,135) | - |

(注1) 金融商品の時価の算定方法及びデリバティブ取引に関する事項

負債

(1) 1年内返済予定の長期借入金、(2) 長期借入金

長期借入金のうち変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映するため、時価は帳簿価額と近似していると考えられることから、当該帳簿価額によっています。但し、金利スワップの特例処理の対象とされた変動金利による長期借入金（後記「デリバティブ取引に関する注記」をご参照ください。）及び固定金利による長期借入金の時価については、その将来キャッシュ・フローを返済期限までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しています。

デリバティブ取引

後記「デリバティブ取引に関する注記」をご参照ください。

(注2) 長期借入金の決算日（2022年2月28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 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|-------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 長期借入金 | 2,796,000 | 3,426,000 | 2,902,000 | 3,456,000 | 2,020,000 | - |

長期借入金の決算日（2022年8月31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 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|-------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 長期借入金 | 2,796,000 | 4,376,000 | 4,302,000 | 4,856,000 | 3,270,000 | - |

[デリバティブ取引に関する注記]

1. ヘッジ会計が適用されていないもの

前期（2022年2月28日）

該当事項はありません。

当期（2022年8月31日）

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているもの

前期（2022年2月28日）

ヘッジ会計の方法ごとの当期末日現在における契約額又は契約において定められた元本相当額等は、以下のとおりです。

(単位：千円)

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等（注1） | | 時価 |
|-------------|-------------------------|---------|----------|---------|------|
| | | | | うち1年超 | |
| 金利スワップの特例処理 | 金利スワップ取引 (変動受取・固定支払) | 長期借入金 | 630,000 | 630,000 | (注2) |

(注1) 契約額等は、想定元本に基づいて表示しています。

(注2) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価を含めて記載しています（前記【金融商品に関する注記】2. 金融商品の時価等に関する事項（注1）金融商品の時価の算定方法及びデリバティブ取引に関する事項 負債（2）長期借入金をご参照ください。）。

当期（2022年8月31日）

ヘッジ会計の方法ごとの当期末日現在における契約額又は契約において定められた元本相当額等は、以下のとおりです。

(単位：千円)

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等（注1） | | 時価 | 当該時価の算定方法 |
|-------------|-------------------------|---------|----------|---------|--------|---------------------------|
| | | | | うち1年超 | | |
| 原則的処理方法 | 金利スワップ取引 (変動受取・固定支払) | 長期借入金 | 982,000 | 982,000 | △3,135 | 取引先金融機関から提示された価格等によっています。 |
| 金利スワップの特例処理 | 金利スワップ取引 (変動受取・固定支払) | 長期借入金 | 630,000 | 630,000 | (注2) | - |

(注1) 契約額等は、想定元本に基づいて表示しています。

(注2) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価を含めて記載しています（前記【金融商品に関する注記】2. 金融商品の時価等に関する事項（注1）金融商品の時価の算定方法及びデリバティブ取引に関する事項 負債（2）長期借入金をご参照ください。）。

[税効果会計に関する注記]

| 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) | | |
| | 前期 2022年2月28日 | 当期 2022年8月31日 |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税損金不算入額 | 13 | 15 |
| 繰延ヘッジ損益 | - | 986 |
| 繰延税金資産小計 | 13 | 1,001 |
| 評価性引当額 | - | △ 986 |
| 繰延税金資産合計 | 13 | 15 |
| 繰延税金資産の純額 | 13 | 15 |

| 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 | | |
|---|------------------|------------------|
| (単位:%) | | |
| | 前期 2022年2月28日 | 当期 2022年8月31日 |
| 法定実効税率 | 31.46 | 31.46 |
| (調整) | | |
| 支払分配金の損金算入額 | △ 31.43 | △ 31.43 |
| その他 | 0.07 | 0.06 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 0.10 | 0.09 |

[関連当事者との取引に関する注記]

1. 親会社及び法人主要投資主等

前期（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）

該当事項はありません。

当期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

該当事項はありません。

2. 関連会社等

前期（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）

該当事項はありません。

当期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

該当事項はありません。

3. 兄弟会社等

前期（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）

該当事項はありません。

当期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

該当事項はありません。

4. 役員及び個人主要投資主等

前期（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）

| 属性 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金 又は 出資金 (千円) | 事業の 内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合 (%) | 関係内容 | | 取引の 内容 | 取引金額 (千円) (注2) | 科目 | 期末残高 (千円) (注2) |
|----|----------------|-----|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------|-----|----------------------|
| | | | | | | 役員の 兼任等 | 事業上の 関係 | | | | |
| 役員 | 金光正太郎 | - | - | 本投資法人執行役員兼株式会社ザイマックス不動産投資顧問代表取締役社長 | - | | 本投資法人執行役員兼株式会社ザイマックス不動産投資顧問代表取締役社長 | 資産運用報酬等 (注3) (注4) | 145,708 | 未払金 | 124,584 |

(注1) 開示対象となる関連当事者との取引のうち、重要な取引を含む関連当事者との取引を開示しています。

(注2) 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれています。

(注3) 資産運用報酬等の額は、金光正太郎が株式会社ザイマックス不動産投資顧問の代表者として行った取引であり、報酬額は、本投資法人の規約に定められた条件によっています。

(注4) 資産運用報酬等には、不動産等の帳簿価額に算入した物件取得に係る報酬分（32,450千円）が含まれています。

(注5) 取引条件については、市場の実勢に基づいて決定しています。

当期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

| 属性 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金 又は 出資金 (千円) | 事業の 内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合 (%) | 関係内容 | | 取引の 内容 | 取引金額 (千円) (注2) | 科目 | 期末残高 (千円) (注2) |
|----|----------------|-----|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------|-----|----------------------|
| | | | | | | 役員の 兼任等 | 事業上の 関係 | | | | |
| 役員 | 金光正太郎 | - | - | 本投資法人執行役員兼株式会社ザイマックス不動産投資顧問代表取締役社長 | - | | 本投資法人執行役員兼株式会社ザイマックス不動産投資顧問代表取締役社長 | 資産運用報酬等 (注3) (注4) | 201,526 | 未払金 | 137,958 |

(注1) 開示対象となる関連当事者との取引のうち、重要な取引を含む関連当事者との取引を開示しています。

(注2) 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれています。

(注3) 資産運用報酬等の額は、金光正太郎が株式会社ザイマックス不動産投資顧問の代表者として行った取引であり、報酬額は、本投資法人の規約に定められた条件によっています。

(注4) 資産運用報酬等には、不動産等の帳簿価額に算入した物件取得に係る報酬分（76,110千円）が含まれています。

(注5) 取引条件については、市場の実勢に基づいて決定しています。

[セグメント情報等に関する注記]

1. セグメント情報

本投資法人は不動産賃貸事業の単一セグメントであるため、記載を省略しています。

2. 関連情報

前期（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。

(2) 地域ごとの情報

①営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。

②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、記載を省略しています。

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 営業収益 | 関連するセグメント |
|--------------------|--------|-----------|
| 株式会社新都市ライフホールディングス | 非開示（注） | 不動産賃貸事業 |

(注) 賃借人からの開示の承諾が得られていないため、やむを得ない事情により非開示としています。

当期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。

(2) 地域ごとの情報

①営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。

②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、記載を省略しています。

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 営業収益 | 関連するセグメント |
|--------------------|--------|-----------|
| 株式会社新都市ライフホールディングス | 非開示（注） | 不動産賃貸事業 |

(注) 賃借人からの開示の承諾が得られていないため、やむを得ない事情により非開示としています。

[賃貸等不動産に関する注記]

本投資法人では、賃貸収益を得ることを目的として、オフィスビル、商業施設及びホテル等を所有しています。これら賃貸等不動産の貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、以下のとおりです。

(単位：千円)

| | 前期 自 2021年9月1日 至 2022年2月28日 | 当期 自 2022年3月1日 至 2022年8月31日 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 貸借対照表計上額 | 37,746,444 | 44,189,692 |
| 期首残高 | 35,910,478 | 37,746,444 |
| 期中増減額 | 1,835,966 | 6,443,247 |
| 期末残高 | 37,746,444 | 44,189,692 |
| 期末時価 | 48,348,000 | 54,666,000 |

(注1) 貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額です。

(注2) 前期の期中増減額のうち、主な増加額は不動産信託受益権1物件の取得(3,289,783千円)及び資本的支出(54,488千円)によるものであり、主な減少額は不動産信託受益権1物件の譲渡(1,365,978千円)及び減価償却費(142,326千円)によるものです。当期の期中増減額のうち、主な増加額は不動産信託受益権3物件の取得(7,812,216千円)及び資本的支出(154,511千円)によるものであり、主な減少額は不動産信託受益権1物件の譲渡(1,362,607千円)及び減価償却費(158,887千円)によるものです。

(注3) 期末時価は、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、前期について2022年1月27日付で譲渡契約を締結した「ルネッサンス21千早(期末準共有持分50%)」に関しては譲渡価格としています。

(注4) 貸借対照表計上額には、信託建設仮勘定の金額は含めていません。

なお、賃貸等不動産に関する損益は、前記[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]

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前期(自 2021年9月1日 至 2022年2月28日)

(単位：千円)

| | 顧客との契約から生じる収益(注1) | 外部顧客への売上高 |
|---------|-------------------|--------------|
| 不動産等の売却 | 1,640,000 | (注2) 219,655 |
| 水道光熱費収入 | 60,003 | 60,003 |
| その他 | - | 1,332,206 |
| 合計 | 1,700,003 | 1,611,865 |

(注1) 企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の対象となる賃貸借事業収入等は収益認識会計基準の適用外となるため、「顧客との契約から生じる収益」には含めておりません。なお、主な顧客との契約から生じる収益は不動産等売却収入及び水道光熱費収入です。

(注2) 不動産等の売却については、投資法人の計算に関する規則(平成18年内閣府令第47号)第48条第2項に基づき、損益計算書において不動産等売却損益として計上するため、不動産等売却収入より不動産等売却原価及びその他売却費用を控除した額を記載しています。

当期(自 2022年3月1日 至 2022年8月31日)

(単位：千円)

| | 顧客との契約から生じる収益(注1) | 外部顧客への売上高 |
|---------|-------------------|--------------|
| 不動産等の売却 | 1,640,000 | (注2) 226,287 |
| 水道光熱費収入 | 83,173 | 83,173 |
| その他 | - | 1,565,356 |
| 合計 | 1,723,173 | 1,874,817 |

(注1) 企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の対象となる賃貸借事業収入等は収益認識会計基準の適用外となるため、「顧客との契約から生じる収益」には含めておりません。なお、主な顧客との契約から生じる収益は不動産等売却収入及び水道光熱費収入です。

（注2）不動産等の売却については、投資法人の計算に関する規則（平成18年内閣府令第47号）第48条第2項に基づき、損益計算書において不動産等売却損益として計上するため、不動産等売却収入より不動産等売却原価及びその他売却費用を控除した額を記載しています。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

前期（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）

重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載のとおりです。

当期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載のとおりです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当計算期間末において存在する顧客との契約から翌計算期間以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

（1）契約資産及び契約負債の残高等

（単位：千円）

| | 前期 | 当期 |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 自 2021年9月1日 至 2022年2月28日 | 自 2022年3月1日 至 2022年8月31日 |
| 顧客との契約から生じた債権（期首残高） | 16,716 | 16,483 |
| 顧客との契約から生じた債権（期末残高） | 16,483 | 27,381 |
| 契約資産（期首残高） | — | — |
| 契約資産（期末残高） | — | — |
| 契約負債（期首残高） | — | — |
| 契約負債（期末残高） | — | — |

（2）残存履行義務に配分した取引価格

前期（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）

2022年2月28日現在、不動産等の売却にかかる残存履行義務に配分した取引価格の総額は2022年1月27日に売却契約を締結した不動産等にかかる1,640,000千円です。本投資法人は、当該残存履行義務について、2022年3月31日に予定している当該不動産等の引渡しに伴い、収益を認識することを見込んでいます。

また、水道光熱費収入については、期末までに履行が完了した部分に対する、顧客である賃借人にとっての価値に直接対応する対価の額を顧客から受け取る権利を有していることから、収益認識に関する会計基準の適用指針第19項に従って、請求する権利を有している金額で収益を認識しています。従って、収益認識に関する会計基準第80-22項（2）の定めを適用し、残存履行義務に配分した取引価格の注記には含めていません。

当期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

水道光熱費収入については、期末までに履行が完了した部分に対する、顧客である賃借人にとっての価値に直接対応する対価の額を顧客から受け取る権利を有していることから、収益認識に関する会計基準の適用指針第19項に従って、請求する権利を有している金額で収益を認識しています。従って、収益認識に関する会計基準第80-22項（2）の定めを適用し、残存履行義務に配分した取引価格の注記には含めていません。

[1口当たり情報に関する注記]

| | 前期 自 2021年9月1日 至 2022年2月28日 | 当期 自 2022年3月1日 至 2022年8月31日 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1口当たり純資産額 | 104,996円 | 105,909円 |
| 1口当たり当期純利益 | 3,895円 | 4,022円 |

(注1) 1口当たり当期純利益は、当期純利益を日数による加重平均投資口数で除することにより算定しています。なお、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。

(注2) 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 自 2021年9月1日 至 2022年2月28日 | 当期 自 2022年3月1日 至 2022年8月31日 |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 当期純利益（千円） | 870,360 | 1,003,432 |
| 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） | 870,360 | 1,003,432 |
| 期中平均投資口数（口） | 223,400 | 249,466 |

[重要な後発事象に関する注記]

該当事項はありません。

[一時差異等調整引当額の引当て及び戻入に関する注記]

前期（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）

該当事項はありません。

当期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

1. 引当ての発生事由、発生した資産等及び引当額

(単位：千円)

| 発生した資産等 | 引当ての発生事由 | 一時差異等調整引当額 |
|---------|--------------|------------|
| 繰延ヘッジ損益 | 金利スワップ評価損の発生 | 2,995 |

2. 戻入れの具体的な方法

繰延ヘッジ損益

ヘッジ手段であるデリバティブ取引の時価の変動に応じて戻入れる予定です。

[開示の省略]

リース取引、有価証券、退職給付、持分法損益等及び資産除去債務に関する注記事項については、決算短信における開示の必要性が大きくないと考えられるため開示を省略しています。

(9) 発行済投資口の総口数の増減

本投資法人の設立以降当期末日現在までの発行済投資口の総口数及び出資総額の増減は以下のとおりです。

| 年月日 | 摘要 | 発行済投資口の総口数（口） | | 出資総額（千円） | | 備考 |
|------------|---------|---------------|---------|------------|------------|------|
| | | 増減 | 残高 | 増減 | 残高 | |
| 2017年9月14日 | 私募設立 | 3,000 | 3,000 | 300,000 | 300,000 | (注1) |
| 2018年2月14日 | 公募増資 | 209,905 | 212,905 | 21,224,544 | 21,524,544 | (注2) |
| 2018年3月20日 | 第三者割当増資 | 10,495 | 223,400 | 1,061,201 | 22,585,746 | (注3) |
| 2022年3月1日 | 公募増資 | 25,000 | 248,400 | 2,718,350 | 25,304,096 | (注4) |
| 2022年3月28日 | 第三者割当増資 | 1,250 | 249,650 | 135,917 | 25,440,013 | (注5) |

(注1) 1口当たり発行価額100,000円にて本投資法人が設立されました。

(注2) 1口当たり発行価額101,115円（発行価格105,000円）にて、新規物件の取得資金の調達を目的として公募により新投資口を発行しました。

(注3) 1口当たり発行価額101,115円にて、SMB C日興証券株式会社を割当先とする新投資口の発行を行いました。

(注4) 1口当たり発行価額108,734円（発行価格113,024円）にて、新規物件の取得資金の一部等の調達を目的として公募により新投資口を発行しました。

(注5) 1口当たり発行価額108,734円にて、SMB C日興証券株式会社を割当先とする新投資口の発行を行いました。

3. 参考情報

(1) 投資状況

| 資産の種類 | 用途 | 地域 (注1) | 前期 2022年2月28日現在 | | 当期 2022年8月31日現在 | |
|---------------|------|------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | | | 保有総額 (百万円) (注2) | 対総資産比率 (%) (注3) | 保有総額 (百万円) (注2) | 対総資産比率 (%) (注3) |
| 不動産 | 商業施設 | 東京経済圏 | 546 | 1.3 | 545 | 1.1 |
| 不動産合計 | | | 546 | 1.3 | 545 | 1.1 |
| 信託不動産 | オフィス | 都心5区 | 15,120 | 36.7 | 15,185 | 31.2 |
| | | 東京23区 | 1,170 | 2.8 | 3,262 | 6.7 |
| | | 東京経済圏 | 2,665 | 6.5 | 2,656 | 5.5 |
| | | 政令指定都市 | - | - | 4,755 | 9.8 |
| | 商業施設 | 東京経済圏 | 8,277 | 20.1 | 8,266 | 17.0 |
| | | 政令指定都市 | 1,079 | 2.6 | 1,077 | 2.2 |
| | | その他 | 3,289 | 8.0 | 3,289 | 6.8 |
| | ホテル | 政令指定都市 | 4,234 | 10.3 | 4,218 | 8.7 |
| | その他 | 東京23区 | - | - | 932 | 1.9 |
| | | 政令指定都市 | 1,364 | 3.3 | - | - |
| 信託不動産合計 | | | 37,200 | 90.2 | 43,643 | 89.7 |
| 預金・その他の資産(注4) | | | 3,502 | 8.5 | 4,480 | 9.2 |
| 資産総額 | | | 41,249 | 100.0 | 48,669 | 100.0 |

(注1) 「都心5区」とは、東京都のうち千代田区、中央区、港区、新宿区及び渋谷区をいいます。

「東京23区」には「都心5区」を含みません。

「東京経済圏」とは、「都心5区」「東京23区」を除く東京都、神奈川県、千葉県及び埼玉県をいいます。

(注2) 「保有総額」は、各期末日現在における貸借対照表計上額（不動産及び信託不動産については、減価償却後の帳簿価額）によっており、百万円未満を切り捨てて記載しています。なお、用途がホテルである信託不動産の保有総額には、ホテルに付随する動産の帳簿価額を含みます。また、用途がその他である信託不動産の保有総額には、建物に付随する動産の帳簿価額を含みます。

(注3) 「対総資産比率」については、小数第2位を四捨五入して記載しています。

(注4) 「預金・その他の資産」は、信託建設仮勘定の金額を含みます。

| | 前期 2022年2月28日現在 | | 当期 2022年8月31日現在 | |
|-------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 金額 (百万円) (注1) | 対総資産比率 (%) (注2) | 金額 (百万円) (注1) | 対総資産比率 (%) (注2) |
| 負債総額 | 17,793 | 43.1 | 22,229 | 45.7 |
| 純資産総額 | 23,456 | 56.9 | 26,440 | 54.3 |
| 資産総額 | 41,249 | 100.0 | 48,669 | 100.0 |

(注1) 負債総額、純資産総額及び資産総額の各金額は、各期末日現在における貸借対照表計上額によっており、百万円未満を切り捨てて記載しています。

(注2) 「対総資産比率」については、小数第2位を四捨五入して記載しています。

(2) 投資資産

①運用資産の概要

当期末日現在、本投資法人が保有する資産（不動産又は不動産を信託財産とする信託受益権。以下総称して「保有資産」ということがあります。）は、次のとおりです。

| 分類 | 物件番号 (注1) | 物件名称 | 所在地 | 取得年月日 | 取得価格 (百万円) (注2) | 投資比率 (%) (注3) | 当期末 帳簿価額 (百万円) | 鑑定評価額 (百万円) (注4) | 所有形態 (注5) |
|------|--------------|-------------------------------|---------|----------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-------------------------------|
| オフィス | OF-01 | ザイマックス西新橋ビル | 東京都港区 | 2018年 2月16日 | 2,500 | 5.8 | 2,523 | 3,270 | 信託 受益権 |
| | OF-02 | ザイマックス岩本町ビル | 東京都千代田区 | 2018年 2月16日 | 4,250 | 9.8 | 4,420 | 5,920 | 信託 受益権 |
| | OF-03 | ザイマックス新宿御苑ビル | 東京都新宿区 | 2018年 2月16日 | 5,020 | 11.5 | 5,070 | 7,340 | 信託 受益権 |
| | OF-04 | ザイマックス神谷町ビル | 東京都港区 | 2018年 2月16日 | 880 | 2.0 | 889 | 1,290 | 信託 受益権 |
| | OF-05 | ザイマックス東麻布ビル | 東京都港区 | 2018年 2月16日 | 1,550 | 3.6 | 1,597 | 1,990 | 信託 受益権 |
| | OF-06 | ザイマックス東上野ビル | 東京都台東区 | 2018年 2月16日 | 1,150 | 2.6 | 1,166 | 1,660 | 信託 受益権 |
| | OF-07 | ザイマックス八王子ビル | 東京都八王子市 | 2018年 2月16日 | 2,600 | 6.0 | 2,656 | 3,650 | 信託 受益権 |
| | OF-08 | ザイマックス三田ビル | 東京都港区 | 2021年 7月1日 | 668 | 1.5 | 684 | 755 | 信託 受益権 |
| | OF-09 | ザイマックス札幌大通ビル | 北海道札幌市 | 2022年 3月2日 | 4,707 | 10.8 | 4,755 | 4,920 | 信託 受益権 |
| | OF-10 | ザイマックス木場公園ビル | 東京都江東区 | 2022年 3月2日 | 2,003 | 4.6 | 2,095 | 2,150 | 信託 受益権 |
| | | 小計/平均 | | - | - | 25,328 | 58.3 | 25,860 | 32,945 |
| 商業施設 | RT-01 | ミューザ川崎 | 神奈川県川崎市 | 2018年 2月16日 | 4,100 | 9.4 | 4,048 | 5,540 | 信託 受益権 |
| | RT-02 | ライフ川崎御幸店 | 神奈川県川崎市 | 2018年 2月16日 | 790 | 1.8 | 792 | 970 | 信託 受益権 |
| | RT-03 | ヴィータ聖蹟桜ヶ丘 | 東京都多摩市 | 2018年 2月16日 | 3,100 | 7.1 | 3,425 | 3,900 | 信託 受益権 |
| | RT-04 | ライフ福泉店 | 大阪府堺市 | 2020年 9月1日 | 1,065 | 2.5 | 1,077 | 1,090 | 信託 受益権 |
| | RT-05 | ザ・パークハウス戸塚フロント (1階・2階商業部分) | 神奈川県横浜市 | 2021年 7月1日 | 540 | 1.2 | 545 | 631 | 不動産 |
| | RT-06 | パロー勝川店(底地) (注6) | 愛知県春日井市 | 2022年 1月31日 | 3,245 | 7.5 | 3,289 | 3,400 | 信託 受益権 |
| | 小計/平均 | | - | - | 12,840 | 29.5 | 13,178 | 15,531 | - |
| ホテル | HT-01 | ホテルビスタ仙台 | 宮城県仙台市 | 2018年 2月16日 | 4,400 | 10.1 | 4,218 | 5,170 | 信託 受益権及び ホテルに付 随する動産 |
| | | 小計/平均 | | - | - | 4,400 | 10.1 | 4,218 | 5,170 |
| その他 | OT-02 | エルブレイス西葛西 | 東京都江戸川区 | 2022年 3月2日 | 901 | 2.1 | 932 | 1,020 | 信託 受益権及び 建物に付随 する動産 |
| | | 小計/平均 | | - | - | 901 | 2.1 | 932 | 1,020 |
| | 合計/平均 | | - | - | 43,469 | 100.0 | 44,189 | 54,666 | - |

(注1) 「物件番号」は、本投資法人の保有資産について、各用途のタイプに応じて、物件毎に符号及び番号を付したものです。各符号について、OFはオフィスを、RTは商業施設を、HTはホテルを、OTはその他をそれぞれ表します。

(注2) 「取得価格」は、保有資産の取得に要する諸費用（媒介手数料、公租公課等）を含まない金額（各保有資産に係る売買契約書等に記載された不動産等の売買代金の金額）を、百万円未満を切り捨てて記載しています。なお、売買代金には消費税及び地方消費税を含みません。

(注3) 「投資比率」は、保有資産に係る取得価格の合計に対して各保有資産に係る取得価格が占める割合を、小数第2位を四捨五入して記載しています。

(注4) 各物件の鑑定評価については、一般財団法人日本不動産研究所、株式会社谷澤総合鑑定所及び大和不動産鑑定株式会社に委託しており、「鑑定評価額」は、2022年8月31日を価格時点とする各不動産鑑定評価書に記載された鑑定評価額を記載しています。

(注5) 「所有形態」は、本投資法人が保有する権利の種類を記載しています。

(注6) 「パロー勝川店(底地)」は、当期末日現在に本投資法人が保有する不動産信託受益権の準共有持分50%に係る数値を記載しています。

②賃貸借の状況

| 物件番号 | 物件名称 | 建築時期 (注1) | テナント数 (注2) | 賃貸事業収益 (百万円) (注3) | 敷金・保証金 (百万円) (注4) | 賃貸面積 (㎡) (注5) | 賃貸可能面積 (㎡) (注6) | 稼働率 (%) (注7) |
|-------|-----------------------------------|-----------------|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
| OF-01 | ザイマックス西新橋ビル | 2000年 8月22日 | 8 | 84 | 108 | 1,897.92 | 1,897.92 | 100.0 |
| OF-02 | ザイマックス岩本町ビル | 2001年 3月22日 | 14 | 139 | 178 | 4,152.40 | 4,152.40 | 100.0 |
| OF-03 | ザイマックス新宿御苑ビル | 2001年 2月28日 | 6 | 188 | 263 | 4,792.21 | 4,792.21 | 100.0 |
| OF-04 | ザイマックス神谷町ビル | 1991年 4月30日 | 7 | 45 | 53 | 1,205.27 | 1,205.27 | 100.0 |
| OF-05 | ザイマックス東麻布ビル | 1999年 11月30日 | 6 | 54 | 69 | 2,015.99 | 2,015.99 | 100.0 |
| OF-06 | ザイマックス東上野ビル | 1999年 4月9日 | 8 | 50 | 71 | 1,735.29 | 1,735.29 | 100.0 |
| OF-07 | ザイマックス八王子ビル | 1993年 1月26日 | 23 | 131 | 153 | 5,556.05 | 5,556.05 | 100.0 |
| OF-08 | ザイマックス三田ビル | 1991年 5月31日 | 7 | 20 | 10 | 512.87 | 741.41 | 69.2 |
| OF-09 | ザイマックス札幌大通ビル | 2020年 9月30日 | 6 | 132 | 249 | 3,106.42 | 3,106.42 | 100.0 |
| OF-10 | ザイマックス木場公園ビル | 1992年 10月31日 | 5 | 60 | 73 | 2,587.13 | 2,587.13 | 100.0 |
| RT-01 | ミューザ川崎 | 2003年 12月18日 | 19 | 177 | 230 | 3,703.88 | 3,703.88 | 100.0 |
| RT-02 | ライフ川崎御幸店 | 1997年 1月13日 | 1 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 2,677.54 | 2,677.54 | 100.0 |
| RT-03 | ヴィータ聖蹟桜ヶ丘 | 1999年 9月17日 | 1 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 27,610.61 | 27,610.61 | 100.0 |
| RT-04 | ライフ福泉店 | 1996年 12月17日 | 1 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 3,309.29 | 3,309.29 | 100.0 |
| RT-05 | ザ・パークハウス 戸塚フロント (1階・2階商業部分) | 2018年 5月23日 | 5 | 26 | 33 | 861.60 | 861.60 | 100.0 |
| RT-06 | パロー勝川店(底地) | - | 1 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 10,254.55 | 10,254.55 | 100.0 |
| HT-01 | ホテルビスタ仙台 | 2016年 3月14日 | 1 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 7,066.25 | 7,066.25 | 100.0 |
| OT-02 | エルプレイス西葛西 | 1986年 6月15日 | 1 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 2,044.18 | 2,044.18 | 100.0 |
| 合計/平均 | | - | 120 | 1,648 | 1,731 | 85,089.45 | 85,317.99 | 99.7 |

(注1) 「建築時期」は、主たる建物の不動産登記簿上の新築年月日を記載しています。

(注2) 「テナント数」は、当期末日現在における各不動産等について締結されている各賃貸借契約書に基づく当該保有資産に関するテナント数(バス・スルー型のマスターリース契約が締結されている場合には、エンドテナント数)の合計を記載しています。

(注3) 「賃貸事業収益」は、賃料収入、共益費収入、駐車場収入等、当期中に保有不動産から生じた収益(その他賃貸事業収入を含みません。)の合計金額を、単位未満を切り捨てて記載しています。また、「賃貸事業収益」の合計額には、2022年3月31日付けにて譲渡した「ルネッサンス21千早」の賃貸事業収益が含まれています。なお、第9期の「ルネッサンス21千早」の賃貸事業収益は8百万円です。

(注4) 「敷金・保証金」は、当期末日現在における各不動産等に係る敷金・保証金として認識している帳簿価額の合計額につき単位未満を切り捨てて記載しています。

(注5) 「賃貸面積」は、当期末日現在における各不動産等に関する賃貸借契約及び賃貸借契約に添付されている建物図面等に基づく賃貸面積の合計を記載しています。なお、「パロー勝川店(底地)」は、当期末日現在に本投資法人が保有する不動産信託受益権の準共有持分50%に係る数値を記載しています。

(注6) 「賃貸可能面積」は、当期末日現在における各不動産等に関する賃貸借契約及び賃貸借契約に添付されている建物図面等に基づく賃貸面積と、空室部分の建物図面等に基づく面積の合計を記載しています。なお、「パロー勝川店(底地)」は、当期末日現在に本投資法人が保有する不動産信託受益権の準共有持分50%に係る数値を記載しています。

(注7) 「稼働率」は、当期末日現在における各不動産等に係る賃貸可能面積に対する賃貸面積が占める割合を、小数第2位を四捨五入して記載しています。

（注8）賃借人からの開示の承諾が得られていないため、やむを得ない事情により非開示としています。

③不動産鑑定評価書の概要

| 分類 | 物件 番号 | 物件名称 | 鑑定評価機関 (注2) | 鑑定 評価額 (百万円) | 収益価格 | | | | |
|-------|----------|-----------------------------------|----------------|--------------------|-------------------------|------------------|------------------------|------------|------------------------|
| | | | | | 直接還元法 による価格 (百万円) | 還元 利回り (%) | DCF法 による価格 (百万円) | 割引率 (%) | 最終 還元 利回り (%) |
| オフィス | OF-01 | ザイマックス西新橋ビル | 谷澤総合鑑定所 | 3,270 | 3,400 | 3.4 | 3,210 | 3.5 | 3.6 |
| | OF-02 | ザイマックス岩本町ビル | 日本不動産研究所 | 5,920 | 5,990 | 3.3 | 5,840 | 3.1 | 3.4 |
| | OF-03 | ザイマックス新宿御苑ビル | 日本不動産研究所 | 7,340 | 7,400 | 3.3 | 7,270 | 3.1 | 3.4 |
| | OF-04 | ザイマックス神谷町ビル | 谷澤総合鑑定所 | 1,290 | 1,320 | 3.5 | 1,270 | 3.6 | 3.7 |
| | OF-05 | ザイマックス東麻布ビル | 大和不動産鑑定 | 1,990 | 2,050 | 3.8 | 1,960 | 3.6 | 4.0 |
| | OF-06 | ザイマックス東上野ビル | 大和不動産鑑定 | 1,660 | 1,680 | 3.9 | 1,650 | 3.7 | 4.1 |
| | OF-07 | ザイマックス八王子ビル | 日本不動産研究所 | 3,650 | 3,670 | 4.6 | 3,650 | 4.4 | 4.7 |
| | OF-08 | ザイマックス三田ビル | 日本不動産研究所 | 755 | 766 | 3.7 | 743 | 3.3 | 3.6 |
| | OF-09 | ザイマックス札幌大通ビル | 日本不動産研究所 | 4,920 | 4,950 | 3.9 | 4,890 | 3.7 | 4.0 |
| | OF-10 | ザイマックス木場公園ビル | 日本不動産研究所 | 2,150 | 2,160 | 4.3 | 2,140 | 3.9 | 4.3 |
| | 小計/平均 | | | | 32,945 | 33,386 | — | 32,623 | — |
| 商業施設 | RT-01 | ミューザ川崎 | 谷澤総合鑑定所 | 5,540 | 5,510 | 4.1 | 5,550 | 4.2 | 4.3 |
| | RT-02 | ライフ川崎御幸店 | 大和不動産鑑定 | 970 | 983 | 4.2 | 964 | 4.0 | 4.4 |
| | RT-03 | ヴィータ聖蹟桜ヶ丘 | 谷澤総合鑑定所 | 3,900 | 3,800 | 5.0 | 3,940 | 5.1 | 5.2 |
| | RT-04 | ライフ福泉店 | 大和不動産鑑定 | 1,090 | 1,100 | 4.5 | 1,080 | 4.3 | 4.7 |
| | RT-05 | ザ・パークハウス 戸塚フロント (1階・2階商業部分) | 谷澤総合鑑定所 | 631 | 635 | 4.5 | 629 | 4.6 | 4.7 |
| | RT-06 | パロー勝川店(底地) (注3) | 谷澤総合鑑定所 | 3,400 | — | — | 3,400 | 4.0 | 4.2 |
| | 小計/平均 | | | | 15,531 | 12,028 | — | 15,563 | — |
| ホテル | HT-01 | ホテルビスタ仙台 | 谷澤総合鑑定所 | 5,170 | 5,240 | 4.9 | 5,140 | 4.9 | 5.0 |
| | 小計/平均 | | | | 5,170 | 5,240 | — | 5,140 | — |
| その他 | OT-02 | エルプレイス西葛西 | 谷澤総合鑑定所 | 1,020 | 1,040 | 4.5 | 1,010 | 4.6 | 4.7 |
| | 小計/平均 | | | | 1,020 | 1,040 | — | 1,010 | — |
| 合計/平均 | | | | 54,666 | 51,694 | — | 54,336 | — | — |

（注1）各不動産鑑定評価書の価格時点はいずれも2022年8月31日です。

（注2）「鑑定評価機関」については、略称を記載しています。鑑定評価機関の略称は以下のとおりです。

日本不動産研究所：一般財団法人日本不動産研究所

谷澤総合鑑定所：株式会社谷澤総合鑑定所

大和不動産鑑定：大和不動産鑑定株式会社

（注3）「鑑定評価額」及び「DCF法による価格」は、当期末日現在に本投資法人が保有する不動産信託受益権の準共有持分50%に係る数値を記載しています。

④建物状況評価報告書及び地震リスク評価報告書の概要

| 物件番号 | 物件名称 | 建物状況評価報告書 | | | | 地震リスク評価報告書 | | |
|-------|-----------------------------------|-------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------|-------------|
| | | 調査業者 (注1) | 調査年月日 | 短期修繕費 (千円) (注2、注3) | 長期修繕費 (千円) (注2、注4) | 調査業者 (注1) | 調査書年月 | PML値 (%) |
| 0F-01 | ザイマックス西新橋ビル | SOMPOリスク マネジメント株式 会社 | 2022年8月31日 | - | 9,525 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 6.1 |
| 0F-02 | ザイマックス岩本町ビル | SOMPOリスク マネジメント株式 会社 | 2022年8月31日 | - | 20,598 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 5.2 |
| 0F-03 | ザイマックス新宿御苑ビル | SOMPOリスク マネジメント株式 会社 | 2022年8月31日 | - | 27,487 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 4.5 |
| 0F-04 | ザイマックス神谷町ビル | 株式会社アースア プレイザル | 2022年2月28日 | - | 8,546 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 3.8 |
| 0F-05 | ザイマックス東麻布ビル | 株式会社アースア プレイザル | 2022年2月28日 | - | 7,340 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 3.4 |
| 0F-06 | ザイマックス東上野ビル | 株式会社アースア プレイザル | 2022年2月28日 | - | 4,218 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 5.1 |
| 0F-07 | ザイマックス八王子ビル | SOMPOリスク マネジメント株式 会社 | 2022年8月31日 | - | 14,024 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 3.9 |
| 0F-08 | ザイマックス三田ビル | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2021年6月10日 | - | 5,232 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2021年6月 | 2.6 |
| 0F-09 | ザイマックス札幌大通ビル | 東京海上ディーア ール株式会社 | 2022年1月17日 | - | 3,466 | 東京海上ディーア ール株式会社 | 2022年1月 | 0.9 |
| 0F-10 | ザイマックス木場公園ビル | SOMPOリスク マネジメント株式 会社 | 2022年1月18日 | - | 8,730 | 東京海上ディーア ール株式会社 | 2022年1月 | 10.8 |
| RT-01 | ミューザ川崎 | 株式会社アースア プレイザル | 2022年2月28日 | - | 15,756 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 1.2 |
| RT-02 | ライフ川崎御幸店 | 大和不動産鑑定株 式会社 | 2022年8月31日 | - | 4,028 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 7.0 |
| RT-03 | ヴィータ聖蹟桜ヶ丘 | 大和不動産鑑定株 式会社 | 2022年8月31日 | - | 147,397 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 2.1 |
| RT-04 | ライフ福泉店 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2020年8月24日 | - | 3,626 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2020年8月 | 14.7 |
| RT-05 | ザ・パークハウス 戸塚フロント (1階・2階商業部分) | SOMPOリスク マネジメント株式 会社 | 2021年6月10日 | - | 2,422 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2021年6月 | 6.7 |
| HT-01 | ホテルビスタ仙台 | 大和不動産鑑定株 式会社 | 2022年8月31日 | - | 12,462 | 東京海上日動リス クコンサルティン グ株式会社 | 2017年11月 | 1.7 |
| OT-02 | エルブレイス西葛西 | SOMPOリスク マネジメント株式 会社 | 2022年1月18日 | - | 3,609 | 東京海上ディーア ール株式会社 | 2022年1月 | 9.1 |
| 合計 | | | | - | 298,465 | ポートフォリオ全体（注5） | | 2.5 |

(注1) 「調査業者」については、調査がなされた当時の名称を記載しています。

(注2) 「短期修繕費」及び「長期修繕費」は、建物状況評価報告書の記載に基づき記載しています。

(注3) 「短期修繕費」は、日常の保守よりも優先的に修繕等が必要となる不具合を修繕更新する場合の費用であって、建物状況評価報告書の日付から起算して1年以内に必要とされる修繕費用の概算の合計額を記載しています。

- (注4) 「長期修繕費」は、経年劣化に対して機能維持又は完全稼働していく上での修繕更新の費用であって、建物状況評価報告書の日付から起算して12年以内に必要とされる修繕費用及び更新費用の合計額を本資産運用会社にて年平均額に換算し、千円未満を四捨五入して記載しています。
- (注5) 「ポートフォリオ全体」に記載の数値は、東京海上ディーアール株式会社による2022年1月付地震リスク評価（ポートフォリオ）報告書に基づいて保有する資産17物件の集合体に対して個別物件と同様にPML値を求めた数値を記載しています。
- (注6) 当期末日現在、「パロー勝川店（底地）」は、底地のみの所有で建物は所有しておらず、また、ポートフォリオ全体のPMLの算出対象にも含まれていないことから、表には記載していません。

⑤資本的支出

(A) 資本的支出の予定

本投資法人が当期末日現在保有する資産に関し、現在計画されている改修工事等に伴う資本的支出の予定額のうち主要なものは以下のとおりです。なお、下記工事予定金額には、会計上費用に区分処理される部分が含まれる場合があります。

| 不動産等の名称 | 所在地 | 目的 | 予定期間 | 工事予定金額（千円） | | |
|------------------|------------|------------------------|----------------------|------------|-------|-------|
| | | | | 総額 | 当期支払額 | 既支出総額 |
| ザイマックス 新宿御苑ビル | 東京都 新宿区 | 空調更新工事 | 自2023年1月 至2023年1月 | 53,051 | - | - |
| ヴィータ 聖蹟桜ヶ丘 | 東京都 多摩市 | 駐車場A（施設棟）に係る2022年度改修工事 | 自2023年2月 至2023年2月 | 37,924 | - | - |

(B) 期中の資本的支出

本投資法人が当期末日現在保有する資産に関して、当期に行った資本的支出に該当する工事は154,511千円であり、当期費用に区分された修繕費44,748千円と合わせて、合計199,260千円の工事を実施しています。なお、保有資産において当期に行った主要な資本的支出は以下のとおりです。

| 不動産等の名称 | 所在地 | 目的 | 工事期間 | 工事金額（千円） |
|-----------------|-------------|--------|----------------------|----------|
| ザイマックス 岩本町ビル | 東京都 千代田区 | 空調更新工事 | 自2022年5月 至2022年5月 | 44,079 |

⑥物件の概要及び物件収支状況

| ザイマックス西新橋ビル | | 分類 | オフィス |
|--|-----------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 2,500百万円 | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三井住友信託銀行株式会社 | 賃貸事業収入 | 76,160 |
| 所在地 | 東京都港区西新橋二丁目6番2号 | その他賃貸事業収入 | 8,655 |
| 土地 | 地番 東京都港区西新橋二丁目10番30他 | 不動産賃貸事業収益 計 | 84,816 |
| | 建蔽率 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 700% | 公租公課 | 7,220 |
| | 用途地域 商業地域 | 外注委託費 | 5,508 |
| | 敷地面積 402.53㎡ | 水道光熱費 | 6,303 |
| | 所有形態 所有権 | 修繕費 | 1,961 |
| 建物 | 建築年月日 2000年8月22日 | 損害保険料 | 61 |
| | 構造/階数 鉄筋コンクリート造陸屋根9階建 | 減価償却費 | 2,885 |
| | 延床面積 2,517.50㎡ | その他賃貸事業費用 | 513 |
| | 設計者 株式会社類設計室 | 不動産賃貸事業費用 計 | 24,454 |
| | 施工者 株式会社藤木工務店 東京本店 | (3) NOI | 63,247 |
| | 所有形態 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 60,361 |
| ML会社 | - | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | |
| 特記事項： 本物件の南側接面道路の中心線より2mセットバックしていますが、敷地面積は、当該セットバック部分（33.96㎡）を含みます。 | | | |

| ザイマックス岩本町ビル | | 分類 | オフィス |
|----------------------|------------------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 4,250百万円 | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三井住友信託銀行株式会社 | 賃貸事業収入 | 122,126 |
| 所在地 | 東京都千代田区岩本町二丁目3番3号 | その他賃貸事業収入 | 17,037 |
| 土地 | 地番 東京都千代田区岩本町二丁目175番2 | 不動産賃貸事業収益 計 | 139,164 |
| | 建蔽率 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 800%、600% | 公租公課 | 13,722 |
| | 用途地域 商業地域 | 外注委託費 | 9,478 |
| | 敷地面積 864.83㎡ | 水道光熱費 | 9,399 |
| | 所有形態 所有権 | 修繕費 | 6,171 |
| 建物 | 建築年月日 2001年3月22日 | 損害保険料 | 219 |
| | 構造/階数 鉄骨鉄筋コンクリート造陸屋根地下1階付9階建 | 減価償却費 | 16,956 |
| | 延床面積 6,261.06㎡ | その他賃貸事業費用 | 3,052 |
| | 設計者 株式会社日建設計 | 不動産賃貸事業費用 計 | 59,001 |
| | 施工者 熊谷・住友建設共同企業体 | (3) NOI | 97,119 |
| | 所有形態 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 80,163 |
| ML会社 | 合同会社ML2 | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | |

| ザイマックス新宿御苑ビル | | 分類 | オフィス |
|----------------------|---------------------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 5,020百万円 | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三井住友信託銀行株式会社 | 賃貸事業収入 | 175,296 |
| 所在地 | 東京都新宿区新宿一丁目1番11号 | その他賃貸事業収入 | 13,551 |
| 土地 | 地番 新宿区新宿一丁目1番8他 | 不動産賃貸事業収益 計 | 188,847 |
| | 建蔽率 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 700% | 公租公課 | 14,707 |
| | 用途地域 商業地域 | 外注委託費 | 11,660 |
| | 敷地面積 839.09㎡ | 水道光熱費 | 10,486 |
| | 所有形態 所有権 | 修繕費 | 4,838 |
| 建物 | 建築年月日 2001年2月28日 | 損害保険料 | 210 |
| | 構造/階数 鉄骨・鉄筋コンクリート造陸屋根地下1階付地上9階建 | 減価償却費 | 12,197 |
| | 延床面積 6,084.32㎡ | その他賃貸事業費用 | 1,080 |
| | 設計者 株式会社ユー・アソシエイツ | 不動産賃貸事業費用 計 | 55,182 |
| | 施工者 鹿島・オリエンタル建設共同企業体 | (3) NOI | 145,862 |
| | 所有形態 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 133,664 |
| ML会社 | 合同会社ML2 | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | |

| ザイマックス神谷町ビル | | 分類 | オフィス |
|----------------------|------------------------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 880百万円 | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三井住友信託銀行株式会社 | 賃貸事業収入 | 38,732 |
| 所在地 | 東京都港区虎ノ門五丁目12番13号 | その他賃貸事業収入 | 6,705 |
| 土地 | 地番 東京都港区虎ノ門五丁目13番1他 | 不動産賃貸事業収益 計 | 45,437 |
| | 建蔽率 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 600% | 公租公課 | 4,778 |
| | 用途地域 商業地域 | 外注委託費 | 4,633 |
| | 敷地面積 228.83㎡ | 水道光熱費 | 3,241 |
| | 所有形態 所有権 | 修繕費 | 41 |
| 建物 | 建築年月日 1991年4月30日 | 損害保険料 | 46 |
| | 構造/階数 鉄骨造陸屋根8階建 | 減価償却費 | 1,457 |
| | 延床面積 1,356.51㎡ | その他賃貸事業費用 | 2,533 |
| | 設計者 株式会社長谷工コーポレーション エンジニアリング事業部 | 不動産賃貸事業費用 計 | 16,732 |
| | 施工者 株式会社長谷工コーポレーション 建築事業部東京支店 | (3) NOI | 30,162 |
| | 所有形態 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 28,705 |
| ML会社 | 株式会社ザイマックス | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | |

| ザイマックス東麻布ビル | | 分類 | オフィス |
|----------------------|------------------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 1,550百万円 | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三井住友信託銀行株式会社 | 賃貸事業収入 | 47,516 |
| 所在地 | 東京都港区東麻布一丁目5番2号 | その他賃貸事業収入 | 6,643 |
| 土地 | 地番 東京都港区東麻布一丁目5番11 | 不動産賃貸事業収益 計 | 54,159 |
| | 建蔽率 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 600% | 公租公課 | 6,646 |
| | 用途地域 商業地域 | 外注委託費 | 5,753 |
| | 敷地面積 365.05㎡ | 水道光熱費 | 3,314 |
| | 所有形態 所有権 | 修繕費 | 604 |
| 建物 | 建築年月日 1999年11月30日 | 損害保険料 | 81 |
| | 構造/階数 鉄骨鉄筋コンクリート造陸屋根地下1階付9階建 | 減価償却費 | 6,002 |
| | 延床面積 2,570.13㎡ | その他賃貸事業費用 | 625 |
| | 設計者 東西建築サービス株式会社 東京支社 | 不動産賃貸事業費用 計 | 23,028 |
| | 施工者 前田建設工業株式会社 関東支社 | (3) NOI | 37,132 |
| | 所有形態 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 31,130 |
| ML会社 | 株式会社ザイマックス | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | |

| ザイマックス東上野ビル | | 分類 | オフィス |
|----------------------|--------------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 1,150百万円 | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三井住友信託銀行株式会社 | 賃貸事業収入 | 43,515 |
| 所在地 | 東京都台東区東上野一丁目11番4号 | その他賃貸事業収入 | 7,005 |
| 土地 | 地番 東京都台東区東上野一丁目22番11他 | 不動産賃貸事業収益 計 | 50,520 |
| | 建蔽率 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 600%、500% | 公租公課 | 3,801 |
| | 用途地域 商業地域 | 外注委託費 | 4,361 |
| | 敷地面積 368.84㎡ | 水道光熱費 | 4,265 |
| | 所有形態 所有権 | 修繕費 | 1,411 |
| 建物 | 建築年月日 1999年4月9日 | 損害保険料 | 59 |
| | 構造/階数 鉄骨鉄筋コンクリート造・陸屋根8階建 | 減価償却費 | 3,293 |
| | 延床面積 1,942.54㎡ | その他賃貸事業費用 | 612 |
| | 設計者 株式会社アーキテクトファイブ | 不動産賃貸事業費用 計 | 17,805 |
| | 施工者 鹿島建設株式会社 東京支社 | (3) NOI | 36,008 |
| | 所有形態 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 32,715 |
| ML会社 | 株式会社ザイマックス | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | |

(注) 敷地面積は、私道負担部分 (48.62㎡) を含みます。

| ザイマックス八王子ビル | | | 分類 | オフィス |
|----------------------|-----------------|---------------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 2,600百万円 | | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | | 賃貸事業収入 | 114,821 |
| 所在地 | 東京都八王子市横山町25番6号 | | その他賃貸事業収入 | 16,377 |
| 土地 | 地番 | 東京都八王子市横山町3番2他 | 不動産賃貸事業収益 計 | 131,199 |
| | 建蔽率 | 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 | 600% | 公租公課 | 8,390 |
| | 用途地域 | 商業地域 | 外注委託費 | 15,575 |
| | 敷地面積 | 1,220.58㎡ | 水道光熱費 | 9,032 |
| | 所有形態 | 所有権 | 修繕費 | 9,815 |
| 建物 | 建築年月日 | 1993年1月26日 | 損害保険料 | 273 |
| | 構造/階数 | 鉄骨鉄筋コンクリート・鉄骨造陸屋根地下1階付9階建 | 減価償却費 | 11,362 |
| | 延床面積 | 7,404.81㎡ | その他賃貸事業費用 | 1,921 |
| | 設計者 | 株式会社日本設計 | 不動産賃貸事業費用 計 | 56,370 |
| | 施工者 | 株式会社松村組 | (3) NOI | 86,190 |
| | 所有形態 | 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 74,828 |
| ML会社 | 合同会社ML 1 | | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | | |

| ザイマックス三田ビル | | | 分類 | オフィス |
|----------------------|-----------------|---------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2021年7月1日 | | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 668百万円 | | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | | 賃貸事業収入 | 17,317 |
| 所在地 | 東京都港区芝五丁目13番11号 | | その他賃貸事業収入 | 3,514 |
| 土地 | 地番 | 東京都港区芝五丁目3番39 | 不動産賃貸事業収益 計 | 20,831 |
| | 建蔽率 | 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 | 600% | 公租公課 | 1,345 |
| | 用途地域 | 商業地域 | 外注委託費 | 2,700 |
| | 敷地面積 | 137.02㎡ | 水道光熱費 | 848 |
| | 所有形態 | 所有権 | 修繕費 | 4,405 |
| 建物 | 建築年月日 | 1991年5月31日 | 損害保険料 | 37 |
| | 構造/階数 | 鉄骨造陸屋根10階建 | 減価償却費 | 1,203 |
| | 延床面積 | 799.78㎡ | その他賃貸事業費用 | 1,825 |
| | 設計者 | 株式会社公建設計 | 不動産賃貸事業費用 計 | 12,365 |
| | 施工者 | 東成建設株式会社 | (3) NOI | 9,669 |
| | 所有形態 | 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 8,466 |
| ML会社 | 合同会社ML 1 | | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | | |

| ザイマックス札幌大通ビル | | | 分類 | オフィス |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2022年3月2日 | | 運用期間 | 2022年3月2日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 4,707百万円 | | 稼働日数 | 183日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | | 賃貸事業収入 | 123,888 |
| 所在地 | 北海道札幌市中央区大通西五丁目10番地 | | その他賃貸事業収入 | 9,057 |
| 土地 | 地番 | 北海道札幌市中央区大通西五丁目9番2他 | 不動産賃貸事業収益 計 | 132,946 |
| | 建蔽率 | 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 | 800% | 公租公課 | 8 |
| | 用途地域 | 商業地域 | 外注委託費 | 7,671 |
| | 敷地面積 | 499.24㎡ | 水道光熱費 | 7,633 |
| | 所有形態 | 所有権 | 修繕費 | 255 |
| 建物 | 建築年月日 | 2020年9月30日 | 損害保険料 | 303 |
| | 構造/階数 | 鉄骨造陸屋根地下1階付10階建 | 減価償却費 | 22,710 |
| | 延床面積 | 4,270.89㎡ | その他賃貸事業費用 | 840 |
| | 設計者 | 株式会社創建社 | 不動産賃貸事業費用 計 | 39,421 |
| | 施工者 | 日本国土開発株式会社 札幌営業所 | (3) NOI | 116,235 |
| | 所有形態 | 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 93,524 |
| ML会社 | 株式会社ザイマックス北海道 | | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス北海道 | | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | | |

| ザイマックス木場公園ビル | | | 分類 | オフィス |
|----------------------|-------------------|-----------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2022年3月2日 | | 運用期間 | 2022年3月2日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 2,003百万円 | | 稼働日数 | 183日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | | (1) 不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | | 賃貸事業収入 | 52,437 |
| 所在地 | 東京都江東区木場五丁目11番13号 | | その他賃貸事業収入 | 7,576 |
| 土地 | 地番 | 東京都江東区木場五丁目9番20他 | 不動産賃貸事業収益 計 | 60,014 |
| | 建蔽率 | 80%、60% | (2) 不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 | 600%、300% | 公租公課 | 55 |
| | 用途地域 | 商業地域、準工業地域 | 外注委託費 | 6,741 |
| | 敷地面積 | 851.46㎡ | 水道光熱費 | 5,767 |
| | 所有形態 | 所有権 | 修繕費 | 261 |
| 建物 | 建築年月日 | 1992年10月31日 | 損害保険料 | 111 |
| | 構造/階数 | 鉄筋コンクリート造陸屋根6階建 | 減価償却費 | 5,099 |
| | 延床面積 | 2,995.81㎡ | その他賃貸事業費用 | 546 |
| | 設計者 | 住友建設株式会社一級建築士事務所 東京支店 | 不動産賃貸事業費用 計 | 18,582 |
| | 施工者 | 住友建設株式会社 東京支店 | (3) NOI | 46,531 |
| | 所有形態 | 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 41,431 |
| ML会社 | 株式会社ザイマックス | | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | | |

| ミューザ川崎 | | 分類 | 商業施設 | |
|----------------------|-------------------------------------|---------------|----------------------|--|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 | |
| 取得価格 | 4,100百万円 | 稼働日数 | 184日 | |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 | | |
| 信託受託者 | 三井住友信託銀行株式会社 | | | |
| 所在地 | 神奈川県川崎市幸区大宮町1310番地 | その他賃貸事業収入 | | |
| | | 21,835 | | |
| 土地 | 地番 | 不動産賃貸事業収益 計 | | |
| | 神奈川県川崎市幸区大宮町1310番 | 177,129 | | |
| | 建蔽率 | (2) 不動産賃貸事業費用 | | |
| | 80% | 公租公課 | | |
| | 容積率 | 10,873 | | |
| | 600%、400% | 外注委託費 | | |
| | 用途地域 | 14,952 | | |
| | 商業地域 | 水道光熱費 | | |
| | 敷地面積 | 18,817 | | |
| | 10,669.34㎡（注1） | 修繕費 | | |
| | 所有形態 | 120 | | |
| | 所有権の共有持分（敷地権割合約6.9%） | 損害保険料 | | |
| 建物 | 建築年月日 | 189 | | |
| | 2003年12月18日 | 減価償却費 | | |
| | 構造／階数 | 18,032 | | |
| | 鉄骨・鉄骨鉄筋コンクリート造陸屋根・ステンレス鋼板葺地下2階付27階建 | その他賃貸事業費用 | | |
| | 延床面積 | 528 | | |
| | 108,955.90㎡（注2） | 不動産賃貸事業費用 計 | | |
| | 設計者 | 63,514 | | |
| | 都市基盤整備公団 神奈川地域支社 | (3) NOI | | |
| | 施工者 | 131,647 | | |
| | 清水・大成・安藤建設工事共同企業体 | (4) 不動産賃貸事業損益 | | |
| | 所有形態 | 113,615 | | |
| | 区分所有権 | | | |
| ML会社 | 株式会社ザイマックス | | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | | |

(注1) 本建物は区分所有建物ですが、敷地又は土地全体の敷地面積を記載しています。なお、本投資法人が保有する敷地権割合に相当する敷地面積は約742.44㎡です。

(注2) 本建物は区分所有建物ですが、本建物を含む一棟の建物全体の延床面積を記載しています。なお、本投資法人が保有する区分所有建物の専有部分の床面積の合計は3,671.09㎡（登記簿記載面積）です。

| ライフ川崎御幸店 | | 分類 | 商業施設 | |
|--|--------------------------|--|----------------------|--|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 | |
| 取得価格 | 790百万円 | 稼働日数 | 184日 | |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 賃貸事業収入 非開示 その他賃貸事業収入 非開示 | | |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | | | |
| 所在地 | 神奈川県川崎市幸区小向西町四丁目93番地 | 不動産賃貸事業収益 計 非開示 | | |
| 土地 | 地番 神奈川県川崎市幸区小向西町四丁目94番1他 | | | |
| | 建蔽率 80%、60% | (2) 不動産賃貸事業費用 公租公課 非開示 外注委託費 非開示 水道光熱費 非開示 修繕費 非開示 | | |
| | 容積率 200% | | | |
| | 用途地域 近隣商業地域、第一種住居地域 | 損害保険料 非開示 減価償却費 1,654 その他賃貸事業費用 非開示 | | |
| | 敷地面積 1,879.15㎡ | | | |
| | 所有形態 所有権 | 不動産賃貸事業費用 計 非開示 | | |
| 建物 | 建築年月日 1997年1月13日 | | | |
| | 構造／階数 鉄骨造陸屋根2階建 | (3) NOI 22,577 | | |
| | 延床面積 2,596.80㎡ | | | |
| | 設計者 株式会社竹中工務店 東京一級建築士事務所 | (4) 不動産賃貸事業損益 20,923 | | |
| | 施工者 株式会社竹中工務店 横浜支店 | | | |
| | 所有形態 所有権 | | | |
| ML会社 | - | | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | | |
| 特記事項： テナントとの間の賃貸借契約において、賃貸人が本物件を第三者に売買による譲渡等により所有権移転を行おうとする場合には、賃借人に対し事前に通知し、賃借人が希望するときは賃借人は優先的に購入を検討することができるものとされています。 | | | | |

| ヴィータ聖蹟桜ヶ丘 | | 分類 | 商業施設 |
|-----------|--|---|----------------------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 3,100百万円 | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 賃貸事業収入 非開示 その他賃貸事業収入 非開示 | |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | | |
| 所在地 | 東京都多摩市関戸四丁目72番地 | 不動産賃貸事業収益 計 非開示 | |
| 土地 | 地番 東京都多摩市関戸四丁目72番 | | |
| | 建蔽率 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 公租公課 非開示 外注委託費 非開示 水道光熱費 非開示 | |
| | 容積率 500% | | |
| | 用途地域 商業地域 | 修繕費 非開示 | |
| | 敷地面積 9,003.26㎡（注1） | | |
| | 所有形態 所有権の共有持分（敷地権割合約49.6%） | 損害保険料 非開示 | |
| 建物 | 建築年月日 1999年9月17日 | | |
| | 構造／階数 鉄骨鉄筋コンクリート造・鉄筋コンクリート・鉄骨造陸屋根地下3階付27階建 | 減価償却費 24,529 | |
| | 延床面積 62,849.56㎡（注2） | | |
| | 設計者 住宅・都市整備公団 東京支社一級建築士事務所 | その他賃貸事業費用 非開示 不動産賃貸事業費用 計 非開示 | |
| | 施工者 戸田・東急・イチケン建設工事共同企業体 | | |
| | 所有形態 区分所有権（但し、家屋番号72番の3及び72番の7については、それぞれ100万分の93万7,995及び100万分の59万1,485の共有持分） | (3) NOI | 166,275 |
| | | (4) 不動産賃貸事業損益 | 141,745 |
| ML会社 | - | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | |

特記事項：

本件建物の一部（家屋番号72番の3及び72番の7）について、当該区画の共有者との間で下記内容の協定書が締結されています。

- ・締結日から5年間の不分割特約（期限が経過する6か月前の日までに、共有者らの一が更新しない旨を通知しない場合には自動更新）
- ・共有持分を他に譲渡その他の処分をしようとする場合には、その1か月前に書面により他の共有者（以下「他方当事者」といいます。）に通知しなければなりません。当該通知から20営業日以内に限り、他方当事者は優先して当該共有持分を買い取る権利を有し、その買取請求権を行使する旨の書面（以下「買取請求権行使通知」といいます。）が譲渡希望者に到達してから、2か月後の日に買い取りの効力が発生します。この場合の価格は現状有姿のままの対価とし、対価について協議が整わないときは、買取請求権行使通知が譲渡希望者に到達した日を価格時点とする不動産鑑定評価額を対価とします。

（注1）本建物は区分所有建物ですが、敷地又は土地全体の敷地面積を記載しています。なお、本投資法人が保有する敷地権割合に相当する敷地面積は約4,467.51㎡です。

（注2）本建物は区分所有建物ですが、本建物を含む一棟の建物全体の延床面積を記載しています。なお、本投資法人が保有する区分所有建物の専有部分の床面積の合計（但し、共有となっている区画（家屋番号72番の3及び72番の7）については、持分割合（それぞれ100万分の93万7,995及び100万分の59万1,485）を乗じた面積）は27,161.00㎡（登記簿記載面積）です。

| ライフ福泉店 | | 分類 | 商業施設 | | |
|--|----------------|---------------------------|----------------------|--------|--------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | | | |
| 取得年月日 | 2020年9月1日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 | | |
| 取得価格 | 1,065百万円 | 稼働日数 | 184日 | | |
| 特定資産の種類 | 信託受益権 | (1) 不動産賃貸事業収益 | | | |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | | | | 賃貸事業収入 |
| 所在地 | 大阪府堺市西区上444番地1 | その他賃貸事業収入 | | | 非開示 |
| 土地 | 地番 | 大阪府堺市西区上444番1 | 不動産賃貸事業収益 計 | | 非開示 |
| | 建蔽率 | 60% | (2) 不動産賃貸事業費用 | | |
| | 容積率 | 200% | | | |
| | 用途地域 | 第一種住居地域 | 外注委託費 | 非開示 | |
| | 敷地面積 | 6,225.21㎡ | 水道光熱費 | 非開示 | |
| | 所有形態 | 所有権 | 修繕費 | 非開示 | |
| 建物 | 建築年月日 | 1996年12月17日 | 損害保険料 | 非開示 | |
| | 構造/階数 | 鉄骨造陸屋根2階建 | 減価償却費 | 2,223 | |
| | 延床面積 | 3,358.26㎡ | その他賃貸事業費用 | 非開示 | |
| | 設計者 | 鹿島建設株式会社 関西支店 一級建築士事務所 | 不動産賃貸事業費用 計 | | 非開示 |
| | 施工者 | 鹿島建設株式会社 関西支店 | (3) NOI | 22,902 | |
| | 所有形態 | 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 20,679 | |
| ML会社 | ザイマックス・リート投資法人 | | | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス関西 | | | | |
| <p>特記事項：</p> <p>テナントとの間の賃貸借契約において、賃貸人が本物件を第三者に譲渡等により所有権移転を行おうとする場合には、賃借人に対し事前に通知し、賃借人が希望するときは賃借人は優先的に購入を検討することができるものとされています。</p> | | | | | |

| ザ・パークハウス戸塚フロント（1階・2階商業部分） | | 分類 | 商業施設 | | |
|---|----------------------|--------------------------|----------------------|--------|--------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | | | |
| 取得年月日 | 2021年7月1日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 | | |
| 取得価格 | 540百万円 | 稼働日数 | 184日 | | |
| 特定資産の種類 | 不動産 | (1) 不動産賃貸事業収益 | | | |
| 信託受託者 | - | | | 賃貸事業収入 | 23,214 |
| 所在地 | 神奈川県横浜市戸塚区戸塚町4018番地1 | その他賃貸事業収入 | | 3,261 | |
| 土地 | 地番 | 神奈川県横浜市戸塚区戸塚町字二丁目4022番1他 | 不動産賃貸事業収益 計 | | 26,476 |
| | 建蔽率 | 80% | (2) 不動産賃貸事業費用 | | |
| | 容積率 | 600% | 公租公課 | 1,839 | |
| | 用途地域 | 商業地域 | 外注委託費 | 5,078 | |
| | 敷地面積 | 1,595.49㎡（注1） | 水道光熱費 | 2,960 | |
| | 所有形態 | 所有権の共有持分（敷地権割合約12.3%） | 修繕費 | - | |
| 建物 | 建築年月日 | 2018年5月23日 | 損害保険料 | 52 | |
| | 構造/階数 | 鉄筋コンクリート造陸屋根地下1階付14階建 | 減価償却費 | 3,767 | |
| | 延床面積 | 12,236.50㎡（注2） | その他賃貸事業費用 | 45 | |
| | 設計者 | 株式会社フジター級建築士事務所 | 不動産賃貸事業費用 計 | 13,744 | |
| | 施工者 | 株式会社フジタ 横浜支店 | (3) NOI | 16,499 | |
| | 所有形態 | 区分所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 12,731 | |
| ML会社 | 株式会社ザイマックス | | | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | | | |
| 特記事項： | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> ・2023年9月30日までの期間、指定用途の変更及び第三者への譲渡・貸し付けが禁止されております。なお、横浜市の書面による承認を得た場合には、第三者への譲渡・貸付けが可能となる場合があります。 ・物件共用部分への電力供給のため、株式会社つなぐネットコミュニケーションズ（以下「つなぐネット」といいます。）が所有する太陽光発電設備が設置されています。管理組合はつなぐネットとの間の建物一部使用貸借契約書に基づき当該物件の屋上の一部を無償でつなぐネットに対して貸与しています。 | | | | | |

(注1) 本建物は区分所有建物ですが、敷地又は土地全体の敷地面積を記載しています。なお、本投資法人が保有する敷地権割合に相当する敷地面積は約197.84㎡です。

(注2) 本建物は区分所有建物ですが、本建物を含む一棟の建物全体の延床面積を記載しています。なお、本投資法人が保有する区分所有建物の専有部分の床面積の合計は1,080.19㎡（登記簿記載面積）です。

| パロー勝川店（底地） | | 分類 | 商業施設 |
|--|-------------------------|---------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2022年1月31日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 3,245百万円 | 稼働日数 | 184日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権（準共有持分50%） （注1） | （1）不動産賃貸事業収益 | |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 賃貸事業収入 | 非開示 |
| 所在地 | 愛知県春日井市小野町二丁目1番1号 | その他賃貸事業収入 | 非開示 |
| 土地 | 地番 愛知県春日井市小野町二丁目1番1 | 不動産賃貸事業収益 計 | 非開示 |
| | 建蔽率 60% | （2）不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 200% | 公租公課 | 非開示 |
| | 用途地域 工業地域 | 外注委託費 | 非開示 |
| | 敷地面積 20,509.10㎡（注2） | 水道光熱費 | 非開示 |
| | 所有形態 所有権 | 修繕費 | 非開示 |
| 建物 | 建築年月日 - | 損害保険料 | 非開示 |
| | 構造／階数 - | 減価償却費 | - |
| | 延床面積 - | その他賃貸事業費用 | 非開示 |
| | 設計者 - | 不動産賃貸事業費用 計 | 非開示 |
| | 施工者 - | （3）NOI | 68,901 |
| | 所有形態 - | （4）不動産賃貸事業損益 | 68,901 |
| ML会社 | - | | |
| PM会社 | ジョーンズ ラング ラサール株式会社 | | |
| <p>特記事項：</p> <ul style="list-style-type: none"> ・他の準共有者との間で受益権準共有者間協定書（本特記事項において「本協定」といいます。）を締結していません。本協定の主な内容は以下のとおりです。 <ul style="list-style-type: none"> ①本信託受益権の不分割特約（本協定締結日から5年間とし、その後も更新拒絶の意思表示がない限り更新されません。） ②各準共有者（以下「売却希望者」といいます。）が自己の準共有持分の第三者への売却を希望する場合、他の準共有者に対して、売却希望者が保有する準共有持分の購入にかかる優先交渉権が付与されています。 | | | |

（注1）本投資法人は本物件の信託受益権を他の準共有者（準共有持分割合50%）と準共有しており、本投資法人は準共有持分（準共有持分割合50%）を保有しています。

（注2）土地全体の敷地面積を記載しています。なお、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分割合に相当する土地の敷地面積は約10,254.55㎡です。

| ホテルビスタ仙台 | | 分類 | ホテル | |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|---------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | | |
| 取得年月日 | 2018年2月16日 | 運用期間 | 2022年3月1日～2022年8月31日 | |
| 取得価格 | 4,400百万円 | 稼働日数 | 184日 | |
| 特定資産の種類 | 信託受益権及びホテルに付随する動産 | （1）不動産賃貸事業収益 | | |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 賃貸事業収入 | 非開示 | |
| 所在地 | 宮城県仙台市宮城野区榴岡一丁目7番3号 | その他賃貸事業収入 | 非開示 | |
| 土地 | 地番 | 宮城県仙台市宮城野区榴岡一丁目7番2他 | 不動産賃貸事業収益 計 | 非開示 |
| | 建蔽率 | 80% | （2）不動産賃貸事業費用 | |
| | 容積率 | 500% | 公租公課 | 非開示 |
| | 用途地域 | 商業地域 | 外注委託費 | 非開示 |
| | 敷地面積 | 1,461.36㎡ | 水道光熱費 | 非開示 |
| | 所有形態 | 所有権（一部地上権） | 修繕費 | 非開示 |
| 建物 | 建築年月日 | 2016年3月14日 | 損害保険料 | 非開示 |
| | 構造／階数 | 鉄骨造陸屋根12階建 | 減価償却費 | 21,367 |
| | 延床面積 | 6,977.47㎡ | その他賃貸事業費用 | 非開示 |
| | 設計者 | 株式会社エーエーアンドサン | 不動産賃貸事業費用 計 | 非開示 |
| | 施工者 | 前田建設工業株式会社 東北支店 | （3）NOI | 122,702 |
| | 所有形態 | 所有権 | （4）不動産賃貸事業損益 | 101,334 |
| ML会社 | - | | | |
| PM会社 | 株式会社ザイマックス | | | |
| 特記事項： 本件土地の一部（地番7番18）について、仙台市を地上権者とする高速鉄道事業に要する施設の所有を目的とした区分地上権を設定しています。なお、当該地上権の地代は発生しません。 (注) 敷地面積のうち524.21㎡は地上権です。 | | | | |

| エルプレイス西葛西 | | 分類 | その他（住宅） |
|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 特定資産の概要 | | 物件収支状況（単位：千円） | |
| 取得年月日 | 2022年3月2日 | 運用期間 | 2022年3月2日～2022年8月31日 |
| 取得価格 | 901百万円 | 稼働日数 | 183日 |
| 特定資産の種類 | 信託受益権及び建物に付随する動産 | (1) 不動産賃貸事業収益 賃貸事業収入 | 非開示 |
| 信託受託者 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | | |
| 所在地 | 東京都江戸川区西葛西六丁目3番10号 | その他賃貸事業収入 | 非開示 |
| 土地 | 地番 東京都江戸川区西葛西六丁目3番2 | 不動産賃貸事業収益 計 | 非開示 |
| | 建蔽率 60% | (2) 不動産賃貸事業費用 公租公課 | 非開示 |
| | 容積率 300% | | |
| | 用途地域 第一種住居地域 | 外注委託費 | 非開示 |
| | 敷地面積 854.00㎡ | 水道光熱費 | 非開示 |
| | 所有形態 所有権 | 修繕費 | 非開示 |
| 建物 | 建築年月日 1986年6月15日 | 損害保険料 | 非開示 |
| | 構造/階数 鉄筋コンクリート造陸屋根5階建 | 減価償却費 | 2,450 |
| | 延床面積 2,044.18㎡ | その他賃貸事業費用 | 非開示 |
| | 設計者 株式会社KANNA建築設計事務所 | 不動産賃貸事業費用 計 | 非開示 |
| | 施工者 株式会社三平興業 | (3) NOI | 25,007 |
| | 所有形態 所有権 | (4) 不動産賃貸事業損益 | 22,557 |
| ML会社 | 大和ライフネクスト株式会社 | | |
| PM会社 | 大和ライフネクスト株式会社 | | |
| 特記事項： 該当事項はありません。 | | | |