

2023年2月期 決算短信 (REIT)

2023年4月19日

| | | | |
|---------------|----------------------|-----------|---|
| 不動産投資信託証券発行者名 | オリックス不動産投資法人 | 上場取引所 | 東 |
| コード番号 | 8954 | URL | https://www.orixreit.com |
| 代表者 | (役職名) 執行役員 | (氏名) 三浦 洋 | |
| 資産運用会社名 | オリックス・アセットマネジメント株式会社 | | |
| 代表者 | (役職名) 代表取締役社長 | (氏名) 田中 充 | |
| 問合せ先責任者 | (役職名) 総務経理部長 | (氏名) 望月 激 | |
| | TEL 03-5776-3323 | | |

有価証券報告書提出予定日 2023年5月24日 分配金支払開始予定日 2023年5月17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 (機関投資家及びアナリスト向け)

(百万円未満切り捨て)

1. 2023年2月期の運用、資産の状況 (2022年9月1日~2023年2月28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 | % |
| 2023年2月期 | 25,671 | △1.7 | 12,218 | △5.4 | 11,161 | △5.5 | 11,149 | △5.4 |
| 2022年8月期 | 26,120 | 10.0 | 12,912 | 23.2 | 11,811 | 26.3 | 11,787 | 26.2 |

| | 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 | % | % | % |
| 2023年2月期 | 4,040 | 3.2 | 1.6 | 43.5 |
| 2022年8月期 | 4,271 | 3.4 | 1.7 | 45.2 |

(注) 1口当たり当期純利益については1円未満を四捨五入して表示しています。

(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 | % | % |
| 2023年2月期 | 4,068 | 11,227 | - | - | 100.6 | 3.2 |
| 2022年8月期 | 3,852 | 10,631 | - | - | 90.1 | 3.0 |

(注1) 配当性向については小数点第1位未満を切り捨てにより表示しています。

(注2) 分配金総額と当期純利益の差異は圧縮積立金の一部取崩 (2023年2月期が79百万円) 及び圧縮積立金の繰入 (2022年8月期が1,156百万円) の実施によるものです。

(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 |
| 2023年2月期 | 680,786 | 351,197 | 51.6 | 127,246 |
| 2022年8月期 | 682,981 | 350,680 | 51.3 | 127,058 |

(注) 1口当たり純資産については1円未満を四捨五入して表示しています。

(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 |
| 2023年2月期 | 16,508 | △1,040 | △13,077 | 52,901 |
| 2022年8月期 | 20,225 | △7,633 | △12,647 | 50,511 |

2. 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) 及び2024年2月期の運用状況の予想 (2023年9月1日~2024年2月29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8月期 | 25,257 | △1.6 | 11,619 | △4.9 | 10,504 | △5.9 | 10,487 | △5.9 | 3,740 | - |
| 2024年2月期 | 25,210 | △0.2 | 11,652 | 0.3 | 10,476 | △0.3 | 10,459 | △0.3 | 3,820 | - |

(参考) 1口当たり予想当期純利益 (2023年8月期) 3,800円、1口当たり予想当期純利益 (2024年2月期) 3,790円

(注) 2023年8月期の1口当たり分配金は、当期純利益から圧縮積立金繰入額 (165百万円) を控除して分配することを想定して計算しています。2024年2月期の1口当たり分配金は、圧縮積立金の一部 (85百万円) を取り崩して分配することを想定して計算しています。

※ 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） | 2023年2月期 | 2,760,000口 | 2022年8月期 | 2,760,000口 |
| ② 期末自己投資口数 | 2023年2月期 | 0口 | 2022年8月期 | 0口 |

(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、21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

- (1) 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。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については、7ページの「2023年8月期（第43期：2023年3月1日～2023年8月31日）及び2024年2月期（第44期：2023年9月1日～2024年2月29日）運用状況予想の前提条件」をご参照ください。

決算説明内容の入手方法

2023年4月20日10時以降、ウェブサイト (<https://www.orixreit.com>) にて動画配信予定です。

以上

○目次

| | |
|------------------------|----|
| 1. 運用状況 | 2 |
| 運用状況 | 2 |
| 2. 財務諸表 | 9 |
| (1) 貸借対照表 | 9 |
| (2) 損益計算書 | 11 |
| (3) 投資主資本等変動計算書 | 12 |
| (4) 金銭の分配に係る計算書 | 13 |
| (5) キャッシュ・フロー計算書 | 14 |
| (6) 継続企業の前提に関する注記 | 15 |
| (7) 重要な会計方針に係る事項に関する注記 | 15 |
| (8) 財務諸表に関する注記事項 | 17 |
| (9) 発行済投資口の総口数の増減 | 23 |
| 3. 参考情報 | 24 |
| (1) 本投資法人の資産の構成 | 24 |
| (2) 投資資産 | 25 |
| (3) テナントの概要 | 33 |

1. 運用状況

運用状況

（イ）当期の概況

（a）本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2001年9月10日に設立され、2002年6月12日に東京証券取引所不動産投資信託証券市場に投資証券を上場し（銘柄コード8954）、本投資口につき金融商品取引所での売買が可能になりました。その後の公募増資等により、当期末（2023年2月28日）時点の発行済投資口の総口数は2,760,000口となっています。

本投資法人は首都圏のほか、主として全国の主要都市部に所在する事務所（オフィス）（以下「オフィス」といいます。）を用途とする不動産関連資産（本投資法人の投資対象の総称とします。以下同じです。）に投資するとともに、商業施設・住宅・物流施設・ホテル等を用途とする不動産関連資産に投資する総合型の不動産投資法人（REIT）です。

（b）本投資法人を取り巻く環境

新型コロナウイルス感染症に係る行動制限が緩和され、経済活動再開に伴う人流の増加もあり、日本経済も徐々に活力を取り戻しつつあります。一方で、エネルギーや原材料価格の高騰による世界的なインフレの継続に伴う主要各国の政策金利の引き上げや日本銀行の政策動向、足元では相次ぐ米国の金融機関の破綻を発端とする金融システム不安等が国内外の社会、経済に及ぼす影響については注視する必要があります。

また、不動産売買市場においては、金融資本市場や投資家の動向を見極める必要がありますが、国内外投資家の不動産に対する投資意欲は依然旺盛であり、優良物件については厳しい取得競争が続いています。

中長期的には、持続可能な社会に向けた運用の構築が求められており、特に深刻化する気候変動に関しては影響分析をもとに対応をすすめ、2050年ネットゼロを目指してまいります。

(c) 運用実績

このような環境下、本投資法人は、外部成長戦略、内部成長戦略及び財務戦略を推進し、1口当たり分配金等の安定的成長を通じ、投資主価値の安定的成長を図っています。

当期は、2023年2月に「クロスレジデンス金沢香林坊」（売却価格3,525百万円）を売却しました。

本投資法人では、オリックスグループ（注1）の専門性と全国ネットワークをオリックスシナジー（注2）として活用し、本投資法人の資産運用会社であるオリックス・アセットマネジメント株式会社（以下「本資産運用会社」といいます。）によるダイレクトPM（注3）を通じた物件の競争力向上やテナントリレーションの強化を図ります。当期も、オフィス、都市型商業施設及び住宅における稼働を重視したリーシングを推進し、本投資法人の保有する不動産関連資産の稼働率を当期末（2023年2月28日）において98.2%に引き上げることができました。

(注1) オリックス株式会社及びそのグループ企業をいいます。

(注2) オリックスグループと本投資法人との協働関係をいいます。

(注3) 本資産運用会社がオリックスシナジーを活用しつつ、自らリーシングや物件のバリューアップを含むPM（プロパティ・マネジメント）業務の補完を行うことをいいます。

資金調達面では、期限の到来した既存の借入金の返済資金に充てるため2022年9月から2023年2月までに15,050百万円の長期借入を行い、2023年1月に投資法人債2,000百万円の償還を行いました。

結果として、当期末（2023年2月28日）時点における借入残高は263,587百万円、投資法人債残高は28,500百万円、有利子負債残高は292,087百万円となり、LTV（総資産ベース）（注1）は42.9%、固定金利比率（注2）は94.2%、長期負債比率（注3）は84.9%となりました。

(注1) LTV（総資産ベース）は、有利子負債残高を貸借対照表上の総資産で除して算出し、小数点第2位を四捨五入して記載しています。

(注2) 固定金利比率は、固定金利負債（金利スワップによって固定化した有利子負債を含みます。）の残高を有利子負債残高で除した数値を示したものであり、小数点第2位を四捨五入して記載しています。

(注3) 長期負債比率は、長期有利子負債残高（1年内返済・償還予定の長期負債を含みません。）を有利子負債残高で除した数値を示したものであり、小数点第2位を四捨五入して記載しています。

(d) 業績及び分配の概要

上記のような運用の結果、当期の実績として営業収益25,671百万円、営業利益12,218百万円、経常利益11,161百万円、当期純利益11,149百万円を計上しました。

分配金について本投資法人では、投資法人に係る課税の特例（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）の適用により、利益分配金の最大額が損金算入されることを企図しています。当期は、環境投資（内部留保を活用した環境の取組への積極投資（LED照明、認証取得費用））相当額について内部留保（圧縮積立金）を一部取り崩し、当期末処分利益の概ね全額に当該取崩額を加算した総額11,227百万円を分配します。この結果、投資口1口当たりの分配金は4,068円となりました。

（ロ）次期の見通し

(a) 今後の運用方針

本投資法人は、次のような環境認識を踏まえ、外部成長、内部成長及び財務戦略における運営戦略を推進することにより、投資主価値の安定的成長を目指していきます。

| | 環境認識 | 運営戦略 |
|------------|--|---|
| 外部成長 | <ul style="list-style-type: none"> ・高い投資意欲を背景に、物件価格は高値が継続 ・特に都心オフィス、物流施設、住宅の取得機会は依然として限定的。一方、売却には好機 ・将来的な不動産価格の調整局面到来の可能性も引き続き認識 | <ul style="list-style-type: none"> ・新たな成長へのチャレンジ ・ポートフォリオの質向上に主眼を置き、引き続き入替を推進 ・選別した売却と、強みを活かせる取得機会を逃さず機動的な厳選投資を目指す ・取得資金に関しては売却資金を含めた多様な資金ソースを活用 |
| 内部成長 | <ul style="list-style-type: none"> ・オフィス：退去増は一巡したものの、特に東京都心のマーケット賃料は下落圧力が続く ・都市型商業施設：飲食店による引合いは回復傾向だが埋め戻しは依然として厳しい ・ホテル：経済活動の再開による業況回復を見込む。インバウンド需要にも期待 ・費用：水光熱費等の物件管理コストは上昇傾向 | <ul style="list-style-type: none"> ・オフィス：空室区画の埋め戻しは、稼働重視のリーシング ・都市型商業施設：引き続き稼働を重視し、業種・業態を問わず柔軟なリーシングを推進 ・住宅：稼働重視を継続しつつ、物件毎に賃料水準の引き上げも狙う ・物件管理コストの上昇を織り込んだ予算の策定。テナントへの電力料金の価格転嫁を検討 |
| 財務戦略 | <ul style="list-style-type: none"> ・国内外の金利見通しの不透明感が強まるも、現状は金融機関の融資姿勢に大きな変化はない ・サステナブルファイナンス市場が拡大 | <ul style="list-style-type: none"> ・資金コストに配慮しつつ、財務の安定性に重きを置く ・経済条件を勘案しながらサステナブルファイナンスを推進 ・機動的な物件取得や調達環境の変調時に対応可能な流動性を維持 ・内部留保は、投資主価値の安定的成長のために柔軟な活用を検討 (ご参考：1口当たり内部留保額1,526円) |
| ESG (注) | <ul style="list-style-type: none"> ・中長期に持続可能な社会の実現に向けた運用の重要性が高まっている ・2050年ネットゼロに向けた対応力が問われている | <ul style="list-style-type: none"> ・投資主価値の長期的な安定成長の根幹としてのESG推進 ・2050年にネットゼロに向けた移行計画の検討 |

(注) ESGへの取組や方針等についてまとめた「ESGレポート」を本投資法人のホームページの「ESGの取組」のページ（[URL] <https://www.orixreit.com/ja/feature/index.html>）において開示しています。

(b) 運用状況の見通し

1. 決算後に生じた重要な事実

資産の取得及び売却について

2022年9月26日付で「クロスレジデンス大崎」及び「クロスレジデンス日本橋浜町」を取得並びに「ラウンドクロス築地」を売却する契約を締結したもののうち、2023年4月3日付でラウンドクロス築地を売却しました。また、2023年3月31日付で「クロスレジデンス日本橋本町」を取得及び「クロスレジデンス三宿」を売却する契約を締結しました。詳細については、後記「2. 財務諸表 / (8) 財務諸表に関する注記事項 / [重要な後発事象に関する注記]」をご参照ください。

(参考情報)

資産の取得について

以下の不動産関連資産を決算日後に取得又は取得を予定しています。

本書の日付時点の概況等は以下のとおりです。

【クロスレジデンス大崎】

取得予定資産：不動産

取得予定価格：2,244百万円（注1）

取得予定日：2023年4月28日（注2）

所在地：東京都品川区北品川五丁目9番25号

用途：住宅

面積：土地692.60㎡ 建物2,328.99㎡

構造：鉄筋コンクリート造陸屋根13階建

建築時期：2020年2月

所有・それ以外の別：所有権

(注1) 取得価格については、消費税その他取得に係る諸経費（売買媒介手数料、公租公課等）を含まない金額（売買契約書等に記載された売買金額）を記載しています。

(注2) 当該契約はフォワード・コミットメント等（金融庁の定める「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」において、「先日付での売買契約であって、契約締結から1月以上経過した後に決済・物件引渡しを行うこととしているものその他これに類する契約」と定義されています。）に該当します。なお、売主及び本投資法人の合意により、取得予定日を2023年4月3日から2023年4月28日に変更しました。

【クロスレジデンス日本橋浜町】

取得予定資産：不動産

取得予定価格：1,396百万円（注1）

取得予定日：2023年4月28日（注2）

所在地：東京都中央区日本橋浜町一丁目10番11号

用途：住宅

面積：土地239.98㎡ 建物1,411.58㎡

構造：鉄筋コンクリート造陸屋根10階建

建築時期：2022年1月

所有・それ以外の別：所有権

(注1) 取得価格については、消費税その他取得に係る諸経費（売買媒介手数料、公租公課等）を含まない金額（売買契約書等に記載された売買金額）を記載しています。

(注2) 当該契約はフォワード・コミットメント等（金融庁の定める「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」において、「先日付での売買契約であって、契約締結から1月以上経過した後に決済・物件引渡しを行うこととしているものその他これに類する契約」と定義されています。）に該当します。なお、売主及び本投資法人の合意により、取得予定日を2023年4月3日から2023年4月28日に変更しました。

【クロスレジデンス日本橋本町】

取得予定資産：不動産
 取得予定価格：2,200百万円（注1）
 取得予定日：2023年12月1日（注2）
 所在地：東京都中央区日本橋本町四丁目15番（以下未定）
 用途：住宅
 面積：土地282.76㎡ 建物2,039.25㎡
 構造：鉄筋コンクリート造15階建
 建築時期：2023年11月（予定）
 所有・それ以外の別：所有権

（注1）取得価格については、消費税その他取得に係る諸経費（売買媒介手数料、公租公課等）を含まない金額（売買契約書等に記載された売買金額）を記載しています。

（注2）当該契約はフォワード・コミットメント等（金融庁の定める「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」において、「先日付での売買契約であって、契約締結から1月以上経過した後に決済・物件引渡しを行うこととしているものその他これに類する契約」と定義されています。）に該当します。

【非上場オープンエンド型投資法人の投資口の取得】

取得資産：FJプライベートリート投資法人の投資口
 取得口数：50口（注）
 取得価格：500百万円
 取得日：2023年3月31日
 FJプライベートリート投資法人の投資方針の概要は以下の通りです。

- ・オフィス（投資比率 70%程度）
- ・その他（物流施設・住居等）（投資比率 30%程度）

（注）FJプライベートリート投資法人の発行予定投資口総口数の5.0%、発行済及び発行予定投資口総口数の4.9%

2. 運用状況の見通し

2023年8月期（第43期：2023年3月1日～2023年8月31日）及び2024年2月期（第44期：2023年9月1日～2024年2月29日）の運用状況については、以下のとおり見込んでいます。

※ 2023年8月期（第43期：2023年3月1日～2023年8月31日）

| | |
|--------------|-----------|
| 営業収益 | 25,257百万円 |
| 営業利益 | 11,619百万円 |
| 経常利益 | 10,504百万円 |
| 当期純利益 | 10,487百万円 |
| 1口当たり分配金 | 3,740円 |
| 1口当たり利益超過分配金 | -円 |

※ 2024年2月期（第44期：2023年9月1日～2024年2月29日）

| | |
|--------------|-----------|
| 営業収益 | 25,210百万円 |
| 営業利益 | 11,652百万円 |
| 経常利益 | 10,476百万円 |
| 当期純利益 | 10,459百万円 |
| 1口当たり分配金 | 3,820円 |
| 1口当たり利益超過分配金 | -円 |

（注）上記の予想数値は一定の前提条件の下に算出した本書の日付現在のものであり、状況の変化により、実際の当期純利益、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8月期（第43期：2023年3月1日～2023年8月31日）及び
2024年2月期（第44期：2023年9月1日～2024年2月29日）運用状況予想の前提条件

| 項目 | 前提条件 |
|------------|---|
| 計算期間 | 2023年8月期（第43期：2023年3月1日～2023年8月31日） 2024年2月期（第44期：2023年9月1日～2024年2月29日） |
| 保有物件 | <ul style="list-style-type: none"> 運用状況の予想にあたっては、2023年2月期末時点で保有している110物件から、「ラウンドクロス築地」の売却（2023年4月3日）、「クロスレジデンス大崎」の取得（2023年4月28日予定）、「クロスレジデンス日本橋浜町」の取得（2023年4月28日予定）、「クロスレジデンス日本橋本町」の取得（2023年12月1日予定）及び「クロスレジデンス三宿」の売却（2023年12月1日予定）が実施されることを前提としており、2024年2月期末までの間、その他の物件の異動（追加物件の取得、既存保有物件の売却）がないことを前提としています。 実際には物件の異動等により変動する可能性があります。 |
| 発行済投資口の総口数 | <ul style="list-style-type: none"> 2023年2月期末時点の発行済投資口の総口数（2,760,000口）を前提としており、その後、新投資口の追加発行がないことを前提としています。 |
| 有利子負債 | <ul style="list-style-type: none"> 2023年2月期末時点において、292,087百万円（借入金263,587百万円、投資法人債28,500百万円）の有利子負債を有しています。その後、本書の日付時点までに弁済期限を迎えた借入金10,950百万円（返済期限2023年3月20日）については、全額借換えを行っています。 上記の結果、本書の日付現在、292,087百万円（借入金263,587百万円、投資法人債28,500百万円）の有利子負債を有しており、LTV（総資産ベース）（注1、2）は42.9%となっています。なお、本書の日付以降2023年8月期において弁済期限を迎える借入金16,800百万円については全額借換えを前提としています。また、当該期において償還期限が到来する投資法人債はありません。 2024年2月期において弁済期限を迎える借入金13,838百万円については、全額借換えを行うことを前提としています。また、当該期において償還期限が到来する投資法人債2,500百万円については全額借換えを行うことを前提としています。 上記に従い、2023年8月期末時点及び2024年2月期末時点において有利子負債残高は、292,087百万円、LTV（総資産ベース）は42.9%となる見込みです。 <p>(注1) 「LTV（総資産ベース）」（%）＝有利子負債÷総資産見込額×100 「総資産見込額」とは、2023年2月期末時点における総資産額に2023年3月1日以降における有利子負債増減額及び出資金増減額を加減した金額をいいます。</p> <p>(注2) LTVは小数点第2位を四捨五入して記載しています。</p> |
| 営業収益 | <ul style="list-style-type: none"> 賃貸事業収入は、本書の日付現在で有効な賃貸借契約書をもとに、市場環境、各物件の競争力及びテナントとの交渉状況等を勘案して算出しています。 テナントによる賃料の延滞又は不払いがないことを前提としています。 不動産等売却益については、「ラウンドクロス築地」の売却により2023年8月期に1,120百万円、「クロスレジデンス三宿」の売却（予定）により2024年2月期に1,065百万円を見込んでいます。 |

| | |
|--------------|---|
| 営業費用 | <ul style="list-style-type: none"> 保有する不動産関連資産に係る固定資産税、都市計画税等については原則として賦課決定された税額のうち、当該計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、不動産関連資産の取得に伴い本投資法人が負担すべき取得年度の固定資産税、都市計画税等相当額については、費用計上せず当該不動産関連資産の取得原価に算入しています。 修繕費は、年度による金額の差異が大きいこと、定期的に発生する金額でないこと等から、予想する金額と大きく異なる可能性があります。 公租公課については、2023年8月期は1,985百万円、2024年2月期は1,971百万円を想定しています。 管理業務費については、2023年8月期は2,143百万円、2024年2月期は2,115百万円を想定しています。 減価償却費については、2023年8月期は3,892百万円、2024年2月期は3,842百万円を想定しています。 |
| 営業外費用 | <ul style="list-style-type: none"> 営業外費用（支払利息、投資法人債利息等）については、2023年8月期は1,118百万円、2024年2月期は1,178百万円を想定しています。 |
| 1口当たり分配金 | <ul style="list-style-type: none"> 利益の金額を限度とし、かつ、配当可能額の90%に相当する金額を超えて分配することを前提としています。 2023年8月期の分配金については、租税特別措置法に規定されている圧縮記帳制度を、環境関連投資費用への充当を勘案の上、活用することにより165百万円を内部留保することを前提としています。なお、上記圧縮積立金繰入額は今後増減する可能性があります。 2024年2月期の分配金については、環境関連投資費用に充当するため租税特別措置法により内部留保した圧縮積立金の一部（85百万円）を取り崩して分配することを前提としています。なお、上記圧縮積立金取崩額は今後増減する可能性があります。 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1口当たりの分配金の額が変動する可能性があります。 |
| 1口当たり利益超過分配金 | <ul style="list-style-type: none"> 利益を超える金銭の分配については、現時点で行う予定はありません。 |
| その他 | <ul style="list-style-type: none"> 法令、税制、会計基準、上場規則及び投信協会規則等において、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大きな変動が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：百万円)

| | 前期 (2022年8月31日) | 当期 (2023年2月28日) |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 48,562 | 50,507 |
| 信託現金及び信託預金 | 6,675 | 7,158 |
| 営業未収入金 | 1,306 | 1,258 |
| リース投資資産 | 1,851 | 1,808 |
| 前払費用 | 98 | 124 |
| その他 | 6 | 8 |
| 貸倒引当金 | △16 | △15 |
| 流動資産合計 | 58,485 | 60,851 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 78,110 | 78,121 |
| 減価償却累計額 | △26,355 | △27,231 |
| 建物（純額） | 51,754 | 50,890 |
| 建物附属設備 | 30,784 | 30,996 |
| 減価償却累計額 | △25,591 | △26,125 |
| 建物附属設備（純額） | 5,193 | 4,871 |
| 構築物 | 1,142 | 1,144 |
| 減価償却累計額 | △926 | △945 |
| 構築物（純額） | 216 | 199 |
| 機械及び装置 | 2,403 | 2,403 |
| 減価償却累計額 | △2,282 | △2,298 |
| 機械及び装置（純額） | 120 | 104 |
| 工具、器具及び備品 | 559 | 566 |
| 減価償却累計額 | △442 | △458 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 116 | 108 |
| 土地 | 183,125 | 183,125 |
| 建設仮勘定 | 7 | 7 |
| 信託建物 | 110,918 | 109,779 |
| 減価償却累計額 | △20,808 | △21,910 |
| 信託建物（純額） | 90,110 | 87,869 |
| 信託建物附属設備 | 28,092 | 28,695 |
| 減価償却累計額 | △14,576 | △15,396 |
| 信託建物附属設備（純額） | 13,516 | 13,298 |
| 信託構築物 | 1,897 | 1,906 |
| 減価償却累計額 | △1,197 | △1,260 |
| 信託構築物（純額） | 699 | 646 |
| 信託機械及び装置 | 1,414 | 1,440 |
| 減価償却累計額 | △945 | △995 |
| 信託機械及び装置（純額） | 469 | 444 |
| 信託工具、器具及び備品 | 2,376 | 2,495 |
| 減価償却累計額 | △1,779 | △1,824 |
| 信託工具、器具及び備品（純額） | 597 | 671 |
| 信託土地 | 271,016 | 270,100 |
| 信託建設仮勘定 | 18 | 18 |
| 有形固定資産合計 | 616,961 | 612,354 |

（単位：百万円）

| | 前期 (2022年8月31日) | 当期 (2023年2月28日) |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 無形固定資産 | | |
| 借地権 | 533 | 526 |
| 信託借地権 | 3,677 | 3,664 |
| その他 | 10 | 10 |
| 無形固定資産合計 | 4,221 | 4,201 |
| 投資その他の資産 | | |
| 修繕積立金 | 798 | 865 |
| 敷金及び保証金 | 330 | 328 |
| 信託差入敷金及び保証金 | 706 | 706 |
| 長期前払費用 | 1,372 | 1,385 |
| 投資その他の資産合計 | 3,208 | 3,286 |
| 固定資産合計 | 624,391 | 619,842 |
| 繰延資産 | | |
| 投資法人債発行費 | 104 | 92 |
| 繰延資産合計 | 104 | 92 |
| 資産合計 | 682,981 | 680,786 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 営業未払金 | 2,095 | 1,878 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 43,250 | 41,588 |
| 1年内償還予定の投資法人債 | 2,000 | 2,500 |
| 未払金 | 966 | 949 |
| 未払費用 | 342 | 330 |
| 未払法人税等 | 24 | 12 |
| 未払消費税等 | 532 | 549 |
| 前受金 | 3,772 | 3,744 |
| その他 | 838 | 486 |
| 流動負債合計 | 53,822 | 52,038 |
| 固定負債 | | |
| 投資法人債 | 28,500 | 26,000 |
| 長期借入金 | 220,787 | 221,999 |
| 預り敷金及び保証金 | 29,014 | 29,373 |
| 資産除去債務 | 176 | 178 |
| 固定負債合計 | 278,478 | 277,550 |
| 負債合計 | 332,301 | 329,589 |
| 純資産の部 | | |
| 投資主資本 | | |
| 出資総額 | 335,757 | 335,757 |
| 剰余金 | | |
| 任意積立金 | | |
| 圧縮積立金 | 3,135 | 4,291 |
| 任意積立金合計 | 3,135 | 4,291 |
| 当期末処分利益又は当期末処理損失（△） | 11,787 | 11,149 |
| 剰余金合計 | 14,922 | 15,440 |
| 投資主資本合計 | 350,680 | 351,197 |
| 純資産合計 | ※2 350,680 | ※2 351,197 |
| 負債純資産合計 | 682,981 | 680,786 |

(2) 損益計算書

(単位：百万円)

| | 前期 自 2022年3月 1日 至 2022年8月31日 | 当期 自 2022年9月 1日 至 2023年2月28日 |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 賃貸事業収入 | ※1 21,209 | ※1 21,794 |
| その他賃貸事業収入 | ※1 2,585 | ※1 2,537 |
| 不動産等売却益 | ※2 2,324 | ※2 1,339 |
| 営業収益合計 | 26,120 | 25,671 |
| 営業費用 | | |
| 賃貸事業費用 | ※1 11,392 | ※1 11,651 |
| 資産運用報酬 | 1,495 | 1,505 |
| 資産保管及び一般事務委託手数料 | 88 | 88 |
| 役員報酬 | 9 | 9 |
| 会計監査人報酬 | 12 | 12 |
| その他営業費用 | 209 | 186 |
| 営業費用合計 | 13,207 | 13,452 |
| 営業利益 | 12,912 | 12,218 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 1 | 0 |
| 未払分配金戻入 | 1 | 2 |
| 営業外収益合計 | 2 | 3 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 750 | 717 |
| 投資法人債利息 | 91 | 88 |
| 投資法人債発行費償却 | 12 | 11 |
| 融資手数料 | 248 | 240 |
| その他 | 2 | 1 |
| 営業外費用合計 | 1,103 | 1,060 |
| 経常利益 | 11,811 | 11,161 |
| 税引前当期純利益 | 11,811 | 11,161 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 24 | 12 |
| 法人税等合計 | 24 | 12 |
| 当期純利益 | 11,787 | 11,149 |
| 前期繰越利益 | 0 | 0 |
| 当期末処分利益又は当期末処理損失（△） | 11,787 | 11,149 |

(3) 投資主資本等変動計算書

前期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

(単位：百万円)

| | 投資主資本 | | | | | | 純資産合計 |
|----------|-----------|-------|---------|-----------------------------|--------|---------|---------|
| | 出資総額 | 剰余金 | | | | 投資主資本合計 | |
| | | 任意積立金 | | 当期末処分利益 又は当期末処理 損失（△） | 剰余金合計 | | |
| | | 圧縮積立金 | 任意積立金合計 | | | | |
| 当期首残高 | 335,757 | 3,345 | 3,345 | 9,340 | 12,685 | 348,442 | 348,442 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 圧縮積立金の取崩 | | △210 | △210 | 210 | - | - | - |
| 剰余金の配当 | | | | △9,549 | △9,549 | △9,549 | △9,549 |
| 当期純利益 | | | | 11,787 | 11,787 | 11,787 | 11,787 |
| 当期変動額合計 | - | △210 | △210 | 2,447 | 2,237 | 2,237 | 2,237 |
| 当期末残高 | ※ 335,757 | 3,135 | 3,135 | 11,787 | 14,922 | 350,680 | 350,680 |

当期（自 2022年9月1日 至 2023年2月28日）

(単位：百万円)

| | 投資主資本 | | | | | | 純資産合計 |
|----------|-----------|-------|---------|-----------------------------|---------|---------|---------|
| | 出資総額 | 剰余金 | | | | 投資主資本合計 | |
| | | 任意積立金 | | 当期末処分利益 又は当期末処理 損失（△） | 剰余金合計 | | |
| | | 圧縮積立金 | 任意積立金合計 | | | | |
| 当期首残高 | 335,757 | 3,135 | 3,135 | 11,787 | 14,922 | 350,680 | 350,680 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 圧縮積立金の積立 | | 1,156 | 1,156 | △1,156 | - | - | - |
| 剰余金の配当 | | | | △10,631 | △10,631 | △10,631 | △10,631 |
| 当期純利益 | | | | 11,149 | 11,149 | 11,149 | 11,149 |
| 当期変動額合計 | - | 1,156 | 1,156 | △638 | 517 | 517 | 517 |
| 当期末残高 | ※ 335,757 | 4,291 | 4,291 | 11,149 | 15,440 | 351,197 | 351,197 |

(4) 金銭の分配に係る計算書

| | 前期 | 当期 |
|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| | 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 |
| | 金額 (円) | 金額 (円) |
| I 当期末処分利益 | 11,787,745,716 | 11,149,479,711 |
| II 任意積立金取崩額 | | |
| 圧縮積立金取崩額 | - | 79,000,000 |
| III 分配金の額 | 10,631,520,000 | 11,227,680,000 |
| (投資口1口当たり分配金の額) | (3,852) | (4,068) |
| IV 任意積立金 | | |
| 圧縮積立金繰入額 | 1,156,000,000 | - |
| V 次期繰越利益 | 225,716 | 799,711 |

| 分配金の額の算出方法 | 前期 | 当期 |
|------------|--|---|
| | <p>本投資法人の規約第38条及び別紙3第1項(2)に定める分配方針に基づき、分配金の額は利益の金額を限度とし、かつ、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額の90%に相当する金額を超えるものとしています。</p> <p>かかる方針をふまえ、当期末処分利益から租税特別措置法第65条の7による圧縮積立金繰入額を控除した残額の概ね全額である10,631,520,000円を利益分配金として分配することとしました。なお、本投資法人規約別紙3第2項に定める利益を超えた金銭の分配は行っていません。</p> | <p>本投資法人の規約第38条及び別紙3第1項(2)に定める分配方針に基づき、分配金の額は利益の金額を限度とし、かつ、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額の90%に相当する金額を超えるものとしています。</p> <p>かかる方針をふまえ、当期末処分利益の概ね全額に、租税特別措置法による圧縮積立金の一部取崩額を加算した総額である11,227,680,000円を利益分配金として分配することとしました。なお、本投資法人規約別紙3第2項に定める利益を超えた金銭の分配は行っていません。</p> |

(5) キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| | 前期 自 2022年3月 1日 至 2022年8月31日 | 当期 自 2022年9月 1日 至 2023年2月28日 |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税引前当期純利益 | 11,811 | 11,161 |
| 減価償却費 | 4,059 | 4,015 |
| 長期前払費用償却額 | 181 | 174 |
| 投資法人債発行費償却 | 12 | 11 |
| 貸倒引当金の増減額（△は減少） | 16 | △1 |
| 受取利息 | △1 | △0 |
| 支払利息 | 841 | 806 |
| 固定資産除却損 | 14 | 4 |
| 営業未収入金の増減額（△は増加） | △113 | 48 |
| 未払消費税等の増減額（△は減少） | 79 | 16 |
| リース投資資産の増減額（△は増加） | 78 | 42 |
| 前払費用の増減額（△は増加） | 24 | △25 |
| 長期前払費用の支払額 | △234 | △187 |
| 有形固定資産の売却による減少額 | 3,440 | - |
| 信託有形固定資産の売却による減少額 | - | 2,062 |
| 修繕積立金の取崩額 | 42 | - |
| 営業未払金の増減額（△は減少） | 494 | △349 |
| 未払金の増減額（△は減少） | △5 | △19 |
| 前受金の増減額（△は減少） | 70 | △28 |
| その他 | 269 | △380 |
| 小計 | 21,083 | 17,349 |
| 利息の受取額 | 0 | 1 |
| 利息の支払額 | △844 | △817 |
| 法人税等の支払額 | △13 | △24 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 20,225 | 16,508 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 定期預金の預入による支出 | - | △3,000 |
| 定期預金の払戻による収入 | - | 3,000 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △6,623 | △168 |
| 信託有形固定資産の取得による支出 | △960 | △1,170 |
| 預り敷金及び保証金の受入による収入 | 865 | 1,072 |
| 預り敷金及び保証金の返還による支出 | △761 | △666 |
| 信託差入敷金及び保証金の回収による収入 | 0 | - |
| 使途制限付信託預金の預入による支出 | △259 | △252 |
| 使途制限付信託預金の払戻による収入 | 207 | 214 |
| 修繕積立金の支出 | △100 | △67 |
| その他 | △2 | △1 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △7,633 | △1,040 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 長期借入れによる収入 | 21,830 | 15,050 |
| 長期借入金の返済による支出 | △24,930 | △15,500 |
| 投資法人債の償還による支出 | - | △2,000 |
| 分配金の支払額 | △9,547 | △10,627 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △12,647 | △13,077 |
| 現金及び現金同等物の増減額（△は減少） | △54 | 2,390 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 50,566 | 50,511 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | ※ 50,511 | ※ 52,901 |

（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

| | |
|-----------------|---|
| 1. 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産（信託財産を含む） 定額法によっています。なお、主な耐用年数は以下のとおりです。</p> <p>建物 31～60年 建物附属設備 6～18年 構築物 10～20年 機械及び装置 10～18年</p> <p>(2) 無形固定資産（信託財産を含む） 定額法によっています。 なお、定期借地権については、残存期間に基づく定額法によっています。</p> <p>(3) 長期前払費用 定額法によっています。</p> |
| 2. 繰延資産の処理方法 | <p>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> |
| 3. 引当金の計上基準 | <p>貸倒引当金 債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しています。</p> |
| 4. 収益及び費用の計上基準 | <p>(1) 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 保有する不動産等に係る固定資産税、都市計画税等については原則として賦課決定された税額のうち、当該計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、不動産等の取得に伴い本投資法人が負担すべき取得年度の固定資産税、都市計画税等相当額については、費用計上せず当該不動産等の取得原価に算入しています。不動産等取得原価に算入したこれら公租公課相当額は前期は10百万円であり、当期は該当ありません。</p> <p>(3) ファイナンス・リース取引に係る収益の計上基準 リース料受取時に売上高と売上原価を計上する方法によっています。</p> |
| 5. ヘッジ会計の方法 | <p>(1) ヘッジ会計の方法 金利スワップについて特例処理の要件を満たしているため、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 本投資法人は財務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) ヘッジ有効性評価の方法 金利スワップは特例処理の要件を満たしているため、有効性の評価は省略しています。</p> |

| | |
|--------------------------------|--|
| 6. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲 | <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箇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> |
| 7. 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、信託財産内のすべての資産及び負債勘定並びに信託財産に生じたすべ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。</p> <p>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> <ul style="list-style-type: none"> (1) 信託現金及び信託預金 (2) 信託建物、信託建物附属設備、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) 信託借地権 (4) 信託差入敷金及び保証金 |
| 8. 消費税等の処理方法 | <p>固定資産等に係る控除対象外消費税は個々の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 コミットメントライン契約に係る借入未実行残高等

本投資法人は、取引銀行等とコミットメントライン契約を締結しています。

| | 前期 (2022年8月31日) | 当期 (2023年2月28日) |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| コミットメントライン契約の総額 | 40,500百万円 | 40,500百万円 |
| 借入実行残高 | — | — |
| 借入未実行残高 | 40,500百万円 | 40,500百万円 |

※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

| | 前期 (2022年8月31日) | 当期 (2023年2月28日) |
|--|--------------------|--------------------|
| | 50百万円 | 50百万円 |

(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：百万円）

| | 前期 | | 当期 | |
|----------------------|-----------------------------|--------|-----------------------------|--------|
| | 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 | |
| A. 不動産賃貸事業収益 | | | | |
| 賃貸事業収入 | | | | |
| (賃料) | 20,312 | | 20,906 | |
| (共益費) | 702 | | 693 | |
| (リース売上高) | 194 | 21,209 | 194 | 21,794 |
| その他賃貸事業収入 | | | | |
| (水道光熱費収入) | 1,599 | | 1,678 | |
| (駐車場使用料) | 544 | | 542 | |
| (解約違約金) | 20 | | 23 | |
| (その他営業収入) | 421 | 2,585 | 293 | 2,537 |
| 不動産賃貸事業収益合計 | | 23,795 | | 24,332 |
| B. 不動産賃貸事業費用 | | | | |
| 賃貸事業費用 | | | | |
| (管理業務費) | 2,179 | | 2,139 | |
| (水道光熱費) | 1,964 | | 2,233 | |
| (公租公課) | 1,922 | | 1,914 | |
| (損害保険料) | 29 | | 30 | |
| (修繕費) | 811 | | 925 | |
| (減価償却費) | 4,059 | | 4,015 | |
| (貸倒引当金繰入額) | 16 | | — | |
| (リース売上原価) | 78 | | 78 | |
| (その他賃貸事業費用) | 330 | 11,392 | 313 | 11,651 |
| 不動産賃貸事業費用合計 | | 11,392 | | 11,651 |
| C. 不動産賃貸事業損益 (A - B) | | 12,403 | | 12,681 |

※2 不動産等売却損益の内訳（単位：百万円）

前期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

ビサイド木場

| | | |
|----------|-------|-------|
| 不動産等売却収入 | | 4,135 |
| 不動産等売却原価 | 1,800 | |
| その他売却費用 | 146 | 1,947 |
| 不動産等売却益 | | 2,187 |

ラウンドクロス三田

| | | |
|----------|-------|-------|
| 不動産等売却収入 | | 1,800 |
| 不動産等売却原価 | 1,640 | |
| その他売却費用 | 22 | 1,663 |
| 不動産等売却益 | | 136 |

当期（自 2022年9月1日 至 2023年2月28日）

クロスレジデンス金沢香林坊

| | | |
|----------|-------|-------|
| 不動産等売却収入 | | 3,525 |
| 不動産等売却原価 | 2,062 | |
| その他売却費用 | 124 | 2,186 |
| 不動産等売却益 | | 1,339 |

（投資主資本等変動計算書に関する注記）

| | 前期 | 当期 |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 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 |
| ※ 発行可能投資口総口数及び発行済投資口の総口数 | | |
| 発行可能投資口総口数 | 10,000,000口 | 10,000,000口 |
| 発行済投資口の総口数 | 2,760,000口 | 2,760,000口 |

（キャッシュ・フロー計算書に関する注記）

※ 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 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 |
| 現金及び預金 | 48,562百万円 | 50,507百万円 |
| 信託現金及び信託預金 | 6,675百万円 | 7,158百万円 |
| 使途制限付信託預金（注） | △1,727百万円 | △1,765百万円 |
| 預入期間が3箇月を超える定期預金 | △3,000百万円 | △3,000百万円 |
| 現金及び現金同等物 | 50,511百万円 | 52,901百万円 |

（注）テナントから預かっている敷金の返還等のために留保されている信託預金です。

（賃貸等不動産に関する注記）

本投資法人では、東京都その他の地域において、賃貸オフィスビル等を有しています。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：百万円）

| | 前期 | 当期 |
|----------|------------------------------|------------------------------|
| | 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 |
| 貸借対照表計上額 | | |
| 期首残高 | 621,060 | 621,147 |
| 期中増減額 | 86 | △4,627 |
| 期末残高 | 621,147 | 616,519 |
| 期末時価 | 824,440 | 828,795 |

（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）賃貸等不動産の期中増減額のうち、前期の主な増加額は、1物件（クロスレジデンス飯田橋）の取得（6,114百万円）によるものであり、主な減少額は、2物件（ラウンドクロス三田及びビサイド木場）の売却（3,440百万円）及び減価償却費の計上によるものです。当期の主な減少額は、1物件（クロスレジデンス金沢香林坊）の売却（2,062百万円）及び減価償却費の計上によるものです。

（注3）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につきましては、「損益計算書に関する注記」に記載しています。

（収益認識に関する注記）

前期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

1. 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、注記表〔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」及び「※2. 不動産等売却損益の内訳」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「不動産等売却収入」及び「水道光熱費収入」です。

2. 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期末において存在する顧客との契約から翌期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) 契約負債の残高等

契約負債の内容は、不動産等の売却において、不動産等売買契約に基づき相手先から受け入れた手付金等（期末残高369百万円）であり、貸借対照表上、流動負債のその他に含まれています。契約負債は、収益の認識に伴い取り崩されます。

当期（自 2022年9月1日 至 2023年2月28日）

1. 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、注記表〔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」及び「※2. 不動産等売却損益の内訳」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「不動産等売却収入」及び「水道光熱費収入」です。

2. 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期末において存在する顧客との契約から翌期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) 契約負債の残高等

契約負債の内容は、不動産等の売却において、不動産等売買契約に基づき相手先から受け入れた手付金等（期首残高369百万円）であり、貸借対照表上、流動負債のその他に含まれています。契約負債は、収益の認識に伴い取り崩されます。

なお、当期に認識した収益のうち、当期首の契約負債に含まれていた金額は、369百万円です。

（セグメント情報等に関する注記）

〔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。

〔関連情報〕

前期（自 2022年3月1日 至 2022年8月31日）

1. 製品及びサービスに関する情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高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. 地域に関する情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高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. 主要な顧客に関する情報

単一の外部顧客への売上高がすべて損益計算書の営業収益の10%未満であるため、記載を省略しています。

当期（自 2022年9月1日 至 2023年2月28日）

1. 製品及びサービスに関する情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高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. 地域に関する情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高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. 主要な顧客に関する情報

単一の外部顧客への売上高がすべて損益計算書の営業収益の10%未満であるため、記載を省略しています。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 前期 | 当期 |
|------------|------------------------------|------------------------------|
| | 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 |
| 1口当たり純資産額 | 127,058円 | 127,246円 |
| 1口当たり当期純利益 | 4,271円 | 4,040円 |

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

(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 | 当期 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| | 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 |
| 当期純利益（百万円） | 11,787 | 11,149 |
| 期中平均投資口数（口） | 2,760,000 | 2,760,000 |

(重要な後発事象に関する注記)

1. 資産の売却について

規約に定める資産運用の基本方針に基づき、2022年9月26日付で資産を取得及び売却する契約を締結したもののうち、2023年4月3日付でラウンドクロス築地を売却しました。

[ラウンドクロス築地]

売却価格（注1） 4,050百万円
 資産の種類 不動産
 契約日 2022年9月26日
 引渡日 2023年4月3日（注2）
 売却先 日鉄興和不動産株式会社
 損益に及ぼす影響 営業収益として不動産等売却益1,120百万円を計上する予定です。

(注1) 売却価格については、消費税その他売却に係る諸経費（売買媒介手数料、公租公課等）を含まない金額（売買契約書等に記載された売買金額）を記載しています。

(注2) 当該契約はフォワード・コミットメント等（金融庁の定める「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」において、「先日付での売買契約であって、契約締結から1月以上経過した後に決済・物件引渡しを行うこととしているものその他これに類する契約」と定義されています。）に該当します。

当該契約に規定される解除条項の内容等は以下のとおりです。

①買主又は売主のいずれか一方に重大な当該契約への違反がある場合（かかる当事者を、以下「違反当事者」といいます。）、相手方（以下「解除権者」といいます。）は、相当の期間を定めたうえで、違反当事者に当該事項の是正を催告し、違反当事者が当該期間内に当該事項の是正に応じないときには当該契約を解除することができます。ただし、相当期間内に当該事

項を是正することが不可能であることが明らかな場合には、解除権者は、催告をせずして直ちに当該契約を解除することができます。

- ②前記①の事由により当該契約が解除された場合、違反当事者は、解除権者に対し、違約金として当該売却に係る売却資産の売買代金の合計額の20%相当額を直ちに支払うこととされています。なお、解除権者が被り又は負担した損害等が違約金の金額を超える場合でも、違反当事者に対し、違約金を超える金額を請求することができず、また、かかる損害等が違約金の金額に満たない金額の場合であっても、違反当事者は違約金の減額を請求することはできないこととされています。

2. 資産の取得及び売却に係る契約の締結について

規約に定める資産運用の基本方針に基づき、以下の資産を取得及び売却する契約を締結しました。

(1) 資産の取得について

[クロスレジデンス日本橋本町]

| | |
|----------|-------------------------|
| 取得価格（注1） | 2,200百万円 |
| 資産の種類 | 不動産 |
| 所在地 | 東京都中央区日本橋本町四丁目15番（以下未定） |
| 契約日 | 2023年3月31日 |
| 取得日 | 2023年12月1日（予定）（注2） |
| 取得先 | 株式会社コスモスイニシア |

(2) 資産の売却について

[クロスレジデンス三宿]

| | |
|----------|----------------------------------|
| 売却価格（注1） | 2,900百万円 |
| 資産の種類 | 不動産信託受益権 |
| 契約日 | 2023年3月31日 |
| 引渡日 | 2023年12月1日（予定）（注2） |
| 売却先 | 株式会社コスモスイニシア |
| 損益に及ぼす影響 | 営業収益として不動産等売却益1,065百万円を計上する予定です。 |

(注1) 取得価格及び売却価格については、消費税その他取得及び売却に係る諸経費（売買媒介手数料、公租公課等）を含まない金額（売買契約書等に記載された売買金額）を記載しています。

(注2) 当該契約はフォワード・コミットメント等（金融庁の定める「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」において、「先日付での売買契約であって、契約締結から1月以上経過した後に決済・物件引渡しを行うこととしているものその他これに類する契約」と定義されています。）に該当します。

当該契約に規定される解除条項の内容等は以下のとおりです。

①買主又は売主のいずれか一方に重大な当該契約への違反がある場合（かかる当事者を、以下「違反当事者」といいます。）、相手方（以下「解除権者」といいます。）は、相当の期間を定め、違反当事者に当該事項の是正を催告し、違反当事者が当該期間内に当該事項の是正に応じないときは当該契約を解除することができます。ただし、相当期間内に当該事項を是正することが不可能であることが明らかな場合には、解除権者は、催告をせずして直ちに当該契約を解除することができます。

②前記①の事由により当該契約が解除された場合、違反当事者は、解除権者に対し、違約金として当該取得に係る取得資産の売買代金及び売却に係る売却資産の売買代金の合計額の20%相当額を直ちに支払うこととされています。なお、解除権者が被り又は負担した損害等が違約金の金額を超える場合でも、違反当事者に対し、違約金を超える金額を請求することができず、また、かかる損害等が違約金の金額に満たない金額の場合であっても、違反当事者は違約金の減額を請求することはできないこととされています。

(追加情報)

資産の取得に係る契約の締結について

規約に定める資産運用の基本方針に基づき、2022年9月26日付で資産を取得及び売却する契約を締結したもののうち、取得先及び本投資法人の合意により、2023年3月31日付で取得予定資産の取得日等を変更しております。

資産の取得について

[クロスレジデンス大崎]

| | |
|----------|----------|
| 取得価格（注1） | 2,244百万円 |
|----------|----------|

| | |
|-------|--------------------|
| 資産の種類 | 不動産 |
| 所在地 | 東京都品川区北品川五丁目9番25号 |
| 契約日 | 2022年9月26日 |
| 取得日 | 2023年4月28日（予定）（注2） |
| 取得先 | 日鉄興和不動産株式会社 |

〔クロスレジデンス日本橋浜町〕

| | |
|----------|----------------------|
| 取得価格（注1） | 1,396百万円 |
| 資産の種類 | 不動産 |
| 所在地 | 東京都中央区日本橋浜町一丁目10番11号 |
| 契約日 | 2022年9月26日 |
| 取得日 | 2023年4月28日（予定）（注2） |
| 取得先 | 日鉄興和不動産株式会社 |

（注1）取得価格については、消費税その他取得に係る諸経費（売買媒介手数料、公租公課等）を含まない金額（売買契約書等に記載された売買金額）を記載しています。

（注2）当該契約はフォワード・コミットメント等（金融庁の定める「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」において、「先日付での売買契約であって、契約締結から1月以上経過した後に決済・物件引渡しを行うこととしているものその他これに類する契約」と定義されています。）に該当します。

当該契約に規定される解除条項の内容等は以下のとおりです。

①買主又は売主のいずれか一方に重大な当該契約への違反がある場合（かかる当事者を、以下「違反当事者」といいます。）、相手方（以下「解除権者」といいます。）は、相当の期間を定めたうえで、違反当事者に当該事項の是正を催告し、違反当事者が当該期間内に当該事項の是正に応じないときには当該契約を解除することができます。ただし、相当期間内に当該事項を是正することが不可能であることが明らかな場合には、解除権者は、催告をせずして直ちに当該契約を解除することができます。

②前記①の事由により当該契約が解除された場合、違反当事者は、解除権者に対し、違約金として当該取得に係る取得資産の売買代金の合計額の20%相当額を直ちに支払うこととされています。なお、解除権者が被り又は負担した損害等が違約金の金額を超える場合でも、違反当事者に対し、違約金を超える金額を請求することができず、また、かかる損害等が違約金の金額に満たない金額の場合であっても、違反当事者は違約金の減額を請求することはできないこととされています。

〔開示の省略〕

リース取引、金融商品、有価証券、デリバティブ取引、退職給付、税効果会計、持分法損益等、関連当事者との取引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

最近5年間における発行済投資口の総口数及び出資総額の増減は次のとおりです。

| 年月日 | 摘要 | 発行済投資口の総口数（口） | | 出資総額（百万円） | | 備考 |
|------------|--------------|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| | | 増減 | 残高 | 増減 | 残高 | |
| 2018年3月13日 | 投資口の追加発行（公募） | 76,190 | 2,756,190 | 11,880 | 335,163 | （注1） |
| 2018年4月11日 | 第三者割当 | 3,810 | 2,760,000 | 594 | 335,757 | （注2） |

（注1）新規物件の取得資金に充当することを目的として、1口当たり発行価格160,972円（発行価額155,936円）にて投資口の追加発行（76,190口）を行いました。

（注2）公募増資に伴い、1口当たり発行価額155,936円にて、第三者割当による投資口の追加発行（3,810口）を行いました。

3. 参考情報

本投資法人のホームページでは、以下の参考情報に加え、「IR資料室」のページ
 ([URL] <https://www.orixreit.com/ja/ir/library.html>) において、物件詳細データを掲載します。

(1) 本投資法人の資産の構成

(2023年2月28日時点)

| 資産の種類 | 地域/用途 | 価額合計 (百万円) | 投資比率 (%) | |
|----------|----------|---------------|----------|-------|
| 不動産 | 東京都心6区 | オフィス | 129,335 | 19.00 |
| | | 商業施設 | 5,685 | 0.84 |
| | | 住宅 | 6,205 | 0.91 |
| | | 物流施設 | - | - |
| | | ホテル等 | - | - |
| | その他東京23区 | オフィス | 20,974 | 3.08 |
| | | 商業施設 | - | - |
| | | 住宅 | 2,384 | 0.35 |
| | | 物流施設 | - | - |
| | | ホテル等 | - | - |
| | 首都圏その他地域 | オフィス | 11,973 | 1.76 |
| | | 商業施設 | 9,539 | 1.40 |
| | | 住宅 | - | - |
| | | 物流施設 | 14,038 | 2.06 |
| | | ホテル等 | 8,367 | 1.23 |
| | その他地域 | オフィス | 26,948 | 3.96 |
| 商業施設 | | 6,182 | 0.91 | |
| 住宅 | | - | - | |
| 物流施設 | | - | - | |
| ホテル等 | | - | - | |
| 信託不動産 | 東京都心6区 | オフィス | 78,257 | 11.50 |
| | | 商業施設 | 25,581 | 3.76 |
| | | 住宅 | 21,184 | 3.11 |
| | | 物流施設 | - | - |
| | | ホテル等 | - | - |
| | その他東京23区 | オフィス | - | - |
| | | 商業施設 | 5,781 | 0.85 |
| | | 住宅 | 29,219 | 4.29 |
| | | 物流施設 | - | - |
| | | ホテル等 | - | - |
| | 首都圏その他地域 | オフィス | 7,157 | 1.05 |
| | | 商業施設 | 19,138 | 2.81 |
| | | 住宅 | 3,565 | 0.52 |
| | | 物流施設 | 5,211 | 0.77 |
| | | ホテル等 | 27,346 | 4.02 |
| | その他地域 | オフィス | 67,409 | 9.90 |
| 商業施設 | | 26,796 | 3.94 | |
| 住宅 | | 5,173 | 0.76 | |
| 物流施設 | | 8,252 | 1.21 | |
| ホテル等 | | 46,625 | 6.85 | |
| 預金・その他資産 | | 62,451 | 9.17 | |
| 資産総額 | | 680,786 | 100.00 | |

| | 金額 (百万円) | 資産総額に 対する比率 (%) |
|-------|-------------|--------------------|
| 負債総額 | 329,589 | 48.41 |
| 純資産総額 | 351,197 | 51.59 |

- (注1) 上表における不動産及び信託不動産はいずれもテナントに対する賃貸用です。
- (注2) 上表では各不動産関連資産の所在地域を、「東京都心6区」、「その他東京23区」、「首都圏その他地域」及び「その他地域」の4地域に分類しています。「東京都心6区」とは千代田区・中央区・港区・新宿区・渋谷区・品川区の6区を、「その他東京23区」は「東京都心6区」を除いたその他東京23区を指します。また「首都圏その他地域」とは「東京都心6区」及び「その他東京23区」を除いた東京都・神奈川県・埼玉県・千葉県内の地域を、「その他地域」とは「東京都心6区」、「その他東京23区」及び「首都圏その他地域」を除いた地域を指します。
- (注3) 上表での用途区分に関し、複数の用途にて利用されている不動産関連資産については、主たる用途（過半を超える床面積にて実際に利用されている用途）を記載しています。これは、登記簿に記載されている用途とは必ずしも一致していません。また、当初決定した用途区分を変更することは、大規模リニューアル等により明らかに異なる用途に変更されると判断される場合を除き、原則として行っていません。
- (注4) 上表における不動産及び信託不動産の価額合計は、当該分類に属する不動産及び信託不動産の貸借対照表計上額（減価償却後の帳簿価額）の合計額です。なお、リース投資資産に計上している不動産関連資産の貸借対照表計上額（リース投資資産の帳簿価額）を含みます。
- (注5) 上表における投資比率は、本投資法人の資産総額に対する各区分の価額合計の割合です。
- (注6) 投資比率並びに負債総額及び純資産総額の資産総額に対する比率の計算において、小数点第3位を四捨五入しています。なお、投資比率の合計は、四捨五入の関係上合計数値に一致しない場合があります。
- (注7) 建設仮勘定(信託建設仮勘定を含みます。)の金額は、不動産及び信託不動産の金額には含まれていません。

(2) 投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

該当事項はありません。

② 投資不動産

投資不動産については、後記「③ その他投資資産の主要なもの」において、不動産関連資産として一括表記しており、同項記載以外に投資不動産はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

(イ) 不動産鑑定評価の結果及び帳簿価額

以下は、2023年2月28日を価格時点として実施した不動産関連資産に関する鑑定評価の結果の一覧です。
また、同日時点における帳簿価額（減価償却後）及び取得価格を併せて記載しています。

本不動産鑑定評価は、本投資法人と利害関係のない第三者機関である株式会社谷澤総合鑑定所、株式会社中央不動産鑑定所、大和不動産鑑定株式会社及び一般財団法人日本不動産研究所のいずれかに不動産関連資産の評価を依頼し、不動産鑑定士による鑑定評価を行っています。

なお、本不動産鑑定評価は、一定時点における不動産鑑定士の判断及び意見であることから、その内容及び当該鑑定評価額での取引等を保証するものではありません。

各項目の意味は次のとおりです。

◆ 「鑑定評価額」

不動産鑑定評価基準及び留意事項に基づき、原則として、DCF法による収益価格を標準とし、DC法による収益価格等による検証を行い決定された特定価格をもって「鑑定評価額」としています。

◆ 「価格時点」

不動産鑑定士が鑑定評価にあたって、不動産の価格判定の基準日とした時点であり、不動産関連資産の鑑定評価にあたっては、すべて2023年2月28日となっています。

◆ 「取得価格比率」

取得価格の合計に対する各不動産関連資産の上記価格時点における取得価格の比率をいいます。

なお、鑑定評価額は、本投資法人による不動産関連資産の保有部分に係るものであり、不動産関連資産を共有している場合、一部のみを保有している場合等についての記載の数値は、個々の不動産関連資産につきその全体の評価額を表しているものではありません。

(2023年2月28日時点)

| 用途/地域 | 物件名 | 鑑定 評価額 (百万円) | 鑑定評価業者 | 帳簿価額 (百万円) | 取得価格 (百万円) | 取得価格比率 (%) |
|-------|---------------------------|--------------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| オフィス | 東京都心6区 | | | | | |
| | 青山サンクレストビル | 13,670 | 谷澤 | 10,098 | 10,076 | 1.5 |
| | ラウンドクロス一番町 | 4,280 | 谷澤 | 2,970 | 3,526 | 0.5 |
| | ラウンドクロス西新宿 | 4,020 | 谷澤 | 2,365 | 2,650 | 0.4 |
| | D T外苑 | 3,240 | 谷澤 | 2,026 | 2,430 | 0.4 |
| | 代々木フォレストビル | 1,700 | 谷澤 | 1,317 | 1,406 | 0.2 |
| | ラウンドクロス赤坂 | 2,940 | 中央 | 2,704 | 2,624 | 0.4 |
| | ラウンドクロス芝大門 | 3,570 | 中央 | 2,309 | 2,195 | 0.3 |
| | ラウンドクロス築地 | 3,930 | 中央 | 2,860 | 3,378 | 0.5 |
| | 芝2丁目大広ビル | 10,600 | 中央 | 5,824 | 7,500 | 1.1 |
| | 青山246ビル | 9,430 | 中央 | 5,238 | 5,200 | 0.8 |
| | ラウンドクロス新宿 | 11,800 | 大和 | 7,140 | 8,020 | 1.2 |
| | シーフォートスクエア/センタービル ディング | 15,100 | 中央 | 15,547 | 18,000 | 2.6 |
| | オリックス赤坂2丁目ビル | 25,800 | 中央 | 18,876 | 21,860 | 3.2 |
| | ラウンドクロス新宿5丁目 | 4,760 | 大和 | 3,576 | 4,500 | 0.7 |
| | 日本橋本町1丁目ビル | 10,200 | 日本 | 8,996 | 10,500 | 1.5 |
| | ラウンドクロス渋谷 | 3,420 | 大和 | 3,118 | 3,500 | 0.5 |
| | オリックス水道橋ビル | 3,700 | 日本 | 2,537 | 3,000 | 0.4 |
| | オリックス品川ビル | 15,200 | 日本 | 13,717 | 15,200 | 2.2 |
| | オリックス不動産西新宿ビル | 15,000 | 大和 | 12,674 | 13,600 | 2.0 |
| | ラウンドクロス田町 | 9,400 | 大和 | 6,831 | 6,730 | 1.0 |
| | MG白金台ビル | 9,130 | 中央 | 8,329 | 8,500 | 1.2 |
| | 渋谷バインビル | 4,820 | 大和 | 3,491 | 3,400 | 0.5 |
| | MG市ヶ谷ビルディング | 4,310 | 日本 | 2,873 | 3,100 | 0.5 |
| | ラウンドクロス銀座2丁目 | 6,840 | 谷澤 | 5,037 | 5,200 | 0.8 |
| | アークヒルズ サウスタワー | 25,400 | 谷澤 | 21,282 | 22,000 | 3.2 |
| | ラウンドクロス秋葉原 | 5,720 | 谷澤 | 4,352 | 4,202 | 0.6 |
| | 外苑西通りビル | 11,660 | 谷澤 | 8,995 | 9,000 | 1.3 |
| | ラウンドクロス六本木 | 15,000 | 谷澤 | 12,191 | 12,400 | 1.8 |
| | 赤坂檜町ビル | 5,420 | 谷澤 | 4,871 | 4,800 | 0.7 |
| | 渋谷TSKビル | 2,270 | 谷澤 | 2,204 | 2,197 | 0.3 |
| | ラウンドクロス大手町北 | 3,570 | 中央 | 3,230 | 3,200 | 0.5 |

(2023年2月28日時点)

| 用途/地域 | 物件名 | 鑑定 評価額 (百万円) | 鑑定評価業者 | 帳簿価額 (百万円) | 取得価格 (百万円) | 取得価格比率 (%) | |
|-------|------------------|--------------------|--------|---------------|---------------|---------------|-----|
| オフィス | その他 東京23区 | キャロットタワー | 8,070 | 谷澤 | 3,340 | 5,479 | 0.8 |
| | | オリックス池袋ビル | 13,000 | 中央 | 7,973 | 9,577 | 1.4 |
| | | オリックス目黒ビル | 9,440 | 大和 | 5,601 | 6,350 | 0.9 |
| | | 秋葉原ビジネスセンター | 7,350 | 大和 | 4,059 | 5,060 | 0.7 |
| | 首都圏 その他 地域 | ネオ・シティ三鷹 | 3,460 | 谷澤 | 1,899 | 2,200 | 0.3 |
| | | ラウンドクロス川崎 | 7,020 | 中央 | 3,747 | 4,130 | 0.6 |
| | | 大宮宮町ビル | 4,880 | 大和 | 3,379 | 4,400 | 0.6 |
| | | 大宮下町1丁目ビル | 5,400 | 大和 | 2,946 | 3,750 | 0.5 |
| | | ORE大宮ビル | 9,780 | 大和 | 7,157 | 7,030 | 1.0 |
| | その他 地域 | 名古屋伊藤忠ビル | 6,560 | 谷澤 | 3,997 | 4,500 | 0.7 |
| | | ORIX高麗橋ビル | 6,080 | 中央 | 4,011 | 5,560 | 0.8 |
| | | ルナール仙台 | 7,810 | 日本 | 6,637 | 8,500 | 1.2 |
| | | オリックス名古屋錦ビル | 11,500 | 日本 | 9,658 | 12,500 | 1.8 |
| | | ORE札幌ビル | 7,740 | 中央 | 2,643 | 4,250 | 0.6 |
| | | オリックス神戸三宮ビル | 4,710 | 大和 | 2,727 | 3,800 | 0.6 |
| | | ORE錦二丁目ビル | 14,000 | 大和 | 9,192 | 10,900 | 1.6 |
| | | 堂島プラザビル | 14,300 | 日本 | 8,817 | 9,500 | 1.4 |
| | | プライムスクエア広瀬通 | 11,000 | 日本 | 6,445 | 7,280 | 1.1 |
| | | 浜松アクトタワー | 13,900 | 日本 | 12,423 | 11,800 | 1.7 |
| | | オリックス淀屋橋ビル | 6,230 | 中央 | 4,856 | 5,012 | 0.7 |
| | 札幌ブリックキューブ | 7,080 | 谷澤 | 5,388 | 5,200 | 0.8 | |
| | ラウンドクロス鹿児島 | 899 | 大和 | 1,260 | 1,300 | 0.2 | |
| | 那覇新都心センタービル | 11,000 | 谷澤 | 9,607 | 10,000 | 1.5 | |
| | パシフィックスクエア名古屋錦 | 7,490 | 中央 | 6,690 | 6,802 | 1.0 | |
| | オフィス 計 | 464,599 | | 342,056 | 378,775 | 55.0 | |

（2023年2月28日時点）

| 用途/地域 | 物件名 | 鑑定 評価額 (百万円) | 鑑定評価業者 | 帳簿価額 (百万円) | 取得価格 (百万円) | 取得価格比率 (%) | |
|-------|----------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|-------|
| 商業施設 | 東京都 心6区 | 日本地所南青山ビル | 4,250 | 中央 | 2,421 | 2,548 | 0.4 |
| | | CUBE代官山 | 3,370 | 中央 | 2,354 | 2,435 | 0.4 |
| | | aune有楽町 | 10,900 | 大和 | 9,731 | 9,900 | 1.4 |
| | | クロスアベニュー原宿 | 7,200 | 日本 | 4,705 | 4,815 | 0.7 |
| | | J-ONE SQUARE | 1,430 | 日本 | 1,499 | 1,510 | 0.2 |
| | | JouLe SHIBUYA | 7,600 | 日本 | 7,349 | 7,550 | 1.1 |
| | | SO-CAL LINK OMOTESANDO | 2,780 | 日本 | 2,295 | 2,300 | 0.3 |
| | | 北青山ビル | 1,020 | 谷澤 | 908 | 900 | 0.1 |
| | その他 東京23区 首都圏 その他 地域 | aune池袋 | 8,230 | 日本 | 5,781 | 6,410 | 0.9 |
| | | aune港北 | 3,970 | 大和 | 3,052 | 4,000 | 0.6 |
| | | aune幕張 | 4,150 | 大和 | 2,874 | 3,600 | 0.5 |
| | | マルエツさがみ野店 | 2,740 | 大和 | 2,118 | 2,350 | 0.3 |
| | | クロスガーデン川崎 | 12,700 | 大和 | 10,946 | 12,950 | 1.9 |
| | | テックランド戸塚店（底地） | 5,900 | 日本 | 6,073 | 6,020 | 0.9 |
| | | クリオ藤沢駅前 | 5,100 | 日本 | 3,612 | 3,900 | 0.6 |
| | | その他 地域 | 神戸桃山台ショッピングセンター （底地） | 1,330 | 日本 | 1,264 | 1,224 |
| | ホームセンタームサシ仙台泉店（底地） | | 3,080 | 中央 | 2,381 | 2,350 | 0.3 |
| | 盛岡南ショッピングセンターサンサ | | 3,180 | 谷澤 | 2,427 | 2,800 | 0.4 |
| | イオンタウン仙台泉大沢（底地） | | 4,290 | 中央 | 3,540 | 3,510 | 0.5 |
| | インタビューレヅ大曲 | | 5,620 | 中央 | 4,796 | 5,183 | 0.8 |
| | パロー鈴鹿ショッピングセンター | | 2,880 | 谷澤 | 2,859 | 3,200 | 0.5 |
| | aune仙台 | | 2,160 | 中央 | 2,004 | 2,000 | 0.3 |
| | Friend Town 深江橋（底地） | | 2,780 | 大和 | 2,424 | 2,400 | 0.3 |
| | aune天神 | | 4,980 | 谷澤 | 4,393 | 4,550 | 0.7 |
| | 仙台南町通ビル | | 3,290 | 大和 | 3,754 | 3,900 | 0.6 |
| | aune京都三条 | | 2,880 | 日本 | 3,129 | 3,120 | 0.5 |
| | 商業施設 計 | | 117,810 | | 98,705 | 105,425 | 15.3 |

（2023年2月28日時点）

| 用途／地域 | 物件名 | 鑑定 評価額 (百万円) | 鑑定評価業者 | 帳簿価額 (百万円) | 取得価格 (百万円) | 取得価格比率 (%) | | |
|-------|------------------|--------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------|-----|
| 住宅 | 東京都 心6区 | We W i l l 八丁堀 | 3,030 | 中央 | 1,951 | 2,370 | 0.3 | |
| | | 芝浦アイランド エアタワー | 8,320 | 中央 | 4,121 | 6,030 | 0.9 | |
| | | ベルファース戸越スタディオ | 3,590 | 中央 | 2,127 | 2,642 | 0.4 | |
| | | ベルファース目黒 | 5,000 | 日本 | 2,934 | 3,330 | 0.5 | |
| | | セントラルクリブ六本木 | 9,780 | 日本 | 7,304 | 7,493 | 1.1 | |
| | | クロスレジデンス白金高輪 | 3,260 | 日本 | 2,745 | 2,830 | 0.4 | |
| | | クロスレジデンス飯田橋 | 6,810 | 大和 | 6,205 | 6,000 | 0.9 | |
| | その他 東京23区 | クロスレジデンス蒲田 | 5,130 | 中央 | 2,793 | 3,550 | 0.5 | |
| | | ベルファース本郷弓町 | 4,530 | 中央 | 2,780 | 3,340 | 0.5 | |
| | | クロスレジデンス三宿 | 2,450 | 中央 | 1,826 | 2,000 | 0.3 | |
| | | ウエストパークタワー池袋 | 31,500 | 日本 | 19,138 | 20,500 | 3.0 | |
| | | クロスレジデンス東十条 | 4,100 | 日本 | 2,680 | 3,000 | 0.4 | |
| | | クロスレジデンス蒲田Ⅱ | 2,580 | 中央 | 2,384 | 2,328 | 0.3 | |
| | 首都圏 その他 地域 | アールスタイルズ武蔵小杉 | 5,910 | 日本 | 3,565 | 4,433 | 0.6 | |
| | | その他 地域 | クロスレジデンス大阪新町 | 5,400 | 中央 | 2,642 | 3,684 | 0.5 |
| | | | ベルファース尼崎 | 4,390 | 中央 | 2,531 | 3,440 | 0.5 |
| | 住宅 計 | | 105,780 | | 67,731 | 76,970 | 11.2 | |
| 物流施設 | 首都圏 その他 地域 | 戸田ロジスティクスセンター | 12,500 | 日本 | 7,744 | 9,600 | 1.4 | |
| | | 市川ロジスティクスセンター | 10,500 | 日本 | 6,293 | 8,300 | 1.2 | |
| | | 岩槻ロジスティクスセンター | 8,460 | 日本 | 5,211 | 6,300 | 0.9 | |
| | その他 地域 | 堺ロジスティクスセンター北棟 | 14,800 | 大和 | 6,450 | 10,200 | 1.5 | |
| | | 小牧ロジスティクスセンター | 4,220 | 谷澤 | 1,802 | 2,700 | 0.4 | |
| | 物流施設 計 | | 50,480 | | 27,502 | 37,100 | 5.4 | |

(2023年2月28日時点)

| 用途/地域 | 物件名 | 鑑定 評価額 (百万円) | 鑑定評価業者 | 帳簿価額 (百万円) | 取得価格 (百万円) | 取得価格比率 (%) | |
|-------|------------------|-------------------------|---------|---------------|---------------|---------------|-------|
| ホテル等 | 首都圏 その他 地域 | クロスゲート | 18,200 | 谷澤 | 8,367 | 15,040 | 2.2 |
| | | 東京ベイ舞浜ホテル ファーストリゾ ート | 26,900 | 日本 | 27,346 | 26,800 | 3.9 |
| | その他 地域 | ヴィアイン心斎橋ビル | 3,640 | 日本 | 2,775 | 3,100 | 0.5 |
| | | ホテル京阪 札幌 | 3,820 | 日本 | 2,126 | 2,550 | 0.4 |
| | | リッチモンドホテル山形駅前 | 2,460 | 日本 | 1,864 | 2,300 | 0.3 |
| | | ホテル日航姫路 | 3,050 | 日本 | 5,038 | 4,800 | 0.7 |
| | | ホテルリブマックス名古屋栄EAST | 1,630 | 谷澤 | 1,427 | 1,500 | 0.2 |
| | | ホテル ユニバーサル ポート | 33,400 | 日本 | 33,392 | 34,000 | 4.9 |
| | | ホテル等 計 | 93,100 | | 82,338 | 90,090 | 13.1 |
| | | 総計 | 831,769 | | 618,335 | 688,361 | 100.0 |

(注1) 表中の鑑定評価業者欄の「谷澤」は株式会社谷澤総合鑑定所を、「中央」は株式会社中央不動産鑑定所を、「大和」は大和不動産鑑定株式会社を、「日本」は一般財団法人日本不動産研究所を表します。

(注2) 「鑑定評価額」、「帳簿価額」及び「取得価格」は百万円未満を切り捨てて記載しています。

(注3) 不動産取得税等の不動産関連資産の取得に係る付随費用は、取得価額として資産計上しています。

(注4) 上表では、リース投資資産に計上している不動産関連資産の数値を含みます。また、帳簿価額には、リース投資資産の貸借対照表計上額を含みます。

(注5) 「取得価格」は売買契約書等に記載された売買価格（単位未満切り捨て）です。なお、価格には消費税その他取得に係る諸経費（売買媒介手数料、公租公課等）は含みません。

(注6) 「取得価格比率」は、取得価格の合計に対する各不動産関連資産の取得価格の比率をいい、小数点第2位を四捨五入して記載しています。なお、「取得価格比率」の合計は、四捨五入の関係上、合計数値に一致しない場合があります。

(注7) 2023年2月1日付で「クロスレジデンス金沢香林坊」を売却しました。

(注8) 「aune京都三条」は、2023年2月15日付で「フェリチタ三条木屋町」から名称変更を行ったものです。

(ロ) 資本的支出の概要

(a) 資本的支出の予定

不動産関連資産に関し、当期末までに実施され又は計画されている改修工事等に伴う資本的支出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、会計上の費用に区分経理される部分が含まれています。

| 不動産等の名称 (所在) | 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 |
| 浜松アクトタワー (静岡県浜松市) | Bバンクエレベーター 改修 | 自 2022年3月 至 2024年2月 | 737 | 241 | 241 |
| ホテル ユニバーサル ポート (大阪府大阪市) | 外壁改修 | 自 2021年10月 至 2023年8月 | 598 | 239 | 239 |
| オリックス赤坂2丁目ビル (東京都港区) | 空調機更新 | 自 2022年9月 至 2024年8月 | 446 | 89 | 89 |
| 札幌ブリックキューブ (北海道札幌市) | 空調機更新 | 自 2018年5月 至 2023年8月 | 237 | 91 | 169 |
| 外苑西通りビル (東京都渋谷区) | 外壁改修 | 自 2023年5月 至 2024年3月 | 160 | - | - |
| 浜松アクトタワー (静岡県浜松市) | FCUコントローラ更新 | 自 2021年11月 至 2023年8月 | 154 | 39 | 94 |
| aune港北 (神奈川県横浜市) | 外壁改修 | 自 2023年9月 至 2024年2月 | 80 | - | - |
| 盛岡南ショッピングセンター サンサ (岩手県盛岡市) | 空調機更新1期 | 自 2023年9月 至 2024年2月 | 60 | - | - |
| aune仙台 (宮城県仙台市) | 受変電設備更新 | 自 2023年9月 至 2024年2月 | 23 | - | - |

(b) 期中の資本的支出

不動産関連資産において、当期に行った資本的支出に該当する主な工事の概要は以下のとおりです。当期の資本的支出は1,509百万円であり、当期費用に区分された修繕費925百万円と併せ、2,435百万円の工事を実施しています。

| 不動産等の名称 (所在) | 目的 | 実施期間 | 支出金額 (百万円) |
|------------------------|------------------|--------------------------|---------------|
| 浜松アクトタワー (静岡県浜松市) | Bバンクエレベーター 改修 | 自 2022年 3月 至 2022年12月 | 241 |
| 札幌ブリックキューブ (北海道札幌市) | 空調機更新 | 自 2022年 5月 至 2022年 9月 | 91 |
| D T外苑 (東京都渋谷区) | エレベーター改修 | 自 2022年12月 至 2023年 2月 | 30 |
| その他の資本的支出 | | | 1,146 |
| 合計 | | | 1,509 |

(c) 長期修繕計画のために積立てた金銭

本投資法人は、直近の5計算期間において長期修繕計画のために積立てた金銭はありません（注1）（注2）。

（注1） 第34期より、長期修繕計画に基づく予定修繕積立額が翌期の減価償却費の見込額を下回っている場合には、修繕積立金の積立ては行わないこととしました。

（注2） 別途、区分所有ビル等の管理規約等に基づく修繕積立金として、2023年2月28日時点で865百万円を積立えています。

(ハ) 主要な不動産の情報

各不動産関連資産について、その総賃貸収入が2023年2月期（第42期）の総賃貸収入合計の10%以上を占める物件はありません。

(3) テナントの概要

(イ) 賃貸状況の概要

不動産関連資産に関する賃貸状況の概要を以下に示します。表中の各数値は2023年2月28日時点のものです。各項目の意味は次のとおりです。

「賃貸面積」

賃貸可能面積に含まれ、かつ実際に賃貸借契約が締結され賃貸している面積を指します。なお、「賃貸面積合計」は、すべての不動産関連資産の「賃貸面積」を合計して求めます。

「賃貸可能面積」

個々の不動産関連資産に係る本投資法人の所有部分において賃貸が実務的に可能な面積を指します。なお、「賃貸可能面積合計」は、すべての不動産関連資産の「賃貸可能面積」を合計して求めます。

「契約賃料」

個々の不動産関連資産の本投資法人の所有部分に係るテナントとの間で、賃貸面積に係る賃貸借契約上規定されている1箇月分の賃料、共益費及び管理費（テナントがサブリース契約に基づいてエンドテナントに対し当該貸室の転貸を行い、本投資法人又は信託受託者との賃貸借契約においてエンドテナントへの賃貸借状況に応じてテナントが支払う賃料が変動する旨が規定されている契約については、期末月におけるエンドテナントとの賃貸借契約に応じた賃料を記載しています。）の合計を意味します。なお、「契約賃料合計」は、すべての不動産関連資産の「契約賃料」の合計として求めます。契約賃料合計は、百万円未満を切り捨てて記載しています。

(2023年2月28日時点)

| | |
|--------------|--------------|
| テナント数の合計 | 1,059 |
| 賃貸面積合計 (㎡) | 1,123,786.84 |
| 賃貸可能面積合計 (㎡) | 1,144,028.69 |
| 契約賃料合計 (百万円) | 3,567 |

(注1) 各項目に記載の数値は、本投資法人による不動産関連資産の保有部分又は保有割合に係るものであり、建物一棟全体に関するものではありません。

(注2) 「テナント数の合計」、「賃貸面積合計」、「賃貸可能面積合計」及び「契約賃料合計」は、将来における不動産関連資産の各数値を表示又は保証するものではありません。

(注3) テナント数の算出に際しては、貸室の一部又は全部が一括賃貸に供されていて（マスターリース契約）、当該契約における賃借人兼転貸人が、サブリース契約に基づきエンドテナントに対し当該貸室の転貸を行っている場合には、この賃借人兼転貸人を1テナントと数えています。

(ロ) 主要テナントに関する情報

不動産関連資産について、2023年2月28日時点での、特定のテナントに対する賃貸面積（複数の不動産関連資産に同一のテナントが入居している場合は、その賃貸面積の合計）の、同日時点の「賃貸面積合計に占める割合」が10%以上を占めるテナントはありません。