

2024年8月期 決算短信(REIT)

2024年10月23日

不動産投資信託証券発行者名 森トラストリート投資法人 上場取引所 東
コード番号 8961 URL <https://www.mt-reit.jp/>
代表者 (役職名) 執行役員 (氏名) 内藤 宏史
資産運用会社名 森トラスト・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) 内藤 宏史
問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役運用戦略部長 (氏名) 相澤 信之
(TEL) (03)6435-7011

有価証券報告書提出予定日 2024年11月28日 分配金支払開始予定日 2024年11月20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)

(百万円未満切捨て)

1. 2024年8月期の運用、資産の状況 (2024年3月1日~2024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	%
2024年8月期	11,746	△2.8	7,503	△5.5	6,795	△6.4	6,785	△6.4
2024年2月期	12,080	2.3	7,937	10.4	7,257	11.0	7,247	1.3

	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	%	%	%
2024年8月期	1,906	2.9	1.4	57.9
2024年2月期	2,035	3.1	1.5	60.1

(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	%	%
2024年8月期	1,757	6,254	—	—	92.1	2.7
2024年2月期	1,835	6,532	—	—	90.1	2.8

(注1)2024年8月期の1口当たり分配金と1口当たり当期純利益の差異は、圧縮積立金の積立(530百万円)の実施によるものです。2024年2月期の1口当たり分配金と1口当たり当期純利益の差異は圧縮積立金の積立(714百万円)の実施によるものです。

(注2)配当性向については小数点第1位未満を切り捨てて表示しています。

(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
2024年8月期	475,675	233,708	49.1	65,648
2024年2月期	476,364	233,455	49.0	65,577

(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
2024年8月期	11,736	△808	△7,530	29,127
2024年2月期	14,529	△5,996	△4,073	25,729

2. 2025年2月期（2024年9月1日～2025年2月28日）及び2025年8月期（2025年3月1日～2025年8月31日）の運用状況の予想

（%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
2025年2月期	11,808	0.5	7,523	0.3	6,695	△1.5	6,684	△1.5	1,740	—
2025年8月期	11,168	△5.4	6,889	△8.4	5,947	△11.2	5,936	△11.2	1,669	—

（参考）1口当たり予想当期純利益（2025年2月期）1,877円、（2025年8月期）1,667円

（注1）2025年2月期の1口当たり分配金は、当期未処分利益に2025年2月期に見込んでいる不動産等売却益にかかる圧縮積立金積立額（488百万円）を控除した金額を分配することを想定しています。

（注2）2025年8月期の1口当たり分配金は、当期未処分利益に圧縮積立金取崩額（3百万円）を加算した金額を分配することを想定しています。

※ 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）	2024年8月期	3,560,000口	2024年2月期	3,560,000口
② 期末自己投資口数	2024年8月期	0口	2024年2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、30ページ「1口当たり情報に関する注記」をご参照ください。

※ 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。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条件については7ページ「2025年2月期（2024年9月1日～2025年2月28日）及び2025年8月期（2025年3月1日～2025年8月31日）運用状況の予想の前提条件」をご参照ください。

○目次

1. 運用状況	2
(1) 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	14
(5) キャッシュ・フロー計算書	15
(6) 継続企業の前提に関する注記	16
(7) 重要な会計方針に係る事項に関する注記	16
(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	31
3. 参考情報	33
(1) 本投資法人の資産の構成	33
(2) 投資不動産物件	33
(3) その他投資資産の主要なもの	75

1. 運用状況

(1) 運用状況

(a) 当期の概況

① 投資法人の主な推移

森トラストリート投資法人（以下「本投資法人」といいます。）は、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき、森トラスト・アセットマネジメント株式会社（2003年11月1日に日本総合ファンド株式会社より商号変更）（以下「本資産運用会社」といいます。）を設立企画人として、2001年10月2日に設立されました。

2002年3月28日付の事業用借地契約にかかる土地「フレスポ稲毛」（信託受益権）の取得を皮切りに、運用を開始しました。

以降、着実に資産規模を拡大し、2004年2月13日に東京証券取引所不動産投資信託証券市場に上場（銘柄コード8961）しました。

その後、2023年3月1日付で、本投資法人を吸収合併存続法人、森トラスト・ホテルリート投資法人（以下「MTH」といいます。）を吸収合併消滅法人とする吸収合併（以下「本合併」といいます。）を行い、商号を「森トラスト総合リート投資法人」から「森トラストリート投資法人」へ変更しました。

当期末現在の本投資法人の資産総額は475,675百万円となり、合計21物件の保有不動産を運用しています。

② 投資環境と運用実績

当期の日本経済は、雇用や所得環境の改善などを背景とした個人消費の緩やかな持ち直しや、好調な企業収益による設備投資の増加、インバウンド需要の拡大などにより緩やかな景気回復が続きました。

不動産流通市場は、金融政策の修正による金利上昇にもかかわらず、国内外投資家の物件取得意欲は引き続き底堅く、市場では活発な取引が継続しています。このような状況の中、投資対象となる優良物件の売却は限定的であり、競争の激しい物件取得環境が継続しています。

不動産賃貸市場のうちオフィスビルについては、景気回復の継続に伴う立地改善や増床の動きにより、空室率が緩やかに改善し、堅調に推移する需要に対応する形で賃料水準についても底上げの動きが見られました。

ホテルについては、国内客の宿泊需要の増加に足踏みが見られた一方で、円安等を背景とした訪日客の増加や、中国からの訪日客が回復してきたこと等によりインバウンドによる宿泊需要が堅調に推移し、引き続き回復傾向となりました。

商業施設については、インバウンド需要等を追い風に、百貨店、スーパー、コンビニエンスストアの販売額がいずれも前年を上回るなど、全体として堅調に推移しました。

東京の高級賃貸住宅については、新規供給量が限定的である一方で需要は維持されており、稼働率・賃料水準ともに堅調に推移しました。

このような投資環境の中、本投資法人は、運用資産における稼働率の維持向上、賃料の改定交渉を粘り強く進めるとともに、ホテルについては、各ホテルの事業環境や運営状況を把握したうえで、収益向上を図るための協議をホテル側と継続的に行いました。また、2024年4月23日付で橋本MTRビルの共有持分2分の1を譲渡し、より安定した収益の確保を図るべく運用を行ってきました。

当期末現在における本投資法人の保有不動産は21物件、帳簿価額の総額は445,470百万円となり、当期末時点での保有不動産の稼働率は95.9%（94.8%（注））となりました。

（注）括弧内には、賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約またはパス・スルー型のマスターリース契約を採用している物件について、サブリース契約に基づく稼働率を基に算出した稼働率を記載しています。

③ サステナビリティ向上への取組み

本投資法人及び本資産運用会社は、資産運用業務における環境に対する配慮、社会への貢献及び組織のガバナンス強化といったサステナビリティ向上への取組みが、中長期的な本投資法人の投資主価値向上に必要不可欠であると認識しています。本資産運用会社はこの考え方に沿ったサステナビリティ方針を制定し、本投資法人と一体となってESG（注1）に関する取組みを推進しています。

本資産運用会社は、サステナビリティに係る方針や目標を組織的に推進するため、サステナビリティ推進会議を定期的に開催し、今後のESGに関する具体的な目標設定や進捗状況の確認、保有不動産の継続的な環境モニタリング評価等を実施しています。また、本投資法人のホームページ等を通してサステナビリティに関する取組状況等の情報について、広く開示することに努めています。

「E：環境」に関しては、省エネ性能の高い設備の導入等による省エネルギーと温室効果ガス排出削減、節水や廃棄物削減等による限りある資源の有効活用等、ポートフォリオにおける環境負荷低減に取り組んでいます。当期はONビル、紀尾井町ビル、大崎MTビル及び御堂筋MTRビルにおける照明器具のLED化工事の実施等、設

備の省エネ化を進めました。また、環境認証・評価の取得にも取り組んでおり、当期は、仙台MTビル及びパークレーンプラザでCASBEE 不動産評価認証（注2）を取得しました。当期末現在における環境認証・評価取得物件は合計15物件、ポートフォリオ（底地を除く）における環境認証・評価取得割合は物件数ベースで75%、賃貸可能面積ベースで約68%（注3）となっています。

「S：社会」に関しては、保有不動産の社外関係者との間に良好な関係を構築し、連携・協働していくことで、テナント満足度の向上や地域社会の持続的な発展に貢献できるように努めています。また、本資産運用会社の従業員がその能力を最大限に発揮できるよう健康で働きやすい職場環境づくりに努めています。当期は、本資産運用会社の働きやすい職場環境づくりの一環として、従業員満足度調査の結果に基づいて策定された満足度向上のためのアクションプランに沿って、改善に向けた取組みを推進しました。

「G：ガバナンス」に関しては、本資産運用会社において、利益相反の防止、リスク管理及び法令遵守を徹底する体制を構築しています。本投資法人と利害関係人との取引において本投資法人の利益が害されることを防止すること等を目的とする利害関係人取引規程を制定し、一定の条件の取引については、外部委員が参加するコンプライアンス委員会及び投資委員会による承認、並びに取締役会及び本投資法人役員会による承認を条件とする運用を行っています。また、全役職員に対して定期的にコンプライアンス研修等の教育・啓発活動を実施し、役職員のコンプライアンス意識の向上を図っています。

本投資法人は、2017年よりGRESBリアルエステイト評価（注4）に参加しており、2024年GRESBリアルエステイト評価において、ESG推進のための方針や組織体制、保有物件での環境パフォーマンス、テナントとの取組み等において優れた参加者に与えられる「Green Star」評価を8年連続で獲得しました。なお、総合スコアのグローバル順位により格付されるGRESBレーティングにおいては「4 Stars」となりました。

本投資法人は、ESGに関してREITセクターで認識される課題、外部のESG評価、近年の社会動向等を考慮して課題を抽出し、本投資法人のこれまで及び現在の主な取組み並びに重要性・優先度を踏まえ、重点的に取り組むべき課題であるマテリアリティを特定しています。今後も、マテリアリティへの取組みを通じて、「SDGs（持続可能な開発目標）」の目標達成への貢献を目指していきます。

（注1）「ESG」とは、環境(Environment)、社会(Social)、ガバナンス(Governance)の頭文字を取ったものです。

（注2）「CASBEE（建築環境総合性能評価システム）」とは、省エネルギーや環境負荷の少ない資機材の使用といった環境配慮、室内の快適性や景観への配慮等も含めた建物の品質を総合的に評価するシステムです。CASBEE-不動産は、CASBEEにおける建物の環境評価の結果を不動産評価に活用することを目的として開発されたものです。CASBEE不動産評価認証とは、CASBEE-不動産で評価された建築物について、その評価内容を審査し的確であることを第三者機関が認証する制度です。

（注3）複数の用途を含む物件において特定の用途のみ認証を取得している場合においても、当該物件の全体の賃貸可能面積で環境認証・評価取得割合を計算しています。

（注4）「GRESBリアルエステイト評価」とは、欧州の年金基金グループが中心となって創設した不動産会社・運用機関のサステナビリティ配慮を測るベンチマークをいいます。

④ 資金調達の概要

当期においては、期限の到来した既存借入金計33,000百万円の返済に充てるため、計32,000百万円の借入れを実施しました。

この結果、当期末現在の有利子負債残高は225,500百万円、うち短期借入金は12,500百万円、長期借入金は198,000百万円（1年内返済予定の長期借入金38,500百万円を含みます。）、投資法人債は15,000百万円（1年内償還予定の投資法人債1,000百万円を含みます。）となっています。なお、期末総資産有利子負債比率は47.4%（前期末47.5%）となっています。

また、2024年8月31日現在、本投資法人は株式会社日本格付研究所(JCR)からAA(格付の見通し：安定的)の長期発行体格付を取得しています。

⑤ 業績及び分配の概要

このような運用の結果、当期の業績は、営業収益11,746百万円、営業利益7,503百万円となり、そこから借入金にかかる支払利息等を控除した経常利益は6,795百万円、当期純利益は6,785百万円となりました。

また、分配金については、租税特別措置法第65条の7の「特定の資産の買換えの場合の課税の特例」を活用し積み立てた圧縮積立金530百万円を控除した後の当期末処分利益に対して、税制の特例（租税特別措置法第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、その全額を分配することとし、投資口1口当たりの分配金は1,757円となりました。

(b) 次期の見通し

① 概況

日本経済の今後については、雇用・所得環境や企業収益の改善により個人消費は緩やかな増加が続き、景気の回復基調が継続するものと予想されます。但し、物価高が日本の景気を下押しするリスクである中、地政学的な要因により資源・穀物価格等の輸入物価が変動するリスクや為替変動による影響が懸念されます。また、海外経済や国内外の金融資本市場の動向、日本銀行による政策変更の影響などには注視が必要です。

不動産流通市場に関して、金融政策の修正による金利上昇等留意すべき事項はあるものの、諸外国に比べた日本市場の相対的な安定性の高さにも支えられ、国内外の投資家の物件取得意欲は引き続き底堅く、今後も活発な取引が継続することが予想されます。その一方で、投資対象となる優良物件の売却は限定的であることから、当面の取引価格は高値圏で推移することが想定されます。

不動産賃貸市場のうちオフィスビルについては、景気回復傾向の継続に伴い、館内増床や拡張移転、立地改善の動きが継続し、オフィス需要が回復傾向にあることから、既存ビルにおいては緩やかに空室率が改善し、賃料についても競争力の高いエリアにおいては、底上げの動きが続くことが期待されます。一方で、新規供給ビルについては、2024年の供給量は前年比べて減少するものの、2025年には再び東京都心部を中心とした大量供給が見込まれており、今後の空室率の推移については引き続き注視が必要と考えます。

ホテルについては、回復傾向にある中国からの訪日客数の更なる伸長を含むインバウンド需要の増加により、引き続き回復基調で推移することが予想されます。一方で、人手不足や人件費を中心としたコストの増加、オーバーツーリズムに対する懸念の声には注意する必要があります。

商業施設については、物価上昇の影響を受けながらも、賃金上昇と雇用増加を背景とした個人消費の増加基調とインバウンド需要により販売額が回復していくことが予想されます。

東京の高級賃貸住宅については、新規供給が限定的である一方で、引き続き堅調な需要が続くと想定されるため、稼働率・賃料水準ともに底堅く推移することが見込まれます。

② 保有不動産の運用戦略

本投資法人は、保有不動産の賃貸借契約形態において、市場賃料水準の下落が直ちに本投資法人の保有不動産の収益に大きな影響を与えることがないように、引き続き中長期で固定賃料とする定期建物賃貸借契約の比重を一定の割合で確保していきます。

但し、新規賃貸借契約の締結の際には、契約期間、賃料の中長期固定化等に関して、対象不動産の立地や特徴を見極めたうえで、適宜検討を行い、収益の最大化を目指します。

また、保有不動産の運営管理については、市場競争力を維持向上させ、資産性、安定性、成長性を兼ね備えた運用が可能となるよう、以下の方針にて行います。

1. 入居しているテナント満足度向上に注力し、各保有不動産の特徴を見極めたうえで、予防保全・安全管理の徹底及びテナントや利用者とのカスタマーリレーションの充実等に留意し、本投資法人の保有不動産の高稼働率の維持に努めます。また、空室及び空室予定の発生の際は、市場分析を的確に行ったうえで、森トラストグループ、不動産仲介会社及びプロパティ・マネジメント会社と連携してリーシングに注力します。
2. 新規賃貸借契約の締結に際しては、将来の賃貸収益を確実なものにするため、中長期の定期建物賃貸借契約、その他賃料の固定化または契約期間の長期化に配慮した賃貸借契約を締結するよう努めます。また、宿泊施設については、宿泊施設の収益向上の恩恵を本投資法人が享受するため、固定賃料に加えて売上実績等に連動した変動賃料を定める契約も取り入れます。なお、投資不動産の賃貸にかかる契約形態については、保有不動産を直接テナントに賃貸する形態のほか、テナントとの間に賃借人（マスターレシー）を介在させ、マスターレシーに対し賃貸する契約形態（マスターリース契約）がありますが、マスターリース契約については、対象不動産の規模、用途、入居テナント等の特性を吟味したうえで一定の効果が認められる場合には、積極的に検討します。
3. 保有不動産の経年劣化や築年数を考慮のうえ、老朽化した設備等に関しては更新を行い、さらに、市場競争力及びテナント・利用者満足度の維持向上を図るため、積極的な投資を行い、安定的な稼働率の維持に努めます。

③ 新規投資不動産の投資戦略

本投資法人の資産規模の拡大及び新規不動産取得のため、物件情報ルートの更なる開拓・深耕を図り、質の高い物件情報の収集に努めることに注力しつつ、以下の投資戦略のもとで投資を行うことを基本とします。

1. 投資不動産の属性を用途の観点から「オフィスビル」・「宿泊施設」・「その他」（当面の間、商業施設及び住宅）の3つに分類し、「オフィスビル」・「宿泊施設」を中核資産とし、「その他」への分散投資も行います。各用途への投資割合は、「オフィスビル」40～80%、「宿泊施設」20～55%、「その他」0～30%とします。
2. 投資不動産の投資地域は、ポートフォリオのキャッシュフローの変動リスクを軽減させるため、分散させます。投資不動産のうち、オフィスビルの投資地域は、商業・産業・人口の集積地である「東京都心部」を中心としますが、「都心周辺部・政令指定都市等」に立地する投資不動産への分散投資も行います。投資割合は「東京都心部」60%以上、「都心周辺部・政令指定都市等」を40%以下とし、投資にあたっては、交通利便性、当該地域における投資不動産の用途の適合性、競争力等を調査したうえで、投資判断を行うこととします。投資不動産のうち、宿泊施設の投資地域は、主として「全国主要都市」及び「著名な観光地エリア」とします。

④ 財務戦略等

金融環境の変化によるマイナスの影響を抑えつつ資金調達コストの低減を図ることを念頭に、借入金額及び借入期間等について検討し、最適なバランスで調達するよう努めます。従前からの金融機関との長期的なリレーションを重視しながらも借入先の多様化や投資法人債の発行も検討するとともに、サステナビリティ（持続可能性）向上への取組みの一環としてグリーンファイナンス（環境改善効果のあるプロジェクトに関する資金調達）も検討します。

⑤ 決算後に生じた重要な事実

資産の譲渡

本投資法人は、2024年4月22日付で締結した下記の資産の譲渡に関する不動産売買契約に基づき、2024年9月2日付で第2回分を譲渡しました。

橋本MTRビル

(i) 譲渡の概要

譲渡資産	: 不動産
譲渡価格	: 8,500百万円（第1回：4,250百万円、第2回：4,250百万円） （但し、譲渡費用、固定資産税・都市計画税の精算額及び消費税等を除きます。）
譲渡益	: 営業収益として不動産等売却益を2024年8月期に約6億円計上しました。 また同様に、不動産等売却益を2025年2月期に約6億円計上する予定です。
譲渡日	: 第1回：2024年4月23日、第2回：2024年9月2日
買主	: 国内の一般事業会社（関連当事者には該当しません。）
備考	: 第1回は2024年4月23日付で共有持分2分の1を、 第2回は2024年9月2日付で共有持分2分の1を譲渡しました。

(ii) 譲渡資産の概要

所在地	: 相模原市緑区西橋本五丁目4番3号（住居表示）
用途	: 商業施設（登記簿記載の種類：店舗・駐車場）
地積	: 19,878.57㎡
延床面積	: 建物一棟：40,283.77㎡
構造	: 鉄骨造 陸屋根／5階建
建築時期	: 2005年8月

⑥ 運用状況の見通し

2025年2月期（2024年9月1日～2025年2月28日）及び2025年8月期（2025年3月1日～2025年8月31日）の運用状況については、以下のとおり見込んでいます。

運用状況の予想の前提条件については、以下の「2025年2月期（2024年9月1日～2025年2月28日）及び2025年8月期（2025年3月1日～2025年8月31日）運用状況の予想の前提条件」をご参照ください。

	2025年2月期	2025年8月期
営業収益	11,808百万円	11,168百万円
営業利益	7,523百万円	6,889百万円
経常利益	6,695百万円	5,947百万円
当期純利益	6,684百万円	5,936百万円
1口当たり分配金	1,740円	1,669円

(注1) 上記運用状況は一定の前提条件に基づいて算出した現時点でのものであり、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口当たり分配金は変動する可能性があり、これらの額を保証するものではありません。

(注2) 2025年2月期については内部留保の積立、2025年8月期については内部留保の一部取崩を前提としています。

[2025年2月期(2024年9月1日～2025年2月28日)及び2025年8月期(2025年3月1日～2025年8月31日)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"> 2025年2月期(2024年9月1日～2025年2月28日)(181日) 2025年8月期(2025年3月1日～2025年8月31日)(184日)
運用資産	<ul style="list-style-type: none"> 2024年8月31日現在保有している21物件に、2024年9月2日に実施した「橋本MTRビル」の譲渡を反映した前提としています。 実際には、その他の物件の取得、譲渡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"> 2024年8月31日現在の発行済投資口の総口数3,560,000口を前提としています。但し、期中に投資口の発行等を行うことにより変動する可能性があります。
有利子負債及びその借換え	<ul style="list-style-type: none"> 2024年8月31日現在の有利子負債残高225,500百万円を前提としています。 2025年2月期中に期限を迎える借入金21,500百万円の返済及び投資法人債1,000百万円の償還については借換え、投資法人債の発行による充当を前提としています。2025年8月期中に期限を迎える借入金29,500百万円の返済については借換えによる充当を前提としています。
営業収益	<ul style="list-style-type: none"> 賃貸事業収入については、現時点で締結済みの賃貸借契約に加え、市場環境、物件の競争力等を勘案して算出しており、2025年2月期に11,154百万円、2025年8月期に11,168百万円を想定しています。 空室または退去予定の区画について、現時点でテナントが見込まれない区画は空室が続く前提としています。また、住宅については一定の退去があることを前提としています。 賃貸事業収入のうち、ホテル物件において主として変動賃料を採用している4物件(シャングリ・ラ 東京、ヒルトン小田原リゾート&スパ、コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション及びコートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション)の賃料については、以下の前提で算定しています。なお、変動賃料の算定にあたっては、主に前年及び新型コロナウイルス感染症による影響を受けていない2019年の運営実績値をベースに、足許のホテル市況等の変動要素を考慮したうえで、各物件の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。 <p>[シャングリ・ラ 東京]</p> <p>2025年2月期変動賃料:1,011百万円、2025年8月期変動賃料:1,084百万円</p> <p>毎月の変動賃料は、当該月の3か月前の月において、賃借人が転借人から受け取った賃料(以下「転貸テナント賃料」(注)といいます。)に97%を乗じた金額等</p> <p>(注)「転貸テナント賃料」は、転借人のホテル営業における売上総額に一定歩合を乗じて算出した額とします。なお、歩合の開示については転借人の同意が得られていないため非開示とします。</p> <p>(参考)年間最低保証賃料(毎年4月から翌年3月(注))：882.7百万円</p> <p>(注)毎年1月から12月の期間において転貸テナント賃料の合計額が910百万円に満たない場合(転貸テナントの退去等により、転貸テナント賃料の支払がない場合も含みます。)には、当該期間の転貸テナント賃料は910百万円であるものとして賃料計算(910百万円×97%=882.7百万円)を行い、4月分から翌年3月分までの賃料の合計額との差額(不足分)について、翌年3月分の賃料と合わせて翌年2月末日までに支払われます。</p> <p>[ヒルトン小田原リゾート&スパ]</p> <p>2025年2月期変動賃料:231百万円、2025年8月期変動賃料:214百万円</p> <p>(両期とも本ホテルの賃借人から受け取る賃料以外のその他収入2百万円を含みます。)</p> <p>毎年3月から8月までの月額賃料は、前年1月から12月の12か月分の本ホテルの基準利益の合計に95%を乗じた額の12分の1に相当する金額(下限を0円)</p> <p>毎年9月から翌年2月までの月額賃料は、前年7月から当年6月の12か月分の本ホテルの基準利益の合計に95%を乗じた額の12分の1に相当する金額(下限を0円)</p> <p>(注)「基準利益」とは、以下の計算式により求められる金額のことをいいます。</p> <p>基準利益=本ホテルの賃借人が本ホテルの運営により得る利益 - 同賃借人が本ホテルの運営に支出した費用(賃借人の保険料等)</p> <p>[コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション]</p> <p>2025年2月期変動賃料:391百万円、2025年8月期変動賃料:407百万円</p> <p>毎月の変動賃料は、当該月の3か月前の月における本ホテルの施設別調整営業利益(注)に90%を乗じた金額(下限を0円)</p> <p>(注)「施設別調整営業利益」とは、ホテル運営の売上からホテル運営の部門別営業費用、配賦不能営業費用、運営固定費及びホテル運営者の本社配賦営業費用(本ホテルに関する費用に限ります。)を控除した利益をいいます。なお、施設別調整営業利益の算出においては、原則、本ホテルにおける一般利用客の宿泊に関する売上及び各費用のみを対象とし、賃借人である森トラスト株式会社の「ラフォーレ倶楽部」の会員利用客の宿泊、料飲、駐車場、その他の売上及び費用は対象としません。</p>

項目	前提条件
営業収益	<p>(参考) 年間最低保証賃料 (毎年10月から翌年9月 (注)) : 460百万円</p> <p>(注) 毎年10月から翌年9月の期間における賃料の合計額が、460百万円に満たない場合には、当該期間の賃料は460百万円であるものとし、10月分から翌年9月分までの賃料の合計額との差額 (不足分) について、翌年9月分の賃料と合わせて翌年8月末日までに支払われます。</p> <p>[コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション]</p> <p>2025年2月期変動賃料:394百万円、2025年8月期変動賃料:397百万円</p> <p>毎月の変動賃料は、当該月の3か月前の月における本ホテルの施設別調整営業利益 (注) に90%を乗じた金額 (下限を0円)</p> <p>(注) 「施設別調整営業利益」とは、ホテル運営の売上からホテル運営の部門別営業費用、配賦不能営業費用、運営固定費及びホテル運営者の本社配賦営業費用 (本ホテルに関する費用に限ります。) を控除した利益をいいます。</p> <p>(参考) 年間最低保証賃料 (毎年10月から翌年9月 (注)) : 310百万円</p> <p>(注) 毎年10月から翌年9月の期間における賃料 (準共有者である森トラスト株式会社への帰属分を含む、本ホテル全体に係る賃料。以下本ホテルにおいて同じです。) の合計額が、310百万円に満たない場合には、当該期間の賃料は310百万円であるものとし、10月分から翌年9月分までの賃料の合計額との差額 (不足分) について、翌年9月分の賃料と合わせて翌年8月末日までに支払われます。この年間最低保証賃料との差額には、準共有者である森トラスト株式会社への帰属分を含み、本投資法人の収益として計上されるのは、その全体のうち、本ホテルにおける本投資法人の準共有持分である93.5%のみです。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・「橋本MTRビル」の譲渡による不動産等売却益として2025年2月期約6億円を想定しています。 ・営業収益については、賃借人による賃料の滞納または不払いがないこと、賃借人に対する賃料の支払猶予または減額等が発生しないことを前提としています。
営業費用 (のれん償却費を除く)	<ul style="list-style-type: none"> ・保有する不動産等にかかる固定資産税、都市計画税及び償却資産税については、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に計上しています。但し、不動産等の取得に伴い精算金として譲渡人に支払った取得年度の固定資産税、都市計画税等相当額については、当該不動産等の取得原価に算入されるため当該計算期間の費用として計上されません。 ・修繕費については、必要と想定される額を費用として計上しています。しかし、予想し難い要因による建物の毀損等により緊急に発生する可能性があること、一般的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費用でないこと等から、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。 ・公租公課については、2025年2月期1,229百万円、2025年8月期1,260百万円を想定しています。 ・管理業務費については、2025年2月期794百万円、2025年8月期788百万円を想定しています。 ・減価償却費については、2025年2月期1,006百万円、2025年8月期1,030百万円を想定しています。 ・賃貸事業費用以外の営業費用 (資産運用報酬、資産保管手数料、一般事務委託手数料等) については、2025年2月期605百万円、2025年8月期588百万円を想定しています。
のれん償却費	<ul style="list-style-type: none"> ・のれんについては、企業結合に関する会計基準 (企業会計基準第21号、平成31年1月16日改正) に従い、20年間にわたって、定額法により規則的に償却する予定です。のれんに係る償却費は、2025年2月期15百万円、2025年8月期15百万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 (借入金利息、投資法人債利息等) については、2025年2月期827百万円、2025年8月期942百万円を想定しています。
分配金の額	<ul style="list-style-type: none"> ・分配金 (1口当たり分配金) については、本投資法人の規約に定める金銭の分配方針を前提として算出しています。 ・2025年2月期の分配金の算定にあたっては、2025年2月期に発生する見込みの「橋本MTRビル」の譲渡による不動産等売却益の一部について、「特定資産を買換えた場合の課税の特例」の制度の適用により488百万円を内部留保として積み立てることを前提としています。 ・2025年8月期の分配金の算定にあたっては、「特定資産を買換えた場合の課税の特例」の制度の適用により積み立てた内部留保のうち、3百万円を取り崩すことを前提としています。 ・運用資産の異動及びテナントの異動等に伴う賃貸収入の変動、予期せぬ修繕の発生、発行済投資口数の変動または資金調達等を含む種々の要因により、1口当たり分配金は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"> ・利益超過の分配 (1口当たり利益超過分配金) 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"> ・その他の法令、税制、会計基準、上場規則、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。

2. 財務諸表

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

	前 期 (2024年2月29日)	当 期 (2024年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	20,918,767	23,948,867
信託現金及び信託預金	4,811,163	5,178,504
営業未収入金	136,518	153,337
未収入金	76	52,851
前払費用	98,920	88,746
その他	22,495	16,923
流動資産合計	25,987,942	29,439,230
固定資産		
有形固定資産		
建物	33,776,330	32,904,163
減価償却累計額	△18,155,594	△17,974,784
建物(純額)	15,620,736	14,929,379
構築物	441,727	421,698
減価償却累計額	△413,220	△395,722
構築物(純額)	28,507	25,976
機械及び装置	95,733	99,834
減価償却累計額	△64,727	△68,173
機械及び装置(純額)	31,005	31,661
車両運搬具	194	194
減価償却累計額	△58	△87
車両運搬具(純額)	136	106
工具、器具及び備品	170,943	176,135
減価償却累計額	△101,980	△108,785
工具、器具及び備品(純額)	68,962	67,349
土地	97,833,511	94,835,259
信託建物	※1 60,701,672	※1 61,023,513
減価償却累計額	△15,397,998	△16,145,823
信託建物(純額)	45,303,673	44,877,690
信託構築物	269,983	270,233
減価償却累計額	△137,534	△146,655
信託構築物(純額)	132,448	123,578
信託機械及び装置	132,628	176,735
減価償却累計額	△21,531	△29,475
信託機械及び装置(純額)	111,097	147,259
信託工具、器具及び備品	135,229	141,527
減価償却累計額	△86,136	△93,032
信託工具、器具及び備品(純額)	49,092	48,494
信託土地	290,375,206	290,383,563
有形固定資産合計	449,554,378	445,470,320
無形固定資産		
のれん	597,793	582,061
ソフトウェア	1,969	1,706
その他	240	240
無形固定資産合計	600,003	584,008

(単位：千円)

	前 期 (2024年2月29日)	当 期 (2024年8月31日)
投資その他の資産		
差入保証金	20,000	10,000
繰延税金資産	795	803
長期前払費用	124,676	102,996
その他	2,815	2,815
投資その他の資産合計	148,286	116,614
固定資産合計	450,302,668	446,170,943
繰延資産		
投資法人債発行費	73,876	65,330
繰延資産合計	73,876	65,330
資産合計	476,364,487	475,675,504
負債の部		
流動負債		
営業未払金	348,569	982,753
短期借入金	11,000,000	12,500,000
1年内償還予定の投資法人債	1,000,000	1,000,000
1年内返済予定の長期借入金	43,500,000	38,500,000
未払金	184,276	244,503
未払費用	595,317	545,430
未払配当金	9,100	10,986
未払法人税等	9,694	9,425
未払消費税等	583,213	434,072
前受金	1,381,704	1,406,018
預り金	31,337	29,756
流動負債合計	58,643,214	55,662,946
固定負債		
投資法人債	14,000,000	14,000,000
長期借入金	157,000,000	159,500,000
預り敷金及び保証金	12,317,200	11,828,114
信託預り敷金及び保証金	948,440	975,556
その他	1	-
固定負債合計	184,265,641	186,303,670
負債合計	242,908,856	241,966,617
純資産の部		
投資主資本		
出資総額	153,990,040	153,990,040
剰余金		
出資剰余金	69,736,000	69,736,000
任意積立金		
圧縮積立金	2,482,076	3,196,991
任意積立金合計	2,482,076	3,196,991
当期末処分利益又は当期末処理損失(△)	7,247,514	6,785,855
剰余金合計	79,465,591	79,718,846
投資主資本合計	233,455,631	233,708,886
純資産合計	※3 233,455,631	※3 233,708,886
負債純資産合計	476,364,487	475,675,504

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	前 期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当 期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
営業収益		
貸貸事業収入	※1 10,410,515	※1 10,789,625
その他貸貸事業収入	※1 290,006	※1 306,073
不動産等売却益	※2 1,380,285	※2 650,895
営業収益合計	12,080,807	11,746,594
営業費用		
貸貸事業費用	※1 3,507,523	※1 3,634,960
資産運用報酬	460,707	448,683
資産保管手数料	16,907	16,939
一般事務委託手数料	48,195	48,561
役員報酬	3,600	3,600
のれん償却額	15,731	15,731
その他営業費用	90,902	74,625
営業費用合計	4,143,568	4,243,101
営業利益	7,937,239	7,503,492
営業外収益		
受取利息	110	2,461
未払分配金戻入	1,112	801
還付加算金	562	-
受取保険金	-	6,428
補助金収入	-	510
固定資産受贈益	-	22,628
受取損害賠償金	-	19,602
営業外収益合計	1,786	52,431
営業外費用		
支払利息	615,798	677,364
投資法人債利息	42,944	47,934
投資法人債発行費償却	8,866	8,546
その他	14,108	26,430
営業外費用合計	681,719	760,276
経常利益	7,257,306	6,795,647
税引前当期純利益	7,257,306	6,795,647
法人税、住民税及び事業税	9,711	9,799
法人税等調整額	80	△8
法人税等合計	9,791	9,791
当期純利益	7,247,514	6,785,855
当期末処分利益又は当期末処理損失(△)	7,247,514	6,785,855

(3) 投資主資本等変動計算書

前期(自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

(単位:千円)

	投資主資本				
	出資総額	剰余金			
		出資剰余金		任意積立金	
		出資剰余金	出資剰余金(純額)	圧縮積立金	任意積立金合計
当期首残高	153,990,040	69,736,000	69,736,000	1,376,341	1,376,341
当期変動額					
圧縮積立金の積立				1,105,734	1,105,734
剰余金の配当					
当期純利益					
当期変動額合計	—	—	—	1,105,734	1,105,734
当期末残高	153,990,040	69,736,000	69,736,000	2,482,076	2,482,076

	投資主資本			純資産合計
	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	7,157,734	78,270,076	232,260,116	232,260,116
当期変動額				
圧縮積立金の積立	△1,105,734	—	—	—
剰余金の配当	△6,052,000	△6,052,000	△6,052,000	△6,052,000
当期純利益	7,247,514	7,247,514	7,247,514	7,247,514
当期変動額合計	89,779	1,195,514	1,195,514	1,195,514
当期末残高	7,247,514	79,465,591	233,455,631	233,455,631

当期（自 2024年3月1日 至 2024年8月31日）

(単位：千円)

	投資主資本				
	出資総額	剰余金			
		出資剰余金		任意積立金	
		出資剰余金	出資剰余金（純額）	圧縮積立金	任意積立金合計
当期首残高	153,990,040	69,736,000	69,736,000	2,482,076	2,482,076
当期変動額					
圧縮積立金の積立				714,914	714,914
剰余金の配当					
当期純利益					
当期変動額合計	—	—	—	714,914	714,914
当期末残高	153,990,040	69,736,000	69,736,000	3,196,991	3,196,991

	投資主資本			純資産合計
	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	7,247,514	79,465,591	233,455,631	233,455,631
当期変動額				
圧縮積立金の積立	△714,914	—	—	—
剰余金の配当	△6,532,600	△6,532,600	△6,532,600	△6,532,600
当期純利益	6,785,855	6,785,855	6,785,855	6,785,855
当期変動額合計	△461,659	253,255	253,255	253,255
当期末残高	6,785,855	79,718,846	233,708,886	233,708,886

(4) 金銭の分配に係る計算書

(単位:円)

	前期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
I. 当期末処分利益	7,247,514,738	6,785,855,605
II. 分配金の額	6,532,600,000	6,254,920,000
(投資口1口当たり分配金の額)	(1,835)	(1,757)
III. 任意積立金		
圧縮積立金繰入額	714,914,738	530,935,605
IV. 次期繰越利益	—	—
分配金の額の算出方法	<p>本投資法人の規約第29条第1項に従い、当期末処分利益に租税特別措置法第65条の7による圧縮積立金の積立額を減算した後の全額6,532,600,000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29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29条第1項に従い、当期末処分利益に租税特別措置法第65条の7による圧縮積立金の積立額を減算した後の全額6,254,920,000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29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>

(5) キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期純利益	7,257,306	6,795,647
減価償却費	1,009,026	996,377
のれん償却額	15,731	15,731
投資法人債発行費償却	8,866	8,546
受取利息	△110	△2,461
支払利息	658,743	725,299
固定資産除却損	-	10,678
固定資産受贈益	-	△22,628
営業未収入金の増減額 (△は増加)	△5,601	△17,417
営業未払金の増減額 (△は減少)	△458,598	641,769
未収消費税等の増減額 (△は増加)	130,928	-
未払消費税等の増減額 (△は減少)	583,213	△149,140
前受金の増減額 (△は減少)	130,271	24,312
有形固定資産の売却による減少額	5,879,224	3,511,660
その他	△26,151	△59,916
小計	15,182,849	12,478,457
利息の受取額	110	2,461
利息の支払額	△643,067	△734,068
法人税等の支払額	△10,592	△10,068
営業活動によるキャッシュ・フロー	14,529,300	11,736,781
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	△94,700	△35,374
信託有形固定資産の取得による支出	△5,490,125	△314,295
預り敷金及び保証金の返還による支出	△667,106	△709,807
預り敷金及び保証金の受入による収入	260,682	199,432
信託預り敷金及び保証金の返還による支出	△24,894	△8,984
信託預り敷金及び保証金の受入による収入	19,460	50,403
差入敷金及び保証金の回収による収入	-	10,000
投資活動によるキャッシュ・フロー	△5,996,684	△808,625
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	1,000,000	1,500,000
長期借入れによる収入	16,500,000	23,500,000
長期借入金の返済による支出	△16,500,000	△26,000,000
投資法人債の発行による収入	4,000,000	-
投資法人債の償還による支出	△3,000,000	-
投資法人債発行費の支出	△21,587	-
分配金の支払額	△6,052,287	△6,530,714
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,073,874	△7,530,714
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	4,458,741	3,397,441
現金及び現金同等物の期首残高	21,271,188	25,729,930
現金及び現金同等物の期末残高	25,729,930	29,127,371

(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>有形固定資産(信託財産を含みます。) 定額法を採用しています。 なお、主たる有形固定資産の耐用年数は以下のとおりです。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>2～81年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>2～45年</td> </tr> <tr> <td>機械及び装置</td> <td>2～17年</td> </tr> <tr> <td>車両運搬具</td> <td>3年</td> </tr> <tr> <td>工具、器具及び備品</td> <td>2～18年</td> </tr> </table> <p>無形固定資産 定額法を採用しています。 なお、のれんについては、20年で均等償却しています。</p>	建物	2～81年	構築物	2～45年	機械及び装置	2～17年	車両運搬具	3年	工具、器具及び備品	2～18年
建物	2～81年										
構築物	2～45年										
機械及び装置	2～17年										
車両運搬具	3年										
工具、器具及び備品	2～18年										
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. 収益及び費用の計上基準	<p>固定資産税等の処理方法 保有する不動産にかかる固定資産税、都市計画税及び償却資産税等については、賦課決定された税額のうち当該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。当期において不動産等の取得原価に算入した固定資産税等相当額は30,496千円です。</p> <p>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、不動産等の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。 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收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>										
4. 不動産等を信託財産とする信託受益権に関する会計処理方針	<p>保有する不動産等を信託財産とする信託受益権については、信託財産内の全ての資産及び負債勘定並びに信託財産に生じた全ての収益及び費用勘定について、貸借対照表及び損益計算書の該当勘定科目に計上しています。 なお、該当勘定科目に計上した信託財産のうち重要性がある以下の科目については、貸借対照表において区分掲記することとしています。</p> <p>(1)信託現金及び信託預金 (2)信託建物、信託構築物、信託機械及び装置、信託工具、器具及び備品、信託土地 (3)信託預り金 (4)信託預り敷金及び保証金</p>										
5. 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)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)は以下のものを対象としています。</p> <p>(1)手許現金及び信託現金 (2)随時引出し可能な預金及び信託預金 (3)容易に換金が可能であり、かつ価値の変動について僅少の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</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〕

項目	期別	前期 (2024年2月29日)	当期 (2024年8月31日)
1. 国庫補助金等により取得した有形固定資産の圧縮記帳額		信託建物 38,340千円	信託建物 38,340千円
2. 当座借越契約		機動的な資金調達手段を確保することを主たる目的として、取引銀行と特殊当座借越契約を締結しています。 契約極度額 20,000,000千円 当期末借入残高 — 差引額 20,000,000千円	機動的な資金調達手段を確保することを主たる目的として、取引銀行と特殊当座借越契約を締結しています。 契約極度額 20,000,000千円 当期末借入残高 — 差引額 20,000,000千円
3. 投資信託及び投資法人に関する法律第67条第4項に定める最低純資産額		50,000千円	50,000千円

〔損益計算書に関する注記〕

(単位：千円)

期別 項目	前期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
1. 不動産賃貸事業損益の内訳	A. 不動産賃貸事業収益 賃貸事業収入 家賃 10,052,824 共益費 234,082 土地賃貸収益 123,609 計 10,410,515 その他賃貸事業収入 駐車場使用料 111,976 付帯収益 129,082 解約違約金 359 その他収益 48,587 計 290,006 不動産賃貸事業収益合計 10,700,521 B. 不動産賃貸事業費用 賃貸事業費用 管理業務費 768,761 水道光熱費 267,145 公租公課 1,253,169 損害保険料 27,308 修繕費 149,606 減価償却費 1,009,026 その他費用 32,506 計 3,507,523 C. 不動産賃貸事業損益 (A-B) 7,192,998	A. 不動産賃貸事業収益 賃貸事業収入 家賃 10,429,464 共益費 236,552 土地賃貸収益 123,609 計 10,789,625 その他賃貸事業収入 駐車場使用料 121,569 付帯収益 142,949 解約違約金 — その他収益 41,554 計 306,073 不動産賃貸事業収益合計 11,095,699 B. 不動産賃貸事業費用 賃貸事業費用 管理業務費 804,889 水道光熱費 318,545 公租公課 1,255,320 損害保険料 30,686 修繕費 196,354 減価償却費 996,377 その他費用 32,786 計 3,634,960 C. 不動産賃貸事業損益 (A-B) 7,460,738
2. 不動産等売却益の内訳	新橋駅前MTRビル 不動産等売却収入 7,266,666 不動産等売却原価 5,879,224 その他売却費用 7,156 不動産等売却益 1,380,285	橋本MTRビル 不動産等売却収入 4,250,000 不動産等売却原価 3,511,660 その他売却費用 87,443 不動産等売却益 650,895

〔投資主資本等変動計算書に関する注記〕

期別 項目	前期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
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 20,000,000口 発行済投資口の総口数 3,560,000口	発行可能投資口総口数 20,000,000口 発行済投資口の総口数 3,560,000口

〔キャッシュ・フロー計算書に関する注記〕

期別 項目	前期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に記載されている科目の金額との関係	(2024年2月29日現在) 現金及び預金 20,918,767千円 信託現金及び信託預金 4,811,163千円 現金及び現金同等物 25,729,930千円	(2024年8月31日現在) 現金及び預金 23,948,867千円 信託現金及び信託預金 5,178,504千円 現金及び現金同等物 29,127,371千円

〔リース取引に関する注記〕

期別 項目	前期 (2024年2月29日)	当期 (2024年8月31日)
オペレーティング・リース取引	(貸主側) 未経過リース料 1年内 10,973,102千円 1年超 33,121,986千円 合計 44,095,088千円	(貸主側) 未経過リース料 1年内 10,673,218千円 1年超 31,317,000千円 合計 41,990,219千円

〔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、運用資産の効率的な運用及び運用の安定性に資するため、資産の取得、修繕等または分配金の支払い、もしくは債務の返済(敷金等並びに借入金及び投資法人債の債務の返済を含みます。)、運転資金等に手当てされる資金を、借入れ、投資法人債の発行及び投資口の発行等により調達しています。

余資の運用は、安全性、換金性等を考慮し金利環境及び資金繰りを十分に鑑みたうえで慎重に行っています。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

預金は本投資法人の余資を運用するものであり、預入先金融機関の破綻等の信用リスクに晒されますが、預入期間を短期に限定し、信用格付の高い預入先金融機関と取引することで、信用リスクを限定しています。

借入金及び投資法人債は主に不動産等の取得、借入金及び投資法人債のリファイナンス等を目的とします。返済時及び償還時に流動性リスクに晒されますが、有利子負債比率を適正に管理し、返済期限や借入先の分散化を図ることにより、流動性リスクを管理しています。

預り敷金及び保証金はテナント退去時に流動性リスクに晒されますが、テナントの退去状況を適切に把握することにより、流動性リスクを管理しています。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2024年2月29日現在の貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。また、「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。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 1年内償還予定の投資法人債	1,000,000	989,949	△10,050
(2) 1年内返済予定の長期借入金	43,500,000	43,351,768	△148,231
(3) 投資法人債	14,000,000	13,325,470	△674,529
(4) 長期借入金	157,000,000	153,225,977	△3,774,022
(5) 預り敷金及び保証金	12,317,200	10,486,067	△1,831,132
(6) 信託預り敷金及び保証金	948,440	835,086	△113,354
負債合計	228,765,640	222,214,320	△6,551,320

2024年8月31日現在の貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。また、「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。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 1年内償還予定の投資法人債	1,000,000	993,817	△6,182
(2) 1年内返済予定の長期借入金	38,500,000	38,307,332	△192,667
(3) 投資法人債	14,000,000	13,321,005	△678,994
(4) 長期借入金	159,500,000	155,321,813	△4,178,186
(5) 預り敷金及び保証金	11,828,114	10,097,105	△1,731,008
(6) 信託預り敷金及び保証金	975,556	861,122	△114,434
負債合計	225,803,670	218,902,196	△6,901,474

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項
負債

(1) 1年内償還予定の投資法人債 (3) 投資法人債

投資法人債の時価については、元利金の合計額を投資法人債の残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いて算定する方法によっています。

(2) 1年内返済予定の長期借入金 (4) 長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を同様の新規借入れを行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっています。

(5) 預り敷金及び保証金 (6) 信託預り敷金及び保証金

預り敷金及び保証金、信託預り敷金及び保証金については、その将来キャッシュ・フローを、返済期日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。

(注2) 借入金及び投資法人債の決算日(2024年2月29日)後の返済予定額

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
1年内償還予定の投資法人債	1,000,000	—	—	—	—	—
1年内返済予定の長期借入金	43,500,000	—	—	—	—	—
投資法人債	—	—	4,000,000	2,000,000	4,000,000	4,000,000
長期借入金	—	32,500,000	33,000,000	32,000,000	32,000,000	27,500,000

借入金及び投資法人債の決算日(2024年8月31日)後の返済予定額

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
1年内償還予定の投資法人債	1,000,000	—	—	—	—	—
1年内返済予定の長期借入金	38,500,000	—	—	—	—	—
投資法人債	—	—	4,000,000	2,000,000	4,000,000	4,000,000
長期借入金	—	31,000,000	36,500,000	41,500,000	25,000,000	25,500,000

〔有価証券に関する注記〕

前期 (2024年2月29日)	当期 (2024年8月31日)
有価証券取引を行っていないため、該当事項はありません。	有価証券取引を行っていないため、該当事項はありません。

〔デリバティブ取引に関する注記〕

前期 (2024年2月29日)	当期 (2024年8月31日)
デリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。	デリバティブ取引を行っていないため、該当事項はありません。

〔持分法損益等に関する注記〕

前期 (2024年2月29日)	当期 (2024年8月31日)
本投資法人には、関連会社は一切存在せず、該当事項はありません。	本投資法人には、関連会社は一切存在せず、該当事項はありません。

〔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 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

該当事項はありません。

当期(自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)

該当事項はありません。

2. 関連会社等

前期(自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

該当事項はありません。

当期(自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)

該当事項はありません。

3. 兄弟会社等

前期(自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

(単位：千円)

属性	会社等の名称	住所	資本金または出資金	事業の内容または職業	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	科目	期末残高
						役員の兼任等	事業上の関係				
その他の関係会社の子会社	森トラスト株式会社	東京都港区	30,000,000	不動産開発、ホテル経営及び投資事業	なし	なし	不動産の賃貸	不動産の購入	5,266,666	—	—
								不動産の売却	7,266,666	—	—
								不動産の賃貸	4,929,121	営業未収入金	49,636
										前受金	348,295
										預り敷金及び保証金	4,030,351
不動産の管理	274,104	営業未払金	76,015								
		未払金	1,817								
その他の関係会社の子会社	森トラスト・アセットマネジメント株式会社	東京都港区	400,000	投資運用業	なし	あり	資産運用業務の委託	資産運用報酬の支払	485,407	未払費用	330,829

(注1) 上記金額のうち、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2) 取引条件の決定方法等

不動産の購入、売却、賃貸及び管理については、市場水準等を総合的に勘案のうえ、本資産運用会社が定める利害関係人取引規程及びコンプライアンスに関する諸規程に基づき適正な手続きを経て決定しています。資産運用報酬の支払については、本投資法人の規約により上限を定め、役員会により決定した料率によっています。

(注3) 千円未満を切り捨てて表示しています。

当期(自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)

(単位：千円)

属性	会社等の名称	住所	資本金または出資金	事業の内容または職業	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	科目	期末残高
						役員の兼任等	事業上の関係				
その他の関係会社の子会社	森トラスト株式会社	東京都港区	30,000,000	不動産開発、ホテル経営及び投資事業	なし	なし	不動産の賃貸	不動産の賃貸	5,334,270	営業未収入金	71,114
										前受金	359,812
										預り敷金及び保証金	4,047,024
								不動産の管理	317,364	営業未払金	144,749
										未払金	2,362
その他の関係会社の子会社	森トラスト・アセットマネジメント株式会社	東京都港区	400,000	投資運用業	なし	あり	資産運用業務の委託	資産運用報酬の支払	450,808	未払費用	290,545

(注1) 上記金額のうち、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2) 取引条件の決定方法等

不動産の賃貸及び管理については、市場水準等を総合的に勘案のうえ、本資産運用会社が定める利害関係人取引規程及びコンプライアンスに関する諸規程に基づき適正な手続きを経て決定しています。資産運用報酬の支払については、本投資法人の規約により上限を定め、役員会により決定した料率によっています。

(注3) 千円未満を切り捨てて表示しています。

4. 役員及び個人主要投資主等

前期(自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)

本投資法人執行役員内藤宏史が第三者(森トラスト・アセットマネジメント株式会社)の代表者として行った取引については、上記「3. 兄弟会社等」に記載の森トラスト・アセットマネジメント株式会社との取引のとおりです。

当期(自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)

本投資法人執行役員内藤宏史が第三者(森トラスト・アセットマネジメント株式会社)の代表者として行った取引については、上記「3. 兄弟会社等」に記載の森トラスト・アセットマネジメント株式会社との取引のとおりです。

〔税効果会計に関する注記〕

(単位：千円)

項目	期別	前期 (2024年2月29日)	当期 (2024年8月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳	(繰延税金資産)		(繰延税金資産)
	未払事業税損金不算入額	795	未払事業税損金不算入額 803
	繰延税金資産合計	795	繰延税金資産合計 803
	(繰延税金負債)		(繰延税金負債)
	繰延税金負債合計	—	繰延税金負債合計 —
	(繰延税金資産の純額)	795	(繰延税金資産の純額) 803
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差異の原因となった主な項目別の内訳	法定実効税率	34.59%	法定実効税率 34.59%
	(調整)		(調整)
	支払分配金の損金算入額	△31.14%	支払分配金の損金算入額 △31.84%
	圧縮積立金の繰入	△3.41%	圧縮積立金の繰入 △2.70%
	その他	0.09%	その他 0.09%
	税効果会計適用後の法人税等の負担率	0.14%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 0.14%

〔退職給付に関する注記〕

前期 (2024年2月29日)	当期 (2024年8月31日)
退職給付制度がないため、該当事項はありません。	退職給付制度がないため、該当事項はありません。

〔資産除去債務に関する注記〕

前期 (2024年2月29日)	当期 (2024年8月31日)
該当事項はありません。	該当事項はありません。

〔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 2023年9月1日 至 2024年2月29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（注2）	7,266,666	1,380,285
水道光熱費収入	129,364	129,364
その他	—	10,571,157
合計	7,396,031	12,080,807

(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 2024年3月1日 至 2024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（注2）	4,250,000	650,895
水道光熱費収入	143,220	143,220
その他	—	10,952,478
合計	4,393,220	11,746,594

(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

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

前期（自 2023年9月1日 至 2024年2月29日）

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

(単位：千円)

	当期
顧客との契約から生じた債権（期首残高）	54,790
顧客との契約から生じた債権（期末残高）	43,374
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

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 2024年3月1日 至 2024年8月31日）

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

(単位：千円)

	当期
顧客との契約から生じた債権（期首残高）	43,374
顧客との契約から生じた債権（期末残高）	59,465
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

2024年8月31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、2024年4月22日に売却契約を締結した不動産等にかかる4,250,000千円です。本投資法人は、当該残存履行義務について、2024年9月2日に予定している当該不動産等の引渡に伴い、収益を認識することを見込んでいます。

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。

〔セグメント情報等〕

1. セグメント情報

本投資法人の事業は不動産賃貸事業の単一事業であるため、開示対象となる報告セグメントがありませんので記載を省略しています。

2. 関連情報

前期(自 2023年9月1日 至 2024年2月29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)

顧客の名称または氏名	営業収益	関連するセグメント
森トラスト株式会社	4,929,121	不動産賃貸事業

(注) 同社に対する不動産等売却益については、「損益計算書に関する注記」に記載しています。

当期(自 2024年3月1日 至 2024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)

顧客の名称または氏名	営業収益	関連するセグメント
森トラスト株式会社	5,334,270	不動産賃貸事業

〔賃貸等不動産に関する注記〕

本投資法人では、東京都を中心として、賃貸オフィスビルや宿泊施設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、増減額及び時価は次のとおりです。

(単位：千円)

用途		前期	当期
		(自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	(自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
オフィスビル	貸借対照表計上額		
	期首残高	252,457,803	257,360,381
	期中増減額	4,902,578	△268,904
	期末残高	257,360,381	257,091,476
	期末時価	283,380,000	283,000,000
宿泊施設	貸借対照表計上額		
	期首残高	138,224,599	138,000,029
	期中増減額	△224,570	△248,274
	期末残高	138,000,029	137,751,755
	期末時価	141,986,500	144,978,000
その他	貸借対照表計上額		
	期首残高	60,076,464	54,193,967
	期中増減額	△5,882,496	△3,566,879
	期末残高	54,193,967	50,627,088
	期末時価	66,770,000	62,800,000
合計	貸借対照表計上額		
	期首残高	450,758,867	449,554,378
	期中増減額	△1,204,488	△4,084,058
	期末残高	449,554,378	445,470,320
	期末時価	492,136,500	490,778,000

(注1) 該当する賃貸等不動産の概要は後記「3. 参考情報/(2) 投資不動産物件」をご参照ください。

(注2) 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3) 前期増減額のうち主な増加理由は仙台MTビルの取得であり、減少理由は新橋駅前MTRビルの譲渡及び減価償却費です。当期増減額のうち主な増加理由は保有資産の改修工事であり、減少理由は橋本MTRビルの譲渡及び減価償却費です。

(注4) 期末の時価については、社外の不動産鑑定士による鑑定評価額または調査価額です。

また、賃貸等不動産に関する損益は次のとおりです。

(単位：千円)

用途		前期	当期
		(自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	(自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
オフィスビル	損益計算書における金額		
	不動産賃貸事業収益	6,236,796	6,529,777
	不動産賃貸事業費用	2,425,959	2,576,710
	不動産賃貸事業損益	3,810,836	3,953,066
	不動産等売却益	—	—
宿泊施設	損益計算書における金額		
	不動産賃貸事業収益	3,079,127	3,220,900
	不動産賃貸事業費用	794,812	796,990
	不動産賃貸事業損益	2,284,315	2,423,910
	不動産等売却益	—	—
その他	損益計算書における金額		
	不動産賃貸事業収益	1,384,598	1,345,021
	不動産賃貸事業費用	286,752	261,259
	不動産賃貸事業損益	1,097,845	1,083,761
	不動産等売却益	1,380,285	650,895
合計	損益計算書における金額		
	不動産賃貸事業収益	10,700,521	11,095,699
	不動産賃貸事業費用	3,507,523	3,634,960
	不動産賃貸事業損益	7,192,998	7,460,738
	不動産等売却益	1,380,285	650,895

(注1)不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、賃貸収益とこれに対応する費用(減価償却費、修繕費、保険料、公租公課等)であり、それぞれ「営業収益」及び「営業費用」に計上されています。

(注2)不動産等売却益は「営業収益」に計上されています。

〔1口当たり情報に関する注記〕

前期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)		当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)	
1口当たり純資産額	65,577円	1口当たり純資産額	65,648円
1口当たり当期純利益	2,035円	1口当たり当期純利益	1,906円
<p>なお、1口当たり当期純利益は、当期純利益を期間の日数による加重平均投資口数で除することにより算出しています。</p> <p>また、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益については、潜在投資口がないため、記載していません。</p>		<p>なお、1口当たり当期純利益は、当期純利益を期間の日数による加重平均投資口数で除することにより算出しています。</p> <p>また、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益については、潜在投資口がないため、記載していません。</p>	

(注) 1口当たり当期純利益の算定上の基礎は以下のとおりです。

	前期 (自 2023年9月1日 至 2024年2月29日)	当期 (自 2024年3月1日 至 2024年8月31日)
当期純利益(千円)	7,247,514	6,785,855
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)	7,247,514	6,785,855
期中平均投資口数(口)	3,560,000	3,560,000

〔重要な後発事象に関する注記〕

資産の譲渡

本投資法人は、2024年9月2日付で下記の資産の譲渡を実施しました。

橋本MTRビル
譲渡の概要

- 譲渡資産 : 不動産
 譲渡価格 : 4,250百万円
 (但し、譲渡費用、固定資産税・都市計画税の精算額及び消費税等を除きます。)
- 譲渡益 : 営業収益として不動産等売却益を2025年2月期に約6億円計上する予定です。
 譲渡日 : 2024年9月2日
 買主 : 国内の一般事業会社(関連当事者には該当しません。)
 備考 : 不動産の2分割による譲渡であり、第1回は2024年4月23日付で共有持分2分の1を、第2回は2024年9月2日付で共有持分2分の1を譲渡しました。

(9) 発行済投資口の総口数の増減

当期及び前期以前の増資等の概要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(百万円)		備考
		増減	残高	増減	残高	
2001年10月2日	私募設立	400	400	200	200	(注1)
2002年3月27日	私募増資	5,200	5,600	2,600	2,800	(注2)
2002年7月4日	私募増資	2,600	8,200	1,300	4,100	(注3)
2002年9月27日	私募増資	4,500	12,700	2,250	6,350	(注4)
2003年3月27日	私募増資	40,700	53,400	20,350	26,700	(注5)
2003年9月19日	私募増資	66,600	120,000	33,300	60,000	(注6)
2003年9月30日	私募増資	40,000	160,000	20,000	80,000	(注6)
2008年10月1日	第三者割当増資	22,000	182,000	17,600	97,600	(注7)
2010年5月31日	公募増資	60,000	242,000	39,009	136,609	(注8)
2013年10月23日	公募増資	20,000	262,000	15,800	152,410	(注9)
2013年11月21日	第三者割当増資	2,000	264,000	1,580	153,990	(注10)
2014年4月1日	投資口の分割	1,056,000	1,320,000	—	153,990	(注11)
2023年3月1日	投資口の分割	1,320,000	2,640,000	—	153,990	(注12)
2023年3月1日	合併による割当交付	920,000	3,560,000	—	153,990	(注13)

(注1) 1口当たり発行価格500,000円にて本投資法人が設立されました。

(注2) 1口当たり発行価格500,000円にて新規2物件の取得資金の調達を目的とする私募投資口の追加発行を行い、運用を開始しました。

(注3) 1口当たり発行価格500,000円にて新規物件取得の手付資金の調達を目的とする私募投資口の追加発行を行いました。

(注4) 1口当たり発行価格500,000円にて新規物件取得の残金決済資金の調達を目的とする私募投資口の追加発行を行いました。

(注5) 1口当たり発行価格500,000円にて新規3物件の取得資金の調達を目的とする私募投資口の追加発行を行いました。

(注6) 1口当たり発行価格500,000円にて新規物件取得資金及び借入金返済資金の調達を目的とする私募投資口の追加発行を行いました。

(注7) 1口当たり発行価額800,000円にて新規物件取得に伴う借入金返済資金の調達を目的とする第三者割当による新投資口の追加発行を行いました。

(注8) 1口当たり発行価格670,800円(引受価額650,160円)にて新規物件取得に伴う借入金返済資金の調達を目的とする公募による新投資口の追加発行を行いました。

(注9) 1口当たり発行価格815,100円(引受価額790,020円)にて新規物件取得に伴う借入金返済及びその残額について将来の特定資産の取得資金または有利子負債の返済に充当することを目的とする公募による新投資口の追加発行を行いました。

(注10) 1口当たり発行価額790,020円にて将来の特定資産の取得資金または有利子負債の返済に充当することを目的とする第三者割当による新投資口の追加発行を行いました。

- (注11) 2014年3月31日を基準日とし、2014年4月1日を効力発生日として、投資口1口につき5口の割合による投資口の分割を行いました。
- (注12) 2023年2月28日を基準日とし、2023年3月1日を効力発生日として、投資口1口につき2口の割合による投資口分割をしたことにより、分割後の発行済投資口の総口数は2,640,000口となりました。
- (注13) 本投資法人は本合併にあたって、2023年3月1日付でMTHの投資口1口に対し本投資法人の分割後の投資口1.84口を割当交付し、920,000口の新投資口を発行したことにより、発行済投資口の総口数は3,560,000口となりました。

3. 参考情報

(1) 本投資法人の資産の構成

資産の種類	用途区分 (注1)	地域区分	前期 2024年2月29日現在		当期 2024年8月31日現在	
			保有総額 (注2)(百万円)	対総資産比率 (注3)(%)	保有総額 (注2)(百万円)	対総資産比率 (注3)(%)
不動産	オフィスビル	東京都心部(注4)	87,360	18.3	87,263	18.3
		都心周辺部・政令 指定都市等(注5)	6,499	1.4	6,456	1.4
		小計	93,860	19.7	93,720	19.7
	その他	—	4.1	16,109	3.4	
	不動産合計	113,523	23.8	109,829	23.1	
信託不動産	オフィスビル	東京都心部(注4)	131,187	27.5	131,026	27.5
		都心周辺部・政令 指定都市等(注5)	32,312	6.8	32,344	6.8
		小計	163,499	34.3	163,370	34.3
	宿泊施設	全国主要都市 (注6)	130,836	27.5	130,592	27.5
		著名な観光地エリ ア(注7)	7,163	1.5	7,159	1.5
		小計	138,000	29.0	137,751	29.0
	その他	—	7.2	34,517	7.3	
信託不動産合計	336,031	70.5	335,640	70.6		
預金・その他の資産		26,810	5.6	30,205	6.3	
資産総額		476,364	100.0	475,675	100.0	

	金額 (百万円)	対総資産比率 (注3)(%)	金額 (百万円)	対総資産比率 (注3)(%)
負債総額	242,908	51.0	241,966	50.9
純資産総額	233,455	49.0	233,708	49.1

(注1)「用途区分」は、中核資産であるオフィスビル及び宿泊施設とその他の用途(商業施設、住宅)で区分しています。以下同じです。

(注2)「保有総額」は、決算日時点の貸借対照表計上額(不動産及び信託不動産については、減価償却後の帳簿価額)によります。

(注3)「対総資産比率」は、小数点第2位を四捨五入し記載しています。

(注4)千代田区・中央区・港区・品川区・渋谷区・新宿区

(注5)首都圏(東京都(東京都心部を除く)・神奈川県・千葉県・埼玉県)及び政令指定都市等

(注6)東京23区及び政令指定都市

(注7)魅力的な文化や観光資源等を有し、既に観光集客力があるか、または将来、観光集客力が見込めるエリア

(2) 投資不動産物件

2024年8月31日現在、本投資法人が保有する不動産及び不動産信託受益権にかかる信託不動産は計21物件あり、これらの不動産は、いずれも本投資法人、あるいは信託不動産については信託契約に基づく信託受託者によって賃貸されています。

① 不動産及び信託不動産の内容一覧

2024年8月31日現在において、本投資法人が保有する不動産並びに不動産信託受益権及びその信託財産たる信託不動産の概要は以下のとおりです。(以下、不動産並びに不動産信託受益権及びその信託財産たる信託不動産を個別に、または総称して「不動産等資産」といいます。)

不動産等資産の概要

用途区分	名称	所在地	面積(注1)		構造(注2) /階数(注1)	特定資産の種類
			土地(㎡)	建物(㎡)		
オフィスビル	東京汐留ビルディング(注3) (注14)	東京都港区	17,847.73	191,394.06	SRC・RC・S B4/37F	不動産
	神谷町トラストタワー(注4) (注5)(注14)	東京都港区	16,131.84	196,037.12	S・RC B4/37F	不動産信託 受益権
	ONビル(注5)(注6)	東京都品川区	10,850.67	32,812.27	S・SRC B2/21F	不動産信託 受益権
	紀尾井町ビル(注5)(注7) (注14)	東京都千代田区	9,291.93	63,535.55	SRC・S B4/26F	不動産信託 受益権
	大崎MTビル(注6)	東京都品川区	13,852.74	26,980.68	S・SRC B3/14F	不動産
	広尾MTRビル(注5)	東京都渋谷区	1,671.79	6,709.80	SRC B1/7F	不動産信託 受益権
	仙台MTビル(注5)(注8)	仙台市宮城野区	5,020.33	42,941.53	RC B2/18F	不動産信託 受益権
	御堂筋MTRビル(注5)	大阪市中央区	1,560.98	15,129.16	S・SRC B2/13F	不動産信託 受益権
	天神プライム(注5)	福岡市中央区	1,110.73	7,722.04	S・RC B1/12F	不動産信託 受益権
	新横浜TECHビル(注9)	横浜市港北区	2,671.11	A館：11,636.35 B館：13,550.87 合計：25,187.22	A館：SRC B1/9F B館：S・SRC B1/16F	不動産
宿泊施設(注14)	シャングリ・ラ 東京(注5) (注10)	東京都千代田区	12,026.77	180,335.11	S・SRC・RC B4/37F	不動産信託 受益権
	ホテルオークラ神戸(注5)	神戸市中央区	30,944.44	72,246.86	SRC・S B2/35F	不動産信託 受益権
	ヒルトン小田原リゾート&スパ (注5)(注11)	神奈川県小田原市	174,566.00	50,605.67	本館棟： S・SRC B1/12F バーデ棟： RC B1/3F スポーツ 棟： RC B1/2F チャペル： S 1F	不動産信託 受益権
	コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション(注5) (注12)	大阪市淀川区	2,199.34	17,002.28	S 18F	不動産信託 受益権
	コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション(注5)(注13)	東京都中央区	4,399.47	51,242.93	S・SRC B3/21F	不動産信託 受益権
ホテルサンルートプラザ新宿 (注5)	東京都渋谷区	3,136.57	20,451.25	RC・S B1/14F	不動産信託 受益権	
その他	渋谷フラッグ(注5)(注14)	東京都渋谷区	1,026.44	7,766.49	S・SRC B2/9F	不動産信託 受益権
	イトーヨーカドー湘南台店	神奈川県藤沢市	35,209.93	53,393.66	S 5F	不動産
	橋本MTRビル(注15)	相模原市緑区	19,878.57	40,283.77	S 5F	不動産
	フレスポ稲毛(注5)	千葉市稲毛区	39,556.71	—	—	不動産信託 受益権
	パークレーンプラザ	東京都渋谷区	1,702.95	5,246.78	RC B1/7F	不動産

(注1)「面積」及び「構造/階数」は、不動産登記簿に記載された事項を記載しています。

(注2)「構造」について、「SRC」は鉄骨鉄筋コンクリート造、「RC」は鉄筋コンクリート造、「S」は鉄骨造を、それぞれ意味します。

(注3)東京汐留ビルディングの土地面積は、本投資法人が共有する土地の面積であり、他の共有者の共有持分にかかる部分を含んでいます。当該土地のうち、本投資法人の共有持分は1,000,000分の375,178です。また、東京汐留ビルディングの建物は、共有建物であり、延床面積に本投資法人の共有持分(1,000,000分の375,178)を乗じた面積は71,806.84㎡です。

(注4)神谷町トラストタワーの土地面積は、本件建物の敷地である土地全14筆の合計面積であり、その一部に借地及び他の所有者の持分を含んでいます。また、神谷町トラストタワーの建物は、区分所有建物であり、建物面積は区分所有建物の一棟の建物の延床面積を記載しています。なお、本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が所有する専有部分の床面積は13,292.02㎡です。当該専有部分のうち、7階から9階(合計床面積11,393.16㎡。なお、階数は登記簿上の階数に1を加えた呼称階を使用しています。以下、本物件に関して別段の言及がない限り同様です。)は本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が単独で所有しており、14階(床面積3,797.72㎡)については本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が2分の1の共有持分を保有しています。従って、当該14階については、床面積に本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者の共有持分(2分の1)を乗じた面積(1,898.86㎡)を本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が所有する専有部分の床面積として記載しています。

- (注5)上記21物件のうち、神谷町トラストタワー、ONビル、紀尾井町ビル、広尾MTRビル、仙台MTビル、御堂筋MTRビル、天神プライム、シャングリ・ラ 東京、ホテルオークラ神戸、ヒルトン小田原リゾート&スパ、コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション、コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション、ホテルサンルートプラザ新宿、渋谷フラッグ及びフレスポ稲毛は信託不動産に、その他の6物件は不動産に分類されます。またフレスポ稲毛にかかる信託不動産は土地のみであり、建物は含まれていません。詳細は、後記「③不動産等資産の詳細な情報」をご参照ください。
- (注6)ONビルの土地面積は、本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が共有持分を保有する土地3筆の合計面積(10,850.67㎡)であり、信託受託者が1,000,000分の840,139の共有持分を保有しています。信託受託者保有分以外の共有持分は、本投資法人が大崎MTビルの敷地として保有しています。従って、当該3筆(合計面積10,850.67㎡)については、大崎MTビルの土地面積の一部及びONビルの土地面積として各々に記載しています。
- また、大崎MTビルの土地面積は、本投資法人が所有し、または共有する土地全17筆の合計面積であり、他の共有者の共有持分を含んでいます。当該土地全17筆のうち、13筆(合計面積2,880.79㎡)は本投資法人が単独で所有しており、1筆(面積121.28㎡)については本投資法人が5分の1の共有持分を保有し、3筆(合計面積10,850.67㎡)については、本投資法人が1,000,000分の159,861の共有持分を保有しています。また、大崎MTビルの建物は、共有建物であり、延床面積に本投資法人の共有持分(1,000,000分の907,880)を乗じた面積は24,495.21㎡です。
- (注7)紀尾井町ビルの土地面積は、本件建物の敷地である土地全8筆の合計面積であり、他の所有者(分有)の持分を含んでいます。当該土地全8筆のうち、5筆(合計面積7,433.52㎡)は本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が単独で所有しています。また、紀尾井町ビルの建物は、区分所有建物であり、建物面積は区分所有建物の一棟の建物の延床面積を記載しています。なお、本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が所有する専有部分の床面積は24,598.85㎡です。
- (注8)仙台MTビルの土地面積は、本件建物の敷地である土地全4筆の合計面積であり、他の所有者(分有)の持分を含んでいます。当該土地全4筆のうち、3筆(合計面積4,446.90㎡)は本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が単独で所有しています。また、仙台MTビルの建物は共有建物であり、本投資法人の信託受益権の対象となる持分(100,000分の90,845)を乗じた面積は39,010.23㎡です。
- (注9)新横浜TECHビルは、A館及びB館の2棟の建物とその敷地により構成される不動産です。
- (注10)シャングリ・ラ 東京の土地面積は、本件建物の敷地である土地全5筆の合計面積であり、他の区分所有者の持分を含んでいます。また、シャングリ・ラ 東京の建物は、区分所有建物であり、建物面積は丸の内トラストタワー本館及びV館の建物全体の延床面積を記載しています。なお、本投資法人の信託受益権の対象となる専有部分の床面積は22,300.31㎡です。
- (注11)ヒルトン小田原リゾート&スパの土地面積は、本件建物の敷地である土地面積を記載しています。また、ヒルトン小田原リゾート&スパの建物面積は、建物全体の延床面積の総合計を記載しており、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分(100分の50)を乗じた面積は25,302.83㎡です。
- (注12)コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーションの土地面積は、本件建物の敷地である土地面積であり、他の共有者の持分を含んでいます。また、コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーションの建物は共有建物であり、本投資法人の信託受益権の対象となる持分(100分の74)を乗じた面積は12,581.68㎡です。
- (注13)コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションの土地面積は、本件建物の敷地である土地面積であり、他の区分所有者の持分を含んでいます。また、コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションの建物は、区分所有建物であり、建物面積は区分所有建物が存する一棟の建物の延床面積を記載しています。本投資法人の信託受益権の対象となる専有部分の床面積は5,502.63㎡であり、その内、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分(1,000分の935)を乗じた面積は5,144.95㎡です。
- (注14)東京汐留ビルディング、神谷町トラストタワー、紀尾井町ビルについては、主たる用途である「オフィスビル」、渋谷フラッグについては、主たる用途が商業施設のため「その他」に区分しています。また、宿泊施設におけるグレードは以下のとおりです。

グレード	概要	面積(㎡)	価格(円)	名称
ラグジュアリー	世界的にラグジュアリーブランドとして認知されている著名なホテルチェーン	40～	40,000～	シャングリ・ラ 東京
アッパーアップスケール	世界的に高級ホテルブランドとして認知されている著名なホテルチェーン	30～40	30,000～ 40,000	ホテルオークラ神戸
				ヒルトン小田原リゾート&スパ
アップスケール	世界的に高級ホテルブランドとして認知されている、著名なホテルチェーンの傘下でブランド展開しているクラス	20～30	20,000～ 30,000	コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション
				コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション
アッパーミッドスケール	ミッドスケールよりも客室面積、インテリア等が優れ、より快適に宿泊利用できるホテル	15～20	10,000～ 20,000	ホテルサンルートプラザ新宿

・各グレードについては、基準となる面積、価格(ADR(注))の目安を定めています。なお、価格の目安において、市況の変化等に応じて必要があると判断される場合は見直すものとします。

- (注) ADRとは、平均客室販売単価(Average Daily Rate)をいいます。
- (注15)橋本MTRビルの土地面積は、本投資法人が共有する土地の面積であり、他の共有者の共有持分にかかる部分を含んでいます。当該土地のうち、本投資法人の共有持分は2分の1です。また、橋本MTRビルの建物は、共有建物であり、延床面積に本投資法人の共有持分(2分の1)を乗じた面積は20,141.88㎡です。

不動産等資産の区分、価格及び投資比率

用途区分 (注1)	地域区分	名称	取得価格 (注2) (百万円)	帳簿価額 (百万円)	期末算定 価額 (注3) (百万円)	直接 還元法 還元 利回り	DCF法		期末算定価額 評価機関	投資比率 (注4)	
							割引率	最終還元 利回り			
オフィス ビル	東京 都心部	東京汐留ビルディング	82,539 (注5)	74,447	81,700	3.1%	3.0%	3.1%	株式会社 立地評価研究所	17.7%	
		神谷町トラストタワー	51,660 (注6)	51,238	56,700	2.4%	2.3%	2.5%	大和不動産鑑定 株式会社	11.1%	
		ONビル	39,900	38,710	35,500	3.3%	3.0%	3.4%	一般財団法人 日本不動産研究所	8.6%	
		紀尾井町ビル	34,300	32,784	38,800	3.0%	2.8%	3.2%	大和不動産鑑定 株式会社	7.4%	
		大崎MTビル	14,386 (注7)	12,816	16,700	3.2%	2.9%	3.3%	一般財団法人 日本不動産研究所	3.1%	
		広尾MTRビル	8,100	8,292	8,440	3.5%	3.3%	3.7%	大和不動産鑑定 株式会社	1.7%	
		小計	230,885	218,289	237,840			—		49.6%	
		都心周辺 部・政令 指定都市 等	仙台MTビル	15,800 (注8)	15,895	15,800	4.4%	4.2%	4.6%	大和不動産鑑定 株式会社	3.4%
			御堂筋MTRビル	10,170	9,863	10,700	3.4%	3.2%	3.6%	大和不動産鑑定 株式会社	2.2%
			天神プライム	7,050 (注9)	6,586	9,840	3.4%	3.2%	3.5%	一般財団法人 日本不動産研究所	1.5%
			新横浜TECHビル	6,900	6,456	8,820	4.2%	4.0%	4.5%	中央日土地 ソリューションズ 株式会社	1.5%
		小計	39,920	38,801	45,160			—		8.6%	
		小計	270,805	257,091	283,000			—		58.2%	
	宿泊施設	全国主要 都市	シャングリ・ラ 東京	49,200	49,007	50,800	3.2%	2.9%	3.3%	一般財団法人 日本不動産研究所	10.6%
			ホテルオークラ神戸	19,000	15,060	17,600	4.7%	4.5%	4.8%	株式会社 立地評価研究所	4.1%
コートヤード・バイ・マ リオット 新大阪ステ ーション			17,400	17,270	18,300	4.1%	3.8%	4.2%	一般財団法人 日本不動産研究所	3.7%	
コートヤード・バイ・マ リオット 東京ステ ーション(注10)			17,017	16,909	17,578	3.7%	3.4%	3.8%	一般財団法人 日本不動産研究所	3.7%	
ホテルサンルートプラザ 新宿			32,500	32,343	33,500	3.4%	3.2%	3.5%	一般財団法人 日本不動産研究所	7.0%	
		小計	135,117	130,592	137,778			—		29.0%	
		著名な観 光地エリ ア	ヒルトン小田原リゾート & スパ(注11)	7,100	7,159	7,200	4.6%	4.4%	4.7%	株式会社 立地評価研究所	1.5%
	小計	7,100	7,159	7,200			—		1.5%		
	小計	142,217	137,751	144,978			—		30.5%		
その他	—	渋谷フラッグ	32,040	32,324	41,800	3.1%	2.9%	3.2%	一般財団法人 日本不動産研究所	6.9%	
		イトーヨーカドー 湘南台店	11,600	9,527	10,800	5.4%	5.1%	5.6%	一般財団法人 日本不動産研究所	2.5%	
		橋本MTRビル	3,730 (注12)	3,508	3,240	4.6%	4.0%	4.5%	一般財団法人 日本不動産研究所	0.8%	
		フレスポ稲毛	2,100 (注13)	2,193	2,600	— (注14)	7.9%	— (注15)	一般財団法人 日本不動産研究所	0.5%	
		パークレーンプラザ	3,200	3,073	4,360	3.3%	3.9%	3.0%	中央日土地 ソリューションズ 株式会社	0.7%	
	小計	52,670	50,627	62,800			—		11.3%		
	合計	465,692	445,470	490,778			—		100.0%		

(注1)複数の用途を有する物件については、その主たる用途をもってその属性を判断します。東京汐留ビルディング、神谷町トラストタワー、紀尾井町ビルについては、主たる用途である「オフィスビル」、渋谷フラッグについては、主たる用途が商業施設のため「その他」に区分しています。以下同じです。

- (注2)「取得価格」は、当該不動産等資産の取得に要した諸費用(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価格)を記載しています。ただし、MTHが保有していた物件については、MTHとの合併時の受入価格である2023年2月期末時点での鑑定評価額を記載しています。以下同じです。
- (注3)「期末算定価額」は、本投資法人の規約及び「投資法人の計算に関する規則」(平成18年内閣府令第47号。その後の改正を含みます。)に基づき、不動産鑑定士が収益還元法により求めた価額(2024年8月31日を価格時点とします。)を記載しています。
- (注4)「投資比率」とは不動産等資産の取得価格の合計に対する各資産の取得価格の比率をいい、小数点第2位を四捨五入し記載しています。
- (注5)東京汐留ビルディングの取得価格については、2021年7月1日に共有持分1,000,000分の62,411及び2021年10月1日に共有持分1,000,000分の62,411を譲渡したため、当該物件共有持分1,000,000分の500,000の取得価格である110,000百万円のうち、2024年8月31日現在、本投資法人が保有する共有持分1,000,000分の375,178に相当する価格を記載しています。
- (注6)神谷町トラストタワーの取得価格は、2021年7月1日(13,980百万円)、2021年10月1日(13,980百万円)及び2023年3月1日(23,700百万円)の各取得価格の合計額を記載しています。
- (注7)大崎MTビルの取得価格は、2005年3月31日(7,870百万円)、2005年10月28日(5,656百万円)及び2015年1月30日(860百万円)の各取得価格の合計額を記載しています。
- (注8)仙台MTビルの取得価格は、2023年2月28日(5,266百万円)、2023年8月31日(5,266百万円)及び2024年2月29日(5,266百万円)の各取得価格の合計額を記載しています。
- (注9)天神プライムの取得価格は、2012年7月12日(6,940百万円)及び2021年12月1日(110百万円)の各取得価格の合計額を記載しています。
- (注10)コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションに係る取得価格及び期末算定価額は、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分1,000分の935に相当する数値を記載しています。
- (注11)ヒルトン小田原リゾート&スパに係る取得価格及び期末算定価額は、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分100分の50に相当する数値を記載しています。
- (注12)橋本MTRビルの取得価格については、2024年4月23日に共有持分2分の1を譲渡したため、当該物件の取得価格である7,460百万円のうち、2024年8月31日現在、本投資法人が保有する共有持分2分の1に相当する価格を記載しています。
- (注13)フレスボ稲毛の取得価格については、2012年2月29日に信託土地の50%を譲渡したため、当該物件全体の取得価格である4,200百万円の50%に相当する価格を記載しています。
- (注14)フレスボ稲毛は、直接還元法が採用されていません。
- (注15)フレスボ稲毛は、最終還元利回りが設定されていません。

② 不動産等資産における賃貸借の状況一覧

(i) 不動産等資産における賃貸借の状況

2024年8月31日現在において、本投資法人が保有する不動産等資産の賃貸借の状況は以下のとおりです。

なお、本投資法人が保有する不動産等資産のうち、各不動産等資産の総賃料収入が、2024年8月期(2024年3月1日から2024年8月31日までの6か月間)における全不動産等資産の総賃料収入の合計の10%以上を占める不動産等資産は、東京汐留ビルディングとなります。

不動産等資産の賃貸借の状況

用途区分	地域区分	名称	総賃料収入 (注1) (百万円)	対総賃料収入 比率(注2)	総賃貸可能 面積(注3) (㎡)	総賃貸面積 (注3) (㎡)	テナント 総数
オフィスビル	東京都心部	東京汐留ビルディング(注4)	1,694	15.3%	71,806.84	71,806.84	1 (25)
		神谷町トラストタワー(注5)	948	8.5%	13,479.44	13,479.44	1 (7)
		ONビル	非開示(注6)	非開示(注6)	20,654.60	20,654.60	1
		紀尾井町ビル(注7)	1,068	9.6%	24,748.48	24,619.25	42 (77)
		大崎MTビル(注8)	299	2.7%	24,495.21	24,495.21	1 (18)
		広尾MTRビル(注9)	161	1.5%	4,946.36	4,809.63	9
	都心周辺 部・政令指 定都市等	仙台MTビル(注10)	659	5.9%	39,010.23	39,010.23	1 (43)
		御堂筋MTRビル(注11)	308	2.8%	15,129.16	15,129.16	1 (30)
		天神プライム(注9)	242	2.2%	5,909.40	5,909.40	13
		新横浜TECHビル	355	3.2%	18,117.03	17,129.85	20
宿泊施設	全国主要都 市	シャングリ・ラ 東京	975	8.8%	22,755.55	22,755.55	1
		ホテルオークラ神戸	627	5.7%	72,246.86	72,246.86	1
		コートヤード・バイ・マリオ ット 新大阪ステーション	385	3.5%	13,881.47	13,881.47	1
		コートヤード・バイ・マリオ ット 東京ステーション	370	3.3%	5,255.05	5,255.05	1
		ホテルサンルートプラザ新宿	653	5.9%	21,248.23	21,248.23	1
	著名な観光 地エリア	ヒルトン小田原リゾート&ス パ	208	1.9%	25,302.83	25,302.83	1
その他	—	渋谷フラッグ(注9)	非開示(注6)	非開示(注6)	5,983.86	5,983.86	4
		イトーヨーカドー湘南台店	375	3.4%	53,393.66	53,393.66	1
		橋本MTRビル	0	0.0%	20,141.88	0.00	0
		フレスポ稲毛	123	1.1%	39,556.71	39,556.71	1
		パークレーンプラザ(注12)	113	1.0%	4,443.03	4,443.03	18
合計(注13)			11,095	100.0%	522,505.88	501,110.86	120 (273)

(注1)「総賃料収入」は、2024年8月期の不動産賃貸事業収益(家賃、共益費、その他賃貸事業収入等)を記載しています。

(注2)「対総賃料収入比率」は小数点第2位を四捨五入し記載しています。

- (注3)「総賃貸可能面積」には、不動産等資産の主たる用途として賃貸の用に供することが可能な部分の面積のほか、当該主たる用途以外の用途(事務所、店舗あるいは倉庫等)に供することが可能な部分の面積も含むものとし、これらの合計面積(共用部分等を賃貸している場合には当該面積を含みます。)を記載しています。また、「総賃貸面積」は、総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が行われている面積を記載しています。なお、東京汐留ビルディングについては、建物の総賃貸可能面積及び総賃貸面積(191,394.06㎡)に本投資法人の共有持分(1,000,000分の375,178)を乗じた面積を記載しています。神谷町トラストタワーについては、7階から9階部分の総賃貸可能面積及び総賃貸面積(11,553.81㎡)に、14階部分の総賃貸可能面積及び総賃貸面積(3,851.27㎡)に本投資法人の共有持分(2分の1)を乗じた面積を加えた面積を記載しています。大崎MTビルについては、建物の総賃貸可能面積及び総賃貸面積(26,980.68㎡)に本投資法人の共有持分(1,000,000分の907,880)を乗じた面積を記載しています。仙台MTビルについては、建物の総賃貸可能面積及び総賃貸面積(42,941.53㎡)に本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者の共有持分(100,000分の90,845)を乗じた面積を記載しています。コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーションについては、建物の総賃貸可能面積及び総賃貸面積(18,758.75㎡)に本投資法人の信託受益権の対象となる持分(100分の74)を乗じた面積を記載しています。コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションについては、信託受益権の対象となる総賃貸可能面積及び総賃貸面積(5,620.38㎡)に本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分(1,000分の935)を乗じた面積を記載しています。ヒルトン小田原リゾート&スパについては、信託受益権の対象となる総賃貸可能面積及び総賃貸面積(50,605.67㎡)に本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分(100分の50)を乗じた面積を記載しています。橋本MTRビルについては、建物の総賃貸可能面積(40,283.77㎡)に本投資法人の共有持分(2分の1)を乗じた面積を記載しています。
- (注4)東京汐留ビルディングは、オフィス・店舗部分については賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しており、ホテル部分については固定賃料でのマスターリース契約を採用しています。当該物件のテナント総数の括弧内には、オフィス・店舗部分についてはサブリース契約、ホテル部分についてはマスターリース契約に基づくテナント総数を記載しています。
- (注5)神谷町トラストタワーは、賃料収入が共同運用区画の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しており、当該物件のテナント総数の括弧内には、共同運用区画のテナント総数を記載しています。なお、共同運用とは、6階から30階までの25フロアを共同運用区画として、各区分所有者が森トラスト株式会社との間で、各区分所有者を賃貸人とし森トラスト株式会社を賃借人とする貸室賃貸借契約を締結し、賃借人が各フロアを共同運用区画として転貸する仕組みをいいます。賃借人は、当該共同運用区画全体から生じる収支を各区分所有者が有する専有面積による持分割合に応じて分配します。
- (注6)ONビル及び渋谷フラッグの「総賃料収入」及び「対総賃料収入比率」については、テナントから開示することにつき同意を得られていないため、開示していません。
- (注7)紀尾井町ビルは、オフィス部分については本投資法人が信託受託者との間で締結したマスターリース契約に基づき建物を借り受けたうえで、本投資法人から各テナントに対してサブリースをする仕組みを採用しており、住宅部分についてはバス・スルー型のマスターリース契約を採用しています。上記表中の当該物件のテナント総数については、オフィス部分についてはサブリース契約、住宅部分についてはマスターリース契約に基づくテナント総数を記載しています。また、当該物件のテナント総数の括弧内には、オフィス部分と住宅部分のサブリース契約に基づくテナント総数を記載しています。
- (注8)大崎MTビルは、賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しており、当該物件のテナント総数の括弧内には、サブリース契約に基づくテナント総数を記載しています。
- (注9)広尾MTRビル、天神プライム及び渋谷フラッグは、本投資法人が信託受託者との間で締結したマスターリース契約に基づき土地及び建物を借り受けたうえで、本投資法人から各テナントに対してサブリースをする仕組みを採用しており、上記表中の当該物件のテナント総数については、サブリース契約に基づくテナント総数を記載しています。
- (注10)仙台MTビルは、賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しており、当該物件のテナント総数の括弧内には、サブリース契約に基づくテナント総数を記載しています。
- (注11)御堂筋MTRビルは、バス・スルー型のマスターリース契約を採用しており、当該物件のテナント総数の括弧内には、サブリース契約に基づくテナント総数を記載しています。
- (注12)パークレーンプラザは、一のテナントと複数住戸の賃貸借契約を締結している場合、住戸数をテナント数として算定しています。
- (注13)合計のテナント総数の括弧内には、紀尾井町ビル、大崎MTビル、仙台MTビル及び御堂筋MTRビルについてサブリース契約に基づくテナント総数を、神谷町トラストタワーについては共同運用区画全体のテナント総数を記載しています。また、東京汐留ビルディングについては、(注4)の記載に基づくテナント総数を記載しています。

不動産等資産の稼働率の推移

用途区分	地域区分	名称	最近5年の稼働率(注1)の推移(%)										
			2024年		2023年		2022年		2021年		2020年		
			8月末	2月末	8月末	2月末	9月末	3月末	9月末	3月末	9月末	3月末	
オフィスビル	東京都心部	東京汐留ビルディング(注2)	100.0 (99.6)	100.0 (99.2)	100.0 (95.8)	100.0 (70.8)	100.0 (66.5)	100.0 (61.3)	100.0 (53.5)	100.0	100.0	100.0	
		神谷町トラストタワー(注3)	100.0 (99.3)	100.0 (99.3)	100.0 (99.3)	100.0 (99.3)	100.0 (99.3)	100.0 (99.3)	100.0 (97.3)	—	—	—	
		ONビル	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	
		紀尾井町ビル(注4)	99.5 (98.9)	99.9 (98.2)	97.9 (97.4)	97.8 (95.6)	94.5 (92.6)	96.3 (95.6)	89.7 (89.7)	90.8 (89.5)	99.9 (98.7)	99.9 (98.7)	
		大崎MTビル(注5)	100.0 (84.0)	100.0 (82.3)	100.0 (85.2)	100.0 (88.3)	100.0 (95.6)	100.0 (95.2)	100.0 (85.8)	100.0 (85.0)	100.0 (99.1)	100.0 (97.8)	
		広尾MTRビル(注6)	97.2	96.4	92.4	92.4	100.0	87.5	87.5	100.0	100.0	100.0	
		小計(注7)	99.8 (97.7)	99.9 (97.1)	99.4 (95.9)	99.4 (85.9)	99.1 (84.8)	99.0 (82.8)	98.0 (75.1)	98.7 (97.1)	99.9 (99.7)	99.9 (99.6)	
		都心周辺部・政令指定都市等	仙台MTビル(注8)	100.0 (99.6)	100.0 (99.3)	100.0 (99.1)	100.0 (99.9)	—	—	—	—	—	
			御堂筋MTRビル(注9)	100.0 (97.2)	100.0 (100.0)	100.0 (100.0)	100.0 (100.0)	100.0 (96.4)	100.0 (100.0)	100.0 (100.0)	100.0 (95.6)	100.0 (98.4)	100.0 (100.0)
			天神プライム(注6)	100.0	89.1	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
			新横浜TECHビル	94.6	100.0	89.1	78.0	71.7	59.9	100.0	100.0	100.0	100.0
		小計(注7)	98.7 (97.7)	99.2 (98.6)	97.0 (95.8)	92.4 (90.5)	86.9 (83.9)	81.4 (78.7)	100.0 (100.0)	100.0 (98.7)	100.0 (99.5)	100.0 (100.0)	
		小計(注7)	99.5 (97.7)	99.6 (97.6)	98.7 (95.8)	97.6 (87.1)	96.6 (84.6)	95.4 (81.8)	98.4 (80.6)	98.9 (97.3)	99.9 (99.7)	99.9 (99.7)	
	宿泊施設	全国主要都市	シャングリ・ラ 東京	100.0	100.0	100.0	—	—	—	—	—	—	
ホテルオークラ神戸			100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0		
コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション			100.0	100.0	100.0	—	—	—	—	—	—		
コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション			100.0	100.0	100.0	—	—	—	—	—	—		
ホテルサンルートプラザ新宿			100.0	100.0	100.0	—	—	—	—	—	—		
		小計(注7)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0		
		著名な観光地エリア	ヒルトン小田原リゾート&スパ	100.0	100.0	100.0	—	—	—	—	—	—	
	小計(注7)	100.0	100.0	100.0	—	—	—	—	—	—			
	小計(注7)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0		
その他	—	渋谷フラッグ(注6)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	92.2	92.2	100.0	100.0	
		イトーヨーカドー 湘南台店	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	
		橋本MTRビル	0.0	0.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	
		プレスボ稲毛	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	
		パークレーンプラザ	100.0	96.0	96.7	96.7	96.8	100.0	100.0	95.9	100.0	92.9	
	小計(注7)	83.7	71.8	98.1	96.3	94.6	94.7	99.7	99.6	100.0	99.8		
	合計(注7)	95.9 (94.8)	92.4 (90.8)	98.9 (97.9)	97.6 (93.1)	96.5 (91.6)	96.0 (90.5)	99.1 (91.9)	99.3 (98.6)	99.9 (99.9)	99.9 (99.8)		

(注1)各不動産等資産の稼働率は総賃貸可能面積に占める総賃貸面積の割合を、各区分毎の稼働率の小計(または全不動産等資産の稼働率の合計)は総賃貸可能面積の小計(または合計)に占める総賃貸面積の小計(または合計)の割合を記載しています。また、小計及び合計の稼働率は、各期末時点において本投資法人が保有する不動産等資産に基づく稼働率を記載しています。なお、稼働率については小数点第2位を四捨五入し記載していますが、四捨五入した結果が100.0%となる場合においては、小数点第2位を切り捨てて99.9%と記載しています。

(注2)東京汐留ビルディングは、2021年4月1日以降、オフィス・店舗部分については賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しており、ホテル部分については固定賃料でのマスターリース契約を継続しています。そのため、2021年9月末以降の当該物件の稼働率の括弧内には、オフィス・店舗部分のサブリース契約に基づく稼働率及びホテル部分のマスターリース契約に基づく稼働率を用いて記載しています。

- (注3) 神谷町トラストタワーは、賃料収入が共同運用区画の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しており、当該物件の稼働率の括弧内には、共同運用区画全体の稼働率を記載しています。
- (注4) 紀尾井町ビルは、オフィス部分については本投資法人が信託受託者との間で締結したマスターリース契約に基づき建物を借り受けたうえで、本投資法人から各テナントに対してサブリースをする仕組みを採用しており、住宅部分についてはバス・スルー型のマスターリース契約を採用しています。上記表中の当該物件の稼働率については、オフィス部分についてはサブリース契約、住宅部分についてはマスターリース契約に基づく稼働率を記載しています。また、当該物件の稼働率の括弧内には、オフィス部分と住宅部分のサブリース契約に基づく稼働率を記載しています。
- (注5) 大崎MTビルは、賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しており、当該物件の稼働率の括弧内には、サブリース契約に基づく稼働率を記載しています。
- (注6) 広尾MTRビル、天神プライム及び渋谷フラッグは、本投資法人が信託受託者との間で締結したマスターリース契約に基づき土地及び建物を借り受けたうえで、本投資法人から各テナントに対してサブリースをする仕組みを採用しており、上記表中の当該物件の稼働率については、サブリース契約に基づく稼働率を記載しています。
- (注7) 小計及び合計の稼働率の括弧内には、紀尾井町ビル、大崎MTビル、仙台MTビル及び御堂筋MTRビルについてサブリース契約に基づく稼働率を、神谷町トラストタワーについては共同運用区画全体の稼働率を基に算出した場合の稼働率を記載しています。また、2021年9月末以降の東京汐留ビルディングについては、(注2)の記載に従い算出される稼働率を用いています。
- (注8) 仙台MTビルは、賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しており、当該物件の稼働率の括弧内には、サブリース契約に基づく稼働率を記載しています。
- (注9) 御堂筋MTRビルは、バス・スルー型のマスターリース契約を採用しており、当該物件の稼働率の括弧内には、サブリース契約に基づく稼働率を記載しています。

(ii) 主要なテナントの状況

2024年8月31日現在において、本投資法人が保有する不動産等資産について、一のテナントに対する賃貸面積(複数の不動産等資産に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)が全不動産等資産の総賃貸面積の合計の10%以上を占めるテナント(以下「主要なテナント」といいます。)は、森トラスト株式会社、株式会社ホテルオークラ神戸及び株式会社イトーヨーカ堂の3社になります。

主要なテナントの状況

賃貸対象	テナント名称 (業種)	入居物件	契約開始日 (注1) 契約満了日	賃貸面積 (注2) (㎡)	総賃貸面積 (ポートフォリオ全体) 合計対比(注3)		期末年間 契約賃料 (注4) (百万円)
建物	森トラスト株式会社 (不動産業)	東京汐留ビルディング	①2021年4月1日 2026年3月31日 (オフィス・店舗) ②2010年4月13日 2035年12月31日 (ホテル)	71,806.84	14.3%	38.1%	3,411
		神谷町トラストタワー	2021年7月1日 2030年3月31日	13,479.44	2.7%		1,829
		大崎MTビル	2022年4月1日 2025年3月31日	24,495.21	4.9%		611
		仙台MTビル	2023年2月28日 2028年2月29日	39,010.23	7.8%		1,172
		シャングリ・ラ 東京	2016年9月1日 2033年11月30日	22,755.55	4.5%		882 (注5)
		コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション	2016年9月16日 2040年11月1日	13,881.47	2.8%		460 (注5)
		コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション	2016年9月16日 2039年4月1日	5,255.05	1.0%		289 (注5)
	株式会社ホテルオークラ神戸 (サービス業)	ホテルオークラ神戸	2022年4月1日 2032年3月31日	72,246.86	14.4%	1,239	
	株式会社イトーヨーカ堂 (小売業)	イトーヨーカドー湘南台店	2002年11月21日 2042年11月20日	53,393.66	10.7%	750	
合計				316,324.31	63.1%	—	
総賃貸面積(ポートフォリオ全体)合計(注2)				501,110.86	—	—	

(注1) 本投資法人が、前所有者から賃貸借契約の賃貸人たる地位を承継した場合には、前所有者が賃借人と締結した賃貸借契約の契約開始日を記載しています。

(注2) 「賃貸面積」は、主要なテナントとの間で、賃貸借契約が締結され賃貸が行われている面積を記載しています。「総賃貸面積(ポートフォリオ全体)合計」は、主要なテナントを含む全てのテナントとの間で、賃貸借契約が締結され賃貸が行われている面積の合計を記載しています。なお、東京汐留ビルディングについては、建物の総賃貸面積(191,394.06㎡)に本投資法人の共有持分(1,000,000分の375,178)を乗じた面積を記載しています。神谷町トラストタワーについては、7階から9階部分の建物の総賃貸面積(11,553.81㎡)に、14階部分の建物の総賃貸面積(3,851.27㎡)に本投資法人の共有持分(2分の1)を乗じた面積を加えた面積を記載しています。大崎MTビルについては、建物の総賃貸面積(26,980.68㎡)に本投資法人の共有持分(1,000,000分の907,880)を乗じた面積を記載しています。仙台MTビルについては、建物の総賃貸面積(42,941.53㎡)に本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者の共有持分(100,000分の90,845)を乗じた面積を記載しています。コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーションについては、建物の総賃貸面積(18,758.75㎡)に本投資法人の信託受益権の対象となる持分(100分の74)を乗じた面積を記載しています。コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションについては、信託受益権の対象となる総賃貸面積(5,620.38㎡)に本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分(1,000分の935)を乗じた面積を記載しています。

(注3) 「総賃貸面積(ポートフォリオ全体)合計対比」については、小数点第2位を四捨五入し記載しています。

(注4) 「期末年間契約賃料」とは、2024年8月31日現在、本投資法人が主要なテナントとの間で締結した賃貸借契約上の月額賃料の12か月分の合計を記載しています。但し、シャングリ・ラ 東京、コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション及びコートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションについては、(注5)に基づく内容を記載しています。

(注5) シャングリ・ラ 東京、コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション及びコートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションの賃料は変動賃料及び最低保証賃料により構成されますが、「期末年間契約賃料」欄には、最低保証賃料(年額)を、百万円未満を切り捨てて記載しています。なお、コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションの「期末年間契約賃料」欄には、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分1,000分の935に相当する金額を記載しています。

(iii) 主要なテナントとの賃貸借契約の特記事項

2024年8月31日現在において、主要なテナントとの間で締結している賃貸借契約に関して特記すべき事項等(契約更改の方法、敷金・保証金、その他賃貸借契約に関して特記すべき事項等)は以下のとおりです。

(イ) 森トラスト株式会社

物件名称	東京汐留ビルディング
契約形態	定期建物賃貸借契約(一棟一括賃貸借) (借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約)
契約期間	①2021年4月1日から2026年3月31日まで(オフィス・店舗) ②2010年4月13日から2035年12月31日まで(ホテル)
月額契約賃料 (注1)(注2)	① : 261,782,928円(オフィス・店舗) ②-1 : 22,510,680円(ホテル)(2010年4月13日から2026年3月31日まで) ②-2 : 26,262,460円(ホテル)(2026年4月1日から2035年12月31日まで)
敷金・保証金等	なし
期間満了時の更新について	借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約であるため更新はありません。但し、当事者間の合意により、本契約期間満了日の翌日を始期とする新たな定期建物賃貸借契約を締結することができます。
中途解約について	契約期間中、中途解約ができない契約となっています。
転貸借契約について	<ul style="list-style-type: none"> 本件建物は、本投資法人と森トラスト株式会社(本表及び次表において、以下「テナント」といいます。)間のマスターリース契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 テナントは、本投資法人からの書面による承諾を得たうえで、本件建物の全部または一部を第三者に転貸することができます。

(注1) 本件賃貸借(ホテル)については、賃料の改定は行わないこととし、借地借家法第32条を適用しない旨の合意がなされています。

(注2) 月額契約賃料は、本投資法人がその共有持分(1,000,000分の375,178)に基づいて収受しうる額を記載しています。また、月額契約賃料①は、転借人の入居状況や転貸借契約の賃料改定等により変動することがあります。月額契約賃料②-1は賃料とは別途、ホテル部分の維持管理費用をテナントが負担することを前提としています。2026年4月1日以降の月額契約賃料②-2は、本件建物共用部のうちホテルにかかる維持管理費用をテナントが負担せず別途賃料人が負担するため、当該維持管理費用の見込分を賃料として加算しています。但し、オフィス・店舗に関する賃貸借契約を再契約し、引き続きホテルにかかる維持管理費用(共用部の維持管理費用を含む)を賃料とは別途、テナントが負担する場合には、②-1の適用期間が延長され、ホテルの月額契約賃料は22,510,680円となります。

物件名称	神谷町トラストタワー
契約形態	貸室賃貸借契約(共同運用)
契約期間	2021年7月1日から2030年3月31日まで
月額契約賃料(注)	152,442,571円
敷金・保証金等	なし
期間満了時の更新について	本契約期間満了の6か月前までに更新拒絶の意思表示がない場合は契約期間満了の翌日から5年間更新されるものとし、その後も同様となります。
中途解約について	契約期間中、中途解約ができない契約となっています。
転貸借契約について	<ul style="list-style-type: none"> 本件貸室は、信託受託者たる三菱UFJ信託銀行株式会社とテナントとの間の貸室賃貸借契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 テナントは、テナントの裁量において、本件貸室の全部または一部を第三者に転貸することができます。

(注) 月額契約賃料は、本投資法人が共同運用区画の持分(96,274,940分の13,479,445)に基づいて収受しうる額を記載しています。また、月額契約賃料は、転借人の入居状況や転貸借契約の賃料改定等により変動することがあります。

物件名称	大崎MTビル
契約形態	定期建物賃貸借契約(一棟一括賃貸借) (借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約)
契約期間	2022年4月1日から2025年3月31日まで
月額契約賃料(注)	50,995,192円
敷金・保証金等(注)	敷金 805,674,726円
期間満了時の更新について	借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約であるため更新はありません。但し、当事者間の合意により、本契約期間満了日の翌日を始期とする新たな定期建物賃貸借契約を締結することができます。
中途解約について	契約期間中、中途解約ができません。
転貸借契約について	<ul style="list-style-type: none"> 本件建物は、本投資法人とテナント間のマスターリース契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 テナントは、本投資法人からの書面による承諾を得たうえで、本件建物の全部または一部を第三者に転貸することができます。

(注)月額契約賃料は、本投資法人がその共有持分(1,000,000分の907,880)に基づいて収受しうる額を記載しています。また、月額契約賃料及び敷金は、転借人の入居状況や転貸借契約の賃料改定等により変動することがあります。

物件名称	仙台MTビル
契約形態	貸室賃貸借契約(一棟一括賃貸借)
契約期間	2023年2月28日から2028年2月29日まで
月額契約賃料(注)	97,739,433円
敷金・保証金等	なし
期間満了時の更新について	本契約期間満了の6か月前までに更新拒絶の意思表示がない場合は契約期間満了の翌日から5年間更新されるものとし、その後も同様となります。
中途解約について	契約期間中、中途解約ができません。
転貸借契約について	<ul style="list-style-type: none"> 本件建物は、信託受託者たる三菱UFJ信託銀行株式会社とテナントとの間の貸室賃貸借契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 テナントは、信託受託者からの書面による承諾を得たうえで、本件建物の全部または一部を第三者に転貸することができます。

(注)月額契約賃料は、本投資法人がその共有持分(100,000分の90,845)に基づいて収受しうる額を記載しています。また、月額契約賃料は、転借人の入居状況や転貸借契約の賃料改定等により変動することがあります。

シャングリ・ラ 東京、コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション及びコートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションにかかる賃貸借契約の概要については、後記「③不動産等資産の詳細な情報」をご参照ください。

(ロ)株式会社ホテルオークラ神戸

ホテルオークラ神戸にかかる賃貸借契約の概要については、後記「③不動産等資産の詳細な情報」をご参照ください。

(ハ)株式会社イトーヨーカ堂

物件名称	イトーヨーカドー湘南台店
契約形態	建物賃貸借契約(一棟一括賃貸借)
契約期間	2002年11月21日から2042年11月20日まで
月額契約賃料	62,500,000円
敷金・保証金等	敷金683,460,000円
期間満了時の更新について	期間満了の場合の更新については、本投資法人と株式会社イトーヨーカ堂(本表において、以下「テナント」といいます。)間の協議によると規定しています。
中途解約について	2032年11月20日まで中途解約が出来ない契約となっています。
転貸借契約について	<ul style="list-style-type: none"> ・本件建物は、本投資法人とテナント間の建物賃貸借契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 ・テナントは、本件建物をショッピングセンターとして、他の専門店等の出店も得てバラエティーに富んだ売場を構成する必要があることから、テナントの関連会社あるいは専門店等に転貸することができます。本投資法人とテナントとの間の建物賃貸借契約が終了する場合は、テナントは当該転借人を退去させなければならない旨合意されています。

③ 不動産等資産の詳細な情報

2024年8月31日現在において、本投資法人が保有する不動産等資産の詳細な情報は以下のとおりです。

1. 「不動産等資産の概要」欄の記載について
 - (1) 「地積・延床面積」、「構造/階数」及び「建築時期」には、別段の断りがない限り、不動産登記簿に記載された事項を記載しています。
 - (2) 「構造」について、「SRC造」は鉄骨鉄筋コンクリート造、「RC造」は鉄筋コンクリート造、「S造」は鉄骨造を、それぞれ意味します。
 - (3) 区分所有建物、共有建物及び共有土地に関しては、区分所有建物の一棟の建物の延床面積(他の区分所有者が所有する面積を含みます。)、共有建物の延床面積(他の共有者の共有持分を含みます。)及び共有土地全体の面積(他の共有者の共有持分を含みます。)を記載しています。
 - (4) 「用途地域等」には、都市計画法第8条第1項第1号、第2号、第5号及び第9号に掲げる「用途地域」、「特別用途地区」、「防火地域又は準防火地域」及び「臨港地区」並びに都市再生特別措置法第2条第3項及び第5項に掲げる「都市再生緊急整備地域」及び「特定都市再生緊急整備地域」の区分を記載していません。
2. 「特定資産の概要」欄の記載について
 - (1) 「特定資産の種類」には、特定資産としての不動産等資産の種別を記載しています。
 - (2) 「取得価格」には、当該不動産等資産の取得に要した諸費用(不動産売買媒介手数料等)を含まない金額(不動産売買契約書等に記載された売買価格)を記載しています。ただし、MTHが保有していた物件については、MTHとの合併時の受入価格である2023年2月期末時点での鑑定評価額を記載しています。
3. 「取得時の不動産鑑定概要」欄の記載について
「鑑定評価額」は、不動産等資産を取得検討する際に取得した不動産鑑定評価書に基づく評価額を記載しています。ただし、MTHが保有していた物件については、MTHとの合併時の受入価格である2023年2月期末時点での鑑定評価額を記載しています。
4. 「物件収支状況」欄の記載について
 - (1) 物件収支状況は本投資法人の2024年8月期(2024年3月1日から2024年8月31日までの6か月間)の金額を記載しています。なお、記載金額は千円未満を切り捨てて表示しています。
 - (2) 「NOI」はネット・オペレーティング・インカムを意味し、各不動産等資産の不動産賃貸事業収益から不動産賃貸事業費用(減価償却費を除きます。)を控除した金額です。また「NCF」は、ネット・キャッシュ・フローを意味し、各不動産等資産のNOIから資本的支出を控除した金額を記載しています。
 - (3) 不動産賃貸事業損益は、不動産賃貸事業収益から不動産賃貸事業費用を控除した金額です。不動産賃貸事業費用には、不動産等資産の収支に直接的にかかわらない資産運用報酬、支払利息等を含んでいません。
 - (4) 公租公課の内訳で「固定資産税」には2024年8月期における固定資産税及び都市計画税の合計を記載しています。なお、不動産等資産の取得に伴い精算金として譲渡人に支払った固定資産税及び都市計画税相当額については、費用計上せず取得原価に算入しています。
 - (5) 区分所有建物、共有建物及び共有土地の場合には、本投資法人の持分相当に対する金額を記載していません。
5. 「2024年度公租公課」欄の記載について
 - (1) 2024年度の固定資産税(償却資産にかかるものを除きます。)及び都市計画税の税額を記載しています。区分所有建物、共有建物及び共有土地の場合には、本投資法人の持分相当に対する金額を記載しています。
 - (2) 固定資産税及び都市計画税の納付義務は原則として毎年1月1日時点の所有者に課されます。従って2024年1月1日の翌日以降に取得した不動産等資産について、2024年8月期に納付義務はありませんが、参考情報として2024年度の固定資産税及び都市計画税の税額を記載しています。
6. 「特記事項」欄の記載について
原則として2024年8月31日現在の不動産の状況(不動産の構造、現況その他投資不動産の価格に重要な影響を及ぼす事項(当該不動産等資産に付着しているテナント以外の第三者の権利及びかかる権利に基づく制限等、区分所有建物、共有建物及び共有土地等において、他の共有者等との間に存する管理規約、協定書及び覚書等に記載された重要な事項、当該不動産等資産に関する行政法規における制限等を含みますが、これらに限られません。))を記載しています。なお、当該不動産等に担保の設定がなされている場合は、その旨を「特記事項」欄に記載します(2024年8月31日現在、担保の設定はなされていません。))。
7. 鑑定評価業者、前所有者及び施工会社の名称について
原則として、評価、取得、もしくは施工を行った時点での名称を記載しています。

東京汐留ビルディング

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		オフィスビル・ホテル・商業施設	運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権	(1)不動産賃貸事業収益		1,694,354
	建物	所有権	家賃		1,694,354
土地	地番	東京都港区東新橋一丁目12番1	共益費		—
	住居表示	東京都港区東新橋一丁目9番1号	土地賃貸収益		—
	地積	17,847.73㎡(他の共有者の共有持分を含みます。)	その他賃貸事業収入		—
	用途地域等	商業地域、防火地域、 特定都市再生緊急整備地域 (東京都心・臨海地域)	(2)不動産賃貸事業費用		674,982
建物	構造/階数	SRC・RC・S造陸屋根/地下4階付37階建	公租公課		368,072
	建築時期	2005年1月	固定資産税		368,072
	延床面積	191,394.06㎡ 本投資法人の共有持分(1,000,000分の375,178)を乗じた面積：71,806.84㎡	その他公租公課		—
	駐車場台数	437台	諸経費		236,678
	施工会社	株式会社竹中工務店	管理業務費		210,986
			水道光熱費		—
			損害保険料		4,612
			信託報酬		—
			その他費用		21,078
			減価償却費		70,231
			(3)NOI		1,089,603
			(4)不動産賃貸事業損益		1,019,372
			(5)資本的支出		1,113
			(6)NCF		1,088,490
2. 特定資産の概要					
特定資産の種類	不動産		賃貸借契約形態	マスターリース契約(注1)	
取得年月日	2010年4月13日		信託受益権の概要		
前所有者	森トラスト株式会社		信託設定日	—	
			信託受託者	—	
			信託期間満了日	—	
取得価格(注2)	82,539百万円				
3. 取得時の不動産鑑定概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
鑑定評価額(注2)	83,664百万円		固定資産税額	605,106	
価格時点	2010年3月31日		都市計画税額	129,665	
鑑定評価業者	株式会社立地評価研究所		合計	734,772	
6. 特記事項					
(1)敷地利用権について 本件土地の利用については、森トラスト株式会社、本件土地の他の共有者及び本件建物の他の共有者間の運営に関する確認書で、森トラスト株式会社及び本件建物の他の共有者が本件土地上に本件建物を所有することの合意がなされている旨が確認されています。本投資法人は、上記運営に関する確認書上の森トラスト株式会社の権利、義務及び契約上の地位を承継しています。					
(2)本件土地の権利関係について 本件土地面積は、本投資法人が共有する土地の面積であり、他の共有者の共有持分にかかる部分を含んでいます。当該土地のうち、本投資法人の共有持分は1,000,000分の375,178です。					
(3)本件建物の権利関係について 本件建物は、共有建物であり、延床面積に本投資法人の共有持分(1,000,000分の375,178)を乗じた面積は71,806.84㎡です。					
(4)買取優先交渉権について 本投資法人は、本件土地及び本件建物の全部または一部の譲渡に関し、森トラスト株式会社に対し優先交渉権を付与しています。					

(注1) オフィス・店舗部分については賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しており、ホテル部分については固定賃料でのマスターリース契約を採用しています。

(注2) 「取得価格」及び「鑑定評価額」については、2021年7月1日に共有持分1,000,000分の62,411及び2021年10月1日に共有持分1,000,000分の62,411を譲渡したため、本物件共有持分1,000,000分の500,000の取得価格である110,000百万円及び取得時の鑑定評価額である111,500百万円のうち、2024年8月31日現在、本投資法人が保有する共有持分1,000,000分の375,178に相当する価格及び価額を記載しています。

神谷町トラストタワー

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		オフィスビル	運用期間	自 2024年3月1日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権及び地上権(敷地権の割合: 10,000,000,000分の1,167,700,159)		至 2024年8月31日	
土地	建物	区分所有権	(1)不動産賃貸事業収益		948,281
	地番	東京都港区虎ノ門四丁目24番6他	家賃	924,452	
	住居表示	東京都港区虎ノ門四丁目1番1号	共益費	-	
	地積	16,131.84㎡(他の所有者の持分を含みます。)	土地賃貸収益	-	
	用途地域等	商業地域、防火地域、都市再生特別地域(虎ノ門四丁目地区)	その他賃貸事業収入	23,829	
建物	構造/階数	S・RC造陸屋根/地下4階付37階建	(2)不動産賃貸事業費用		335,507
	建築時期	2020年3月	公租公課	46,367	
	延床面積	196,037.12㎡	固定資産税	46,367	
		信託受託者の所有にかかる専有部分: 13,292.02㎡	その他公租公課	-	
	駐車場台数	349台	諸経費	132,905	
	施工会社	清水建設株式会社	管理業務費	93,497	
			水道光熱費	36,632	
			損害保険料	553	
			信託報酬	1,250	
			その他費用	971	
			減価償却費	156,235	
			(3)NOI	769,009	
			(4)不動産賃貸事業損益	612,774	
			(5)資本的支出	-	
			(6)NCF	769,009	
2. 特定資産の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類	不動産信託受益権		賃貸借契約形態	マスターリース契約(注1)	
取得年月日	①2021年7月1日 ②2021年10月1日 ③2023年3月1日		信託受益権の概要(注2)	①2021年7月1日 ②2023年3月1日	
前所有者	①森トラスト株式会社 ②森トラスト株式会社 ③森トラスト株式会社		信託受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社	
取得価格	①13,980百万円 ②13,980百万円 ③23,700百万円		信託期間満了日	①2052年3月31日 ②2052年3月31日	
3. 取得時の不動産鑑定概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
鑑定評価額	①、②31,100百万円 ③24,100百万円		固定資産税額	74,424	
価格時点	①、②2021年2月28日 ③2022年10月31日		都市計画税額	15,948	
鑑定評価業者	①、②大和不動産鑑定株式会社 ③大和不動産鑑定株式会社		合計	90,372	
6. 特記事項					
(1)土地賃借権について 本物件土地上に葺城稲荷神社が土地賃借権の設定を受けたうえで建物を所有しています。					
(2)地上権について 本物件土地には葺城稲荷神社から地上権の設定を受けて利用する土地が含まれます。					
(3)越境物について 本土と隣接土地との境界部分について、本物件の一部が隣接土地に越境しており、また、隣接土地の塀等が本件土地に越境していますが、隣接所有者との間で越境を確認する旨の覚書が締結されています。					
(4)買取優先交渉権について 本投資法人は、本件土地及び本件建物にかかる信託受益権の全部または一部の譲渡に関し、森トラスト株式会社に対し優先交渉権を付与しています。					

(注1)賃料収入が共同運用区画の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しています。

(注2)本件信託不動産は二つの信託受益権からなっており、①及び②には、それぞれの信託設定日を記載しています。

ONビル

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		オフィスビル	運用期間	自 2024年3月1日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権		至 2024年8月31日	
土地	建物	所有権	(1)不動産賃貸事業収益		
	地番	東京都品川区北品川五丁目746番1他2筆	家賃 共益費 土地賃貸収益 その他賃貸事業収入		
	住居表示	東京都品川区北品川五丁目9番12号	(2)不動産賃貸事業費用		
	地積	10,850.67㎡(他の共有者の共有持分を含みます。)	公租公課 固定資産税 その他公租公課 諸経費 管理業務費 水道光熱費 損害保険料 信託報酬 その他費用 減価償却費		
用途地域等	準工業地域、第一種低層住居専用地域、防火地域、準防火地域				
建物	構造/階数	S・SRC造陸屋根/地下2階付21階建	(3)NOI		
	建築時期	1990年11月	(4)不動産賃貸事業損益		
	延床面積	32,812.27㎡	(5)資本的支出		
	駐車場台数	79台	(6)NCF		
	施工会社	株式会社大林組			
2. 特定資産の概要					
特定資産の種類	不動産信託受益権	賃貸借契約形態	テナントとの直接契約		
取得年月日	2008年8月29日	信託受益権の概要			
前所有者	有限会社エスアイエイキング2号	信託設定日	2001年2月9日		
取得価格	39,900百万円	信託受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社		
		信託期間満了日	2031年3月末日		
3. 取得時の不動産鑑定概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
鑑定評価額	41,000百万円	固定資産税額	95,109		
価格時点	2008年8月1日	都市計画税額	20,380		
鑑定評価業者	財団法人日本不動産研究所	合計	115,490		
6. 特記事項					
(1)本件土地の権利関係について 本件土地面積は全3筆の合計面積であり、本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者(以下本表において「本件受託者」といいます。)が1,000,000分の840,139の共有持分を保有しています。なお、当該3筆についての本件受託者保有分以外の共有持分は、本投資法人が保有しています。					
(2)敷地利用権について 本件信託建物は、複数の事業者が各別に所有していた複数筆の土地(全体を「大崎ビジネスガーデン」といいます。)上に、本件信託建物を含む2棟の建物(他方の建物は「大崎MTビル」です。)を建設する共同開発事業の一環として建設されたものです。2棟の建物の各所有者(共有者を含みます。)は、大崎ビジネスガーデンを構成する各土地所有者から、各土地についての使用借権または賃借権(存続期間は、本件信託建物の竣工後40年とされています。)の設定を受け、各建物を所有しています。従って、本件受託者は、隣接する大崎MTビルの各共有者が大崎MTビルの各共有持分を所有するために、本件信託土地を使用させる義務を負っています。一方で、本件受託者が本件信託建物を所有するための敷地利用権は、①本件土地のうち本件受託者の保有する共有持分との関係では、当該共有持分となり、②本件土地のうち本投資法人の保有する共有持分及び③本件土地以外の大崎ビジネスガーデン対象土地との関係では、それぞれの土地に設定された使用借権または賃借権となります。					
(3)境界確認について 本件土地と隣接土地との境界に一部未確定の部分が存在します。					
(4)越境物について 本件土地と隣接土地との境界部分について、本件不動産の塀が一部隣接土地に対し越境しており、また、当該隣接土地の樹木の枝葉等が本件土地に対し越境している可能性があります。					
(5)工作物について 本件土地に設置された工作物のうち一部の擁壁は、完了検査を受けておらず検査済証が交付されていません。本投資法人は、国土交通大臣等が指定する検査機関である日本ERI株式会社による建築基準法適合判定調査を実施し、調査の結果、当該工作物は建築基準法との適合性が確保されており、構造上の安全性について支障がないと考えられるとの報告を得ています。					

(注)本件信託不動産の「不動産賃貸事業収益」及び「不動産賃貸事業費用」については、テナントから開示することにつき同意を得られていないため、開示していません。

紀尾井町ビル

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		オフィスビル・住宅	運用期間	自 2024年3月1日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権		至 2024年8月31日	
土地	建物	所有権	(1)不動産賃貸事業収益		1,068,758
	地番	東京都千代田区紀尾井町3番3他	家賃	967,094	
	住居表示	東京都千代田区紀尾井町3番12号他	共益費	6,324	
	地積	9,291.93㎡(他の所有者の持分を含みます。)	土地賃貸収益	-	
建物	用途地域等	第二種住居地域、防火地域、 第一種文教地区	その他賃貸事業収入	95,339	
	構造/階数	SRC・S造陸屋根/地下4階付26階建	(2)不動産賃貸事業費用		488,428
	建築時期	1989年11月	公租公課	91,379	
	延床面積	建物一棟：63,535.55㎡ 信託受託者の所有にかかる専有部分：24,598.85㎡	固定資産税	90,054	
	駐車場台数	207台	その他公租公課	1,325	
施工会社	鹿島建設株式会社	諸経費	332,401		
			管理業務費	243,521	
			水道光熱費	70,310	
			損害保険料	2,040	
			信託報酬	800	
			その他費用	15,729	
			減価償却費	64,647	
			(3)NOI	644,977	
			(4)不動産賃貸事業損益	580,329	
			(5)資本的支出	5,839	
			(6)NCF	639,137	
2. 特定資産の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類	不動産信託受益権		賃貸借契約形態	マスターリース契約(注1)	
取得年月日	2014年10月1日		信託受益権の概要	①2002年9月10日 ②2004年9月30日 三菱UFJ信託銀行株式会社 ①2034年9月末日 ②2034年9月末日	
前所有者	白馬キャピタル3特定目的会社		信託設定日 (注2)		
取得価格	34,300百万円		信託受託者 信託期間満了日		
3. 取得時の不動産鑑定の概要			固定資産税額	145,401	
鑑定評価額	36,200百万円		都市計画税額	31,157	
価格時点	2014年9月1日		合計	176,558	
鑑定評価業者	大和不動産鑑定株式会社				
6. 特記事項					
(1)権利関係について					
<p>本件土地面積は、本件建物の敷地である土地全8筆の合計面積であり、他の所有者(分有)の持分を含んでいます。当該土地全8筆のうち、5筆(合計面積7,433.52㎡)は本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が単独で所有しています。また、本件建物は、区分所有建物であり、建物面積は区分所有建物の一棟の建物の延床面積を記載しています。なお、本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が所有する専有部分の床面積は24,598.85㎡です。</p>					
(2)管理規約について					
<p>管理規約により、区分所有者が所有する敷地及び区分所有者が共有する共用部分は、専有部分と分離して単独処分することは禁止されており、共用部分の分割請求も禁止されています。また、敷地権の登記はなされていませんが、敷地の相互利用について、区分所有者間で合意しています。なお、本投資法人が有する議決権の割合は、3,383,389分の2,562,965となっています。</p>					
(3)要役地役権について					
<p>本件土地には、隣接土地の一部を承役地として、工作物設置を目的とする要役地役権が設定されています。</p>					

(注1) オフィス部分については本投資法人が信託受託者との間で締結したマスターリース契約に基づき建物を借り受けたうえで、本投資法人から各テナントに対してサブリースをする仕組みを採用しており、住宅部分についてはパス・スルー型のマスターリース契約を採用しています。

(注2) 本件信託不動産は二つの信託受益権からなっており、①及び②には、それぞれの信託設定日を記載しています。

大崎MTビル

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途	オフィスビル		運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権	(1)不動産賃貸事業収益 299,648 家賃 299,240 共益費 - 土地賃貸収益 - その他賃貸事業収入 408 (2)不動産賃貸事業費用 93,922 公租公課 41,637 固定資産税 41,637 その他公租公課 - 諸経費 14,926 管理業務費 2,007 水道光熱費 - 損害保険料 1,163 信託報酬 - その他費用 11,755 減価償却費 37,358 (3)NOI 243,084 (4)不動産賃貸事業損益 205,725 (5)資本的支出 9,832 (6)NCF 233,251		
	建物	所有権			
土地	地番	東京都品川区北品川五丁目689番2他16筆			
	住居表示	東京都品川区北品川五丁目9番11号			
	地積	13,852.74㎡(他の共有者の共有持分を含みます。)			
	用途地域等	準工業地域、第一種低層住居専用地域、防火地域、準防火地域			
建物	構造/階数	S・SRC造陸屋根/地下3階付14階建	(3)NOI 243,084 (4)不動産賃貸事業損益 205,725 (5)資本的支出 9,832 (6)NCF 233,251		
	建築時期	1994年7月 (2008年大規模修繕実施)			
	延床面積	26,980.68㎡ 本投資法人の共有持分(1,000,000分の907,880)を乗じた面積:24,495.21㎡			
	駐車場台数	65台			
	施工会社	株式会社大林組			
2. 特定資産の概要(注1)			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類	不動産		賃貸借契約形態	マスターリース契約(注2)	
取得年月日	①2005年3月31日 ②2005年10月28日 ③2015年1月30日		信託受益権の概要	信託設定日 - 信託受託者 - 信託期間満了日 -	
前所有者	①森トラスト株式会社 ②三菱UFJ信託銀行株式会社 ③個人(非開示)		信託受益権の概要		
取得価格	①7,870百万円 ②5,656百万円 ③860百万円		信託受益権の概要		
			信託受益権の概要		
3. 取得時の不動産鑑定士の概要			固定資産税額	67,697	
鑑定評価額	①7,870百万円 ②5,030百万円 ③860百万円		都市計画税額	14,506	
価格時点	①2005年3月31日 ②2005年8月31日 ③2014年10月31日		合計	82,204	
鑑定評価業者	①、②日本土地建物株式会社 ③一般財団法人日本不動産研究所				
6. 特記事項					
(1)本件土地の権利関係について 本件土地面積は、本投資法人が所有し、または共有する土地全17筆の合計面積であり、他の共有者の共有持分を含んでいます。当該土地全17筆のうち、①13筆(合計面積2,880.79㎡)は本投資法人が単独で所有しており、②1筆(面積121.28㎡、本投資法人の共有持分5分の1)及び③3筆(合計面積10,850.67㎡、本投資法人の共有持分1,000,000分の159,861)は他の共有者と共有しています。なお、③における本投資法人以外の共有持分1,000,000分の840,139は、「ONビル 6. 特記事項」のとおり本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者(以下本表において「ONビル受託者」といいます。)が所有しています。					
(2)本件建物の権利関係について 本件建物は、共有建物であり、建物面積に本投資法人の共有持分(1,000,000分の907,880)を乗じた面積は24,495.21㎡です。					
(3)敷地利用権について 本件建物は、複数の事業者が各別に所有していた複数筆の土地(全体を「大崎ビジネスガーデン」といいます。)上に、本件建物を含む2棟の建物(他方の建物は「ONビル」です。)を建設する共同開発事業の一環として建設されたものです。2棟の建物の各所有者(共有者を含みます。)は、大崎ビジネスガーデンを構成する各土地の所有者から、各土地について使用借権または賃借権(存続期間は、本件建物の竣工後40年とされています。)の設定を受け、各建物を所有しています。従って、本投資法人は、2棟の建物の他の所有者(共有者を含みます。)が各建物を所有するために、本件土地のうち本投資法人が保有する持分を使用させる義務を負っています。一方で、本投資法人が本件建物を所有するため有する敷地利用権は①本件土地のうち本投資法人の保有する持分との関係ではその所有権(共有持分を含みます。)となり、②大崎MTビルにかかる他の共有者またはONビル受託者が保有する大崎ビジネスガーデンの土地持分に対しては、上記使用借権または賃借権となります。					
(4)境界確認について 本件土地と隣接土地との境界に一部未確定の部分が存在します。					
(5)越境物について 本件土地と隣接土地との境界部分について、本件不動産の塀が一部隣接土地に対し越境しており、また、当該隣接土地の樹木の枝葉等が本件土地に対し越境している可能性があります。					
(6)買取優先交渉権について 本投資法人は他の共有者との間で、本件不動産の全部または一部の買取に関し、相互に優先交渉権を付与する協定を承継しています。また、当該各共有者において、本件不動産の買取にかかる優先交渉権を行使しないことが確認された場合には、本投資法人は、森トラスト株式会社に対して、優先交渉権を付与します。					
(7)分離処分の禁止について 大崎ビジネスガーデンを構成する各所有者との間で、本件建物の共有持分と当該共有持分の同一の所有者が所有する土地を分離して譲渡することは禁止されています。					

(注1)本投資法人は、2005年3月31日の取得において、土地の所有権(土地全14筆のうち本投資法人が単独で所有する10筆(合計面積1,807.12㎡)、他の共有者と共有する3筆(合計面積1,073.67㎡、本投資法人の共有持分1,081,560分の710,234)及び1筆(面積121.28㎡、本投資法人の共有持分5分の1))と建物の所有権(本投資法人の共有持分1,000,000分の590,950)を取得しています。また、2005年10月28日の取得において、土地の所有権(他の共有者と共有する土地3筆(合計面積10,850.67㎡、本投資法人の共有持分1,000,000分の159,861))と建物の所有権(本投資法人の共有持分1,000,000分の247,949)を取得しています。そのほか、2015年1月30日の取得において、土地の所有権(他の共有者と共有する3筆(合計面積1,073.67㎡、本投資法人の共有持分1,081,560分の371,326)と建物の所有権(本投資法人の共有持分1,000,000分の68,981)を取得しています。

(注2)賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しています。

広尾MTRビル

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		オフィスビル	運用期間	自 2024年3月1日	稼働日数
所有形態	土地	所有権		至 2024年8月31日	
土地	建物	所有権	(1)不動産賃貸事業収益		161,165
	地番	東京都渋谷区恵比寿二丁目91番1他1筆	家賃		138,239
	住居表示	東京都渋谷区恵比寿二丁目36番13号	共益費		17,587
	地積	1,671.79㎡(私道負担部分17.93㎡を含みます。)	土地賃貸収益		—
	用途地域等	近隣商業地域、準工業地域、特別工業地区 防火地域、準防火地域	その他賃貸事業収入		5,339
建物	構造/階数	SRC造陸屋根/地下1階付7階建	(2)不動産賃貸事業費用		40,537
			公租公課		12,473
	建築時期	1992年11月	固定資産税		12,350
	延床面積	6,709.80㎡	その他公租公課		122
	駐車場台数	24台	諸経費		15,525
	施工会社	株式会社竹中工務店	管理業務費		6,036
2. 特定資産の概要			水道光熱費		4,839
特定資産の種類	不動産信託受益権	貸借契約形態	損害保険料		338
取得年月日	2018年1月19日	マスターリース契約(注)	信託報酬		400
前所有者	合同会社PRファースト	信託設定日	その他費用		3,910
取得価格	8,100百万円	信託受託者	減価償却費		12,538
3. 取得時の不動産鑑定概要			(3)NOI		133,166
鑑定評価額	8,140百万円	信託期間満了日	(4)不動産賃貸事業損益		120,627
価格時点	2017年11月30日	2038年1月末日	(5)資本的支出		4,611
鑑定評価業者	大和不動産鑑定株式会社	5. 2024年度公租公課(千円)		(6)NCF	128,554
6. 特記事項			固定資産税額		20,041
(1)越境物について			都市計画税額		4,294
本件土地と隣接土地との境界部分について、本件建物の一部及び塀が隣接土地に越境しており、また、隣接土地の塀が本件土地に越境していますが、隣接所有者との間で越境を確認する旨の覚書が締結されています。			合計		24,335
(2)権利関係について					
本件建物は区分所有建物ですが、本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者が全ての区分所有権を単独で所有しています。					
(注)本投資法人が信託受託者との間で締結したマスターリース契約に基づき本件信託土地及び本件信託建物を借り受けたうえで、本投資法人から各テナントに対してサブリースをする仕組みを採用しています。					

仙台MTビル

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		オフィスビル	運用期間		自 2024年3月1日 至 2024年8月31日
所有形態	土地	所有権			稼働日数 184日
	建物	所有権	(1)不動産賃貸事業収益		659,789
土地	地番	宮城県仙台市宮城野区榴岡四丁目2番1他3筆	家賃		585,005
	住居表示	宮城県仙台市宮城野区榴岡四丁目2番3号	共益費		—
	地積	5,020.33㎡(他の所有者の持分を含みます。)	土地賃貸収益		—
	用途地域等	商業地域、準防火地域	その他賃貸事業収入		74,784
建物	構造/階数	RC造陸屋根/地下2階付18階建	(2)不動産賃貸事業費用		288,759
	建築時期	1999年3月	公租公課		36,360
	延床面積	42,941.53㎡ 本投資法人の共有持分(100,000分の90,845)を乗じた面積:39,010.23㎡	固定資産税		36,360
	駐車場台数	345台	その他公租公課		—
	施工会社	大成建設株式会社	諸経費		194,885
			管理業務費		75,330
			水道光熱費		91,333
			損害保険料		1,511
			信託報酬		450
			その他費用		26,259
			減価償却費		57,514
			(3)NOI		428,544
			(4)不動産賃貸事業損益		371,029
			(5)資本的支出		36,838
			(6)NCF		391,705
2. 特定資産の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類		不動産信託受益権	賃貸借契約形態		マスターリース契約(注)
取得年月日	①2023年2月28日 ②2023年8月31日 ③2024年2月29日		信託受益権の概要		
前所有者	①森トラスト株式会社 ②森トラスト株式会社 ③森トラスト株式会社		信託設定日	2023年2月28日	
取得価格	①5,266百万円 ②5,266百万円 ③5,266百万円		信託受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社	
			信託期間満了日	2053年3月31日	
3. 取得時の不動産鑑定の概要			固定資産税額		
鑑定評価額	①5,266百万円 ②5,266百万円 ③5,266百万円		都市計画税額		89,062
価格時点	2022年6月30日		合計		19,084
鑑定評価業者	大和不動産鑑定株式会社				
6. 特記事項					
(1)本件建物の権利関係について 本件建物は、共有建物であり、建物面積に本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者の共有持分(100,000分の90,845)を乗じた面積は39,010.23㎡です。					
(2)敷地利用権について 本件建物は、本投資法人を唯一の信託受益者とする信託受託者(以下本表において「信託受託者(本投資法人)」といいます。)及び森トラスト株式会社を唯一の信託受益者とする信託受託者(以下本表において「信託受託者(森トラスト)」といいます。)が共有しています。そして、本件建物は、信託受託者(本投資法人)が所有する本件土地と信託受託者(森トラスト)が所有する土地をその敷地としています(以下本表において当該土地全体を「建物敷地」といいます。) 信託受託者(本投資法人)は信託受託者(森トラスト)から、その所有に係る建物敷地を、信託受託者(森トラスト)は信託受託者(本投資法人)から、その所有に係る本件土地を、それぞれ使用借権または賃借権の設定を受け、本件建物を共有しています。					
(3)買取優先交渉権について 本投資法人は、本件土地及び本件建物にかかる信託受益権の全部または一部の譲渡に関し、森トラスト株式会社に対し優先交渉権を付与しています。					

(注)賃料収入がサブリース契約の賃料に連動する仕組みのマスターリース契約を採用しています。

御堂筋MTRビル

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		オフィスビル	運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権	(1) 不動産賃貸事業収益		308,823
	建物	所有権	家賃		285,426
土地	地番	大阪市中央区淡路町三丁目43番5	共益費		6,745
	住居表示	大阪市中央区淡路町三丁目6番3号	土地賃貸収益		—
	地積	1,560.98㎡	その他賃貸事業収入		16,651
	用途地域等	商業地域、防火地域、 都市再生緊急整備地域 (大阪駅周辺・中之島・御堂筋周辺地域)	(2) 不動産賃貸事業費用		125,370
建物	構造/階数	S・SRC造陸屋根/地下2階付13階建	公租公課		47,899
	建築時期	1999年3月	固定資産税		47,899
	延床面積	15,129.16㎡	その他公租公課		—
	駐車場台数	54台	諸経費		55,063
	施工会社	大成・鹿島建設工事共同企業体	管理業務費		31,588
			水道光熱費		16,636
			損害保険料		819
			信託報酬		500
			その他費用		5,519
			減価償却費		22,407
			(3) NOI		205,860
			(4) 不動産賃貸事業損益		183,453
			(5) 資本的支出		48,744
			(6) NCF		157,115
2. 特定資産の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類	不動産信託受益権	賃貸借契約形態	マスターリース契約(注)		
取得年月日	2015年4月30日	信託受益権の概要			
前所有者	Rabbit Midosuji特定目的会社	信託設定日	2001年9月26日		
取得価格	10,170百万円	信託受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社		
		信託期間満了日	2031年9月末日		
3. 取得時の不動産鑑定の概要			固定資産税額		78,552
鑑定評価額	10,200百万円	都市計画税額			16,832
価格時点	2015年1月31日	合計			95,385
鑑定評価業者	大和不動産鑑定株式会社				
6. 特記事項					
(1) 船場建築線について					
本件土地の北側道路は、「船場建築線」の指定を受けており、当該指定に基づき本物件は道路境界線から約2mセットバックしています。当該部分の面積は、建ぺい率・容積率の計算上敷地面積には算入されません。					
(注)パス・スルー型のマスターリース契約を採用しています。					

天神プライム

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		オフィスビル	運用期間	自 2024年3月1日	稼働日数 184日
所有形態	土地 建物	所有権 所有権		至 2024年8月31日	
土地	地番	福岡市中央区天神二丁目138番他6筆	(1)不動産賃貸事業収益		242,307
	住居表示	福岡市中央区天神二丁目7番21号	家賃	202,754	
	地積	1,110.73㎡	共益費	23,353	
	用途地域等	商業地域、防火地域、 特定都市再生緊急整備地域 (福岡都心地域)	土地賃貸収益	—	
建物	構造/階数	S・RC造陸屋根/地下1階付12階建	その他賃貸事業収入	16,199	
	建築時期	2008年3月(2008年10月増築)	(2)不動産賃貸事業費用		84,293
	延床面積	7,722.04㎡	公租公課	33,414	
	駐車場台数	21台(隔地駐車場18台を含みます。)	固定資産税	33,414	
	施工会社	株式会社大林組	その他公租公課	—	
			諸経費	34,842	
			管理業務費	8,373	
			水道光熱費	17,033	
			損害保険料	295	
			信託報酬	750	
			その他費用	8,390	
			減価償却費	16,037	
			(3)NOI	174,051	
			(4)不動産賃貸事業損益	158,013	
			(5)資本的支出	11,460	
			(6)NCF	162,591	
2. 特定資産の概要					
特定資産の種類	不動産信託受益権	賃貸借契約形態	マスターリース契約(注1)		
取得年月日	①2012年7月12日 ②2021年12月1日	信託受益権の概要	①2006年9月15日 ②2006年9月15日 ③2021年12月1日 三井住友信託銀行株式会社 ①2032年7月31日 ②2032年7月31日 ③2032年7月31日		
前所有者	①カモミール・リアルティ合同会社 ②個人3名(非開示)	信託設定日 (注2)			
取得価格	①6,940百万円 ②110百万円	信託受託者			
		信託期間満了日			
3. 取得時の不動産鑑定の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
鑑定評価額	①7,320百万円 ②115百万円	固定資産税額	54,766		
価格時点	①2012年6月1日 ②2021年9月30日	都市計画税額	11,735		
鑑定評価業者	①、②一般財団法人日本不動産研究所	合計	66,501		
6. 特記事項					
(1)越境物について 隣接建物の一部及び工作物等が本件土地に越境していますが、これらの越境物について、越境物に関する「合意書」が締結されており、当該越境物の内容及び状態につき確認され、将来における越境の解消方法等に関し合意しています。					
(注1)本投資法人が信託受託者との間で締結したマスターリース契約に基づき本件信託土地及び本件信託建物を借り受けたうえで、本投資法人から各テナントに対してサブリースをする仕組みを採用しています。					
(注2)本件信託不動産は三つの信託受益権からなっており、①、②及び③には、それぞれの信託設定日を記載しています。					

新横浜TECHビル

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		オフィスビル	運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権	(1)不動産賃貸事業収益		355,286
	建物	所有権	家賃		335,758
土地	地番	横浜市港北区新横浜三丁目9番1他1筆	共益費		—
	住居表示	A館：横浜市港北区新横浜三丁目9番18号 B館：横浜市港北区新横浜三丁目9番1号	土地賃貸収益		—
	地積	2,671.11㎡	その他賃貸事業収入		19,528
	用途地域等	商業地域、防火地域	(2)不動産賃貸事業費用		172,038
建物	構造/階数	A館：SRC造陸屋根/地下1階付9階建 B館：S・SRC造陸屋根/地下1階付16階建	公租公課		31,470
	建築時期	A館：1986年2月 B館：1988年2月	固定資産税		31,470
	延床面積	A館 11,636.35㎡ B館 13,550.87㎡ 合計 25,187.22㎡	その他公租公課		—
	駐車場台数	78台	諸経費		86,065
	施工会社	鹿島建設株式会社、大成建設株式会社	管理業務費		47,402
			水道光熱費		27,412
			損害保険料		1,180
			信託報酬		—
			その他費用		10,068
			減価償却費		54,503
			(3)NOI		237,751
			(4)不動産賃貸事業損益		183,247
			(5)資本的支出		11,238
			(6)NCF		226,512
2. 特定資産の概要					
特定資産の種類	不動産		賃貸借契約形態	テナントとの直接契約	
取得年月日	2003年11月14日		信託受益権の概要		
前所有者	寺田倉庫株式会社 シティトラスト信託銀行株式会社		信託設定日	—	
取得価格	6,900百万円		信託受託者	—	
			信託期間満了日	—	
3. 取得時の不動産鑑定概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
鑑定評価額	6,980百万円		固定資産税額		50,455
価格時点	2003年9月30日		都市計画税額		10,811
鑑定評価業者	日本土地建物株式会社		合計		61,267
6. 特記事項					
特記すべき事項はありません。					

シャングリ・ラ 東京

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途(グレード)		ホテル(ラグジュアリー)	運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権(敷地権の割合:100,000分の10,464)	(1)不動産賃貸事業収益		975,977
	建物	区分所有権	家賃		975,977
土地	地番	東京都千代田区丸の内一丁目1番41他4筆	共益費		—
	住居表示	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	土地賃貸収益		—
	地積	12,026.77㎡(他の所有者の持分を含みます。)	その他賃貸事業収入		—
	用途地域等	商業地域、防火地域、 都市再生特別地区(丸の内1-1地区)	(2)不動産賃貸事業費用		223,651
建物	構造/階数	S・SRC・RC造陸屋根/地下4階付37階建	公租公課		138,432
	建築時期	2008年11月	固定資産税		138,432
	延床面積	180,335.11㎡ 信託受託者の所有にかかる専有部分:22,300.31㎡	その他公租公課		—
	客室数	200室	諸経費		18,038
	駐車場台数	233台	管理業務費		—
	施工会社	戸田建設株式会社東京支店	水道光熱費		—
			損害保険料		1,720
			信託報酬		200
			その他費用		16,117
			減価償却費		67,181
			(3)NOI		819,507
			(4)不動産賃貸事業損益		752,326
			(5)資本的支出		1,636
			(6)NCF		817,871
2. 特定資産の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類	不動産信託受益権	賃貸借契約形態	マスターリース契約		
取得年月日(注)	2023年3月1日	信託受益権の概要			
前所有者	森トラスト・ホテルリート投資法人	信託設定日	2016年9月1日		
取得価格	49,200百万円	信託受託者	三井住友信託銀行株式会社		
		信託期間満了日	2046年8月末日		
3. 取得時の不動産鑑定概要			固定資産税額		
鑑定評価額	49,200百万円	都市計画税額	227,540		
価格時点	2023年2月28日	合計	48,758		
鑑定評価業者	一般財団法人日本不動産研究所		276,298		
6. 特記事項					
(1) 権利関係について					
<p>本件土地面積は、本件建物の敷地である土地全5筆の合計面積であり、他の区分所有者の持分を含んでいます。なお、本投資法人の信託受益権の対象となる敷地権割合は100,000分の10,464です。また、本件建物は区分所有建物であり、建物面積は丸の内トラストタワー本館及びN館の建物全体の延床面積を記載しています。なお、本投資法人の信託受益権の対象となる専有部分の床面積は22,300.31㎡です。</p>					
(2) 管理規約について					
<p>管理規約により、本投資法人は自己の所有する専有部分を、主としてホテル用途として、若しくは区分所有者の共同の利益を増進し、良好な環境を維持、確保する目的のため、又はこれらを補完する目的の用途として使用しなければならず、修繕、模様替え又は建物に定着する物件の取付け若しくは取替えを行おうとするときは、管理者が定める軽微な修繕等を除き、管理規約に定める管理者に修繕等の内容を申請し、承認を受けなければなりません。なお、管理規約において、森トラスト株式会社が管理者とされています。</p>					
(3) 承役地地役権について					
<p>本件土地の一部には、敷地外の土地を要役地として、通行並びに現存の配水管及びマンホール存置の便益に供するため、地役権が設定され登記されています。ただし、地役権設定契約上は、現存の配水管及びマンホール存置の便益に供することを目的とした地役権については存続期間が満了しています。</p>					
(4) 買取優先交渉権について					
<p>本投資法人は、本件土地及び本件建物にかかる信託受益権の全部または一部の譲渡に関し、森トラスト株式会社に対し優先交渉権を付与しています。</p>					
(注) MTHとの合併の効力発生日を記載しています。					

賃貸借契約の概要	
物件名称	シャングリ・ラ 東京
賃借人	森トラスト株式会社
契約形態	定期建物賃貸借契約(一棟一括賃貸借) (借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約)
契約期間	2016年9月1日から2033年11月30日まで
月額契約賃料(注)	変動賃料：毎月の変動賃料は、当該月の3か月前の月において、賃借人が転借人から受け取った賃料(転賃テナント賃料)に97%を乗じた額等とします。 年間最低保証賃料(毎年4月から翌年3月)： 882,700,000円 毎年1月から12月の期間において転賃テナント賃料の合計額が910,000,000円に満たない場合(転賃テナントの退去等により、転賃テナント賃料の支払いがない場合も含まれます。)には、当該期間の転賃テナント賃料は910,000,000円であるものとして賃料計算(910,000,000円×97%=882,700,000円)を行い、4月分から翌年3月分までの賃料の合計額との差額(不足分)について、翌年3月分の賃料と合わせて翌年2月末日までに支払われます。
敷金・保証金等	敷金1,751,000,000円
期間満了時の更新について	借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約であるため更新はありません。 但し、当事者間の合意により、本契約期間満了日の翌日を始期とする新たな定期建物賃貸借契約を締結することができます。
中途解約について	契約期間中、中途解約ができない契約となっています。
転賃借契約について	<ul style="list-style-type: none"> 本件建物は、本投資法人、信託受託者たる三井住友信託銀行株式会社及び森トラスト株式会社(本表において、以下「テナント」といいます。)の間の定期建物賃貸借契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 テナントは、信託受託者からの承諾を得たうえで、本件建物の全部または一部を第三者に転賃することができます。

(注)「転賃テナント賃料」は、転借人のホテル営業における売上総額に一定歩合を乗じて算出した額とします。なお、歩合の開示については転借人の同意が得られていないため非開示とします。

保有資産の運営実績						
賃料算出基準月 (注1)	2023年11月	2023年12月	2024年1月	2024年2月	2024年3月	2024年4月
賃料計上月 (注1)	2024年3月	2024年4月	2024年5月	2024年6月	2024年7月	2024年8月
賃料(百万円) (注2)	161	189	121	132	184	187

(注1)「賃料算出基準月」は、賃料を算出する際の基準となる月を表しています。本物件の賃料算出基準月は、賃料計上月の4か月前です。なお、客室稼働率、ADR、RevPAR等の各指標については、転賃テナントより開示について同意を得られていないため、非開示としています。

(注2)「賃料」は、百万円未満を切り捨てて記載しています。

ホテルオークラ神戸

1. 不動産等資産の概要		4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途(グレード)		ホテル(アッパーアップスケール)		稼働日数
所有形態	土地	所有権	運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日
	建物	所有権		
土地	地番	神戸市中央区波止場町48番1他1筆	(1)不動産賃貸事業収益	
	住居表示	神戸市中央区波止場町2番1号	627,144	
	地積	30,944.44㎡	家賃	
	用途地域等	準工業地域、準防火地域、臨港地区	627,144	
建物	構造/階数	SRC・S造陸屋根/地下2階付35階建 附属建物SRC造陸屋根/7階建 他6棟	共益費	
	建築時期	1989年3月 (1995年3月増築)	-	
	延床面積	72,246.86㎡ (附属建物8,405.80㎡を含みます。)	土地賃貸収益	
	客室数	468室	-	
	駐車場台数	429台	その他賃貸事業収入	
	施工会社	鹿島建設株式会社、大成建設株式会社 株式会社大林組、野村建設工業株式会社	-	
2. 特定資産の概要		(2)不動産賃貸事業費用		
特定資産の種類	不動産信託受益権	公租公課		183,751
取得年月日	2006年9月20日	固定資産税		68,158
前所有者	ラムダ・プロパティーズ・ジャパン・インク	その他公租公課		-
取得価格	19,000百万円	諸経費		27,707
3. 取得時の不動産鑑定概要		管理業務費		
鑑定評価額	18,600百万円	水道光熱費		-
価格時点	2006年8月29日	損害保険料		8,005
鑑定評価業者	株式会社立地評価研究所	信託報酬		2,000
6. 特記事項		その他費用		
(1)買取優先交渉権について		17,701		
本投資法人は、本件信託受益権または本件信託不動産の買取に関し、株式会社ホテルオークラ神戸及び株式会社ホテルオークラに対し、優先交渉権を付与しています。		減価償却費		
(2)越境物について		87,884		
隣接土地の樹木の枝葉等が一部本件信託土地に越境しており、また、本件信託不動産の附属物(樹木の枝葉等を含みます。)が一部隣接土地に越境しています。		(3)NOI		
		531,278		
		(4)不動産賃貸事業損益		
		443,393		
		(5)資本的支出		
		38,321		
		(6)NCF		
		492,956		
		5. 2024年度公租公課(千円)		
		固定資産税額		
		109,204		
		都市計画税額		
		23,401		
		合計		
		132,605		

賃貸借契約の概要	
物件名称	ホテルオークラ神戸
賃借人	株式会社ホテルオークラ神戸
契約形態	・定期建物賃貸借契約(一棟一括賃貸借) (借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約)
契約期間	・2022年4月1日から2032年3月31日まで
月額契約賃料	固定賃料
	91,537,815円
敷金・保証金等	変動賃料
	固定資産税・都市計画税相当額及び損害保険料相当額の合計(年額)の12分の1
期間満了時の更新について	敷金 1,373,067,225円
中途解約について	借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約であるため更新はありません。 但し、当事者間の合意により、新たな定期建物賃貸借契約を締結することができます。
転賃借契約について	契約期間中、中途解約ができない契約となっています。
	・本件建物は、信託受託者たる三菱UFJ信託銀行株式会社と株式会社ホテルオークラ神戸(本表において、以下「テナント」といいます。)間の定期建物賃貸借契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 ・テナントは、ホテル運営に必要な専門店等に本件信託建物の一部を転賃しています。テナントは、全ての転借人たる専門店等から定期建物賃貸借契約が契約期間満了により終了する場合には転賃借契約も終了させることについて同意を取得しています。

保有資産の運営実績
客室稼働率、ADR、RevPAR等の各指標については、賃借人より開示について同意を得られていないため、非開示としています。

ヒルトン小田原リゾート&スパ

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途(グレード)		ホテル(アッパーアップスケール)	運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権(信託受益権の準共有持分100分の50)	(1)不動産賃貸事業収益		208,102
	建物	所有権(信託受益権の準共有持分100分の50)	家賃		205,853
土地	地番	神奈川県小田原市根府川字ノグロ583番1他14筆	共益費		—
	住居表示	神奈川県小田原市根府川583番地1	土地賃貸収益		—
	地積	174,566.00㎡(他の準共有の持分を含みます。)	その他賃貸事業収入		2,248
	用途地域等	市街化調整区域	(2)不動産賃貸事業費用		118,420
建物	構造/階数	(本館棟)S・SRC造陸屋根/地下1階付12階建 (バーデ棟)RC造陸屋根/地下1階付3階建 (スポーツ棟)RC造空気膜屋根/地下1階付2階建 (チャペル)S造/平家建 他8棟	公租公課		39,926
	建築時期	(本館棟・バーデ棟・スポーツ棟) 1997年10月(2004年2月リブランドにより改装) (チャペル)2004年10月	固定資産税		39,926
	延床面積	50,605.67㎡ 本投資法人の準共有持分(100分の50)を乗じた面積: 25,302.83㎡	その他公租公課		—
	客室数	163室	諸経費		16,876
	駐車台数	283台	管理業務費		—
	施工会社	(本館棟・バーデ棟・スポーツ棟) 大成・清水・鹿島・青木・不動・三菱建設共同企業体 (チャペル) 三井住友建設株式会社 東京建築支店	水道光熱費		—
			損害保険料		1,964
			信託報酬		150
			その他費用		14,761
			減価償却費		61,618
			(3)NOI		151,299
			(4)不動産賃貸事業損益		89,681
			(5)資本的支出		57,679
			(6)NCF		93,620
2. 特定資産の概要					
特定資産の種類	不動産信託受益権	賃貸借契約形態	テナントとの直接契約		
取得年月日(注1)	2023年3月1日	信託受益権の概要			
前所有者	森トラスト・ホテルリート投資法人	信託設定日	2019年9月2日		
		信託受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社		
取得価格(注2)	7,100百万円	信託期間満了日	2049年12月末日		
3. 取得時の不動産鑑定概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
鑑定評価額(注2)	7,100百万円	固定資産税額	70,604		
価格時点	2023年2月28日	都市計画税額	—		
鑑定評価業者	株式会社立地評価研究所	合計	70,604		
6. 特記事項					
(1) 権利関係について					
本件土地面積は、建物の敷地全体の面積を記載しています。また、建物面積は、各建物における建物全体の延床面積の総合計を記載しています。なお、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分は100分の50です。					
(2) 準共有者間協定について					
本投資法人と森トラスト株式会社は、不動産信託受益権の準共有持分がそれぞれ100分の50であるため、本投資法人、森トラスト株式会社及び信託受託者の3社間において、2019年9月2日付で準共有者間協定を締結しています。同協定において、(ア)協定締結日から5年間(ただし、その後も、更新拒絶の意思表示のない限り分割禁止期間満了の日より起算して5年間更新されるものとされています。)不動産信託受益権の分割請求をしないこと、(イ)不動産信託受益権の全部又は一部の譲渡を企図する場合には、相互に優先交渉権を付与すること、(ウ)他の準共有者の事前の書面による承諾を得た場合を除き、準共有持分を担保に供してはならないこと等を定めています。					
(3) 承役地役権について					
本件土地の一部には、隣接地を要役地として、通行を目的とする地役権が設定されています。					
(4) ヒルトンとの合意について					
MT&ヒルトンホテル株式会社とHilton Worldwide Manage Limited(以下「Hilton」といいます。)との間で2019年8月5日付でBranding and Management Agreement(以下「BAMA」といいます。)が締結されていることに関連して、本投資法人、森トラスト株式会社及びHiltonは、(ア)信託契約又はMT&ヒルトンホテル株式会社との定期建物賃貸借契約の解約又は変更等にあたりHiltonの事前の書面による承諾を取得する必要があること、(イ)本投資法人及び森トラスト株式会社が、BAMAに関連してHiltonとの間で合意した事項につき、Hiltonに対して連帯して責任を負うこと等について、合意しています。					
(注1) MTHとの合併の効力発生日を記載しています。					
(注2) 本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分100分の50に相当する金額を記載しています。					

賃貸借契約の概要	
物件名称	ヒルトン小田原リゾート&スパ
賃借人	MT&ヒルトンホテル株式会社
契約形態	定期建物賃貸借契約（一棟一括賃貸借） （借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約）
契約期間	2019年9月2日から2049年12月31日まで
月額契約賃料 （注1）（注2）（注3）	変動賃料：毎年3月から8月までの月額賃料は、前年1月から12月の12か月分の本物件の基準利益の合計に95%を乗じた額の12分の1に相当する額（下限を0円。）とします。また、毎年9月から翌年2月までの月額賃料は、前年7月から当年6月の12か月分の本物件の基準利益の合計に95%を乗じた額の12分の1に相当する額（下限を0円。）とします。
敷金・保証金等	なし
期間満了時の更新について	借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約であるため更新はありません。 但し、当事者間の合意により、本契約期間満了日の翌日を始期とする新たな定期建物賃貸借契約を締結することができます。
中途解約について	契約期間中、中途解約ができない契約となっています。ただし、契約期間開始日から5年経過後（2024年9月2日以降）は、賃借人は解約日の12か月前までに、賃貸人に書面により通知することにより解約することができます。
転貸借契約について	<ul style="list-style-type: none"> 本件建物は、本投資法人、信託受益権の準共有者である森トラスト株式会社、信託受託者たる三菱UFJ信託銀行株式会社及びMT&ヒルトンホテル株式会社（本表において、以下「テナント」といいます。）の間の定期建物賃貸借契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 テナントは、信託受託者からの書面による承諾を得たうえで、本件建物の全部または一部を第三者に転貸することができます。

（注1）「基準利益」とは、以下の計算式により求められる金額のことをいいます。

$$\text{基準利益} = \text{賃借人ホテル利益（注2）} - \text{賃借人費用（注3）}$$

（注2）「賃借人ホテル利益」とは、賃借人が本物件の運営により得る利益のことをいいます。賃借人は、本物件の運営委託等に関し、Hiltonとの間で、BAMAを締結しており、賃借人ホテル利益の金額はBAMAに基づき算出されます。（賃借人ホテル利益には、Hilton Grand Vacations Japan Management LLC及びHilton Grand Vacations Japan, LLCに対するホテルサービスの提供等に関する契約等に基づき賃借人が得る Hilton・グランド・バケーションズに関する収入を含みます。）

（注3）「賃借人費用」とは、賃借人が本物件の運営に支出した費用（賃借人の保険料等）のことをいいます。

保有資産の運営実績						
賃料算出基準期間 （注1）	2023年1月～2023年12月					
賃料計上月	2024年3月	2024年4月	2024年5月	2024年6月	2024年7月	2024年8月
賃料（百万円） （注2）	34	34	34	34	34	34

（注1）「賃料算出基準期間」は、賃料を算出する際の基準となる期間を表しています。なお、客室稼働率、ADR、RevPAR等の各指標については、テナントより開示について同意を得られていないため、非開示としています。

（注2）「賃料」は、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分100分の50に相当する金額を、百万円未満を切り捨てて記載しています。

コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション

1. 不動産等資産の概要		4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途(グレード)		ホテル(アップスケール)		稼働日数
所有形態	土地	所有権	運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日
	建物	所有権	稼働日数 184日	
土地	地番	大阪府大阪市淀川区宮原一丁目2番16他2筆	(1)不動産賃貸事業収益	
	住居表示	大阪府大阪市淀川区宮原一丁目2番70号	385,682	
	地積	2,199.34㎡(他の共有者の共有持分を含みます。)	家賃 385,682	
	用途地域等	商業地域、防火地域 都市再生緊急整備地域(新大阪駅周辺地域)	共益費 -	
建物	構造/階数	S造陸屋根/18階建	土地賃貸収益 -	
	建築時期	1997年3月(2015年11月リブランドにより改装)	その他賃貸事業収入 -	
	延床面積	17,002.28㎡ 本投資法人の共有持分(100分の74)を乗じた面積: 12,581.68㎡	(2)不動産賃貸事業費用	
	客室数	332室	78,622	
	駐車場台数	65台	公租公課 14,207	
	施工会社	株式会社竹中工務店大阪本店	固定資産税 14,207	
			その他公租公課 -	
2. 特定資産の概要		諸経費 4,225		
特定資産の種類	不動産信託受益権	管理業務費 -		
取得年月日(注)	2023年3月1日	水道光熱費 -		
前所有者	森トラスト・ホテルリート投資法人	損害保険料 817		
取得価格	17,400百万円	信託報酬 200		
3. 取得時の不動産鑑定概要		その他費用 3,207		
鑑定評価額	17,400百万円	減価償却費 60,190		
価格時点	2023年2月28日	(3)NOI 367,250		
鑑定評価業者	一般財団法人日本不動産研究所	(4)不動産賃貸事業損益 307,060		
6. 特記事項		(5)資本的支出 7,731		
(1)権利関係について		(6)NCF 359,519		
本件土地面積は、他の共有者の持分を含んでいます。また、本件建物は共有建物であり、建物延床面積には他の共有者の持分を含んでいます。なお、本投資法人の信託受益権の対象となる持分は100分の74です。				
(2)買取優先交渉権について				
本投資法人は、本件土地及び本件建物にかかる信託受益権の全部または一部の譲渡に関し、森トラスト株式会社に対し優先交渉権を付与しています。				
(3)フランチャイザーとの合意について				
本投資法人、森トラスト株式会社及びフランチャイザーであるGlobal Hospitality Licensing S.a.r.lの間の合意により、本投資法人及び森トラスト株式会社は、本物件に係る不動産信託受益権の譲渡、本投資法人及び森トラスト株式会社の信託契約及びマスターリース契約上の地位の譲渡等について、フランチャイザーの事前の承諾を取得する必要があります。				
(4)横断歩道橋について				
大阪市長、大阪府交通局長、日本生命保険相互会社、森トラスト株式会社及び阪急電鉄株式会社の間での施設維持管理及び所有に関する協定書に基づき、本建物と新大阪駅北口とをつなぐ横断歩道橋が接続しています。				
(注)MTHとの合併の効力発生日を記載しています。				

5. 2024年度公租公課(千円)	
固定資産税額	22,684
都市計画税額	4,860
合計	27,545

賃貸借契約の概要	
物件名称	コートヤード・バイ・マリオット新大阪ステーション
賃借人	森トラスト株式会社
契約形態	定期建物賃貸借契約（一棟一括賃貸借） （借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約）
契約期間	2016年9月16日から2040年11月1日まで
月額契約賃料（注1）（注2）	変動賃料：毎月の変動賃料は、当該月の3か月前の月における本ホテルの施設別調整営業利益に90%を乗じた金額（下限を0円。）とします。 年間最低保証賃料（毎年10月から翌年9月）： 460,000,000円 毎年10月から翌年9月の期間における賃料の合計額が、460,000,000円に満たない場合には、当該期間の賃料は460,000,000円であるものとし、10月分から翌年9月分までの賃料の合計額との差額（不足分）について、翌年9月分の賃料と合わせて翌年8月末日までに支払われます。
敷金・保証金等（注1）	敷金920,000,000円
期間満了時の更新について	借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約であるため更新はありません。 但し、当事者間の合意により、本契約期間満了日の翌日を始期とする新たな定期建物賃貸借契約を締結することができます。
中途解約について	契約期間中、中途解約ができない契約となっています。ただし、契約期間開始日から10年経過後（2026年9月16日以降）は、賃借人は解約日の12か月前までに、賃貸人に書面により通知することにより解約することができます。
転貸借契約について	・本件建物は、本投資法人、信託受託者たる三菱UFJ信託銀行株式会社及び森トラスト株式会社（本表において、以下「テナント」といいます。）の間の定期建物賃貸借契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 ・テナントは、信託受託者からの書面による承諾を得たうえで、本件建物の全部または一部を第三者に転貸することができます。

（注1）年間最低保証賃料及び敷金は、本投資法人が共有する持分(100分の74)に基づいて収受しうる額を記載しています。

（注2）「施設別調整営業利益」とは、ホテル運営の売上からホテル運営の部門別営業費用、配賦不能営業費用、運営固定費及びホテル運営者の本社配賦営業費用（本ホテルに関する費用に限りです。）を控除した利益をいいます。なお、施設別調整営業利益の算出においては、原則、本ホテルにおける一般利用客の宿泊に関する売上及び各費用のみを対象とし、賃借人である森トラスト株式会社の「ラフォーレ倶楽部」の会員利用客の宿泊、料飲、駐車場、その他の売上及び費用は対象としません。

保有資産の運営実績						
賃料算出基準月 （注1）	2023年12月	2024年1月	2024年2月	2024年3月	2024年4月	2024年5月
客室稼働率（%） （注2）（注3）	91.7	70.1	83.9	88.7	94.4	88.0
ADR（円） （注4）（注5）	22,115	19,364	20,559	22,953	25,186	21,617
RevPAR（円） （注6）	20,291	13,573	17,248	20,363	23,778	19,034
賃料計上月 （注1）	2024年3月	2024年4月	2024年5月	2024年6月	2024年7月	2024年8月
賃料（百万円） （注7）	70	34	48	76	87	67

（注1）「賃料算出基準月」は、賃料を算出する際の基準となる月を表しています。本物件の賃料算出基準月は、賃料計上月の3か月前です。

（注2）「客室稼働率」は、以下の計算式により求められる数値について、小数第2位を四捨五入して記載しています。

$$\text{客室稼働率} = \text{販売客室数} \div \text{販売可能客室数}$$

（注3）本投資法人は本物件の土地及び建物の共有持分100分の74を対象とする信託受益権を保有しており、客室稼働率は、賃料算定対象部分の客室稼働率を記載しています。

（注4）「ADR」（Average Daily Rate）とは、平均客室販売単価をいい、一定期間の宿泊売上高合計（サービス料を含み、料飲売上、その他売上等は除きます。）を同期間の販売客室数（稼働した延べ客室数）合計で除して、小数第1位を四捨五入して記載しています。

（注5）本投資法人は本物件の土地及び建物の共有持分100分の74を対象とする信託受益権を保有しており、ADRは、賃料算定対象部分のADRを記載しています。

（注6）「RevPAR」（Revenue Per Available Room）とは、販売可能客室1室当たりの宿泊売上高をいい、一定期間の宿泊売上高合計（サービス料を含み、料飲売上、その他売上等は除きます。）を同期間の販売可能客室数合計で除して、小数第1位を四捨五入して記載しています。なお、RevPARは、ADRと客室稼働率の積にて計算される数値と同値となります。

（注7）「賃料」は、百万円未満を切り捨てて記載しています。

コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション

1. 不動産等資産の概要		4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途(グレード)		ホテル(アップスケール)		稼働日数
所有形態	土地	所有権(敷地権の割合:100,000分の5,205)内、信託受益権の準共有持分1,000分の935		運用期間
	建物	区分所有権内、信託受益権の準共有持分1,000分の935		自 2024年3月1日 至 2024年8月31日
土地	地番	東京都中央区京橋二丁目1番2		(1)不動産賃貸事業収益
	住居表示	東京都中央区京橋二丁目1番3号		370,276
	地積	4,399.47㎡(他の所有者及び準共有者の持分を含みます。)		家賃 共益費 土地賃貸収益 その他賃貸事業収入
	用途地域等	商業地域、防火地域 特定都市再生緊急整備地域(東京都心・臨海地域)		370,171 — — 104
建物	構造/階数	S・SRC造陸屋根/地下3階付21階建		(2)不動産賃貸事業費用
	建築時期	2014年2月		62,425
	延床面積	51,242.93㎡ 信託受託者の所有にかかる専有部分:5,502.63㎡ (他の準共有者の持分を含みます。)		公租公課 固定資産税 その他公租公課 諸経費
	客室数	150室		23,021 23,021 — 2,064
	駐車場台数	124台		管理業務費 水道光熱費 損害保険料
	施工会社	戸田建設株式会社東京支店		416 238 1,409 37,339
2. 特定資産の概要		(3)NOI		
特定資産の種類	不動産信託受益権	賃貸借契約形態		345,190
取得年月日(注1)	2023年3月1日	マスターリース契約		(4)不動産賃貸事業損益
前所有者	森トラスト・ホテルリート投資法人	信託受益権の概要		307,851
取得価格(注2)	17,017百万円	信託設定日 信託受託者 信託期間満了日		(5)資本的支出
3. 取得時の不動産鑑定概要		5. 2024年度公租公課(千円)		
鑑定評価額(注2)	17,017百万円	固定資産税額		37,334
価格時点	2023年2月28日	都市計画税額		8,000
鑑定評価業者	一般財団法人日本不動産研究所	合計		45,335
6. 特記事項				
(1) 権利関係について				
<p>本件土地面積は、他の区分所有者の持分を含んでいます。なお、本投資法人の信託受益権の対象となる敷地権割合は100,000分の5,205であり、本投資法人は当該信託受益権の準共有持分1,000分の935を保有しています。また、本件建物は区分所有建物であり、建物面積には建物全体の延床面積を記載しています。なお、本投資法人の信託受益権の対象となる専有部分の床面積は5,502.63㎡であり、本投資法人は当該信託受益権の準共有持分1,000分の935を保有しています。</p>				
(2) 管理規約について				
<p>管理規約により、本投資法人は、自己の所有する専有部分を、主として事務所、店舗、ホテル、駐車場又は倉庫として、若しくは区分所有者の共同の利益を増進し、良好な環境を維持、確保する目的のため、又はこれらを補充する目的の用途として使用しなければならず、修繕、模様替え又は建物に定着する物件の取付け若しくは取替えを行おうとするときは、管理者が定める軽微な修繕等を除き、管理規約に定める管理者に修繕等の内容を申請し、承認を受けなければなりません。なお、管理規約により、森トラスト株式会社が管理者とされています。</p>				
(3) 買取優先交渉権について				
<p>本投資法人は、本件土地及び本件建物にかかる信託受益権の全部または一部の譲渡に関し、森トラスト株式会社に対し優先交渉権を付与しています。</p>				
(4) フランチャイザーとの合意について				
<p>本投資法人、森トラスト株式会社及びフランチャイザーであるGlobal Hospitality Licensing S.a.r.lの間の合意により、本投資法人及び森トラスト株式会社は、本物件に係る不動産信託受益権の譲渡、本投資法人及び森トラスト株式会社の信託契約及びマスターリース契約上の地位の譲渡等について、フランチャイザーの事前の承諾を取得する必要があります。</p>				
(5) 準共有者間協定について				
<p>2021年8月31日付で本投資法人から森トラスト株式会社へ信託受益権準共有持分1,000分の55を譲渡し、本投資法人、森トラスト株式会社及び信託受託者の3社間において、準共有者間協定を締結しています。同協定において、(ア)協定締結日から5年間(ただし、その後も、更新拒絶の意思表示のない限り分割禁止期間満了の日より起算して5年間更新されるものとされています。)不動産信託受益権の分割請求をしないこと、(イ)不動産信託受益権の全部又は一部の譲渡を企図する場合には、相互に優先交渉権を付与すること、(ウ)他の準共有者の事前の書面による承諾を得た場合を除き、準共有持分を担保に供してはならないこと等を定めています。なお、2022年8月31日付で本投資法人から森トラスト株式会社へ信託受益権準共有持分100分の1を譲渡していますが、同協定内容に変更はありません。</p>				

(注1) MTHとの合併の効力発生日を記載しています。

(注2) 本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分1,000分の935に相当する金額を記載しています。

賃貸借契約の概要	
物件名称	コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション
賃借人	森トラスト株式会社
契約形態	定期建物賃貸借契約（一棟一括賃貸借） （借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約）
契約期間	2016年9月16日から2039年4月1日まで
月額契約賃料（注1）（注2）	変動賃料：毎月の変動賃料は、当該月の3か月前の月における本ホテルの施設別調整営業利益に90%を乗じた金額（下限を0円。）とします。 年間最低保証賃料（毎年10月から翌年9月）：310,000,000円 毎年10月から翌年9月の期間における賃料の合計額が、310,000,000円に満たない場合には、当該期間の賃料は310,000,000円であるものとし、10月分から翌年9月分までの賃料の合計額との差額（不足分）について、翌年9月分の賃料と合わせて翌年8月末日までに支払われます。
敷金・保証金等（注3）	敷金610,000,000円
期間満了時の更新について	借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約であるため更新はありません。 但し、当事者間の合意により、本契約期間満了日の翌日を始期とする新たな定期建物賃貸借契約を締結することができます。
中途解約について	契約期間中、中途解約ができない契約となっています。ただし、契約期間開始日から10年経過後（2026年9月16日以降）は、賃借人は解約日の12か月前までに、賃借人に書面により通知することにより解約することができます。
転貸借契約について	・本件建物は、本投資法人、信託受託者たる三菱UFJ信託銀行株式会社及び森トラスト株式会社（本表において、以下「テナント」といいます。）の間の定期建物賃貸借契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 ・テナントは、信託受託者からの承諾を得たうえで、本件建物の全部または一部を第三者に転貸することができます。

（注1）本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分(1,000分の935)に相当する年間最低保証賃料は289,850,000円となります。

（注2）「施設別調整営業利益」とは、ホテル運営の売上からホテル運営の部門別営業費用、配賦不能営業費用、運営固定費及びホテル運営者の本社配賦営業費用（本ホテルに関する費用に限ります。）を控除した利益をいいます。

（注3）本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分(1,000分の935)に相当する敷金は570,350,000円となります。

保有資産の運営実績						
賃料算出基準月 （注1）	2023年12月	2024年1月	2024年2月	2024年3月	2024年4月	2024年5月
客室稼働率（%） （注2）	83.5	76.4	82.0	81.8	83.5	80.7
ADR（円） （注3）	35,461	33,693	34,012	38,297	40,361	35,820
RevPAR（円） （注4）	29,627	25,730	27,882	31,330	33,697	28,911
賃料計上月 （注1）	2024年3月	2024年4月	2024年5月	2024年6月	2024年7月	2024年8月
賃料（百万円） （注5）（注6）	60	49	51	71	77	58

（注1）「賃料算出基準月」は、賃料を算出する際の基準となる月を表しています。本物件の賃料算出基準月は、賃料計上月の3か月前です。

（注2）「客室稼働率」は、以下の計算式により求められる数値について、小数第2位を四捨五入して記載しています。

$$\text{客室稼働率} = \text{販売客室数} \div \text{販売可能客室数}$$

（注3）「ADR」（Average Daily Rate）とは、平均客室販売単価をいい、一定期間の宿泊売上高合計（サービス料を含み、料飲売上、その他売上等は除きます。）を同期間の販売客室数（稼働した延べ客室数）合計で除して、小数第1位を四捨五入して記載しています。

（注4）「RevPAR」（Revenue Per Available Room）とは、販売可能客室1室当たりの宿泊売上高をいい、一定期間の宿泊売上高合計（サービス料を含み、料飲売上、その他売上等は除きます。）を同期間の販売可能客室数合計で除して、小数第1位を四捨五入して記載しています。なお、RevPARは、ADRと客室稼働率の積にて計算される数値と同値となります。

（注5）「賃料」は、百万円未満を切り捨てて記載しています。

（注6）本物件の「賃料」は、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分1,000分の935に相当する金額を記載しています。

ホテルサンルートプラザ新宿

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途(グレード)		ホテル(アッパーミッドスケール)	運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権	(1)不動産賃貸事業収益		
	建物	所有権	653,716		
土地	地番	東京都渋谷区代々木二丁目3番1他9筆	家賃	652,336	
	住居表示	東京都渋谷区代々木二丁目3番1号	共益費	-	
	地積	3,136.57㎡	土地賃貸収益	-	
	用途地域等	商業地域、防火地域	その他賃貸事業収入	1,380	
建物	構造/階数	RC・S造陸屋根/地下1階付14階建	(2)不動産賃貸事業費用		
	建築時期	2007年8月	公租公課	130,119	
	延床面積	20,451.25㎡	固定資産税	76,565	
	客室数	624室	その他公租公課	-	
	駐車場台数	65台	諸経費	1,394	
	施工会社	株式会社大林組 東京本社	管理業務費	-	
			水道光熱費	-	
			損害保険料	1,185	
			信託報酬	200	
			その他費用	9	
			減価償却費	52,159	
			(3)NOI	575,755	
			(4)不動産賃貸事業損益	523,596	
			(5)資本的支出	-	
			(6)NCF	575,755	
2. 特定資産の概要					
特定資産の種類	不動産信託受益権	賃貸借契約形態	テナントとの直接契約		
取得年月日(注)	2023年3月1日	信託受益権の概要			
前所有者	森トラスト・ホテルリート投資法人	信託設定日	2016年7月28日		
		信託受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社		
		信託期間満了日	2046年8月末日		
取得価格	32,500百万円	5. 2024年度公租公課(千円)			
3. 取得時の不動産鑑定の概要			固定資産税額	125,865	
鑑定評価額	32,500百万円	都市計画税額	26,971		
価格時点	2023年2月28日	合計	152,836		
鑑定評価業者	一般財団法人日本不動産研究所				
6. 特記事項					
(1) 地上権について					
本件土地の一部に、都営大江戸線の鉄道敷設及び鉄道施設設置を目的とし東京都を地上権者とする区分地上権が設定(登記)されています。					
(2) 買取優先交渉権について					
本投資法人は、本件土地及び本件建物にかかる信託受益権の全部または一部の譲渡に関し、森トラスト株式会社に対し優先交渉権を付与しています。					
(注) MTHとの合併の効力発生日を記載しています。					

賃貸借契約の概要	
物件名称	ホテルサンルートプラザ新宿
賃借人	株式会社相鉄ホテルマネジメント
契約形態	定期建物賃貸借契約(一棟一括賃貸借) (借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約)
契約期間	2007年8月20日から2027年8月31日まで
月額契約賃料	108,722,780円
敷金・保証金等	1,273,473,360円
期間満了時の更新について	借地借家法第38条に規定する定期建物賃貸借契約であるため更新はありません。
中途解約について	契約期間中、中途解約ができない契約となっています。
転貸借契約について	<ul style="list-style-type: none"> 本件建物は、信託受託者たる三菱UFJ信託銀行株式会社及び株式会社相鉄ホテルマネジメント(本表において、以下「テナント」といいます。)の間の定期建物賃貸借契約に基づき、テナントに一棟一括賃貸しています。 テナントは、信託受託者からの承諾を得たうえで、本件建物の全部または一部を第三者に転貸することができます。

保有資産の運営実績
客室稼働率、ADR、RevPAR等の各指標については、賃借人より開示について同意を得られていないため、非開示としています。

渋谷フラッグ

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		商業施設・オフィスビル	運用期間	自 2024年3月1日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権		至 2024年8月31日	
土地	建物	所有権	(1)不動産賃貸事業収益		
	地番	東京都渋谷区宇田川町81番11他1筆	家賃 共益費 土地賃貸収益 その他賃貸事業収入		
	住居表示	東京都渋谷区宇田川町33番6号	(2)不動産賃貸事業費用		
	地積	1,026.44㎡			
用途地域等	商業地域、防火地域、 特定都市再生緊急整備地域(渋谷駅周辺地域)	公租公課 固定資産税 その他公租公課 諸経費 管理業務費 水道光熱費 損害保険料 信託報酬 その他費用 減価償却費			
建物	構造/階数	S・SRC造陸屋根/地下2階付9階建	(3)NOI		
	建築時期	2009年8月	(4)不動産賃貸事業損益		
	延床面積	7,766.49㎡	(5)資本的支出		
	駐車場台数	49台	(6)NCF		
	施工会社	前田建設工業株式会社			
2. 特定資産の概要					
特定資産の種類	不動産信託受益権	賃貸借契約形態	マスターリース契約(注2)		
取得年月日	2013年4月24日	信託受益権の概要			
前所有者	プライムリテール2 有限会社	信託設定日	2007年1月24日		
取得価格	32,040百万円	信託受託者	みずほ信託銀行株式会社		
3. 取得時の不動産鑑定の概要			信託期間満了日	2033年3月31日	
5. 2024年度公租公課(千円)					
鑑定評価額	33,000百万円	固定資産税額	72,696		
価格時点	2013年3月1日	都市計画税額	15,577		
鑑定評価業者	一般財団法人日本不動産研究所	合計	88,273		
6. 特記事項					
(1)越境物について 隣接建物の一部及び工作物等が本物件土地に越境していますが、隣接所有者との間で越境を確認する旨の確認書が締結されています。					

(注1) 本件信託不動産の「不動産賃貸事業収益」及び「不動産賃貸事業費用」については、テナントから開示することにつき同意を得られていないため、開示していません。

(注2) 本投資法人が信託受託者との間で締結したマスターリース契約に基づき本件信託土地及び本件信託建物を借り受けたくうえで、本投資法人から各テナントに対してサブリースをする仕組みを採用しています。

イトーヨーカドー湘南台店

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途	商業施設		運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権	(1)不動産賃貸事業収益 375,045 家賃 375,000 共益費 - 土地賃貸収益 - その他賃貸事業収入 45 (2)不動産賃貸事業費用 88,203 公租公課 38,333 固定資産税 38,333 その他公租公課 - 諸経費 12,332 管理業務費 780 水道光熱費 - 損害保険料 1,366 信託報酬 - その他費用 10,185 減価償却費 37,537 (3)NOI 324,380 (4)不動産賃貸事業損益 286,842 (5)資本的支出 7,858 (6)NCF 316,522		
	建物	所有権			
土地	地番	神奈川県藤沢市石川六丁目2番1			
	住居表示	神奈川県藤沢市石川六丁目2番地の1			
	地積	35,209.93㎡			
	用途地域等	第一種住居地域、第二種住居地域、準防火地域			
建物	構造/階数	S造陸屋根/5階建 附属建物RC造陸屋根/地下1階付1階建			
	建築時期	2002年11月			
	延床面積	53,393.66㎡ (附属建物54.88㎡を含みます。)			
	駐車場台数	1,460台			
	施工会社	株式会社銭高組			
2. 特定資産の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類	不動産		賃貸借契約形態	マスターリース契約(注)	
取得年月日	2003年3月28日		信託受益権の概要		
前所有者	森インベストメント・トラスト株式会社		信託設定日	-	
			信託受託者	-	
取得価格	11,600百万円		信託期間満了日	-	
3. 取得時の不動産鑑定の概要			固定資産税額	63,466	
鑑定評価額	11,600百万円		都市計画税額	11,333	
価格時点	2003年3月1日		合計	74,800	
鑑定評価業者	財団法人日本不動産研究所				
6. 特記事項					
(1) 架設送電線路について 本件土地の上空には、「架設送電線路に関する契約書」に基づき、東京電力株式会社の送電線路が架設されており、本件土地において、当該架設送電線路に支障を来たすような行為が禁止されています。					
(2) 藤沢市緑化協定について 本件建物の建設に際し、藤沢市との間で締結した「緑化協定書」に基づき、本件土地の一定面積を緑地として確保しています。					
(3) 本件建物と本件敷地の分離処分等の禁止について 株式会社イトーヨーカ堂との建物賃貸借契約期間中においては、本件建物と本件土地の分離または本件土地の分割処分が禁止されています。					
(4) 買取優先交渉権について 本投資法人は、株式会社イトーヨーカ堂との建物賃貸借契約期間中において、本件不動産の買取に関し、株式会社イトーヨーカ堂に対し優先交渉権を付与しています。					

(注) 固定賃料型のマスターリース契約を採用しています。

橋本MTRビル

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		商業施設	運用期間	自 2024年3月1日	稼働日数 184日
所有形態	土地 建物	所有権 所有権		至 2024年8月31日	
土地	地番	相模原市緑区西橋本五丁目4番4	(1)不動産賃貸事業収益		6
	住居表示	相模原市緑区西橋本五丁目4番3号	家賃		—
	地積	19,878.57㎡(他の共有者の共有持分を含みません。)	共益費		—
	用途地域等	商業地域、防火地域	土地賃貸収益		—
建物	構造/階数	S造陸屋根/5階建	その他賃貸事業収入		6
	建築時期	2005年8月	(2)不動産賃貸事業費用		32,672
	延床面積	40,283.77㎡ 本投資法人の共有持分(2分の1)を乗じた面積: 20,141.88㎡	公租公課		23,044
	駐車場台数	862台	固定資産税		23,044
	施工会社	東亜建設工業株式会社	その他公租公課		—
			諸経費		2,474
			管理業務費		647
			水道光熱費		1,427
			損害保険料		298
			信託報酬		—
			その他費用		101
			減価償却費		7,153
			(3)NOI		△25,512
			(4)不動産賃貸事業損益		△32,666
			(5)資本的支出		—
			(6)NCF		△25,512
2. 特定資産の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類	不動産	賃貸借契約形態	賃貸借契約なし		
取得年月日	2012年10月18日	信託受益権の概要			
前所有者	ケーエージー・トゥエルブ・インベストメント特定目的会社	信託設定日	—		
取得価格(注)	3,730百万円	信託受託者	—		
		信託期間満了日	—		
3. 取得時の不動産鑑定概要			固定資産税額		23,427
鑑定評価額(注)	3,780百万円	都市計画税額			5,020
価格時点	2012年9月1日	合計			28,447
鑑定評価業者	一般財団法人日本不動産研究所				
6. 特記事項					
特記すべき事項はありません。					

(注)「取得価格」及び「鑑定評価額」については、2024年4月23日に共有持分2分の1を譲渡したため、本物件の取得価格である7,460百万円及び取得時の鑑定評価額である7,560百万円のうち、2024年8月31日現在、本投資法人が保有する共有持分2分の1に相当する価格及び価額を記載しています。

フレスポ稲毛

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		商業施設用地	運用期間	自 2024年3月1日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権		至 2024年8月31日	
土地	建物	—	(1)不動産賃貸事業収益		123,609
	地番	千葉県稲毛区長沼原町731番17	家賃		—
	住居表示	—	共益費		—
	地積	39,556.71㎡	土地賃貸収益		123,609
	用途地域等	工業地域	その他賃貸事業収入		—
建物	構造/階数	—	(2)不動産賃貸事業費用		8,019
			公租公課		7,269
			固定資産税		7,269
			その他公租公課		—
			諸経費		750
	管理業務費		—		
建築時期	—	水道光熱費		—	
延床面積	—	損害保険料		—	
駐車場台数	—	信託報酬		750	
施工会社	—	その他費用		—	
		減価償却費		—	
		(3)NOI		115,589	
		(4)不動産賃貸事業損益		115,589	
		(5)資本的支出		—	
		(6)NCF		115,589	
2. 特定資産の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類	不動産信託受益権	賃貸借契約形態	テナントとの直接契約		
取得年月日	2002年3月28日	信託受益権の概要			
前所有者	住友重機械工業株式会社	信託設定日	2002年3月28日		
取得価格(注)	2,100百万円	信託受託者	三井住友信託銀行株式会社		
		信託期間満了日	2027年12月2日		
3. 取得時の不動産鑑定の概要			固定資産税額	11,973	
鑑定評価額(注)	2,500百万円		都市計画税額	2,565	
価格時点	2002年3月1日		合計	14,539	
鑑定評価業者	財団法人日本不動産研究所				
6. 特記事項					
(1)通行地役権の設定について 本件信託土地に関し、本件信託土地及び本件信託土地の東側隣接地を要役地、当該要役地に隣接する土地の一部を承役地とする「通行地役権設定契約書」が信託受託者と承役地所有者である住友重機械工業株式会社との間で締結されており、かかる地役権の登記がなされています。					
(2)土壌浄化対策工事について 前所有者が、2002年1月から同年3月にかけて実施した本件信託土地に関する概況調査及び詳細調査の結果、本件信託土地の一部において、フッ素の環境基準の超過及び鉛の含有参考値の超過が明らかとなりました。この調査結果に基づき、前所有者において2002年7月から同年8月にかけて、土壌浄化対策工事が行われました。当該対策工事完了後、本投資法人において実施した環境評価調査において、当該対策工事は適正に行われていることを確認しています。					
(3)買取優先交渉権について 本件信託土地の譲渡に関しては、本件信託土地の賃借人である大和リース株式会社が優先交渉権を有しています。なお、特定資産たる不動産信託受益権の譲渡については、第三者のための優先交渉権の設定はなされていません。					

(注)「取得価格」及び「鑑定評価額」については、2012年2月29日に本件信託土地の50%を譲渡したため、本件信託不動産全体の取得価格である4,200百万円及び取得時の鑑定評価額である5,000百万円の50%に相当する価格及び価額を記載しています。

パークレーンプラザ

1. 不動産等資産の概要			4. 物件収支状況(千円)		
不動産の用途		住宅	運用期間	自 2024年3月1日 至 2024年8月31日	稼働日数 184日
所有形態	土地	所有権			
	建物	所有権			(1)不動産賃貸事業収益 113,954
土地	地番	東京都渋谷区神宮前二丁目30番6	家賃		102,201
	住居表示	東京都渋谷区神宮前二丁目30番32号	共益費		9,043
	地積	1,702.95㎡	土地賃貸収益		—
	用途地域等	第二種中高層住居専用地域、第二種住居地域、防火地域、準防火地域	その他賃貸事業収入		2,708
建物	構造/階数	RC造陸屋根/地下1階付7階建	(2)不動産賃貸事業費用		35,363
	建築時期	1988年6月	公租公課		8,479
	延床面積	5,246.78㎡ (規約共用部分の物置2棟を含みます。)	固定資産税		8,479
	駐車場台数	21台	その他公租公課		—
	施工会社	株式会社竹中工務店	諸経費		19,863
			管理業務費		11,259
			水道光熱費		1,185
			損害保険料		232
			信託報酬		—
			その他費用		7,186
			減価償却費		7,020
			(3)NOI		85,611
			(4)不動産賃貸事業損益		78,590
			(5)資本的支出		2,016
			(6)NCF		83,594
2. 特定資産の概要			5. 2024年度公租公課(千円)		
特定資産の種類	不動産		賃貸借契約形態	テナントとの直接契約	
取得年月日	2004年12月24日		信託受益権の概要		
前所有者	日本紙パルプ商事株式会社		信託設定日	—	
取得価格	3,200百万円		信託受託者	—	
			信託期間満了日	—	
3. 取得時の不動産鑑定の概要					
鑑定評価額	3,260百万円		固定資産税額	13,801	
価格時点	2004年12月24日		都市計画税額	2,957	
鑑定評価業者	日本土地建物株式会社		合計	16,759	
6. 特記事項					
(1)境界確認について 本件土地と隣接土地との境界に一部未確定の部分が存在します。					
(2)越境物について 本件土地と隣接土地との境界部分について、当該隣接土地の塀、樹木の枝葉等が一部本件土地に対し越境しており、また、本件不動産の附属物が一部隣接土地に対し越境しています。					
(3)権利関係について 本件建物は区分所有建物ですが、本投資法人が全ての区分所有権を単独で所有しています。					

④ ポートフォリオ全体にかかる情報

(i) 建物地震リスク調査レポートについて

2024年8月31日現在において、本投資法人が保有する不動産等資産について、株式会社竹中工務店より以下の概要の建物地震リスク調査レポートを取得しています。

地震ポートフォリオ解析による予想最大損失率(PML)

名称	PML(注1)	再調達価格(千円)	レポート日付
東京汐留ビルディング(注2)	6.0%	20,679,023	2010年3月23日
神谷町トラストタワー(注3)	6.5%	7,544,202	2021年2月19日 2022年11月14日
ONビル	8.0%	10,455,300	2008年8月21日
紀尾井町ビル(注4)	11.3%	17,551,275	2014年9月19日
大崎MTビル(注5)	11.5%	6,416,895	2005年3月7日
広尾MTRビル	7.3%	1,869,400	2017年12月1日
仙台MTビル(注6)	4.9%	10,273,666	2022年7月20日
御堂筋MTRビル	2.1%	4,552,800	2015年2月9日
天神プライム	6.4%	1,581,600	2012年6月14日
新横浜TECHビル	8.7%	6,527,000	2003年9月24日
シャングリ・ラ 東京(注7)	9.0%	9,144,500	2023年9月28日
ホテルオークラ神戸	17.8%	16,882,445	2006年8月29日
ヒルトン小田原リゾート&スパ(注8)	12.6%	8,701,000	2023年9月28日
コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション(注9)	4.4%	4,048,800	2023年9月28日
コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション(注10)	7.1%	2,603,900	2023年9月28日
ホテルサンルートプラザ新宿	5.1%	5,925,100	2023年9月28日
渋谷フラッグ	11.9%	1,483,600	2013年3月11日
イトーヨーカドー湘南台店	14.0%	6,956,000	2003年11月14日
橋本MTRビル(注11)	13.5%	1,122,550	2012年9月7日
フレスポ稲毛(注12)	—	—	—
パークレーンプラザ	14.9%	1,258,000	2004年11月18日
ポートフォリオPML(注13)	4.9%	145,577,056	2024年9月4日

(注1)「PML(Probable Maximum Loss)」とは、地震による予想最大損失率をいいます。PMLには個々の建築物に関するものと、ポートフォリオに関するものがあります。PMLについての統一的な定義はありませんが、本書においては、PMLとは50年間に10%の超過確率(=再現期間475年)で発生する大きさの地震が1回発生した場合に、その建物に生ずる損失コストの90%信頼値としての予想最大損失率(被災前の状態に復旧する補修工事費の、総建替工事費(再調達価格)に対する割合)をいいます。また、ポートフォリオに関するPMLとは、複数の建築物をまとめて1つの建築物群としたとき、被害の相関性を考慮して、建築物群の中の1ないし複数の建築物に影響を与えるような50年間に10%の超過確率(=再現期間475年)で発生する地震(シナリオ地震)を想定し、それらの地震が1回発生した場合の、建築物群全体に生ずる損失コストの90%信頼値としての予想最大損失率の最大値(個々の地震によって生じた建築物群の補修工事費合計の、建築物群の総建替工事費(再調達価格)合計に対する割合の最大値)をいいます。PMLについては、その算定において考慮される地震危険度は一定のものではなく、地震学等の知見の進歩によって地震のモデル等が変更された場合、その値が変化することがあります。なお、ホテルオークラ神戸については、かかるPML値が本投資法人における投資基準(単体PML値15%未満)を超過しているため、地震保険を付保しています。

(注2)東京汐留ビルディングは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(1,000,000分の375,178)に対する再調達価格を記載しています。

(注3)神谷町トラストタワーは、区分所有建物であり、本投資法人の持分相当に対する再調達価格を記載しています。

(注4)紀尾井町ビルは、区分所有建物であり、本投資法人の持分相当に対する再調達価格を記載しています。

(注5)大崎MTビルは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(1,000,000分の907,880)に対する再調達価格を記載しています。

(注6)仙台MTビルは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(100,000分の90,845)に対する再調達価格を記載しています。

(注7)シャングリ・ラ 東京は、区分所有建物であり、本投資法人の持分相当に対する再調達価格を記載しています。

(注8)ヒルトン小田原リゾート&スパは、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分相当(100分の50)に対する再調達価格を記載しています。

(注9)コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーションは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(100分の74)に対する再調達価格を記載しています。

(注10)コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションは、区分所有建物であり、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分相当(1,000分の935)に対する再調達価格を記載しています。

(注11)橋本MTRビルは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(2分の1)に対する再調達価格を記載しています。

(注12)フレスポ稲毛については、借地権付土地(底地)を信託財産とする信託受益権であり、本投資法人は建物等を保有していないため、建物地震リスク調査を実施していません。

(注13)本投資法人のポートフォリオPML値は、複数の想定シナリオ地震のうち、東京都港区付近を震源として発生する地震を想定して算定されています。

(ii) 建物状況調査レポートにおける修繕費用について

本投資法人は保有する不動産等資産について、調査会社により作成された建物状況調査レポートを取得しています。当該レポートにおいては、調査後12年間に必要と考えられる修繕及び更新工事、それらに要する修繕費用(概算)が報告されています。下記「建物状況調査レポートにおける修繕費用」には、その調査会社及び当該レポートに基づく修繕費用の年平均額を記載しています。但し、当該レポートについては、その内容を保証するものではなく、意見に過ぎません。

また、修繕費用は不動産等資産の維持保全に必要な費用ですが、その一部についてはテナントとの契約においてテナント負担となっているものもあり、本投資法人が全てを負担するものではありません。

建物状況調査レポートにおける修繕費用

名称	レポート日付	調査会社(注1)	修繕費用 (年平均額)(注2)
東京汐留ビルディング(注3)	2023年3月	東京海上ディール株式会社	140,829千円/年
神谷町トラストタワー(注4)	2021年3月18日 2022年11月14日	株式会社東京建築検査機構	3,409千円/年
ONビル	2019年1月31日	株式会社安井建築設計事務所	161,833千円/年
紀尾井町ビル(注5)	2020年3月24日	株式会社東京建築検査機構	132,213千円/年
大崎MTビル(注6)	2024年8月27日	株式会社東京建築検査機構	115,306千円/年
広尾MTRビル	2017年12月	東京海上日動リスクコンサルティング株式会社	25,810千円/年
仙台MTビル(注7)	2022年7月21日	株式会社東京建築検査機構	104,659千円/年
御堂筋MTRビル	2021年3月31日	株式会社東京建築検査機構	36,883千円/年
天神プライム	2018年3月22日	株式会社安井建築設計事務所	12,304千円/年
新横浜TECHビル	2017年3月14日	株式会社東京建築検査機構	97,027千円/年
シャングリ・ラ 東京(注8)	2022年12月	東京海上ディール株式会社	20,623千円/年
ホテルオークラ神戸	2017年3月7日	株式会社安井建築設計事務所	275,499千円/年
ヒルトン小田原リゾート&スパ(注9)	2019年7月26日	株式会社東京建築検査機構	59,445千円/年
コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーション(注10)	2021年8月	東京海上ディール株式会社	55,352千円/年
コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーション(注11)	2021年11月	東京海上ディール株式会社	10,200千円/年
ホテルサンルートプラザ新宿	2021年8月	東京海上ディール株式会社	16,201千円/年
渋谷フラッグ	2019年1月31日	株式会社安井建築設計事務所	11,291千円/年
イトーヨーカドー湘南台店	2024年8月27日	株式会社東京建築検査機構	92,321千円/年
橋本MTRビル(注12)	2018年3月22日	株式会社安井建築設計事務所	8,757千円/年
フレスポ稲毛(注13)	—	—	—
パークレーンプラザ	2017年3月7日	株式会社安井建築設計事務所	25,042千円/年

(注1) 調査会社の名称は、原則として、建物状況調査レポート作成時点での名称を記載しています。

(注2) 建物状況調査レポートに記載された修繕費用(緊急修繕費用、短期修繕費用及び長期修繕費用等を含みます。)の年平均額(もしくは記載された修繕費用合計額をもとに算出した年平均額)を記載しています。また、記載金額は千円未満を切り捨てて表示しています。

(注3) 東京汐留ビルディングは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(1,000,000分の375,178)に対する修繕費用を記載しています。

(注4) 神谷町トラストタワーは、区分所有建物であり、本投資法人の持分相当に対する修繕費用を記載しています。

(注5) 紀尾井町ビルは、区分所有建物であり、本投資法人の持分相当に対する修繕費用を記載しています。

(注6) 大崎MTビルは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(1,000,000分の907,880)に対する修繕費用を記載しています。

(注7) 仙台MTビルは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(100,000分の90,845)に対する修繕費用を記載しています。

(注8) シャングリ・ラ 東京は、区分所有建物であり、本投資法人の持分相当に対する修繕費用を記載しています。

(注9) ヒルトン小田原リゾート&スパは、共有建物であり、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分相当(100分の50)に対する修繕費用を記載しています。

(注10) コートヤード・バイ・マリオット 新大阪ステーションは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(100分の74)に対する修繕費用を記載しています。

(注11) コートヤード・バイ・マリオット 東京ステーションは、区分所有建物であり、本投資法人が保有する信託受益権の準共有持分相当(1,000分の935)に対する修繕費用を記載しています。

(注12) 橋本MTRビルは、共有建物であり、本投資法人の持分相当(2分の1)に対する修繕費用を記載しています。

(注13) フレスポ稲毛については、借地権付土地(底地)を信託財産とする信託受益権であり、本投資法人は建物等を保有していないため、建物状況調査を実施していません。

(iii) 不動産等資産における資本的支出について

(イ) 資本的支出の予定

現在計画または実施している改修工事等に伴い本投資法人が負担する資本的支出の主な予定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。

名称 (所在)	目的	予定期間	工事予定金額(百万円)		
			総額	当期 (2024年8月期) 支払額	既支払総額 (当期含む)
ホテルオークラ神戸 (神戸市中央区)	客用エレベータ更新工事	自 2024年6月 至 2027年3月	600	—	—
東京汐留ビルディング (東京都港区)	中央監視システム更新工事	自 2024年1月 至 2025年12月	157	—	—
コートヤード・バイ・ マリオット 新大阪ステーション (大阪市淀川区)	自動火災報知設備更新工事	自 2024年3月 至 2025年2月	44	—	—
紀尾井町ビル (東京都千代田区)	泡消火設備改修工事	自 2024年8月 至 2025年3月	41	—	—
ヒルトン小田原 リゾート&スパ (神奈川県小田原市)	ネットワーク環境整備工事	自 2024年12月 至 2025年2月	40	—	—
コートヤード・バイ・ マリオット 新大阪ステーション (大阪市淀川区)	中央監視装置更新工事	自 2024年8月 至 2025年8月	39	—	—
新横浜TECHビル (横浜市港北区)	トイレ内手洗い混合栓自動給 水栓更新工事	自 2024年10月 至 2025年2月	36	—	—
紀尾井町ビル (東京都千代田区)	セキュリティシステム更新 工事	自 2024年10月 至 2025年2月	29	—	—
ヒルトン小田原 リゾート&スパ (神奈川県小田原市)	エレベータ改修工事	自 2024年11月 至 2025年5月	22	—	—
ホテルオークラ神戸 (神戸市中央区)	非常照明用整流器・蓄電池更 新工事	自 2024年7月 至 2025年1月	21	—	—
ヒルトン小田原 リゾート&スパ (神奈川県小田原市)	プールろ過機ポンプ更新工事	自 2024年4月 至 2024年10月	21	—	—
ホテルオークラ神戸 (神戸市中央区)	ターボ冷凍機コンデンサ更新 工事	自 2024年10月 至 2025年2月	21	—	—
大崎MTビル (東京都品川区)	境界間仕切り壁設置工事	自 2024年7月 至 2024年12月	18	—	—
紀尾井町ビル (東京都千代田区)	特高ACB更新工事	自 2024年10月 至 2025年2月	18	—	—
ホテルオークラ神戸 (神戸市中央区)	36F屋上防水工事	自 2024年10月 至 2025年2月	18	—	—
御堂筋MTRビル (大阪市中央区)	照明制御設備更新工事	自 2024年9月 至 2025年2月	17	—	—
紀尾井町ビル (東京都千代田区)	テナント専有部内FCU更新工事	自 2024年10月 至 2025年2月	16	—	—
紀尾井町ビル (東京都千代田区)	中央監視装置整備工事	自 2024年10月 至 2025年2月	16	—	—
大崎MTビル (東京都品川区)	入退館管理システム更新工事	自 2024年9月 至 2025年2月	16	—	—
紀尾井町ビル (東京都千代田区)	特高受電断路器更新工事	自 2024年7月 至 2024年9月	15	—	—
ヒルトン小田原 リゾート&スパ (神奈川県小田原市)	セキュリティカメラ更新工 事	自 2024年10月 至 2025年1月	14	—	—
ONビル (東京都品川区)	トイレ改修工事	自 2024年9月 至 2025年1月	14	—	—
東京汐留ビルディング (東京都港区)	駐車場精算機及びシステム更 新工事	自 2024年11月 至 2025年1月	11	—	—
新横浜TECHビル (横浜市港北区)	全館大便器自動洗浄装置設置 工事	自 2024年10月 至 2025年2月	11	—	—
仙台MTビル (仙台市宮城野区)	テナント専有部LED化工事	自 2024年7月 至 2024年12月	10	—	—
ヒルトン小田原 リゾート&スパ (神奈川県小田原市)	オーシャンラウンジ内装改修 工事	自 2024年12月 至 2025年2月	10	—	—

名称 (所在)	目的	予定期間	工事予定金額(百万円)		
			総額	当期 (2024年8月期) 支払額	既支払総額 (当期含む)
御堂筋MTRビル (大阪市中央区)	空調機更新工事	自 2024年10月 至 2025年2月	10	—	—
御堂筋MTRビル (大阪市中央区)	真空温水ヒータ更新工事	自 2024年10月 至 2025年2月	10	—	—
ヒルトン小田原 リゾート&スパ (神奈川県小田原市)	エスカレーター制御リニュー アル工事	自 2024年9月 至 2024年12月	10	—	—

(ロ) 期中の資本的支出

本投資法人が当期中に行った資本的支出に該当する主な工事は以下のとおりです。

名称 (所在)	目的	実施期間	工事金額 (百万円)
ONビル (東京都品川区)	ビル型マルチエアコン取付工事	自 2024年5月 至 2024年8月	101
ヒルトン小田原 リゾート&スパ (神奈川県小田原市)	3号源泉ポンプ・制御盤更新工事	自 2023年4月 至 2024年6月	33
御堂筋MTRビル (大阪市中央区)	専有部照明LED化工事	自 2024年4月 至 2024年8月	29
仙台MTビル (仙台市宮城野区)	防災盤受信機等更新工事	自 2024年8月 至 2024年8月	20
ONビル (東京都品川区)	階段部分照明LED化工事	自 2024年7月 至 2024年7月	11
天神プライム (福岡市中央区)	3階貸室整備工事	自 2024年2月 至 2024年3月	10
その他	機能更新等	自 2024年3月 至 2024年8月	173
合計			380

(ハ) 長期修繕計画のために積立てた金銭

本投資法人は、中長期的な資本的支出に備え、ポートフォリオ全体の減価償却費と修繕計画を考慮して、修繕積立金を以下のとおり積み立てています。

なお、フレスポ稲毛については、借地権付土地(底地)を信託財産とする信託受益権であり、本投資法人は建物等を保有していないため、修繕積立金の積み立てを行っていません。

計算期間	2022年9月期	2023年2月期	2023年8月期	2024年2月期	2024年8月期
当期首積立金残高	2,000百万円	2,000百万円	2,000百万円	2,000百万円	2,000百万円
当期積立額	96百万円	373百万円	320百万円	336百万円	380百万円
当期積立金取崩額	96百万円	373百万円	320百万円	336百万円	380百万円
次期繰越額	2,000百万円	2,000百万円	2,000百万円	2,000百万円	2,000百万円

(3) その他投資資産の主要なもの

資産の種類	数量	取得価額(千円)		評価額(千円)	
		単価	金額	単価	金額
金銭債権(注)	1件	2,365	2,365	2,365	2,365
合計	—	—	2,365	—	2,365

(注) 一般社団法人汐留シオサイト・タウンマネージメントに対する基金の返還請求権です。