

Ichigo Hotel REIT

Investment Corporation



いちご社員 三宅宏実
(いちごウエイトリフティング部コーチ)

Make More Sustainable

日本を世界一豊かに



サステナブルインフラ

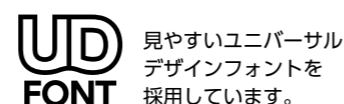
いちご



THE KNOT SAPPORO

第18期 決算・運用状況のご報告(資産運用報告)
自2024年2月1日 至2024年7月31日

本書の制作にあたって、次の配慮をしています。



いちごホテルリート投資法人

東京都千代田区丸の内2-6-1 www.ichigo-hotel.co.jp



「いちご」リーグ株主・投資主優待」制度



いちごホテルのスポンサーである、いちご株式会社は、スポーツ振興に留まらず、地域と一緒に街をつくるというJリーグの理念に心から共感し、2019シーズンよりJリーグの「トップパートナー」となりました。Jリーグとのパートナーシップにより、豊かさあふれる地域社会に取り組みとともに、いちごおよびいちごホテルを含む3投資法人をご支援いただく株主・投資主の皆様にもJリーグの試合をお楽しみいただきたく、Jリーグ全クラブ・全試合を対象とする抽選式の「いちご」リーグ株主・投資主優待」制度を導入しております。試合チケットはご希望のご住所に送付させていただきますので、ご家族、ご友人へのプレゼントにもご利用いただけます。

優待対象者

2024年7月末日時点の投資主様（応募対象試合がある場合において、2024年11月1日から2025年4月末日までご応募可能）
※2024年1月末日時点の投資主様のご応募可能期間は、2024年10月末日までとなります。

応募方法

- ①「いちご」リーグ株主・投資主優待サイト」(www.ichigo-jleague.jp)より、2024年11月1日以降に新規登録のお手続きをお願いいたします。
なお、2024年1月末日時点の投資主様で、2024年7月末日時点まで継続保有されており、すでに優待サイトへのご登録を完了されている方は、新規登録は不要です。（新規登録お手続きの詳細は優待サイトにてご確認ください。）
- ② 優待サイトの新規登録には、「保有発行体」「投資主番号」「郵便番号」が必要になります。
「保有発行体」は、「いちごホテルリート投資法人（証券コード3463）」をご選択ください。
「投資主番号」は、本決算・運用状況のご報告に同封の「分配金計算書」右上に記載されております。
「郵便番号」は、2024年7月末日時点の投資主名簿に記載されたものになります。
- ③ 新規登録完了後は、優待サイトにログインし、「チケット検索」画面よりご希望の試合にご応募ください。

注意事項

- 応募可能期間中、応募対象試合がある場合において、同日につき、J1・J2・J3それぞれ1試合へのご応募が可能です。（応募対象試合は、優待サイトにてご確認ください。）
- 「いちご」リーグ株主・投資主優待サイト」は、応募可能期間終了後（権利失効後）も3か月間はログイン、閲覧が可能です。閲覧可能期間は、応募履歴等をご確認いただけます。
- スタジアムの入場制限等により、試合中止やチケットが無効となる場合があります。その他やむを得ず、本優待が終了、延期となる場合がございます。予めご了承ください。

ご挨拶

投資主の皆さまには、平素より格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、ここに2024年7月期（2024年2月1日～2024年7月31日）の運用状況と決算概況について、ご報告申し上げます。

当期におきましては、安定した国内の宿泊需要に加え、訪日外客数は2024年6月以降2か月連続で単月として過去最高を記録するなど、好環境が継続しました。本投資法人（以下「いちごホテル」）が保有するホテルにおいても、立地優位性や地域分散による効果が奏功し、宿泊需要をしっかりと捉えることにより、前年同期を上回る実績となりました。

いちごホテルでは、中長期的なホテルマーケットの成長を見据え、保有ホテルの賃貸借契約の満了を迎えるタイミングで、契約内容の更改やリブランドを行っております。2024年7月期においては、マイルホテル京都四条において、安定性を一層高める観点から固定賃料を従前契約比+17%の内容にて契約更改をいたしました。契約更改後もマーケットの回復に伴い、固定賃料を超えるホテル収益が達成できており、変動賃料も成長してきております。また、2021年3月にリブランドを実施し、それに伴い契約形態を固定賃料から完全変動賃料に変更したカプセルプラス横浜においても、足元の宿泊需要の拡大により賃料収入が増加しており、2024年7月期の賃料収入はリブランド前と比較して38%増となりました。

環境に対する取り組みとしましては、各ホテルにおける消費電力について、再生可能エネルギー由来の電力契約へ切り替える活動を継続しております。当期中に7ホテルで電力契約を切り替えた結果、計16ホテルにて再生可能エネルギー由来の電力契約へ切り替えが完了しました。電力契約の切り替えが進んでいないホテルにおいては、トラッキング付非化石証書を購入することにより、保有ホテルにて消費する電力の100%を発電時に二酸化炭素を排出しない再生可能エネルギーにて調達しております。また、節水装置を導入した10ホテルにおいては、導入前との比較で、1人当たりの水使用量がおよそ24%節約できました。

以上のような取り組みを経て、当期の決算は、営業収益2,440百万円、営業利益1,313百万円、経常利益996百万円、当期純利益995百万円となり、8期連続増益を達成することができました。その結果、1口当たり分配金は3,040円（当初予想比+7.8%）となっております。

また、今後のさらなる成長に向けた取り組みとして、2024年12月に契約満了を迎えるネストホテル札幌駅前を、2024年12月に47億円（鑑定評価額の約1.7倍、想定帳簿価格の約2.2倍）の価格にて譲渡することを決定しております。譲渡益は約21億円となり、これによりいちごホテルは過去最高益となる見通しです。また、これに伴い1口当たりの分配金も過去最高額となる見通しです。譲渡により得た資金は成長投資資金としての活用を検討し、いちごホテルのさらなる成長につなげてまいります。

いちごホテルは、さらなる成長に向け、今後も宿泊需要の成長を着実に取り込み、これまで培ってきたいちごの「心築」技術および強力な運用体制を活用し、安定性と成長性の双方に重点を置いたポートフォリオ運営を通じて、投資主価値の最大化を図ってまいります。

引き続き変わらぬご支援を賜りますようお願い申し上げます。



いちごホテルリート投資法人
執行役員
石井 絵梨子

目次

決算・運用状況のご報告

- | | | | |
|---|---------------|----|-------------------|
| 2 | ご挨拶 | 8 | 2025年1月期／2025年7月期 |
| 3 | 決算ハイライト | | 業績予想 |
| 4 | ホテル運営実績 | 9 | サステナビリティへの取り組み |
| 5 | 成長に向けた取り組み | 11 | ポートフォリオの概要 |
| 6 | 財務ハイライト | 13 | 保有ホテル紹介（変動賃料） |
| 7 | 今後の成長に向けた取り組み | 18 | 保有ホテル紹介（固定賃料） |
| | | 65 | 投資口・投資主情報 |
| | | 66 | 投資主インフォメーション |

資産運用報告

- | | |
|----|--------------------------|
| 19 | I. 資産運用報告 |
| 41 | II. 貸借対照表 |
| 43 | III. 損益計算書 |
| 44 | IV. 投資主資本等変動計算書 |
| 46 | V. 注記表 |
| 59 | VI. 金銭の分配に係る計算書 |
| 60 | VII. 会計監査人の監査報告書 |
| 63 | VIII. キャッシュ・フロー計算書（参考情報） |

決算ハイライト

| | 2024年7月期実績 | 説明 |
|------------|--|---|
| 当期純利益 | 995百万円 (前年同期比+273百万円、+37.9%) | <ul style="list-style-type: none"> 2024年3月発表予想比+72百万円、+7.8% 8期連続増益達成 新規取得ホテル(5ホテル)が収益拡大に寄与 |
| RevPAR | 8,259円(変動賃料21ホテル) (前年同期比+761円、+10.1%) | <ul style="list-style-type: none"> 稼働率 88.4%(予想 88.1%、予想比+0.3%) ADR 9,344円(予想 9,047円、予想比+3.3%) 全エリアのRevPARが前年同期比プラス成長 |
| NOI | 2,155百万円 (前年同期比+566百万円、+35.6%) | <ul style="list-style-type: none"> 過去最高額を更新 2024年3月発表予想比+68百万円、+3.3% |
| 環境に対する取り組み | <ul style="list-style-type: none"> 新たに7ホテルにて再生可能エネルギーへ切り替え 節水装置導入により水使用量削減 | <ul style="list-style-type: none"> 切り替え未完了ホテルはトラッキング付非化石証書を購入し、100%再生可能エネルギーを継続 節水装置:10ホテルにて導入、1人当たり水使用量約24%削減 |
| 1口当たり分配金 | 3,040円 (前年同期比+209円、+7.4%) | <ul style="list-style-type: none"> 2024年3月発表予想比+220円、+7.8% 2024年7月発表修正予想比+38円、+0.7% 既存ホテルの利益成長と希薄化率を上回る新規取得ホテルによる利益成長が寄与 |
| 1口当たりNAV* | 146,944円 (前期比+4,383円、+3.1%) | <ul style="list-style-type: none"> 過去最高額を更新 NOI、NCF向上による鑑定評価額の上昇 含み益合計額 84億円(前期比+14億円、+20.5%) |

*1口当たりNAV(Net Asset Value、純資産) = (分配金控除後純資産額 + 不動産含み益 - 不動産含み損) ÷ 期末時点発行済投資口数

2024年7月期 決算概要

(単位:百万円)

| | 2023年7月期実績 | 2024年7月期実績(A) | 当初予想(B) (2024年3月発表) | 当初予想差異 (A) - (B) | 【ご参考】修正予想 (2024年7月発表) |
|---------------|------------|---------------|------------------------|---------------------|--------------------------|
| 営業収益 | 1,796 | 2,440 | 2,394 | +45 | 2,433 |
| ホテル変動賃料 | 756 | 1,011 | 977 | +34 | 1,008 |
| ホテル固定賃料 | 992 | 1,284 | 1,278 | +6 | 1,284 |
| その他 | 47 | 143 | 138 | +4 | 139 |
| 営業費用 | 862 | 1,126 | 1,148 | -22 | 1,131 |
| 修繕費 | 31 | 26 | 45 | -19 | 26 |
| 減価償却費 | 387 | 466 | 484 | -18 | 469 |
| 営業利益 | 933 | 1,313 | 1,246 | +67 | 1,302 |
| 経常利益 | 722 | 996 | 924 | +72 | 984 |
| 当期純利益 | 721 | 995 | 923 | +72 | 983 |
| 1口当たり分配金(DPU) | 2,831円 | 3,040円 | 2,820円 | +220円 | 3,002円 |
| 1口当たりFFO | 4,381円 | 4,475円 | - | - | - |
| NOI | 1,589 | 2,155 | 2,087 | +68 | 2,148 |
| 償却後NOI | 1,201 | 1,689 | 1,603 | +86 | 1,678 |
| 資本的支出(CAPEX) | 551 | 257 | 415 | -157 | - |
| 帳簿価額 | 54,704 | 69,320 | - | - | - |
| 発行済投資口数 | 254,974口 | 327,489口 | 327,489口 | - | - |

ホテル運営実績

ホテル運営実績 | 第18期(2024年2月~2024年7月)

●変動賃料導入ホテル(全21ホテル)

| | 2023年2月 ~2023年7月 | 2024年2月 ~2024年7月 | 前年同期比 | 増減率 |
|------------|---------------------|---------------------|-------|--------|
| 客室売上高(百万円) | 4,273 | 4,775 | +503 | +11.8% |
| 売上高(百万円) | 4,698 | 5,234 | +536 | +11.4% |
| RevPAR(円) | 7,498 | 8,259 | +761 | +10.1% |
| 客室稼働率 | 83.7% | 88.4% | +4.7% | +5.6% |
| ADR(円) | 8,957 | 9,344 | +387 | +4.3% |

●ポートフォリオ全体(28ホテル)

| | 2023年2月 ~2023年7月 | 2024年2月 ~2024年7月 | 前年同期比 | 増減率 |
|------------|---------------------|---------------------|-------|--------|
| 客室売上高(百万円) | 5,454 | 6,117 | +662 | +12.1% |
| 売上高(百万円) | 5,942 | 6,610 | +668 | +11.2% |
| RevPAR(円) | 7,006 | 7,755 | +749 | +10.7% |
| 客室稼働率 | 81.1% | 85.3% | +4.2% | +5.2% |
| ADR(円) | 8,643 | 9,094 | +451 | +5.2% |

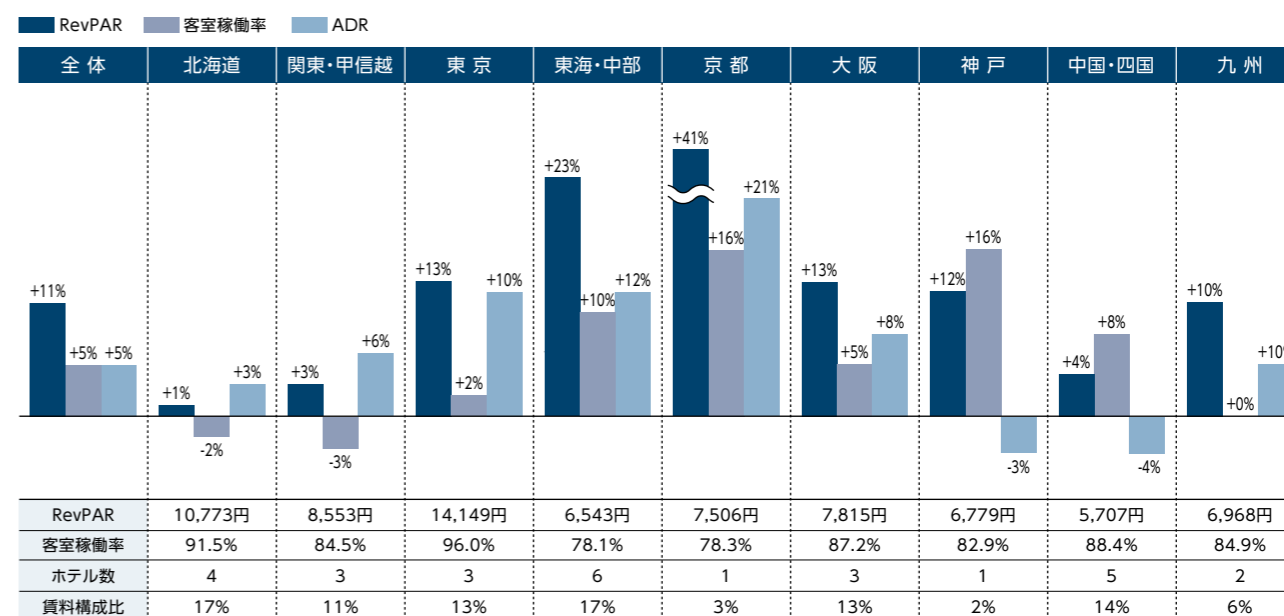
※カプセルプラス横浜、下関駅西ワシントンホテルプラザは、賃借人から運営実績の開示について同意が得られていないため、集計対象外
※本投資法人保有前については、前所有者から受領したデータに基づき集計

地域別指標

全エリアでRevPARプラス成長

京都や東海地方における力強い需要回復

ホテル指標の地域別対前年同期比 (2024年2月~2024年7月)



※カプセルプラス横浜、下関駅西ワシントンホテルプラザは、賃借人から運営実績の開示について同意が得られていないため、集計対象外
※賃料構成比は、2024年7月期のホテル賃料実績合計に対する割合
※本投資法人保有前については、前所有者から受領したデータに基づき集計

成長に向けた取り組み

賃貸借契約更新時の契約見直しによる効果

賃貸借契約満了に伴うリテナントや再契約時の契約条件見直しにより、賃料成長が実現

| | |
|--------------------------------------|--|
| ホテルウイング インターナショナル 名古屋 | 変動賃料の料率を改定し、固定賃料を減額した結果、インバウンド旅行者やビジネス等の宿泊需要回復により、2024年7月期の賃料収入は2019年7月期比+6%を達成 ※2022年1月から2023年3月までの自治体による一棟借上期間を除く |
| スマイルホテル京都四条 | 安定性を一層高めるべく、2024年3月に固定賃料額を従前比+17%にて契約更改 |
| カプセルプラス横浜 | リブランドに伴い、固定賃料から完全変動賃料へ契約内容を変更した結果、国内レジャーの宿泊需要を最大限取り込み、2024年7月期の賃料収入は完全変動賃料導入前比+38%を達成 |

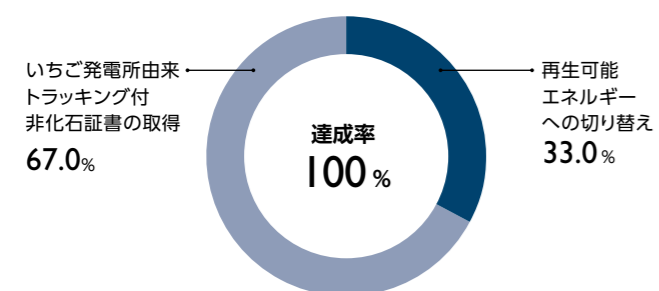
いちごホテルの「サステナブル運用」 「サステナブル運用」の取り組み

全保有ホテルの消費電力を100%再生可能エネルギーへ切り替え達成

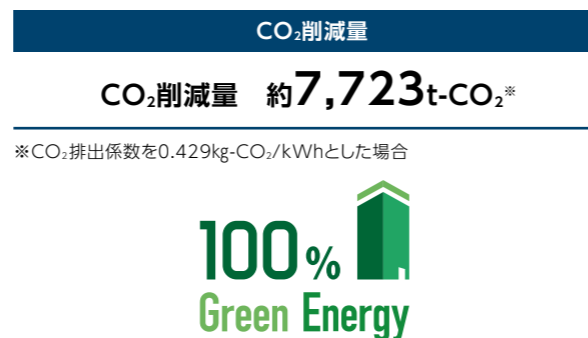
- 16ホテルにて再生可能エネルギーへ切り替え
- 再生可能エネルギー切り替え未完了ホテルのトラッキング付非化石証書^(*)を購入
- 非化石証書購入の14ホテルについては、再生可能エネルギーへの切り替えをテナントへ提案中

節水装置導入済の10ホテルでは、1人当たりの水使用量約24%削減を達成

再生可能エネルギー切り替え達成率(2024年8月31日時点)



電力切替・カーボンオフセット効果 年間予測



※非化石電源由来の電気が持つ環境価値が証書化され、RE100対応が可能となるよう発電所所在地等の属性情報(トラッキング情報)が付与されたもの

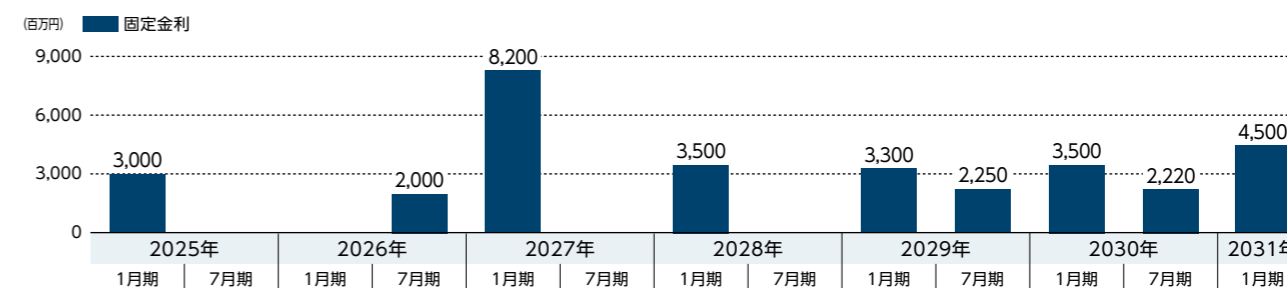
財務ハイライト

有利子負債の状況

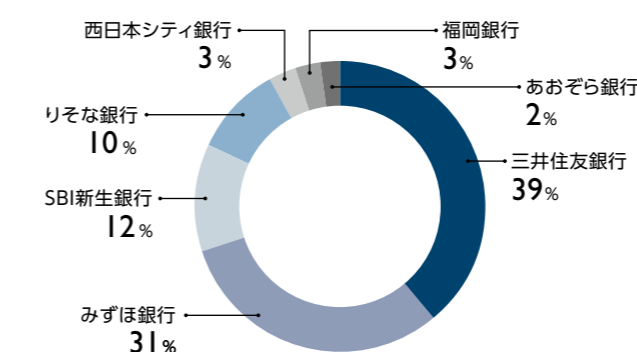
有利子負債の状況 ※2024年7月31日時点

| 借入金 | 借入先 | 借入残高 | 固定/変動 | 借入金利 | 借入日 | 返済期日 |
|----------|--|-----------|-------|----------|-------------|-------------|
| タームローン9 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行 | 1,500百万円 | 固定 | 0.92000% | 2018年11月30日 | 2024年11月30日 |
| タームローン11 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行、あおぞら銀行 | 1,500百万円 | 固定 | 0.73575% | 2019年 7月19日 | 2024年11月29日 |
| タームローン13 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行、福岡銀行、西日本シティ銀行 | 2,000百万円 | 固定 | 0.65600% | 2020年 2月28日 | 2026年 2月27日 |
| タームローン23 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行、あおぞら銀行 | 7,000百万円 | 固定 | 1.02900% | 2023年 8月25日 | 2026年 8月25日 |
| タームローン24 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行、福岡銀行、西日本シティ銀行 | 1,200百万円 | 固定 | 0.96400% | 2023年 8月31日 | 2026年 8月25日 |
| タームローン25 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行 | 3,300百万円 | 固定 | 1.23900% | 2023年 8月31日 | 2028年 8月31日 |
| タームローン26 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行 | 3,500百万円 | 固定 | 1.20200% | 2023年11月30日 | 2027年11月30日 |
| タームローン27 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行 | 3,500百万円 | 固定 | 1.49900% | 2023年11月30日 | 2029年11月30日 |
| タームローン28 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行、福岡銀行、西日本シティ銀行 | 1,800百万円 | 固定 | 1.39800% | 2024年 1月31日 | 2029年 7月31日 |
| タームローン29 | 三井住友銀行 | 450百万円 | 固定 | 1.40100% | 2024年 2月29日 | 2029年 7月31日 |
| タームローン30 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行、福岡銀行、西日本シティ銀行 | 4,500百万円 | 固定 | 1.58500% | 2024年 2月29日 | 2030年 8月31日 |
| タームローン31 | 三井住友銀行、みずほ銀行、SBI新生銀行、りそな銀行、西日本シティ銀行 | 2,220百万円 | 固定 | 1.63100% | 2024年 4月30日 | 2030年 4月30日 |
| 借入金合計 | | 32,470百万円 | - | 平均1.22% | | 平均残存年数3.6年 |

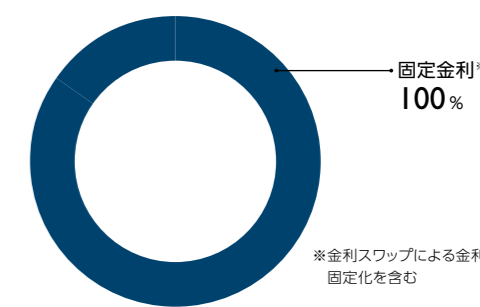
返済期限の分散状況 ※2024年7月31日時点



バンクフォーメーション ※2024年7月31日時点



金利の固定変動比率 ※2024年7月31日時点



今後の成長に向けた取り組み

心築の付加価値により鑑定評価額を大幅に上回る価格での譲渡

譲渡益(約21.8億円)は、2025年1月期の分配金として全額還元予定

- 鑑定評価額の約1.7倍、想定帳簿価格の約2.2倍の価格にて譲渡を実現
- 譲渡で得た資金は成長投資資金としての活用を検討

| ホテル名 | ネストホテル札幌駅前 |
|--------|--|
| |  |
| 譲渡予定価格 | 4,700百万円 |
| 想定帳簿価格 | 2,130百万円 |
| 鑑定評価額 | 2,730百万円 |
| 譲渡予定益 | 2,181百万円 |
| 譲渡予定日 | 2024年12月25日 |
| 譲渡先 | いちご地所株式会社 |

賃貸借契約満了ホテルのさらなる収益向上の追求

投資主価値最大化を目指し、リブランド、大型リニューアル工事実施、契約条件変更等のさまざまな心築施策を検討中

賃貸借契約満了予定ホテル(～2026年1月期 6ホテル)

| 契約満了時期 | ホテル名 | 地域 | 現契約形態 |
|----------|---------------|-----|-------|
| 2025年1月期 | ヴァリエホテル広島 | 中国 | 変動賃料 |
| 2025年7月期 | ネストホテル札幌大通 | 北海道 | 変動賃料 |
| 2025年7月期 | スマイルホテル東京阿佐ヶ谷 | 東京 | 変動賃料 |
| 2026年1月期 | ネストホテル大阪心斎橋 | 近畿 | 変動賃料 |
| 2026年1月期 | ネストホテル熊本 | 九州 | 変動賃料 |
| 2026年1月期 | ネストホテル松山 | 四国 | 変動賃料 |

2025年1月期 / 2025年7月期 業績予想

2025年1月期 業績予想

- 過去最高額の1口当たり分配金を想定
- 今回予想の資産運用報酬の変更による影響は、DPU +1,176円、+13.1%

(単位:百万円)

| | 2024年1月期 実績(A) | 2025年1月期 前回予想 (2024年7月発表) | 2025年1月期 今回予想(B) | 前年同期比 (B) - (A) |
|-----------------|-------------------|------------------------------|---------------------|--------------------|
| 営業収益 | 2,282 | 4,607 | 4,564 | +2,282 |
| ホテル変動賃料 | 934 | 998 | 930 | -4 |
| ホテル固定賃料 | 1,222 | 1,281 | 1,296 | +74 |
| その他 | 124 | 2,327 | 2,337 | +2,212 |
| 営業費用 | 1,032 | 1,679 | 1,287 | +255 |
| 修繕費 | 17 | 80 | 74 | +56 |
| 減価償却費 | 463 | 481 | 465 | +2 |
| 営業利益 | 1,250 | 2,927 | 3,277 | +2,027 |
| 経常利益 | 975 | 2,587 | 2,951 | +1,975 |
| 当期純利益 | 974 | 2,586 | 2,950 | +1,975 |
| 1口当たり分配金(DPU) | 2,976円 | 7,899円 | 9,009円 | +6,033円 |
| RevPAR(変動賃料ホテル) | 7,937円 | 8,131円 | 7,986円 | +49円 |
| NOI | 2,061 | 2,085 | 2,042 | -18 |
| 償却後NOI | 1,598 | 1,603 | 1,577 | -20 |
| 資本的支出(CAPEX) | 149 | 710 | 986 | +837 |
| 発行済投資口数 | 327,489口 | 327,489口 | 327,489口 | - |

※変動賃料集計対象ホテル:21ホテル(12月25日に1ホテル譲渡)

※資産運用報酬は、2024年10月26日開催予定の第6回投資主総会にて「第3号議案 規約一部変更の件(資産運用報酬に関する規定の変更)」が承認決議されることを前提としています

2025年7月期 業績予想

- ネストホテル札幌駅前譲渡によるNOIの減少および契約満了ホテルのダウンタイムの想定による一時的な利益減少を予想
- 2025年7月期以降も、中長期的な利益成長に変更なし

(単位:百万円)

| | 2024年7月期 実績(A) | 2025年7月期 予想(B) | 前年同期比 (B) - (A) |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 営業収益 | 2,440 | 2,314 | -126 |
| ホテル変動賃料 | 1,011 | 908 | -103 |
| ホテル固定賃料 | 1,284 | 1,250 | -34 |
| その他 | 143 | 154 | +11 |
| 営業費用 | 1,126 | 1,093 | -33 |
| 修繕費 | 26 | 43 | +17 |
| 減価償却費 | 466 | 450 | -15 |
| 営業利益 | 1,313 | 1,221 | -92 |
| 経常利益 | 996 | 896 | -100 |
| 当期純利益 | 995 | 895 | -100 |
| 1口当たり分配金(DPU) | 3,040円 | 2,733円 | -307円 |
| RevPAR(変動賃料ホテル) | 8,259円 | 7,615円 | -643円 |
| NOI | 2,155 | 2,005 | -149 |
| 償却後NOI | 1,689 | 1,555 | -134 |
| 資本的支出(CAPEX) | 257 | 645 | +387 |
| 発行済投資口数 | 327,489口 | 327,489口 | - |

※変動賃料集計対象ホテル:20ホテル

いちごのサステナビリティ方針

| | |
|--|---|
| <p>1. 環境との調和と資源循環</p> <p>いちごグループの事業が地球環境に与える影響を的確に把握し、施設等の長寿命化、継続的な節水や廃棄物の削減・リサイクル等に努め、環境への負荷を最小限とするよう積極的に取り組みます</p> | <p>5. サステナビリティ・パフォーマンスの開示等</p> <p>本方針やサステナビリティに関する取り組み等の情報開示に努め、広く社会とのコミュニケーションを図ります。また、サステナビリティに関する認証等の取得に継続的に取り組みます</p> |
| <p>2. 気候変動への対応と脱炭素社会への移行</p> <p>いちごグループの事業の遂行にあたっては、エネルギー使用量や温室効果ガス排出量の継続的な削減、再生可能エネルギーの活用、物件のレジリエンス向上等、気候変動への対応を推進し、脱炭素社会の実現を目指します</p> | <p>6. サステナブル調達の実施</p> <p>いちごグループの事業の遂行においては、環境配慮型の工法や材料、省エネルギー・省資源設備等を積極的に採用する、また、協力会社の選定に際しては、サステナビリティに関する取り組みを考慮するなど、サステナブル調達を推進します</p> |
| <p>3. 法令適応と環境管理体制の整備</p> <p>環境に関わる法規制や、自ら受け入れを決めたその他の環境に関する要求事項を順守し、環境管理体制を整備することにより環境保全に努めます。また、法規制等の動向を常に注視し、その変化に適応します</p> | <p>7. 多様で包摂的な組織の醸成</p> <p>人権を尊重し、人種、信条、宗教、皮膚の色、国籍、年齢、性別、性的指向、性同一性、身体障害、社会的身分などを問わず、多様な従業員が自分らしく働き、その能力を最大限に発揮できる組織と風土の醸成に努めます。また、健康と快適性に配慮した働きやすい職場環境を整備し、従業員一人ひとりの活躍とウェルビーイングを実現することにより、組織の成長につなげます</p> |
| <p>4. 教育・啓発活動とステークホルダーとの協働</p> <p>サステナビリティに関する社内教育を充実させ、当方針をいちごグループの全従業員およびサイト内で働くすべての人に周知し、意識の向上を図ります。また、さまざまなステークホルダーにも当方針に関する理解・協力を呼びかけ、協働してサステナビリティの推進に努めます</p> | <p>8. 生物多様性・生態系の保全</p> <p>敷地内緑化、屋上・壁面緑化や在来種を中心とした植栽の取り組み等を通じて、生物多様性・生態系の保全に貢献します</p> |

いちごグループにおけるESGの取り組み 地球環境の保全に貢献し、環境負荷の低減に向けた取り組み

現存不動産の有効活用

現存不動産の有効活用・価値最大化による、資源消費の少ない不動産モデルの確立

- 現存する建物や遊休地を、いちごの心築技術とノウハウを活用し、最も有効活用。サステナブル社会の実現に向け、安心安全が100年持続する建物技術をオープンプラットフォームで研究開発し、公共インフラへのアプローチも含めた「100年不動産」にもチャレンジ

低炭素社会の実現に向けた取り組み

遊休地を活用したクリーンエネルギーの創出、地域への貢献

- 山林を無駄に切り崩さず、造成による水の被害が想定される土地は使用しない、そして地域住民の方々との十分な協議を行ったうえで着工する、という基本方針に則り、太陽光発電を主軸としたクリーンエネルギー事業を展開

いちごの「心築」 建物を活かして新たな価値を創る

● 美観・快適性の向上 ● 耐震補強
● 遵法性の治癒 ● 環境対策・省エネ化

● 年間発電量
228,739,150 kWh

約52,900世帯分の年間発電量

※年間消費電力量(国内平均) 4,322kWh/世帯(環境省資料)
※いちご、いちごグリーンの2024年2月期実績

● 年間CO₂削減量
101,217,992 kg-CO₂

自動車約44,000台分の年間CO₂削減量

※乗用車(ガソリン車)約2,300kg/台・年(環境省資料)
※いちご、いちごグリーンの2024年2月期実績

J-REITにおける取り組み

各種環境認証の取得を中心とした環境への配慮

| いちごホテル(3463) | いちごオフィス(8975) |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ 環境認証の取得 BELS(4ホテル) ▶ GRESBリアルエステイト評価(2021年より参加) ESG推進の方針、組織体制、パフォーマンスを評価され「Green Star」を3年連続で取得 ▶ 消費電力の再生可能エネルギーへの切り替え ・16ホテルにて切替完了 ・14ホテル分のトラッキング付非化石証書購入済 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 環境認証の取得 24件(21物件)実質可能面積の32.6%(オフィス) ▶ GRESBリアルエステイト評価(2016年より参加) ESG推進の方針、組織体制、パフォーマンスを評価され「Green Star」を7年連続で取得 ▶ 消費電力の再生可能エネルギーへの切り替え 2023年4月までに完了(区分所有等除く) |

※2024年8月末日現在

いちごグループにおけるESGの取り組み 「サステナブル社会」の実現に向けた、グループ全体の取り組み

地域活性化への貢献

THE KNOT TOKYO Shinjuku(ホテル / 東京都)

- 地域独自の魅力を集約した観光拠点の創出、不動産・グリーンエネルギー事業を通じた地域雇用の創出、地域活動支援による防災性能や景観対策への貢献など、本業を通じた形での地域活性化を、関係者との持続的な共栄関係を築きながら推進

宮交シティ (商業施設 / 宮城県)
www.miyakocity.com

「いちご大学」の運営

オンライン開催

- 役職員一人ひとりが学び続けられる「いちご大学」を、2013年5月より企業内大学として開校
- 開催する講座では、専門性の高い役職員が自ら講師となり経験談や実績を踏まえた講義内容を展開するほか、外部専門講師を招いて1年間の平均開講数 30回

オフライン開催

スポーツ支援

三宅宏実 (ウエイトリフティング)
清山ちさと(陸上)

- スポーツ支援の枠組みに限らない地域活性化への取り組みとして、Jリーグとトップパートナー契約を締結し、活動を支援。また、ウエイトリフティング部・ライフル射撃部・陸上部・テニス部を創設し、可能性豊かなアスリートたちを社員として雇用、競技活動を支援

「スポーツエールカンパニー」(スポーツ庁)、「スポーツ推進企業」(東京都)に7年連続認定
▶ いちごスポーツサイト
www.ichigo.gr.jp/ichigosports/

いちごグループにおけるESGの取り組み 徹底したガバナンス体制が、健全かつ効率的な運用を可能に

完全成果報酬体系への移行

- 2019年2月1日より、資産規模連動報酬等とは異なる、投資主価値向上との完全連動報酬体系を導入
- 静観的な運用ではなく投資主価値向上につながる能動的な運用の促進

ベストプラクティスを目指すガバナンス体制

| 投資法人 | 資産運用会社 |
|---|---|
| <p>資産運用会社の執行をモニタリング</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 投資法人の役員は全員、資産運用会社およびいちごグループから独立した社外役員にて構成 ● 執行役員を中心とした役員会での活発な議論により、運用会社への牽制機能を発揮 ● 監督役員を弁護士・公認会計士とし、専門的な見地から執行を監督 | <p>ベストプラクティスを目指す運用体制</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 取締役5名のうち、2名が社外取締役 ● アセットマネジメント部を他業務から分離し、独立判断による最良執行を図る ● リスク・コンプライアンス部および監査部を社長直轄とし、法令順守・内部管理体制を確保 ● 投資運用委員会、リスク・コンプライアンス委員会に外部有識者を入れることで、コンプライアンス運営の客観性を確保 |

| 資産運用会社社長・投資法人執行役員の兼務 | 資産運用会社の取締役会の独立性 |
|---|--|
| <p>▶ Jリート58投資法人中、24投資法人で兼務</p> <p>いちごホテル 役員は全員、いちごグループから独立した第三者</p> | <p>▶ (1名でも)社外取締役を導入している資産運用会社は4社のみ</p> <p>いちご投資顧問 5名中、2名が社外取締役</p> |

※2024年8月末の調査に基づく

ポートフォリオの概要

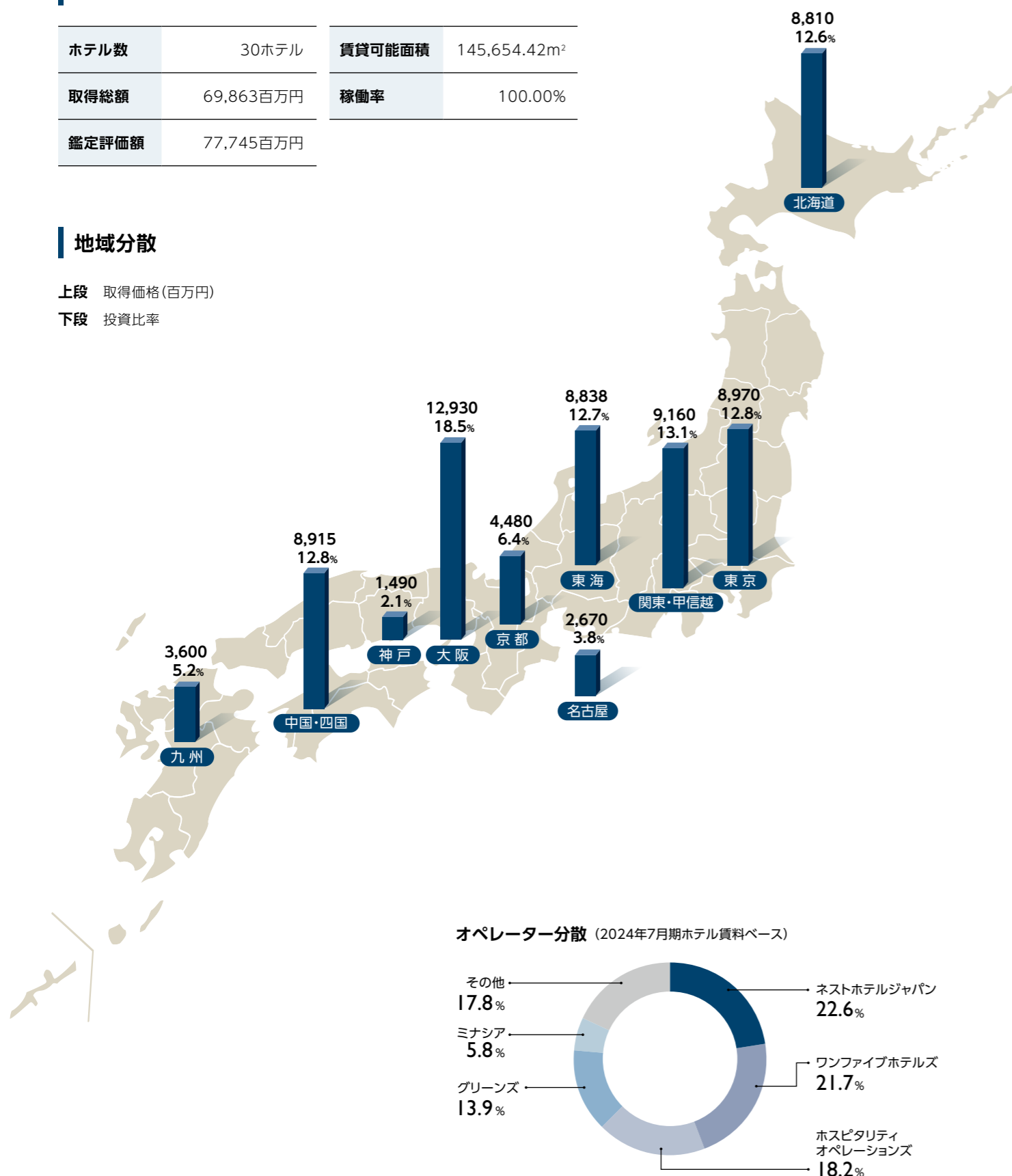
ポートフォリオ概要 (2024年7月31日時点)

| | | | |
|-------|-----------|--------|--------------------------|
| ホテル数 | 30ホテル | 賃貸可能面積 | 145,654.42m ² |
| 取得総額 | 69,863百万円 | 稼働率 | 100.00% |
| 鑑定評価額 | 77,745百万円 | | |

地域分散

上段 取得価格(百万円)

下段 投資比率



ポートフォリオ一覧

| 地域 | ホテル番号 | ホテル名 | 業態 | 賃料契約形態 | 総客室数(室) | 取得価格(百万円) | 期末評価額(百万円) | 所在地 |
|----------------------------|-------|--------------------------|--------------|----------|---------|-----------|------------|---------|
| 北海道 | A-1 | ネストホテル札幌駅前 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 162 | 2,160 | 2,810 | 北海道札幌市 |
| | A-2 | ネストホテル札幌大通 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 121 | 1,450 | 1,970 | 北海道札幌市 |
| | A-3 | コンフォートホテル釧路 | 宿泊主体・特化型 | 固定賃料 | 126 | 300 | 370 | 北海道釧路市 |
| | A-4 | THE KNOT SAPPORO | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 140 | 4,900 | 5,340 | 北海道札幌市 |
| 関東・甲信越 | B-1 | カプセルプラス横浜 | 宿泊主体・特化型 | 変動賃料 | 169 | 1,490 | 1,490 | 神奈川県横浜市 |
| | B-2 | スマイルホテル長野 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 76 | 670 | 774 | 長野県長野市 |
| | B-3 | ホテルサンシャイン宇都宮 | 宿泊主体・特化型 | 固定賃料 | 160 | 2,200 | 2,440 | 栃木県宇都宮市 |
| | B-4 | HOTEL THE KNOT YOKOHAMA | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 145 | 4,800 | 6,050 | 神奈川県横浜市 |
| 東京 | C-1 | スマイルホテル東京阿佐ヶ谷 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 112 | 3,910 | 5,070 | 東京都杉並区 |
| | C-3 | ホテルリブマックス日本橋箱崎 | 宿泊主体・特化型 | 固定賃料 | 48 | 1,360 | 1,400 | 東京都中央区 |
| | C-4 | ザ・ワンファイブ東京渋谷 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 72 | 3,700 | 4,560 | 東京都渋谷区 |
| | D-1 | コンフォートホテル浜松 | 宿泊主体・特化型 | 固定賃料 | 196 | 1,550 | 1,760 | 静岡県浜松市 |
| 北陸・東海 | D-2 | ホテルウィングインターナショナル名古屋 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 224 | 2,670 | 2,200 | 愛知県名古屋市 |
| | D-3 | コンフォートホテル中部国際空港 | 宿泊主体・特化型 | 固定賃料 | 350 | 5,308 | 5,930 | 愛知県常滑市 |
| | D-4 | コンフォートホテル鈴鹿 | 宿泊主体・特化型 | 固定賃料 | 105 | 300 | 362 | 三重県鈴鹿市 |
| | D-5 | クインテッサホテル伊勢志摩 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 150 | 610 | 669 | 三重県志摩市 |
| | D-6 | クインテッサホテル大垣 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 98 | 1,070 | 1,150 | 岐阜県大垣市 |
| | E-1 | スマイルホテル京都四条 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 144 | 4,480 | 3,770 | 京都府京都市 |
| 近畿 | E-3 | ザ・ワンファイブ大阪堺筋 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 130 | 1,630 | 1,290 | 大阪府大阪市 |
| | E-4 | ホテルウィングインターナショナル神戸新長田駅前 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 133 | 1,490 | 1,880 | 兵庫県神戸市 |
| | E-5 | ネストホテル大阪心斎橋 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 302 | 7,600 | 6,030 | 大阪府大阪市 |
| | E-6 | コンフォートホテル大阪心斎橋(いちご心斎橋ビル) | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 214 | 3,700 | 4,150 | 大阪府大阪市 |
| | F-1 | ザ・ワンファイブ岡山 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 208 | 1,200 | 2,070 | 岡山県岡山市 |
| 中国・四国 | F-2 | ネストホテル松山 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 190 | 1,610 | 2,040 | 愛媛県松山市 |
| | F-3 | アーバイン広島エグゼクティブ | 宿泊主体・特化型 | 固定賃料 | 172 | 1,800 | 2,010 | 広島県広島市 |
| | F-4 | ザ・ワンファイブガーデン倉敷 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 107 | 1,725 | 2,410 | 岡山県倉敷市 |
| | F-5 | ヴァリエホテル広島 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 171 | 1,500 | 1,760 | 広島県広島市 |
| | F-6 | 下関駅西ワシントンホテルプラザ | 宿泊主体・特化型 | 固定賃料 | 238 | 1,080 | 1,220 | 山口県下関市 |
| | 九州 | G-1 | ザ・ワンファイブ福岡天神 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 77 | 1,380 | 2,420 |
| G-3 | | ネストホテル熊本 | 宿泊主体・特化型 | 固定+変動賃料 | 201 | 2,220 | 2,350 | 熊本県熊本市 |
| 2024年7月31日時点保有ホテル合計(30ホテル) | | | | | 4,741 | 69,863 | 77,745 | — |

保有ホテル紹介（変動賃料）

A-1 | ネストホテル札幌駅前



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 北海道札幌市 |
| 総客室数 | 162室 |
| 賃貸可能面積 | 5,734.93m ² |
| 構造・階数 | SRC造 地下1階付11階建 |
| 建築時期 | 1984年6月30日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

※2024年12月25日譲渡予定

A-2 | ネストホテル札幌大通



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 北海道札幌市 |
| 総客室数 | 121室 |
| 賃貸可能面積 | 5,638.78m ² |
| 構造・階数 | SRC・S造 地下1階付15階建 |
| 建築時期 | 1992年8月26日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

B-2 | スマイルホテル長野



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 長野県長野市 |
| 総客室数 | 76室 |
| 賃貸可能面積 | 1,921.45m ² |
| 構造・階数 | S造 8階建 |
| 建築時期 | 1992年8月14日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

B-4 | HOTEL THE KNOT YOKOHAMA



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 神奈川県横浜市 |
| 総客室数 | 145室 |
| 賃貸可能面積 | 5,794.75m ² |
| 構造・階数 | SRC造 10階建 |
| 建築時期 | 1984年1月20日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

A-4 | THE KNOT SAPPORO



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 北海道札幌市 |
| 総客室数 | 140室 |
| 賃貸可能面積 | 5,153.60m ² |
| 構造・階数 | SRC・S造 地下1階付13階建 |
| 建築時期 | 2020年2月28日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

B-1 | カプセルプラス横浜



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 神奈川県横浜市 |
| 総客室数 | 169室 |
| 賃貸可能面積 | 1,183.26m ² |
| 構造・階数 | S造 3階建 |
| 建築時期 | 1993年12月9日 |
| 賃料契約形態 | 変動賃料 |

C-1 | スマイルホテル東京阿佐ヶ谷



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 東京都杉並区 |
| 総客室数 | 112室 |
| 賃貸可能面積 | 2,721.70m ² |
| 構造・階数 | RC造 地下1階付5階建 |
| 建築時期 | 1993年1月29日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

C-4 | ザ・ワンファイブ東京渋谷



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 東京都渋谷区 |
| 総客室数 | 72室 |
| 賃貸可能面積 | 1,470.52m ² |
| 構造・階数 | S造 7階建 |
| 建築時期 | 2018年1月24日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

保有ホテル紹介(変動賃料)

D-2 ホテルウィングインターナショナル名古屋



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 愛知県名古屋市 |
| 総客室数 | 224室 |
| 賃貸可能面積 | 5,255.66m ² |
| 構造・階数 | SRC・S造 地下1階付11階建 |
| 建築時期 | 1984年10月19日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

D-5 クインテッサホテル伊勢志摩



| | |
|--------|-------------------------|
| 所在地 | 三重県志摩市 |
| 総客室数 | 150室 |
| 賃貸可能面積 | 11,523.25m ² |
| 構造・階数 | S造 地下1階付9階建 |
| 建築時期 | 1998年2月10日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

E-3 ザ・ワンファイブ大阪堺筋



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 大阪府大阪市 |
| 総客室数 | 130室 |
| 賃貸可能面積 | 3,568.32m ² |
| 構造・階数 | SRC造 地下1階付10階建 |
| 建築時期 | 1982年10月26日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

E-4 ホテルウィングインターナショナル神戸新長田駅前



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 兵庫県神戸市 |
| 総客室数 | 133室 |
| 賃貸可能面積 | 4,540.90m ² |
| 構造・階数 | RC造 地下1階付9階建 |
| 建築時期 | 2008年1月15日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

D-6 クインテッサホテル大垣



| | |
|--------|----------------------------------|
| 所在地 | 岐阜県大垣市 |
| 総客室数 | 98室 |
| 賃貸可能面積 | 7,883.29m ² |
| 構造・階数 | ホテル SRC・RC造 地下1階付12階建/駐車場 S造 1階建 |
| 建築時期 | 1989年6月22日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

E-1 スマイルホテル京都四条



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 京都府京都市 |
| 総客室数 | 144室 |
| 賃貸可能面積 | 4,891.84m ² |
| 構造・階数 | SRC・S造 地下1階付10階建 |
| 建築時期 | 1991年1月31日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

E-5 ネストホテル大阪心斎橋



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 大阪府大阪市 |
| 総客室数 | 302室 |
| 賃貸可能面積 | 8,057.26m ² |
| 構造・階数 | SRC造 13階建 |
| 建築時期 | 1984年8月28日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

E-6 コンフォートホテル大阪心斎橋(いちご心斎橋ビル)



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 大阪府大阪市 |
| 総客室数 | 214室 |
| 賃貸可能面積 | 5,760.79m ² |
| 構造・階数 | S・RC造 地下1階付11階建 |
| 建築時期 | 2002年9月6日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

保有ホテル紹介(変動賃料)

F-1 ザ・ワンファイブ岡山



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 岡山県岡山市 |
| 総客室数 | 208室 |
| 賃貸可能面積 | 5,543.70m ² |
| 構造・階数 | SRC造 10階建 |
| 建築時期 | 1983年11月30日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

F-2 ネストホテル松山



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 愛媛県松山市 |
| 総客室数 | 190室 |
| 賃貸可能面積 | 6,671.94m ² |
| 構造・階数 | RC造 11階建 |
| 建築時期 | 1988年11月16日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

F-4 ザ・ワンファイブガーデン倉敷



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 岡山県倉敷市 |
| 総客室数 | 107室 |
| 賃貸可能面積 | 3,964.19m ² |
| 構造・階数 | RC造 8階建 |
| 建築時期 | 1993年3月12日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

F-5 ヴァリエホテル広島



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 広島県広島市 |
| 総客室数 | 171室 |
| 賃貸可能面積 | 4,332.50m ² |
| 構造・階数 | RC造 地下1階付8階建 |
| 建築時期 | 1985年8月2日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

保有ホテル紹介(固定賃料)

G-1 ザ・ワンファイブ福岡天神



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 福岡県福岡市 |
| 総客室数 | 77室 |
| 賃貸可能面積 | 1,910.94m ² |
| 構造・階数 | RC造 8階建 |
| 建築時期 | 1994年3月31日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

G-3 ネストホテル熊本



| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 熊本県熊本市 |
| 総客室数 | 201室 |
| 賃貸可能面積 | 6,404.36m ² |
| 構造・階数 | RC造・SRC造 地下1階付10階建 |
| 建築時期 | 1984年8月30日 |
| 賃料契約形態 | 固定+変動賃料 |

年間運営実績のグラフは
Webサイトをご確認ください。

<https://reit-a.pdcp.jp/3463/202404/a/>



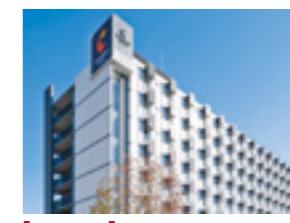
A-3 コンフォートホテル釧路

| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 北海道釧路市 |
| 総客室数 | 126室 |
| 賃貸可能面積 | 3,180.58m ² |
| 構造・階数 | RC造 9階建 |
| 建築時期 | 2009年8月7日 |
| 賃料契約形態 | 固定賃料 |



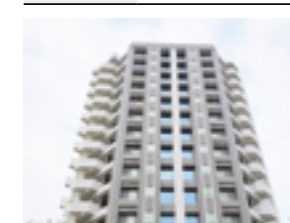
B-3 ホテルサンシャイン宇都宮

| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 栃木県宇都宮市 |
| 総客室数 | 160室 |
| 賃貸可能面積 | 5,267.16m ² |
| 構造・階数 | S造 13階建 |
| 建築時期 | 1991年2月20日 |
| 賃料契約形態 | 固定賃料 |



C-3 ホテルリブマックス日本橋箱崎

| | |
|--------|----------------------|
| 所在地 | 東京都中央区 |
| 総客室数 | 48室 |
| 賃貸可能面積 | 853.00m ² |
| 構造・階数 | S造 11階建 |
| 建築時期 | 2015年2月17日 |
| 賃料契約形態 | 固定賃料 |



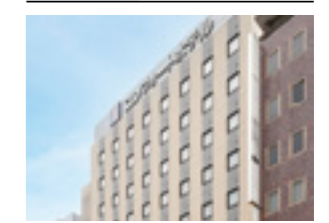
D-3 コンフォートホテル中部国際空港

| | |
|--------|-------------------------|
| 所在地 | 愛知県常滑市 |
| 総客室数 | 350室 |
| 賃貸可能面積 | 11,599.63m ² |
| 構造・階数 | RC造 8階建 |
| 建築時期 | 2004年11月2日 |
| 賃料契約形態 | 固定賃料 |



D-1 コンフォートホテル浜松

| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 静岡県浜松市 |
| 総客室数 | 196室 |
| 賃貸可能面積 | 4,173.92m ² |
| 構造・階数 | S造 10階建 |
| 建築時期 | 2009年9月10日 |
| 賃料契約形態 | 固定賃料 |



D-4 コンフォートホテル鈴鹿

| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 三重県鈴鹿市 |
| 総客室数 | 105室 |
| 賃貸可能面積 | 2,186.65m ² |
| 構造・階数 | S造 6階建 |
| 建築時期 | 2007年7月17日 |
| 賃料契約形態 | 固定賃料 |



F-3 アーバイン広島エグゼクティブ

| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 広島県広島市 |
| 総客室数 | 172室 |
| 賃貸可能面積 | 2,756.20m ² |
| 構造・階数 | RC造 14階建 |
| 建築時期 | 2008年6月27日 |
| 賃料契約形態 | 固定賃料 |



F-6 下関駅西ワシントンホテルプラザ

| | |
|--------|------------------------|
| 所在地 | 山口県下関市 |
| 総客室数 | 238室 |
| 賃貸可能面積 | 5,709.35m ² |
| 構造・階数 | SRC造 11階建 |
| 建築時期 | 1999年3月18日 |
| 賃料契約形態 | 固定賃料 |

資産運用の概況

1 投資法人の運用状況等の推移

| 期別 | | 第14期 | 第15期 | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|---------------------------------|----------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | 自 2022年 2月 1日 至 2022年 7月 31日 | 自 2022年 8月 1日 至 2023年 1月 31日 | 自 2023年 2月 1日 至 2023年 7月 31日 | 自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月 31日 | 自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月 31日 |
| 営業収益 | 百万円 | 1,248 | 1,537 | 1,796 | 2,282 | 2,440 |
| (うち不動産賃貸事業収益) | 百万円 | (1,248) | (1,537) | (1,796) | (2,282) | (2,440) |
| 営業費用 | 百万円 | 681 | 755 | 862 | 1,032 | 1,126 |
| (うち不動産賃貸事業費用) | 百万円 | (560) | (556) | (594) | (684) | (750) |
| 営業利益 | 百万円 | 566 | 781 | 933 | 1,250 | 1,313 |
| 経常利益 | 百万円 | 362 | 572 | 722 | 975 | 996 |
| 当期純利益 | 百万円 | 361 | 571 | 721 | 974 | 995 |
| 総資産額 | 百万円 | 59,356 | 59,766 | 59,042 | 74,786 | 74,935 |
| (対前期比) | % | (△0.1) | (0.7) | (△1.2) | (26.7) | (0.2) |
| 純資産額 | 百万円 | 31,959 | 32,168 | 32,319 | 40,672 | 40,693 |
| (対前期比) | % | (0.1) | (0.7) | (0.5) | (25.8) | (0.1) |
| 出資総額 (純額) | (注1) 百万円 | 31,597 | 31,597 | 31,597 | 39,697 | 39,697 |
| 発行済投資口の総口数 | 口 | 254,974 | 254,974 | 254,974 | 327,489 | 327,489 |
| 1口当たり純資産額 | 円 | 125,342 | 126,165 | 126,756 | 124,194 | 124,258 |
| 分配金総額 | 百万円 | 361 | 571 | 721 | 974 | 995 |
| 1口当たり分配金 | 円 | 1,418 | 2,240 | 2,831 | 2,976 | 3,040 |
| (うち1口当たり利益分配金) | 円 | (1,418) | (2,240) | (2,831) | (2,976) | (3,040) |
| (うち1口当たり利益超過分配金) | 円 | (-) | (-) | (-) | (-) | (-) |
| 総資産経常利益率 | (注2) % | 0.6 (1.2) | 1.0 (1.9) | 1.2 (2.5) | 1.5 (2.9) | 1.3 (2.7) |
| 自己資本利益率 | (注2) % | 1.1 (2.3) | 1.8 (3.5) | 2.2 (4.5) | 2.7 (5.3) | 2.4 (4.9) |
| 自己資本比率 | (注2) % | 53.8 | 53.8 | 54.7 | 54.4 | 54.3 |
| (対前期増減) | | (0.1) | (△0.0) | (0.9) | (△0.4) | (△0.1) |
| 配当性向 | (注3) % | 100.1 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| 【その他参考情報】 | | | | | | |
| 投資物件数 | 件 | 24 | 25 | 25 | 30 | 30 |
| 期末テナント数 | 件 | 34 | 34 | 34 | 47 | 48 |
| 総賃貸可能面積 | m ² | 104,271.58 | 109,538.74 | 109,538.74 | 145,654.42 | 145,654.42 |
| 期末稼働率 | % | 100.0 | 99.7 | 99.7 | 99.8 | 100.0 |
| 当期減価償却費 | 百万円 | 364 | 373 | 387 | 463 | 466 |
| 当期資本的支出額 | 百万円 | 199 | 194 | 551 | 149 | 257 |
| 賃貸NOI(Net Operating Income) | (注2) 百万円 | 1,052 | 1,353 | 1,589 | 2,061 | 2,155 |
| 1口当たりFFO(Funds from Operations) | (注2) 円 | 2,853 | 3,708 | 4,381 | 5,654 | 4,475 |
| 当期運用日数 | 日 | 181 | 184 | 181 | 184 | 182 |

(注1) 出資総額から出資総額控除額を差し引いた金額を記載しています。

(注2) 記載した指標は以下の方法により算出しています。なお、年換算した数値を()に記載しています。

| | |
|----------|---|
| 総資産経常利益率 | 経常利益 / (期首総資産額 + 期末総資産額) ÷ 2 |
| 自己資本利益率 | 当期純利益 / (期首純資産額 + 期末純資産額) ÷ 2 |
| 自己資本比率 | 期末純資産額 / 期末総資産額 |
| 賃貸NOI | 不動産賃貸事業収益 - 不動産賃貸事業費用 + 当期減価償却費 |
| 1口当たりFFO | (当期純利益 + 当期減価償却費 + 創立費償却 + 投資口交付費償却 + 投資法人債発行償却費 + 固定資産除却損 + 資産除去債務費用 ± 不動産等売却損益 ± 特別損益) / 期末発行済投資口の総口数 |

(注3) 配当性向は以下の方法により算出しており、小数点第1位未満を切捨てにより記載しています。

1口当たり分配金 (利益超過分配金は含まない) / 1口当たり当期純利益

なお、第17期については、新投資口の発行を行ったことから、次の方法により算出しています。

分配金総額 (利益超過分配金は含まない) / 当期純利益

2 当期の資産の運用の経過

(1) 投資法人の主な推移

いちごホテルリート投資法人（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（昭和26年法律第198号。その後の改正を含みます。以下「投信法」といいます。）に基づき、いちご投資顧問株式会社（以下「本資産運用会社」といいます。）を設立企画人とし、また、いちご株式会社をスポンサーとして2015年7月22日に設立（出資額300百万円、発行口数3,000口）され、同年11月30日に株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）不動産投資信託証券市場に上場しました（銘柄コード3463）。

(2) 投資環境と運用実績

当期におけるわが国の経済は、2024年4～6月期（速報値）の実質GDP成長率は前期比+0.8%（年率+3.1%、同年1～3月期-0.6%）となり、物価上昇の影響による個人消費減少からの持ち直しや民間企業の設備投資意欲の増加のもと、緩やかに回復しています。

観光産業においては、訪日外国人（以下「インバウンド旅行者」といいます。）は2024年1～6月は前年同期比65.9%増、2019年同期比6.9%増（日本政府観光局推計値）となり、昨年秋からの回復傾向の継続により2019年度を超える水準で推移しております。

また、国内のレジャー及びビジネスによる延べ宿泊者数は、外国人利用者において、2024年1～6月は前年同期比63.3%増、2019年同期比47.6%増（国土交通省観光庁）、日本人利用者において、2024年1～6月は前年同期比1.6%増、2019年同期比8.6%増となり、前年と比べ増加傾向が継続しています。

本投資法人が保有するホテルにおいては、昨年実施されていた全国旅行支援策の終了により、一部のエリアでは宿泊利用者の低下が見受けられたものの、インバウンド旅行者の増加により国内レジャー需要は高い傾向がありました。一方、国内の物価及び人件費の上昇は変動賃料が設定されている物件へ影響を与えており、一部の物件において新型コロナウイルス感染症COVID-19（以下「本感染症」といいます。）の影響を受ける前の変動賃料の水準までの回復には至っておりません。

第18期を迎えた当期は、国内の安定した宿泊需要に加え、円安の影響を背景にインバウンド旅行者も本感染症拡大前の2019年を超える勢いで増加しており、宿泊需要は一段と高まりました。一方、昨年からの継続する国内の物価や人件費の上昇もあり、ホテル運営面においても変化が生じております。

本投資法人としましては、ホテルテナントの運営状況を注視すると共に、更なるホテル需要の高まりを見据え、新たなCAPEX投資や水光熱費等支出削減などの対応を検討・実施してまいります。

不動産投資市場においては、国内外の投資家の投資意欲を背景に取引価格は依然高値圏で推移していることから、厳しい取得環境が継続しております。今後、更なる利上げの可能性を考慮すると資金調達が困難になることが想定され、今後取得への影響が生じる可能性があります。

(3) 資金調達概要

当期においては、2024年2月に返済期限の到来した借入金（合計4,950百万円）の返済資金として、同月に既存取引銀行から借入れ（合計4,950百万円）を、また2024年4月に返済期限の到来した借入金（合計2,220百万円）の返済資金として、同月に既存取引銀行からの借入れ（合計2,220百万円）を行いました。この結果、2024年7月31日現在の借入金残高は32,470百万円となり、総資産に占める借入金の割合（以下「LTV」といいます。）は43.3%となりました。

(4) 業績及び分配概要

上記の運用の結果、2024年7月期の実績として営業収益2,440百万円、営業利益1,313百万円、経常利益996百万円、当期純利益995百万円を計上しました。分配金については、本投資法人の規約第37条に定める金銭の分配の方針に基づき、租税特別措置法第67条の15第1項に規定される「配当可能利益の額」の100分の90に相当する金額を超えるものとします。

なお、運用資産の維持又は価値向上に必要と認められる長期修繕積立金、支払準備金、一時差異等調整積立金、圧縮積立金、分配準備積立金並びにこれらに類する積立金及び引当金等のほか必要な金額を分配可能金額から積み立て、又は留保その他の処理を行うことができます。

当期の分配金は、当期末処分利益995百万円に対して、投資口1口当たりの分配金が1円未満となる端数部分を除く全額995百万円を利益分配金として分配することとしました。この結果、投資口1口当たりの分配金を3,040円としました。

3 増資等の状況

最近5年間における発行済投資口の総口数及び出資総額（純額）の増減は、以下のとおりです。

| 年月日 | 摘要 | 発行済投資口の総口数（口） | | 出資総額（純額）（百万円） ^(注1) | | 備考 |
|------------|---------|---------------|---------|-------------------------------|--------|------|
| | | 増減 | 残高 | 増減 | 残高 | |
| 2023年8月25日 | 第三者割当増資 | 72,515 | 327,489 | 8,099 | 39,697 | (注2) |

(注1) 出資総額から出資総額控除額を差し引いた金額を記載しています。

(注2) 1口当たり発行価額111,700円にて新規物件の取得資金の調達等を目的とする第三者割当により新投資口を発行しました。

【投資証券の取引所価格の推移】

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

| 決算期 | 第14期 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日 | 第15期 自 2022年8月1日 至 2023年1月31日 | 第16期 自 2023年2月1日 至 2023年7月31日 | 第17期 自 2023年8月1日 至 2024年1月31日 | 第18期 自 2024年2月1日 至 2024年7月31日 |
|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 最高 | 98,200円 | 115,200円 | 119,100円 | 121,300円 | 118,300円 |
| 最低 | 76,500円 | 93,500円 | 98,900円 | 101,700円 | 105,500円 |

4 分配金等の実績

当期の分配金については、本投資法人の規約第37条に定める金銭の分配の方針に基づき、租税特別措置法第67条の15第1項に規定される「配当可能利益の額」の100分の90に相当する金額を超えるものとし、当期末処分利益995,730千円に対して、投資口1口当たりの分配金が1円未満となる端数部分を除く全額995,566千円を利益分配金として分配することとしました。この結果、投資口1口当たりの分配金を3,040円としました。

| 決算期 | | 第14期 | 第15期 | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|-----------------------------------|----|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日 | 自 2022年8月1日 至 2023年1月31日 | 自 2023年2月1日 至 2023年7月31日 | 自 2023年8月1日 至 2024年1月31日 | 自 2024年2月1日 至 2024年7月31日 |
| 当期末処分利益総額 | 千円 | 361,577 | 571,231 | 722,028 | 974,655 | 995,730 |
| 利益留保額 | 千円 | 24 | 89 | 197 | 47 | 164 |
| 金銭の分配金総額 | 千円 | 361,553 | 571,141 | 721,831 | 974,607 | 995,566 |
| (1口当たり分配金) | 円 | (1,418) | (2,240) | (2,831) | (2,976) | (3,040) |
| うち利益分配金総額 | 千円 | 361,553 | 571,141 | 721,831 | 974,607 | 995,566 |
| (1口当たり利益分配金) | 円 | (1,418) | (2,240) | (2,831) | (2,976) | (3,040) |
| うち出資払戻総額 | 千円 | — | — | — | — | — |
| (1口当たり出資払戻額) | 円 | (—) | (—) | (—) | (—) | (—) |
| 出資払戻総額のうち一時差異等調整引当額からの分配金総額 | 千円 | — | — | — | — | — |
| (1口当たり出資払戻額のうち1口当たり一時差異等調整引当額分配金) | 円 | (—) | (—) | (—) | (—) | (—) |
| 出資払戻総額のうち税法上の出資等減少分配からの分配金総額 | 千円 | — | — | — | — | — |
| (1口当たり出資払戻額のうち税法上の出資等減少分配からの分配金) | 円 | (—) | (—) | (—) | (—) | (—) |

5 今後の運用方針及び対処すべき課題

(1) 新規物件取得（外部成長）について

本投資法人は、ホテル用不動産等^(注1)を主な投資対象とし、安定的なキャッシュ・フローを確保すると共に、宿泊需要の増加を背景に収益成長の可能性を有するポートフォリオの構築を目指します。

本投資法人は、投資対象とするホテル用不動産等を「宿泊主体・特化型ホテル」、「フルサービスホテル」、「リゾートホテル」、「その他宿泊施設」の各ホテルタイプ^(注2)に分類し、個別物件の特性及び競争力等を見極めるためデュー・ディリジェンスを行った上で、ポートフォリオの質又は収益性の向上に資することが期待されるホテル用不動産等に対して厳選投資を行ってまいりました。

日本経済においては、引き続き景気も緩やかな回復が継続するものと期待されておりますが、更なる物価上昇の影響と共に企業の賃上げの進展によっては、個人消費の伸びを左右することが考えられます。また、金融市場の変動の影響も景気回復に影響を与えることが考えられ、注視する必要があります。

国内のホテル需要においては、今後も安定した日本人旅行者と共に、更なるインバウンド旅行者の需要の増加による需要拡大が期待されます。

本投資法人は、引き続きホテルマーケットの変遷をとらえたホテル用不動産等への重点投資として、宿泊主体・特化型ホテルに優先的に投資を行いますが、より収益の安定性と成長性を考慮した地域やホテルタイプの選定に力を入れると共に、ポートフォリオの質の向上を目指してまいります。

また、本投資法人は上場以降、いちごグループ（注3）のソーシング力（注4）とサポート体制を最大限に活用し、外部成長によるポートフォリオの拡大に併せて、投資地域、ホテルタイプ、賃料契約形態等の観点から投資対象となるホテル用不動産等の分散を図ると共に、収益の安定性と成長性を追求するポートフォリオの構築に注力しております。そして、ポートフォリオの安定運用が可能となったタイミングを総合的に判断し、より成長性を追求することが可能なリゾートホテルやフルサービスホテルの取得を目指してまいります。

（注1）「ホテル用不動産等」とは、(i) 主たる用途が旅館業法に定める旅館業を営むための宿泊施設及びその付帯施設・設備の用に供される不動産等、(ii) 家具等の備置その他一定の環境整備等がなされた上で賃貸される住居若しくは提供される宿泊施設及び賃借人若しくは利用者に対してフロントサービス等一定のサービスを提供することのある住居若しくは宿泊施設並びにこれらの付帯施設・設備の用に供される不動産等、又は、(iii) 複数の不動産等が社会経済上の観点において一体的に利用され得る場合において、そのいずれかが (i) 及び (ii) に掲げる用に供されるものであるときに、本投資法人が、関連する (i) 及び (ii) に掲げる不動産等の取得又は保有を条件として、取得する当該複数の不動産等をいいます。以下同じです。

（注2）各ホテルタイプの詳細は以下のとおりです。以下同じです。

a. 宿泊主体・特化型ホテル

駅前・空港・観光地・ビジネス街・繁華街等の集客エリア、ターミナル駅等の交通の要所近隣、高速道路のインターチェンジ付近等に位置し、付帯施設を限定、又は最小限にして宿泊を主体としたホテル及び宿泊に特化したホテル。なお、カプセルホテルを含みます。

b. フルサービスホテル

駅前・空港・観光地・ビジネス街・繁華街等の集客エリア、大都市圏、政令指定都市、県庁所在地等の都市及び市街地近郊に位置し、宿泊施設に加え、レストランなどの料飲施設・設備、宴会・会議場等の付帯施設を備えており、フルラインのサービスを提供するホテル。

c. リゾートホテル

観光地、景勝地、レジャー施設近隣に位置し、比較的ゆとりのある宿泊施設とレストラン、宴会場、会議場、スポーツ施設などより多様な付帯施設・設備を有するホテル。

d. その他宿泊施設

交通の利便性が高い都市部、都市近郊、駅前・空港・観光地・ビジネス街・繁華街等の集客エリア、ターミナル駅等の交通の要所近隣等に位置し、旅館業法に定める旅館業を営むための宿泊施設で、ホテル以外の各宿泊施設及びサービスアパートメント等。

（注3）いちご株式会社及びその連結子会社（本資産運用会社を含みます。）で構成されます。以下同じです。

（注4）「ソーシング力」とは、投資対象となり得る物件情報の収集力及び物件取得に向けた交渉力等の投資対象物件を取得するための総合的な力をいいます。

（2）心築による価値向上（内部成長）について

変動賃料物件のホテルオペレーターと月次運営会議等を通して継続的な協議を行い、価値創造CAPEX（注）の立案、実行を行ってまいりました。また、本投資法人はいちごグループがこれまで培ってきた不動産の価値向上のノウハウや強力な運用体制を活用し、心築による価値向上を図ってきております。

本投資法人が保有するホテルは更なる成長に向けて、速やかにホテル需要や収益を確保できるようホテルオペレーターとの月次運営会議に加え、日々の状況変化について速やかに共有を行い、必要なCAPEX投資、支出削減策の検討及びホテルテナントの支援実施等、運営サポートや対策を講じていきます。

（注）本投資法人は、CAPEXを各期に計上する減価償却費総額の範囲内で実施することを原則としますが、状況により超える場合もございます。また、本投資法人は、物件の特性を踏まえた運営方針に基づき、費用対効果に優れた価値創造CAPEXを的確に行うことにより、効果的かつ戦略的なCAPEX投資を実施することを目指します。

（3）財務戦略について

本投資法人は、中長期に亘り安定した収益の確保と運用資産の規模の着実な成長及び運用の安定性を優先し、資金調達環境の動向を注視しつつ、借入金利の固定化並びに借入期間の長期化及び分散化を図ってまいりました。既存借入金のリファイナンスについては、スポンサーサポートの活用や取引金融機関と良好な関係を維持しながら、確実な借換えの実現に取り組むと共に、借入コストの抑制に努めてまいります。

なお、資本効率の向上及び投資主還元強化の観点から、財務、資本政策の一環として自己投資口の取得及び消却を行うことも検討いたします。自己投資口の取得及び消却の検討にあたっては、中長期的な投資主価値の向上の観点から、財務状況、金融市場の状況等を慎重に見極めた上で、可否を判断するものいたします。

6 決算後に生じた重要な事実

（参考情報）

資産の譲渡

規約に定める資産運用の基本方針に基づき、以下の特定資産の売買契約を締結しています。

[ネストホテル札幌駅前]

譲渡予定価格（注1） 4,700,000千円

帳簿価額（注2） 2,126,409千円

所在地 北海道札幌市中央区北二条西二丁目9番地2

資産の種類 不動産信託受益権

所有形態 土地：所有権

建物：所有権

契約締結日 2024年7月31日

引渡予定日（注3） 2024年12月25日

譲渡先 いちご地所株式会社

（注1）譲渡予定価格は、譲渡に係る諸費用、固定資産税・都市計画税相当額の精算分及び消費税等相当額を含まない不動産信託受益権の売買代金を記載しています。

なお、第19期（自 2024年8月1日 至 2025年1月31日）において、不動産売却益約2,181,527千円を計上する見込みです。

（注2）2024年7月31日現在の帳簿価額を記載しています。

（注3）本譲渡に係る信託受益権売買契約（以下、「本契約」という。）については、金融庁の定める「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」に規定される投資法人によるフォワード・コミットメント等

（※）に該当します。本契約においては、本投資法人又は譲渡先に本契約の条項につき違反があったときは、その相手方は本契約を解除し、違約金として契約解除された当該不動産の売買代金の10%相当額を請求することができるものとされています。ただし、本投資法人が売主であることから、損害賠償金の負担が生じることにより、本投資法人の財務等に重大な影響を与える可能性は極めて低いと考えています。

（※）先日付での売買契約であって、契約締結から1か月以上経過した後に決済、物件引渡しを行うこととしているもの、その他にこれに類する契約をいいます。

投資法人の概況

1 出資の状況

| 期別 | | 第14期 2022年7月31日 | 第15期 2023年1月31日 | 第16期 2023年7月31日 | 第17期 2024年1月31日 | 第18期 2024年7月31日 |
|-------------|-----|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 発行可能投資口総口数 | 口 | 10,000,000 | 10,000,000 | 10,000,000 | 10,000,000 | 10,000,000 |
| 発行済投資口の総口数 | 口 | 254,974 | 254,974 | 254,974 | 327,489 | 327,489 |
| 出資総額(純額)(注) | 百万円 | 31,597 | 31,597 | 31,597 | 39,697 | 39,697 |
| 投資主数 | 人 | 15,467 | 14,291 | 14,455 | 14,023 | 16,240 |

(注) 出資総額から出資総額控除額を差し引いた金額を記載しています。

2 投資口に関する事項

2024年7月31日現在における主要な投資主は以下のとおりです。

| 氏名又は名称 | 所有投資口数(口) | 発行済投資口の総口数に対する 所有投資口数の割合(%) |
|--------------------------|-----------|--------------------------------|
| いちごトラスト | 59,087 | 18.04 |
| 株式会社日本カストディ銀行(信託口) | 42,518 | 12.98 |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) | 33,532 | 10.23 |
| いちご株式会社 | 29,420 | 8.98 |
| 野村信託銀行株式会社(投信口) | 11,985 | 3.65 |
| いちごトラスト・ピーティーイー・リミテッド | 10,908 | 3.33 |
| 倉剛進 | 3,465 | 1.05 |
| 小倉孝夫 | 2,613 | 0.79 |
| MORGAN STANLEY & CO. LLC | 2,541 | 0.77 |
| 富士伊豆農業協同組合 | 2,000 | 0.61 |
| 合計 | 198,069 | 60.48 |

(注) 発行済投資口の総口数に対する所有投資口数の割合は、小数点第2位未満を切捨てにより記載しています。

3 役員等に関する事項

(1) 2024年7月31日現在の本投資法人の役員等の氏名又は名称は以下のとおりです。

| 役職名 | 氏名又は名称 | 主な兼職等 | 当該営業期間における 役職毎の報酬の総額 (千円) |
|-------|------------|---|---------------------------------|
| 執行役員 | 石井 絵梨子 | 新幸総合法律事務所 パートナー 慶應義塾大学法科大学院 非常勤講師 カナディアン・ソーラー・インフラ投資法人 監督役員 株式会社アルマード 社外監査役 株式会社タムロン 社外取締役 株式会社Sun Asterisk 社外取締役 監査等委員 OPN Holdings株式会社 社外監査役 アドバンス・プライベート投資法人 監督役員 イーレックス株式会社 社外監査役 株式会社スマートドライブ 社外取締役 監査等委員 | 1,800 |
| 監督役員 | 飯田 善 | 飯田経営法律事務所 代表弁護士 株式会社西東京リサイクルセンター 監査役 メディケア生命保険株式会社 社外監査役 株式会社エクサウィザーズ 社外監査役 アーキアエナジー株式会社 社外取締役 | 1,200 |
| | 鈴木 智子 | 鈴木智子公認会計士事務所 代表 UBE株式会社 社外取締役 ヘリオス テクノ ホールディング株式会社 社外監査役 双日株式会社 社外取締役 監査等委員 | 1,200 |
| 会計監査人 | 太陽有限責任監査法人 | — | (注2) 8,150 |

(注1) 執行役員及び監督役員は、いずれも本投資法人の投資口を自己又は他人の名義で所有していません。

(注2) 太陽有限責任監査法人及び同監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、当該営業期間の投資法人の非監査業務に基づく報酬はありません。

(2) 会計監査人の解任及び不再任の決定の方針

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

(3) 過去2年間に業務の停止の処分を受けた者に関する事項

本投資法人の会計監査人である太陽有限責任監査法人は、2023年12月26日付で金融庁から契約の新規の締結に関する業務停止3か月(2024年1月1日から同年3月31日まで)の処分を受けました。

4 役員等賠償責任保険契約に関する事項

本投資法人が締結する役員等賠償責任保険契約は以下のとおりです。

| 被保険者の範囲 | 役員等賠償責任保険契約の内容の概要 |
|---------------|--|
| 全ての執行役員及び監督役員 | <p>(1) 保険内容の概要 被保険者がその地位に基づいて行った行為（不作為を含みます。）に起因して、損害賠償請求された場合の、法律上の損害賠償金及び争訟費用を補償します。</p> <p>(2) 保険料の負担割合 投資主代表訴訟特約を含む保険料は本投資法人が負担しております。</p> <p>(3) 職務の執行の適正性が損なわれないようするための措置 故意又は重大な過失による行為等に係る被保険者の損害等は、補償の対象外としております。</p> |

5 資産運用会社、資産保管会社及び一般事務受託者

2024年7月31日現在の資産運用会社、資産保管会社及び一般事務受託者は以下のとおりです。

| 委託区分 | 名称 |
|--------------------|-------------|
| 資産運用会社 | いちご投資顧問株式会社 |
| 資産保管会社 | みずほ信託銀行株式会社 |
| 一般事務受託者（機関の運営） | |
| 一般事務受託者（会計事務等） | |
| 一般事務受託者（投資主名簿等管理人） | |

投資法人の運用資産の状況

1 本投資法人の資産の構成

| 資産の種類 | 地域 (注1) | 第17期（2024年1月31日） | | 第18期（2024年7月31日） | |
|--------------|------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | | 保有総額 (百万円) (注2) | 対総資産比率 (%) | 保有総額 (百万円) (注2) | 対総資産比率 (%) |
| 不動産 信託受益権 | 北海道・東北 | 8,707 | 11.6 | 8,653 | 11.5 |
| | 関東甲信越 | 9,330 | 12.5 | 9,348 | 12.5 |
| | 東京 | 8,831 | 11.8 | 8,795 | 11.7 |
| | 北陸・東海 | 11,120 | 14.9 | 11,094 | 14.8 |
| | 近畿 | 18,754 | 25.1 | 18,715 | 25.0 |
| | 中国・四国 | 9,199 | 12.3 | 9,132 | 12.2 |
| | 九州・沖縄 | 3,581 | 4.8 | 3,579 | 4.8 |
| 小計 | | 69,527 | 93.0 | 69,320 | 92.5 |
| 預金・その他資産 | | 5,258 | 7.0 | 5,615 | 7.5 |
| 資産総額計 | | 74,786 | 100.0 | 74,935 | 100.0 |

(注1) 「地域」は、下記によります。

北海道・東北：北海道、青森県、岩手県、宮城県、秋田県、山形県、福島県
 関東甲信越：神奈川県、埼玉県、千葉県、茨城県、栃木県、群馬県、山梨県、新潟県、長野県
 東京：東京都
 北陸・東海：富山県、石川県、福井県、岐阜県、静岡県、愛知県、三重県
 近畿：大阪府、兵庫県、京都府、滋賀県、奈良県、和歌山県
 中国・四国：鳥取県、島根県、岡山県、広島県、山口県、香川県、徳島県、高知県、愛媛県
 九州・沖縄：福岡県、佐賀県、長崎県、熊本県、大分県、宮崎県、鹿児島県、沖縄県

(注2) 「保有総額」は、決算日時点の貸借対照表計上額（減価償却後の帳簿価額）によります。また、信託建設仮勘定は不動産信託受益権の小計に含めていません。

2 主要な保有資産

2024年7月31日現在、本投資法人が保有する主要な保有資産（帳簿価額上位10物件）の概要は以下のとおりです。

| 不動産等の名称 | 帳簿価額 (百万円) (注1) | 賃貸可能面積 (㎡) (注2) | 賃貸面積 (㎡) (注3) | 稼働率 (%) | 対総賃貸 収入比率 (%) (注4) | 主たる 用途 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------|--------------------------|-----------|
| ネストホテル大阪心斎橋 | 7,438 | 8,057.26 | 8,057.26 | 100.0 | 6.8 | ホテル |
| コンフォートホテル 中部国際空港 | 5,099 | 11,599.63 | 11,599.63 | 100.0 | 6.2 | ホテル |
| THE KNOT SAPPORO | 4,879 | 5,153.60 | 5,153.60 | 100.0 | 6.3 (注4) | ホテル |
| HOTEL THE KNOT YOKOHAMA | 4,789 | 5,794.75 | 5,794.75 | 100.0 | 6.6 (注4) | ホテル |
| スマイルホテル京都四条 | 4,478 | 4,891.84 | 4,891.84 | 100.0 | 3.2 | ホテル |
| スマイルホテル東京阿佐ヶ谷 | 3,789 | 2,721.70 | 2,721.70 | 100.0 | 5.8 (注4) | ホテル |
| ザ・ワンファイブ東京渋谷 | 3,772 | 1,470.52 | 1,470.52 | 100.0 | 5.0 | ホテル |
| コンフォートホテル大阪心斎橋 (いちご心斎橋ビル) | 3,692 | 5,760.79 | 5,760.79 | 100.0 | 非開示 (注4) | ホテル |
| ホテルウィング インターナショナル名古屋 | 2,708 | 5,255.66 | 5,255.66 | 100.0 | 非開示 (注4) | ホテル |
| ホテルサンシャイン宇都宮 | 2,297 | 5,267.16 | 5,267.16 | 100.0 | 2.6 | ホテル |
| 合計 | 42,946 | 55,972.91 | 55,972.91 | 100.0 | 42.6 | |

(注1) 「帳簿価額」には、信託建設仮勘定は含めていません。

(注2) 「賃貸可能面積」は、各資産に係る建物の賃貸借契約又は建物図面等に基づき賃貸が可能と考えられる部分の面積を記載しています。以下同じです。

(注3) 「賃貸面積」は、各資産に係る各賃貸借契約に表示された賃貸面積の合計を記載しています。

(注4) 賃借人より賃料の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。また、「スマイルホテル東京阿佐ヶ谷」、「HOTEL THE KNOT YOKOHAMA」及び「THE KNOT SAPPORO」については、ホテル賃料以外の開示について同意を得られていないため、これを除外した比率を記載しています（かかる比率は「合計」欄においても除外しています。）。

3 組入資産明細

(不動産等組入資産明細)

2024年7月31日現在、本投資法人が保有する不動産等の明細は以下のとおりです。

| 不動産等の名称 | 所在地 (住居表示) | 所有形態 | 賃貸可能 面積 (㎡) | 期末 算定価額 (百万円) (注1) | 帳簿価額 (百万円) (注2) |
|---------|--|--------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 001 | スマイルホテル京都四条 京都府京都市下京区四条通 油小路東入傘鉾町59番他 | 不動産 信託受益権 | 4,891.84 | 3,770 | 4,478 |
| 003 | ホテルウィング インターナショナル名古屋 愛知県名古屋市中区錦一丁目4番11号 | 不動産 信託受益権 | 5,255.66 | 2,200 | 2,708 |
| 004 | ネストホテル札幌駅前 北海道札幌市中央区北二条西二丁目9番2 | 不動産 信託受益権 | 5,734.93 | 2,810 | 2,126 |
| 005 | ザ・ワンファイブ大阪堺筋 大阪府大阪市中央区博労町 二丁目3番8号 | 不動産 信託受益権 | 3,568.32 | 1,290 | 1,739 |
| 006 | コンフォートホテル浜松 静岡県浜松市中区砂山町353番5 | 不動産 信託受益権 | 4,173.92 | 1,760 | 1,345 |
| 007 | ホテルウィングインターナシ ョナル神戸新長田駅前 兵庫県神戸市長田区若松町 五丁目1番1号 | 不動産 信託受益権 | 4,540.90 | 1,880 | 1,366 |
| 008 | ネストホテル札幌大通 北海道札幌市中央区南二条西 五丁目29番1他 | 不動産 信託受益権 | 5,638.78 | 1,970 | 1,382 |
| 009 | ザ・ワンファイブ福岡天神 福岡県福岡市中央区大名二丁目8番12号 | 不動産 信託受益権 | 1,910.94 | 2,420 | 1,422 |
| 010 | ネストホテル大阪心斎橋 大阪府大阪市中央区南船場 二丁目4番10号 | 不動産 信託受益権 | 8,057.26 | 6,030 | 7,438 |
| 011 | コンフォートホテル 中部国際空港 愛知県常滑市セントレア四丁目2番3号 | 不動産 信託受益権 | 11,599.63 | 5,930 | 5,099 |
| 012 | スマイルホテル東京阿佐ヶ谷 東京都杉並区阿佐谷南三丁目37番11号 | 不動産 信託受益権 | 2,721.70 | 5,070 | 3,789 |
| 015 | ネストホテル松山 愛媛県松山市二番町一丁目7番1号 | 不動産 信託受益権 | 6,671.94 | 2,040 | 1,605 |
| 016 | ホテルリブマックス 日本橋箱崎 東京都中央区日本橋箱崎町29番5号 | 不動産 信託受益権 | 853.00 | 1,400 | 1,234 |
| 017 | ザ・ワンファイブ岡山 岡山県岡山市北区丸の内一丁目1番13号 | 不動産 信託受益権 | 5,543.70 | 2,070 | 1,166 |
| 018 | コンフォートホテル釧路 北海道釧路市北大通十三丁目1番1他 | 不動産 信託受益権 | 3,180.58 | 370 | 264 |
| 019 | コンフォートホテル鈴鹿 三重県鈴鹿市白子駅前14番26号 | 不動産 信託受益権 | 2,186.65 | 362 | 277 |
| 020 | カプセルプラス横浜 神奈川県横浜市西区北幸二丁目1番5号 | 不動産 信託受益権 | 1,183.26 | 1,490 | 1,545 |
| 021 | アーバイン広島エグゼクティブ 広島県広島市東区若草町16番13号 | 不動産 信託受益権 | 2,756.20 | 2,010 | 1,728 |
| 022 | ザ・ワンファイブガーデン倉敷 岡山県倉敷市中央二丁目2番26号 | 不動産 信託受益権 | 3,964.19 | 2,410 | 2,101 |
| 023 | ネストホテル熊本 熊本県熊本市中央区辛島町4番39号 | 不動産 信託受益権 | 6,404.36 | 2,350 | 2,157 |
| 024 | ヴァリエホテル広島 広島県広島市中区上八丁堀7番25号 | 不動産 信託受益権 | 4,332.50 | 1,760 | 1,510 |
| 025 | ザ・ワンファイブ東京渋谷 東京都渋谷区神南一丁目8番11号 | 不動産 信託受益権 | 1,470.52 | 4,560 | 3,772 |
| 026 | 下関駅西ワシントンホテル プラザ 山口県下関市大和町一丁目4番1号 | 不動産 信託受益権 | 5,709.35 | 1,220 | 1,019 |
| 027 | スマイルホテル長野 長野県長野市南千歳一丁目12番4号 | 不動産 信託受益権 | 1,921.45 | 774 | 716 |
| 028 | ホテルサンシャイン宇都宮 栃木県宇都宮市東宿郷二丁目3番3号 | 不動産 信託受益権 | 5,267.16 | 2,440 | 2,297 |
| 029 | コンフォートホテル大阪心斎橋 (いちご心斎橋ビル) 大阪府大阪市中央区東心斎橋一丁目15番 15号 | 不動産 信託受益権 | 5,760.79 | 4,150 | 3,692 |
| 030 | HOTEL THE KNOT YOKOHAMA 神奈川県横浜市西区南幸二丁目16番28号 | 不動産 信託受益権 | 5,794.75 | 6,050 | 4,789 |

| 不動産等の名称 | 所在地 (住居表示) | 所有形態 | 賃貸可能 面積 (㎡) | 期末 算定価額 (百万円) (注1) | 帳簿価額 (百万円) (注2) |
|---------|---|--------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 031 | クインテッサホテル伊勢志摩 三重県志摩市阿児町鶴方1210番1 | 不動産 信託受益権 | 11,523.25 | 669 | 607 |
| 032 | クインテッサホテル大垣 岐阜県大垣市宮町一丁目13番 | 不動産 信託受益権 | 7,883.29 | 1,150 | 1,054 |
| 033 | THE KNOT SAPPORO 北海道札幌市中央区南三条西三丁目16番 地2 | 不動産 信託受益権 | 5,153.60 | 5,340 | 4,879 |
| 合 計 | | | 145,654.42 | 77,745 | 69,320 |

(注1) 「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、一般財団法人日本不動産研究所、大和不動産鑑定株式会社及び株式会社台湾総合鑑定所の不動産鑑定士による鑑定評価額を記載しています。

(注2) 「帳簿価額」には、信託建設仮勘定は含まれていません。

本投資法人が保有する不動産等の賃貸事業の推移は以下のとおりです。

| 不動産等の名称 | 第17期 自 2023年8月1日 至 2024年1月31日 | | | | 第18期 自 2024年2月1日 至 2024年7月31日 | | | | |
|---------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|-------------|
| | テナント総数 期末時点 (件) (注1) | 稼働率 期末時点 (%) | 賃貸事業収入 (期間中) (千円) | 対総賃貸事業 収入比率 (%) | テナント総数 期末時点 (件) (注1) | 稼働率 期末時点 (%) | 賃貸事業収入 (期間中) (千円) | 対総賃貸事業 収入比率 (%) | |
| 001 | スマイルホテル京都四条 | 1 | 100.0 | 57,629 | 2.5 | 1 | 100.0 | 78,227 | 3.2 |
| 003 | ホテルウィング インターナショナル名古屋 | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) |
| 004 | ネストホテル札幌駅前 | 1 | 100.0 | 131,174 | 5.7 | 1 | 100.0 | 127,559 | 5.2 |
| 005 | ザ・ワンファイブ大阪堺筋 | 2 | 100.0 | 45,514 (注2) | 2.0 (注2) | 2 | 100.0 | 44,715 (注2) | 1.8 (注2) |
| 006 | コンフォートホテル浜松 | 1 | 100.0 | 55,361 | 2.4 | 1 | 100.0 | 55,361 | 2.3 |
| 007 | ホテルウィングインターナ ショナル神戸新長田駅前 | 2 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) | 2 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) |
| 008 | ネストホテル札幌大通 | 1 | 100.0 | 80,001 | 3.5 | 1 | 100.0 | 85,488 | 3.5 |
| 009 | ザ・ワンファイブ福岡天神 | 1 | 100.0 | 76,205 | 3.3 | 1 | 100.0 | 65,789 | 2.7 |
| 010 | ネストホテル大阪心斎橋 | 1 | 100.0 | 166,724 | 7.3 | 1 | 100.0 | 167,157 | 6.8 |
| 011 | コンフォートホテル 中部国際空港 | 1 | 100.0 | 151,441 | 6.6 | 1 | 100.0 | 151,441 | 6.2 |
| 012 | スマイルホテル 東京阿佐ヶ谷 | 8 | 100.0 | 132,011 (注2) | 5.8 (注2) | 8 | 100.0 | 140,585 (注2) | 5.8 (注2) |
| 015 | ネストホテル松山 | 1 | 100.0 | 87,629 | 3.8 | 1 | 100.0 | 77,804 | 3.2 |
| 016 | ホテルリブマックス 日本橋箱崎 | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) |
| 017 | ザ・ワンファイブ岡山 | 1 | 100.0 | 90,571 | 4.0 | 1 | 100.0 | 71,256 | 2.9 |
| 018 | コンフォートホテル釧路 | 1 | 100.0 | 18,419 | 0.8 | 1 | 100.0 | 18,419 | 0.8 |
| 019 | コンフォートホテル鈴鹿 | 1 | 100.0 | 15,442 | 0.7 | 1 | 100.0 | 15,442 | 0.6 |
| 020 | カプセルプラス横浜 | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) |
| 021 | アーバイン広島 エグゼクティブ | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) |
| 022 | ザ・ワンファイブガーデン 倉敷 | 1 | 100.0 | 28,383 | 1.2 | 1 | 100.0 | 40,245 | 1.6 |
| 023 | ネストホテル熊本 | 2 | 100.0 | 87,680 (注2) | 3.8 (注2) | 2 | 100.0 | 61,360 (注2) | 2.5 (注2) |
| 024 | ヴァリエホテル広島 | 1 | 100.0 | 59,237 | 2.6 | 1 | 100.0 | 66,379 | 2.7 |
| 025 | ザ・ワンファイブ東京渋谷 | 1 | 100.0 | 123,795 | 5.4 | 1 | 100.0 | 122,500 | 5.0 |

| 不動産等の名称 | 第17期 自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月 31日 | | | | 第18期 自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月 31日 | | | |
|-----------------------------------|---|--------------------|-------------------------|-----------------------|---|--------------------|-------------------------|-----------------------|
| | テナント総数 期末時点 (件) (注1) | 稼働率 期末時点 (%) | 賃貸事業収入 (期間中) (千円) | 対総賃貸事業 収入比率 (%) | テナント総数 期末時点 (件) (注1) | 稼働率 期末時点 (%) | 賃貸事業収入 (期間中) (千円) | 対総賃貸事業 収入比率 (%) |
| 026 下関駅西ワシントンホテル プラザ | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) | 1 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) |
| 027 スマイルホテル長野 | 1 | 100.0 | 41,859 | 1.8 | 1 | 100.0 | 38,253 | 1.6 |
| 028 ホテルサンシャイン宇都宮 | 1 | 100.0 | 64,263 | 2.8 | 1 | 100.0 | 64,263 | 2.6 |
| 029 コンフォートホテル大阪心 斎橋 (いちご心斎橋ビル) | 5 | 94.7 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) | 6 | 100.0 | 非開示 (注2) | 非開示 (注2) |
| 030 HOTEL THE KNOT YOKOHAMA | 2 | 100.0 | 117,350 (注2) | 5.1 (注2) | 2 | 100.0 | 161,316 (注2) | 6.6 (注2) |
| 031 クインテッサホテル 伊勢志摩 | 1 | 100.0 | 37,202 | 1.6 | 1 | 100.0 | 59,471 | 2.4 |
| 032 クインテッサホテル大垣 | 1 | 100.0 | 29,289 | 1.3 | 1 | 100.0 | 22,259 | 0.9 |
| 033 THE KNOT SAPPORO | 3 | 100.0 | 96,439 (注2) | 4.2 (注2) | 3 | 100.0 | 154,060 (注2) | 6.3 (注2) |
| — その他 (注2) | — | — | 488,578 | 21.4 | — | — | 551,130 | 22.6 |
| 合 計 | 47 | 99.8 | 2,282,212 | 100.0 | 48 | 100.0 | 2,440,490 | 100.0 |

(注1) 「テナント総数期末時点」は、本投資法人又は信託受託者を賃貸人として賃貸借契約が締結されているテナントの総数を記載しています。

(注2) 「その他」は、「ホテルウィングインターナショナル名古屋」、「ホテルウィングインターナショナル神戸新長田駅前」、「ホテルリブマックス日本橋箱崎」、「カプセルプラス横浜」、「アーパイン広島エグゼクティブ」、「下関駅西ワシントンホテルプラザ」及び「コンフォートホテル大阪心斎橋 (いちご心斎橋ビル)」の収支、また「ザ・ワンファイブ大阪堺筋」、「スマイルホテル東京阿佐ヶ谷」、「ネストホテル熊本」、「HOTEL THE KNOT YOKOHAMA」及び「THE KNOT SAPPORO」のホテル収支状況以外の合計数値を記載しており、賃借人より個別賃料の開示について同意を得られていないため、「その他」に合算して記載をしています。

(再生可能エネルギー発電設備等明細表)

該当事項はありません。

(公共施設等運営権等明細表)

該当事項はありません。

(有価証券組入資産明細)

該当事項はありません。

4 その他資産の状況

不動産を主な信託財産とする信託受益権等は、前記「3 組入資産明細 (不動産等組入資産明細)」に一括して記載しており、2024年7月31日現在、同欄記載以外に本投資法人が主たる投資対象とする主な特定資産の組入れは以下のとおりです。

(特定取引の契約額及び時価の状況表)

2024年7月31日現在、本投資法人における特定取引の契約額等及び時価の状況は以下のとおりです。

| 区 分 | 種 類 | 契約額等 (千円) (注1) | | 時 価 (注2) |
|-----------|-------------------------|----------------|------------|-------------|
| | | | うち1年超 | |
| 市場取引以外の取引 | 金利スワップ取引 (変動受取・固定支払) | 32,470,000 | 29,470,000 | — |
| 合 計 | | 32,470,000 | 29,470,000 | — |

(注1) 金利スワップ取引の契約額等は、想定元本に基づいて表示しています。

(注2) 当該取引は、金融商品会計基準の特例処理の要件を満たしているため時価の記載は省略しています。

5 国及び地域毎の資産保有状況

日本以外の国及び地域について、該当事項はありません。

保有不動産の資本的支出

1 資本的支出の予定

本投資法人が2024年7月31日現在保有する不動産等に関し、現在計画している改修工事等に伴う資本的支出の予定額のうち主要なものは以下のとおりです。なお、下記工事予定金額には、会計上費用に区分処理される部分が含まれています。

| 不動産等の名称 | 所在地 | 目的 | 予定期間 | 工事予定金額（百万円） | | |
|-------------------------|--------|-------------|--------------------------|-------------|-------|-------|
| | | | | 総額 | 当期支払額 | 既支払総額 |
| ヴァリエホテル広島 | 広島県広島市 | 客室改装工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 256 | - | - |
| 下関駅西ワシントンホテルプラザ | 山口県下関市 | 外壁改修・屋上防水工事 | 自 2025年5月 至 2025年5月 | 64 | - | - |
| ヴァリエホテル広島 | 広島県広島市 | 外壁改修・屋上防水工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 53 | - | - |
| ホテルウィングインターナショナル神戸新長田駅前 | 兵庫県神戸市 | 空調機更新工事 | 自 2025年5月 至 2025年5月 | 40 | - | - |
| ヴァリエホテル広島 | 広島県広島市 | 客室FCU更新工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 38 | - | - |
| コンフォートホテル浜松 | 静岡県浜松市 | 外壁改修工事 | 自 2025年7月 至 2025年7月 | 30 | - | - |
| ヴァリエホテル広島 | 広島県広島市 | 受変電設備更新工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 30 | - | - |
| クインテッサホテル大垣 | 岐阜県大垣市 | 空調機更新工事 | 自 2025年4月 至 2025年4月 | 29 | - | - |
| ネストホテル熊本 | 熊本県熊本市 | エレベーター改修工事 | 自 2024年9月 至 2024年9月 | 28 | - | - |
| ホテルウィングインターナショナル神戸新長田駅前 | 兵庫県神戸市 | 外壁改修工事 | 自 2024年11月 至 2024年11月 | 28 | - | 0 |
| ザ・ワンファイブガーデン倉敷 | 岡山県倉敷市 | 空調機更新工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 22 | - | - |
| ヴァリエホテル広島 | 広島県広島市 | 1階共用部改修工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 22 | - | - |
| ヴァリエホテル広島 | 広島県広島市 | 外調機更新工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 22 | - | - |
| ザ・ワンファイブ大阪堺筋 | 大阪府大阪市 | 浴室更新工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 20 | - | - |
| ザ・ワンファイブ大阪堺筋 | 大阪府大阪市 | 外壁一部改修工事 | 自 2025年4月 至 2025年4月 | 20 | 0 | - |
| クインテッサホテル大垣 | 岐阜県大垣市 | 客室共用部改装工事 | 自 2024年12月 至 2024年12月 | 20 | - | - |
| 下関駅西ワシントンホテルプラザ | 山口県下関市 | 外壁改修工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 19 | - | - |
| クインテッサホテル伊勢志摩 | 三重県志摩市 | エレベーター改修工事 | 自 2025年2月 至 2025年2月 | 17 | - | - |
| スマイルホテル長野 | 長野県長野市 | ボイラー更新工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 15 | - | - |
| ザ・ワンファイブ福岡天神 | 福岡県福岡市 | エレベーター改修工事 | 自 2025年4月 至 2025年4月 | 14 | - | - |
| 下関駅西ワシントンホテルプラザ | 山口県下関市 | 外調機更新工事 | 自 2024年12月 至 2024年12月 | 12 | - | - |
| コンフォートホテル釧路 | 北海道釧路市 | 駐車場設備改修工事 | 自 2025年5月 至 2025年5月 | 12 | - | - |
| 下関駅西ワシントンホテルプラザ | 山口県下関市 | CO2ポンベ交換工事 | 自 2025年2月 至 2025年2月 | 12 | - | - |
| クインテッサホテル伊勢志摩 | 三重県志摩市 | 客室鍵システム更新工事 | 自 2025年4月 至 2025年4月 | 11 | - | - |

| 不動産等の名称 | 所在地 | 目的 | 予定期間 | 工事予定金額（百万円） | | |
|---------------|--------|------------|------------------------|-------------|-------|-------|
| | | | | 総額 | 当期支払額 | 既支払総額 |
| クインテッサホテル伊勢志摩 | 三重県志摩市 | 空調機更新工事 | 自 2025年4月 至 2025年4月 | 9 | - | - |
| コンフォートホテル鈴鹿 | 三重県鈴鹿市 | 給湯器更新工事 | 自 2025年7月 至 2025年7月 | 4 | - | - |
| コンフォートホテル釧路 | 北海道釧路市 | エレベーター改修工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 3 | - | - |
| コンフォートホテル釧路 | 北海道釧路市 | 地下ピット補修工事 | 自 2025年1月 至 2025年1月 | 3 | - | - |

2 期中の資本的支出

本投資法人が2024年7月31日現在保有する不動産等に関し、当期の資本的支出は257百万円であり、費用に区分された修繕費26百万円と合わせ、合計283百万円の工事を実施しています。

| 不動産等の名称 | 所在地 | 目的 | 実施期間 | 支払金額（百万円） |
|-------------------------|---------|-------------|------------------------|-----------|
| ホテルサンシャイン宇都宮 | 栃木県宇都宮市 | 空調機更新工事 | 自 2024年5月 至 2024年6月 | 41 |
| ホテルウィングインターナショナル神戸新長田駅前 | 兵庫県神戸市 | 空調機更新工事 | 自 2024年6月 至 2024年7月 | 22 |
| コンフォートホテル釧路 | 北海道釧路市 | CO2消火設備部品交換 | 自 2024年5月 至 2024年5月 | 2 |

3 長期修繕計画のために積立てた金銭

本投資法人は、物件毎に策定している長期修繕計画に基づき、期中のキャッシュ・フローの中から、中長期的な将来の大規模修繕等の資金支払に充当することを目的とした修繕積立金を、以下のとおり積み立てています。

(単位：百万円)

| 営業期間 | 第14期 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日 | 第15期 自 2022年8月1日 至 2023年1月31日 | 第16期 自 2023年2月1日 至 2023年7月31日 | 第17期 自 2023年8月1日 至 2024年1月31日 | 第18期 自 2024年2月1日 至 2024年7月31日 |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期首積立金残高 | 232 | 277 | 271 | 230 | 260 |
| 当期積立額 | 337 | 265 | 609 | 204 | 150 |
| 当期積立金取崩額 | 292 | 270 | 649 | 175 | 174 |
| 次期繰越額 | 277 | 271 | 230 | 260 | 236 |

費用・負債の状況

1 運用等に係る費用明細

(単位：千円)

| 項目 | 第17期 | | 第18期 | |
|---------------|-------------------------------|--|-------------------------------|--|
| | 自 2023年 8月1日 至 2024年 1月31日 | | 自 2024年 2月1日 至 2024年 7月31日 | |
| (a) 資産運用報酬 | 285,834 | | 309,631 | |
| (b) 資産保管手数料 | 4,428 | | 5,608 | |
| (c) 一般事務委託手数料 | 17,938 | | 20,379 | |
| (d) 役員報酬 | 4,200 | | 4,200 | |
| (e) その他の費用 | 35,653 | | 35,949 | |
| 合計 | 348,053 | | 375,769 | |

2 借入状況

2024年7月31日現在における借入金の状況は以下のとおりです。

| 区分 | 借入先 | 借入日 | 当期首 残高 (百万円) | 当期末 残高 (百万円) | 平均利率 (%) (注1) | 返済期限 | 返済方法 | 用途 | 摘要 |
|-------|--------------|-----------------|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------------|------------|------|------------|
| 短期借入金 | 株式会社三井住友銀行 | 2023年 2月28日 | 450 | — | 0.550 | 2024年 2月29日 | 期限一括 返済 | (注4) | 無担保 無保証 |
| | 株式会社三井住友銀行 | 2023年 2月28日 | 1,750 | — | 0.550 | 2024年 2月29日 | | | |
| | 株式会社みずほ銀行 | | 1,400 | — | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | | 450 | — | | | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | 500 | — | | | | | |
| | 株式会社福岡銀行 | | 200 | — | | | | | |
| | 株式会社西日本シティ銀行 | | 200 | — | | | | | |
| 長期借入金 | 株式会社三井住友銀行 | 2018年 11月30日 | 575 | 575 | 0.920 (注2) | 2024年 11月29日 (注3) | 期限一括 返済 | (注4) | 無担保 無保証 |
| | 株式会社みずほ銀行 | | 537 | 537 | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | | 237 | 237 | | | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | 150 | 150 | | | | | |
| | 株式会社三井住友銀行 | 2019年 4月25日 | 880 | — | 0.754 (注2) | 2024年 4月30日 | | | |
| | 株式会社みずほ銀行 | | 690 | — | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | | 270 | — | | | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | 230 | — | | | | | |
| | 株式会社西日本シティ銀行 | 2019年 7月19日 | 150 | — | 0.735 (注2) | 2024年 11月29日 (注3) | | | |
| | 株式会社三井住友銀行 | | 500 | 500 | | | | | |
| | 株式会社みずほ銀行 | | 400 | 400 | | | | | |
| | 株式会社あおぞら銀行 | | 300 | 300 | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | 2020年 2月28日 | 180 | 180 | 0.656 (注2) | 2026年 2月27日 | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | 120 | 120 | | | | | |
| | 株式会社三井住友銀行 | | 750 | 750 | | | | | |
| | 株式会社みずほ銀行 | | 650 | 650 | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | 2020年 2月28日 | 200 | 200 | 0.656 (注2) | 2026年 2月27日 | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | 200 | 200 | | | | | |
| | 株式会社福岡銀行 | | 100 | 100 | | | | | |
| | 株式会社西日本シティ銀行 | | 100 | 100 | | | | | |

| 区分 | 借入先 | 借入日 | 当期首 残高 (百万円) | 当期末 残高 (百万円) | 平均利率 (%) (注1) | 返済期限 | 返済方法 | 用途 | 摘要 |
|--------------|----------------|-----------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------------|------------|------|------------|
| 長期借入金 | 株式会社三井住友銀行 | 2023年 8月25日 | 2,800 | 2,800 | 1.029 (注2) | 2026年 8月25日 | 期限一括 返済 | (注4) | 無担保 無保証 |
| | 株式会社みずほ銀行 | | 2,300 | 2,300 | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | | 850 | 850 | | | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | 700 | 700 | | | | | |
| | 株式会社あおぞら銀行 | | 350 | 350 | | | | | |
| | 株式会社三井住友銀行 | 2023年 8月31日 | 200 | 200 | 0.964 (注2) | 2026年 8月25日 | | | |
| | 株式会社みずほ銀行 | | 200 | 200 | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | | 200 | 200 | | | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | 200 | 200 | | | | | |
| | 株式会社福岡銀行 | | 200 | 200 | | | | | |
| | 株式会社西日本シティ銀行 | 2023年 8月31日 | 200 | 200 | 1.239 (注2) | 2028年 8月31日 | | | |
| | 株式会社三井住友銀行 | | 1,550 | 1,550 | | | | | |
| | 株式会社みずほ銀行 | | 1,200 | 1,200 | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | | 250 | 250 | | | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | 300 | 300 | | | | | |
| | 株式会社三井住友銀行 | 2023年 11月30日 | 1,403 | 1,403 | 1.202 (注2) | 2027年 11月30日 | | | |
| | 株式会社みずほ銀行 | | 1,209 | 1,209 | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | | 537 | 537 | | | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | 350 | 350 | | | | | |
| | 株式会社三井住友銀行 | 2023年 11月30日 | 1,422 | 1,422 | 1.499 (注2) | 2029年 11月30日 | | | |
| 株式会社みずほ銀行 | 1,228 | | 1,228 | | | | | | |
| 株式会社SBI新生銀行 | 500 | | 500 | | | | | | |
| 株式会社りそな銀行 | 350 | | 350 | | | | | | |
| 株式会社三井住友銀行 | 2024年 1月31日 | 400 | 400 | 1.398 (注2) | 2029年 7月31日 | | | | |
| 株式会社みずほ銀行 | | 300 | 300 | | | | | | |
| 株式会社SBI新生銀行 | 2024年 1月31日 | 300 | 300 | 1.398 (注2) | 2029年 7月31日 | | | | |
| 株式会社りそな銀行 | | 200 | 200 | | | | | | |
| 株式会社福岡銀行 | 2024年 1月31日 | 300 | 300 | 1.398 (注2) | 2029年 7月31日 | | | | |
| 株式会社西日本シティ銀行 | | 300 | 300 | | | | | | |
| 株式会社三井住友銀行 | 2024年 2月29日 | — | 450 | 1.401 (注2) | 2029年 7月31日 | | | | |

| 区分 | 借入先 | 借入日 | 当期首 残高 (百万円) | 当期末 残高 (百万円) | 平均利率 (%) (注1) | 返済期限 | 返済方法 | 用途 | 摘要 |
|---------------|--------------|----------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|------------|------|------------|
| 長期 借入 金 | 株式会社三井住友銀行 | 2024年 2月29日 | — | 1,750 | 1.585 (注2) | 2030年 8月30日 | 期限一括 返済 | (注4) | 無担保 無保証 |
| | 株式会社みずほ銀行 | | — | 1,400 | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | | — | 450 | | | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | — | 500 | | | | | |
| | 株式会社福岡銀行 | | — | 200 | | | | | |
| | 株式会社西日本シティ銀行 | — | 200 | | | | | | |
| | 株式会社三井住友銀行 | 2024年 4月30日 | — | 880 | 1.631 (注2) | 2030年 4月30日 | | | |
| | 株式会社みずほ銀行 | | — | 690 | | | | | |
| | 株式会社SBI新生銀行 | | — | 270 | | | | | |
| | 株式会社りそな銀行 | | — | 230 | | | | | |
| 株式会社西日本シティ銀行 | — | | 150 | | | | | | |
| 合計 | | 32,470 | 32,470 | | | | | | |

(注1) 平均利率は、日数による期中加重平均を記載しており、記載未満の桁数を切捨てにより記載しています。
 (注2) 金利変動リスクを回避する目的で金利を実質固定化する金利スワップ取引を行っており、金利スワップの効果を勘案した期中加重平均利率を記載しています。
 (注3) 当期末において、貸借対照表上、1年内返済予定の長期借入金として流動負債に計上しています。
 (注4) 資金用途は、不動産信託受益権の取得資金及び借入金の返済資金等です。

3 投資法人債

該当事項はありません。

4 短期投資法人債

該当事項はありません。

5 新投資口予約権

該当事項はありません。

期中の売買状況

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

該当事項はありません。

2 その他の資産の売買状況等

該当事項はありません。なお、前記不動産等及び資産対応証券等以外の主なその他の資産は、概ね銀行預金又は信託財産内の銀行預金です。

3 特定資産の価格等の調査

(1) 不動産等

該当事項はありません。

(2) その他

本投資法人が行った取引で、投信法第201条の定めにより価格等の調査が必要とされたものについては、太陽有限責任監査法人にその調査を委託しています。2024年2月1日から2024年7月31日までの対象期間中に調査対象となった取引は、金利スワップ取引3件であり、当該取引については、太陽有限責任監査法人からの調査報告書を受領しています。なお、当該調査に際しては、金利スワップ取引についての相手方の名称、通貨の種類、約定利率、取引期間その他の当該金利スワップ取引の内容に関することについて調査を委託しています。

4 利害関係人等との取引状況

(1) 売買取引状況

該当事項はありません。

(2) 賃貸借状況

| 賃借人の名称 | 総賃料収入 (千円) |
|----------------|------------|
| ワンファイブホテルズ株式会社 | 498,568 |

(3) 支払手数料等の金額

該当事項はありません。

5 資産運用会社が営む兼業業務に係る当該資産運用会社との間の取引の状況等

本投資法人の資産運用会社であるいちご投資顧問株式会社は、第二種金融商品取引業、宅地建物取引業及び不動産特定共同事業の業務を兼業していますが、該当する取引はありません。

経理の状況

1 資産、負債、元本及び損益の状況

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

なお、これらの前期情報はご参考であり、当期においては「投資信託及び投資法人に関する法律」第130条の規定に基づく会計監査人の監査対象ではありません。

また、キャッシュ・フロー計算書は、「投資信託及び投資法人に関する法律」第130条の規定に基づく会計監査人の監査対象ではないため、会計監査人の監査は受けておりません。

2 減価償却額の算定方法の変更

該当事項はありません。

3 不動産等及びインフラ資産等の評価方法の変更

該当事項はありません。

その他

1 自社設定投資信託受益証券等の状況等

該当事項はありません。

2 お知らせ

(1) 投資主総会

該当事項はありません。

(2) 投資法人役員会

該当事項はありません。

(3) その他重要と認める情報

該当事項はありません。

3 海外不動産保有法人に係る開示

該当事項はありません。

4 海外不動産保有法人が有する不動産に係る開示

該当事項はありません。

5 その他

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

Ⅱ. 貸借対照表

いちごホテルリート投資法人

(単位：千円)

| | 前 期 (ご参考) (2024年 1 月31日) | 当 期 (2024年 7 月31日) |
|------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 1,062,122 | 1,549,288 |
| 信託現金及び信託預金 | 2,870,703 | 2,858,567 |
| 営業未収入金 | 264,133 | 331,143 |
| 前払費用 | 210,751 | 231,177 |
| 未収消費税等 | 354,087 | — |
| その他 | 374 | — |
| 流動資産合計 | 4,762,173 | 4,970,176 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 信託建物 | 24,394,774 | 24,582,280 |
| 減価償却累計額 | △4,563,567 | △ 4,994,347 |
| 信託建物 (純額) | 19,831,206 | 19,587,932 |
| 信託構築物 | 34,744 | 35,326 |
| 減価償却累計額 | △7,620 | △ 8,696 |
| 信託構築物 (純額) | 27,124 | 26,630 |
| 信託機械及び装置 | 124,270 | 124,825 |
| 減価償却累計額 | △56,178 | △ 62,389 |
| 信託機械及び装置 (純額) | 68,092 | 62,436 |
| 信託工具、器具及び備品 | 476,876 | 547,186 |
| 減価償却累計額 | △257,183 | △ 285,242 |
| 信託工具、器具及び備品 (純額) | 219,692 | 261,944 |
| 信託土地 | 49,381,193 | 49,381,193 |
| 信託建設仮勘定 | 7,423 | 4,443 |
| 有形固定資産合計 | 69,534,733 | 69,324,581 |
| 投資その他の資産 | | |
| 敷金及び保証金 | 10,297 | 10,297 |
| 長期前払費用 | 459,043 | 614,689 |
| 投資その他の資産合計 | 469,340 | 624,986 |
| 固定資産合計 | 70,004,073 | 69,949,567 |
| 繰延資産 | | |
| 投資口交付費 | 19,826 | 15,861 |
| 繰延資産合計 | 19,826 | 15,861 |
| 資産合計 | 74,786,074 | 74,935,606 |

(単位：千円)

| | 前 期 (ご参考) (2024年 1 月31日) | 当 期 (2024年 7 月31日) |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 営業未払金 | 180,468 | 138,052 |
| 短期借入金 | 4,950,000 | — |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 5,220,000 | 3,000,000 |
| 未払金 | 341,124 | 365,163 |
| 未払費用 | 42,892 | 49,608 |
| 未払法人税等 | 862 | 1,001 |
| 未払消費税等 | 12,847 | 137,141 |
| 前受金 | 106,337 | 121,686 |
| その他 | 3,773 | 4,114 |
| 流動負債合計 | 10,858,306 | 3,816,767 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 22,300,000 | 29,470,000 |
| 信託預り敷金及び保証金 | 950,525 | 950,515 |
| 資産除去債務 | 5,037 | 5,042 |
| 固定負債合計 | 23,255,563 | 30,425,558 |
| 負債合計 | 34,113,869 | 34,242,326 |
| 純資産の部 | | |
| 投資主資本 | | |
| 出資総額 | 39,997,471 | 39,997,471 |
| 出資総額控除額 | △299,921 | △ 299,921 |
| 出資総額 (純額) | 39,697,549 | 39,697,549 |
| 剰余金 | | |
| 当期末処分利益又は当期末処理損失 (△) | 974,655 | 995,730 |
| 剰余金合計 | 974,655 | 995,730 |
| 投資主資本合計 | 40,672,204 | 40,693,279 |
| 純資産合計 | ※ 1 40,672,204 | ※ 1 40,693,279 |
| 負債純資産合計 | 74,786,074 | 74,935,606 |

Ⅲ. 損益計算書

(単位：千円)

| | 前期 (ご参考) (自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日) | | 当期 (自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日) | |
|----------------------|--|-----------|--|-----------|
| 営業収益 | | | | |
| 賃貸事業収入 | ※ 1 | 2,245,876 | ※ 1 | 2,396,580 |
| その他賃貸事業収入 | ※ 1 | 36,335 | ※ 1 | 43,910 |
| 営業収益合計 | | 2,282,212 | | 2,440,490 |
| 営業費用 | | | | |
| 賃貸事業費用 | ※ 1 | 684,100 | ※ 1 | 750,742 |
| 資産運用報酬 | | 285,834 | | 309,631 |
| 資産保管手数料 | | 4,428 | | 5,608 |
| 一般事務委託手数料 | | 17,938 | | 20,379 |
| 役員報酬 | | 4,200 | | 4,200 |
| その他営業費用 | | 35,653 | | 35,949 |
| 営業費用合計 | | 1,032,154 | | 1,126,511 |
| 営業利益 | | 1,250,057 | | 1,313,979 |
| 営業外収益 | | | | |
| 受取利息 | | 20 | | 18 |
| 未払分配金戻入 | | 273 | | 223 |
| 受取保険金 | | 471 | | — |
| 補助金収入 | | — | | 1,392 |
| 還付加算金 | | — | | 141 |
| その他 | | 0 | | 0 |
| 営業外収益合計 | | 764 | | 1,774 |
| 営業外費用 | | | | |
| 支払利息 | | 133,952 | | 188,911 |
| 融資関連費用 | | 137,576 | | 126,190 |
| 投資口交付費償却 | | 3,965 | | 3,965 |
| その他 | | 3 | | — |
| 営業外費用合計 | | 275,498 | | 319,066 |
| 経常利益 | | 975,323 | | 996,687 |
| 特別利益 | | | | |
| 受取補償金 | ※ 2 | 9,434 | | — |
| 特別利益合計 | | 9,434 | | — |
| 特別損失 | | | | |
| 投資口交付費 | ※ 2 | 9,434 | | — |
| 特別損失合計 | | 9,434 | | — |
| 税引前当期純利益 | | 975,323 | | 996,687 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 865 | | 1,004 |
| 法人税等合計 | | 865 | | 1,004 |
| 当期純利益 | | 974,457 | | 995,682 |
| 前期繰越利益 | | 197 | | 47 |
| 当期末処分利益又は当期末処理損失 (△) | | 974,655 | | 995,730 |

Ⅳ. 投資主資本等変動計算書

いちごホテルリート投資法人

前期 (ご参考) (自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日)

(単位：千円)

| | 投資主資本 | | | | |
|---------|------------|----------|------------|--------------------------|----------|
| | 出資総額 | | | 剰余金 | |
| | 出資総額 | 出資総額控除額 | 出資総額 (純額) | 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 | 31,897,545 | △299,921 | 31,597,623 | 722,028 | 722,028 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新投資口の発行 | 8,099,925 | | 8,099,925 | | |
| 剰余金の配当 | | | | △721,831 | △721,831 |
| 当期純利益 | | | | 974,457 | 974,457 |
| 当期変動額合計 | 8,099,925 | — | 8,099,925 | 252,626 | 252,626 |
| 当期末残高 | 39,997,471 | △299,921 | 39,697,549 | 974,655 | 974,655 |

| | 投資主資本 | 純資産合計 |
|---------|------------|------------|
| | 投資主資本合計 | |
| 当期首残高 | 32,319,652 | 32,319,652 |
| 当期変動額 | | |
| 新投資口の発行 | 8,099,925 | 8,099,925 |
| 剰余金の配当 | △721,831 | △721,831 |
| 当期純利益 | 974,457 | 974,457 |
| 当期変動額合計 | 8,352,551 | 8,352,551 |
| 当期末残高 | 40,672,204 | 40,672,204 |

当期 (自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日)

(単位：千円)

| | 投資主資本 | | | | |
|---------|------------|----------|------------|--------------------------|----------|
| | 出資総額 | | | 剰余金 | |
| | 出資総額 | 出資総額控除額 | 出資総額 (純額) | 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 | 39,997,471 | △299,921 | 39,697,549 | 974,655 | 974,655 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | △974,607 | △974,607 |
| 当期純利益 | | | | 995,682 | 995,682 |
| 当期変動額合計 | — | — | — | 21,075 | 21,075 |
| 当期末残高 | 39,997,471 | △299,921 | 39,697,549 | 995,730 | 995,730 |

| | 投資主資本 | 純資産合計 |
|---------|------------|------------|
| | 投資主資本合計 | |
| 当期首残高 | 40,672,204 | 40,672,204 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | △974,607 | △974,607 |
| 当期純利益 | 995,682 | 995,682 |
| 当期変動額合計 | 21,075 | 21,075 |
| 当期末残高 | 40,693,279 | 40,693,279 |

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 前期 (ご参考) (自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日) | 当期 (自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日) | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---|---|-------|-----|--------|--------|-------|-----------|-------|---|----|-------|-----|--------|--------|-------|-----------|-------|
| 1. 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産 (信託財産を含みます。) 定額法を採用しています。 なお、主たる有形固定資産の耐用年数は以下のとおりです。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>2～72年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>10～20年</td> </tr> <tr> <td>機械及び装置</td> <td>3～10年</td> </tr> <tr> <td>工具、器具及び備品</td> <td>3～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 長期前払費用 定額法を採用しています。</p> | 建物 | 2～72年 | 構築物 | 10～20年 | 機械及び装置 | 3～10年 | 工具、器具及び備品 | 3～15年 | <p>(1) 有形固定資産 (信託財産を含みます。) 定額法を採用しています。 なお、主たる有形固定資産の耐用年数は以下のとおりです。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>2～72年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>10～50年</td> </tr> <tr> <td>機械及び装置</td> <td>3～10年</td> </tr> <tr> <td>工具、器具及び備品</td> <td>3～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 長期前払費用 定額法を採用しています。</p> | 建物 | 2～72年 | 構築物 | 10～50年 | 機械及び装置 | 3～10年 | 工具、器具及び備品 | 3～15年 |
| 建物 | 2～72年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 構築物 | 10～20年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 機械及び装置 | 3～10年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 工具、器具及び備品 | 3～15年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 建物 | 2～72年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 構築物 | 10～50年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 機械及び装置 | 3～10年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 工具、器具及び備品 | 3～15年 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 繰延資産の処理方法 | 投資口交付費 3年で定額法により償却しています。 | 投資口交付費 3年で定額法により償却しています。 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | <p>(1) 収益に関する計上基準 本投資法人の顧客との契約から生じる収益に関する主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点 (収益を認識する通常の時点) は以下のとおりです。</p> <p>①不動産等の売却 不動産等の売却については、不動産売却に係る契約に定められた引渡義務を履行することにより、顧客である買主が当該不動産等の支配を獲得した時点で収益計上を行っています。</p> <p>②水道光熱費収入 水道光熱費収入については、不動産等の賃貸借契約及び付随する合意内容に基づき、顧客である賃借人に対する電気、水道等の供給に応じて収益計上を行っています。水道光熱費収入のうち、本投資法人が代理人に該当すると判断したものについては、他の当事者が供給する電気、ガス等の料金として収受する額から当該他の当事者に支払う額を控除した純額を収益として認識しています。</p> <p>(2) 固定資産税等の処理方法 保有する不動産等に係る固定資産税、都市計画税及び償却資産税等については、賦課決定された税額のうち、当該計算期間に対応する額を賃貸事業費用として費用処理する方法を採用しています。 なお、不動産又は不動産を信託財産とする信託受益権の取得に伴い、本投資法人が負担すべき初年度の固定資産税等相当額については、費用に計上せず当該不動産等の取得原価に算入しています。 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31,625千円です。</p> | <p>(1) 収益に関する計上基準 本投資法人の顧客との契約から生じる収益に関する主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点 (収益を認識する通常の時点) は以下のとおりです。</p> <p>①不動産等の売却 不動産等の売却については、不動産売却に係る契約に定められた引渡義務を履行することにより、顧客である買主が当該不動産等の支配を獲得した時点で収益計上を行っています。</p> <p>②水道光熱費収入 水道光熱費収入については、不動産等の賃貸借契約及び付随する合意内容に基づき、顧客である賃借人に対する電気、水道等の供給に応じて収益計上を行っています。水道光熱費収入のうち、本投資法人が代理人に該当すると判断したものについては、他の当事者が供給する電気、ガス等の料金として収受する額から当該他の当事者に支払う額を控除した純額を収益として認識しています。</p> <p>(2) 固定資産税等の処理方法 保有する不動産等に係る固定資産税、都市計画税及び償却資産税等については、賦課決定された税額のうち、当該計算期間に対応する額を賃貸事業費用として費用処理する方法を採用しています。 なお、不動産又は不動産を信託財産とする信託受益権の取得に伴い、本投資法人が負担すべき初年度の固定資産税等相当額については、費用に計上せず当該不動産等の取得原価に算入しています。</p> | | | | | | | | | | | | | | | | |

| 項目 | 前期 (ご参考) (自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日) | 当期 (自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日) |
|----------------------------|---|---|
| 4. ヘッジ会計の方法 | <p>(1) ヘッジ会計の方法 特例処理の要件を満たす金利スワップについては、特例処理を採用しています。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 金利スワップ取引 ヘッジ対象 借入金金利</p> <p>(3) ヘッジ方針 本投資法人はリスク管理規程に基づき投資法人規約に規定するリスクをヘッジする目的でデリバティブ取引を行っています。</p> <p>(4) ヘッジの有効性評価の方法 金利スワップは特例処理の要件を満たしているため、有効性の評価は省略しています。</p> | <p>(1) ヘッジ会計の方法 特例処理の要件を満たす金利スワップについては、特例処理を採用しています。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 金利スワップ取引 ヘッジ対象 借入金金利</p> <p>(3) ヘッジ方針 本投資法人はリスク管理規程に基づき投資法人規約に規定するリスクをヘッジする目的でデリバティブ取引を行っています。</p> <p>(4) ヘッジの有効性評価の方法 金利スワップは特例処理の要件を満たしているため、有効性の評価は省略しています。</p> |
| 5. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項 | <p>(1) 不動産等を信託財産とする信託受益権に関する会計処理方法 保有する不動産等を信託財産とする信託受益権については、信託財産内の全ての資産及び負債勘定並びに信託財産に生じた全ての収益及び費用勘定について、貸借対照表及び損益計算書の該当勘定科目に計上しています。</p> <p>なお、該当勘定科目に計上した信託財産のうち、重要性がある下記の科目については、貸借対照表において区分掲記しています。</p> <p>①信託現金及び信託預金 ②信託建物、信託構築物、信託機械及び装置、信託工具、器具及び備品、信託土地、信託建設仮勘定 ③信託預り敷金及び保証金</p> <p>(2) 控除対象外消費税等の処理方法 資産の取得に係る控除対象外消費税等は、各資産の取得原価に算入しています。</p> | <p>(1) 不動産等を信託財産とする信託受益権に関する会計処理方法 保有する不動産等を信託財産とする信託受益権については、信託財産内の全ての資産及び負債勘定並びに信託財産に生じた全ての収益及び費用勘定について、貸借対照表及び損益計算書の該当勘定科目に計上しています。</p> <p>なお、該当勘定科目に計上した信託財産のうち、重要性がある下記の科目については、貸借対照表において区分掲記しています。</p> <p>①信託現金及び信託預金 ②信託建物、信託構築物、信託機械及び装置、信託工具、器具及び備品、信託土地、信託建設仮勘定 ③信託預り敷金及び保証金</p> <p>(2) 控除対象外消費税等の処理方法 資産の取得に係る控除対象外消費税等は、各資産の取得原価に算入しています。</p> |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

| 項目 | 前期 (ご参考) (自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日) | 当期 (自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日) | | | | | | | | | | | | |
|---------|--|--|----|--------|------------|------|---|--|--|----|--------|------------|------|---|
| 固定資産の評価 | <p>(1) 計算書類に計上した金額 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>有形固定資産</td> <td>69,527,309</td> </tr> <tr> <td>減損損失</td> <td>—</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 信託建設仮勘定は有形固定資産の金額に含めていません。</p> <p>(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報</p> <p>本投資法人は、固定資産の減損に係る会計基準に従い、収益性の低下により投資額の回収が見込めなくなった場合、固定資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額する会計処理を適用しています。</p> <p>会計処理の適用にあたっては、本投資法人が保有する各物件を一つの資産グループとし、継続的な営業赤字、市場価格の著しい下落、経営環境の著しい悪化等によって減損の兆候があると認められる場合に減損損失の認識の要否を判定します。</p> <p>減損損失を認識するかどうかの検討には将来キャッシュ・フローの見積金額を用い、減損損失の認識が必要と判断された場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上します。</p> <p>将来キャッシュ・フローの算定にあたっては、その前提となる賃料、稼働率、賃貸事業費用等について、オペレーターの立案する予算及び過去実績、市場の動向、類似不動産の取引事例等を総合的に勘案の上決定します。</p> <p>各物件の業績や市場価格は、不動産賃貸市場や不動産売買市場の動向の影響を受ける可能性があります。そのため、見積りの前提に変更が生じた場合には、翌期の本投資法人の財産及び損益の状況に影響を与える可能性があります。</p> | | 金額 | 有形固定資産 | 69,527,309 | 減損損失 | — | <p>(1) 計算書類に計上した金額 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>有形固定資産</td> <td>69,320,137</td> </tr> <tr> <td>減損損失</td> <td>—</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 信託建設仮勘定は有形固定資産の金額に含めていません。</p> <p>(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報</p> <p>本投資法人は、固定資産の減損に係る会計基準に従い、収益性の低下により投資額の回収が見込めなくなった場合、固定資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額する会計処理を適用しています。</p> <p>会計処理の適用にあたっては、本投資法人が保有する各物件を一つの資産グループとし、継続的な営業赤字、市場価格の著しい下落、経営環境の著しい悪化等によって減損の兆候があると認められる場合に減損損失の認識の要否を判定します。</p> <p>減損損失を認識するかどうかの検討には将来キャッシュ・フローの見積金額を用い、減損損失の認識が必要と判断された場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上します。</p> <p>将来キャッシュ・フローの算定にあたっては、その前提となる賃料、稼働率、賃貸事業費用等について、オペレーターの立案する予算及び過去実績、市場の動向、類似不動産の取引事例等を総合的に勘案の上決定します。</p> <p>各物件の業績や市場価格は、不動産賃貸市場や不動産売買市場の動向の影響を受ける可能性があります。そのため、見積りの前提に変更が生じた場合には、翌期の本投資法人の財産及び損益の状況に影響を与える可能性があります。</p> | | 金額 | 有形固定資産 | 69,320,137 | 減損損失 | — |
| | 金額 | | | | | | | | | | | | | |
| 有形固定資産 | 69,527,309 | | | | | | | | | | | | | |
| 減損損失 | — | | | | | | | | | | | | | |
| | 金額 | | | | | | | | | | | | | |
| 有形固定資産 | 69,320,137 | | | | | | | | | | | | | |
| 減損損失 | — | | | | | | | | | | | | | |

(貸借対照表に関する注記)

| 前期 (ご参考) (2024年 1月31日) | 当期 (2024年 7月31日) |
|---|---|
| <p>※ 1. 投資信託及び投資法人に関する法律第67条第4項に定める最低純資産額</p> <p>50,000千円</p> | <p>※ 1. 投資信託及び投資法人に関する法律第67条第4項に定める最低純資産額</p> <p>50,000千円</p> |

(損益計算書に関する注記)

| 前期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | 当期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日) |
|---|---|
| <p>※ 1. 不動産賃貸事業損益の内訳</p> <p style="text-align: right;">(単位：千円)</p> <p>A. 不動産賃貸事業収益</p> <p> 賃貸事業収入</p> <p> 賃貸料収入 2,245,876</p> <p> 計 2,245,876</p> <p> その他賃貸事業収入</p> <p> 水道光熱費収入 22,674</p> <p> その他収入 13,661</p> <p> 計 36,335</p> <p>不動産賃貸事業収益合計 2,282,212</p> <p>B. 不動産賃貸事業費用</p> <p> 賃貸事業費用</p> <p> 外注委託費 29,762</p> <p> 水道光熱費 21,030</p> <p> 信託報酬 11,045</p> <p> 減価償却費 463,319</p> <p> 修繕費 17,705</p> <p> 公租公課 126,861</p> <p> 損害保険料 6,172</p> <p> その他賃貸事業費用 8,203</p> <p>不動産賃貸事業費用合計 684,100</p> <p>C. 不動産賃貸事業損益 (A-B) 1,598,111</p> | <p>※ 1. 不動産賃貸事業損益の内訳</p> <p style="text-align: right;">(単位：千円)</p> <p>A. 不動産賃貸事業収益</p> <p> 賃貸事業収入</p> <p> 賃貸料収入 2,396,580</p> <p> 計 2,396,580</p> <p> その他賃貸事業収入</p> <p> 水道光熱費収入 29,788</p> <p> その他収入 14,121</p> <p> 計 43,910</p> <p>不動産賃貸事業収益合計 2,440,490</p> <p>B. 不動産賃貸事業費用</p> <p> 賃貸事業費用</p> <p> 外注委託費 32,441</p> <p> 水道光熱費 29,949</p> <p> 信託報酬 11,300</p> <p> 減価償却費 466,125</p> <p> 修繕費 26,365</p> <p> 公租公課 171,328</p> <p> 損害保険料 6,497</p> <p> その他賃貸事業費用 6,733</p> <p>不動産賃貸事業費用合計 750,742</p> <p>C. 不動産賃貸事業損益 (A-B) 1,689,748</p> |
| <p>※ 2. 特別損益の内訳</p> <p>特別利益の受取補償金及び特別損失の投資口交付費は、新投資口発行及び投資口売出しの中止に伴い発生した費用とその補償金になります。</p> | |

(投資主資本等変動計算書に関する注記)

| 前期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | 当期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 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及び発行済投資口の総口数 |
| 発行可能投資口総口数 10,000,000口 | 発行可能投資口総口数 10,000,000口 |
| 発行済投資口の総口数 327,489口 | 発行済投資口の総口数 327,489口 |

(税効果会計に関する注記)

| 前期 (ご参考) (2024年 1 月31日) | 当期 (2024年 7 月31日) |
|--|--|
| <p>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</p> <p style="text-align: right;">(単位：千円)</p> <p>繰延税金資産</p> <p> 未払事業税損金不算入額 12</p> <p> 繰延税金資産小計 12</p> <p> 評価性引当額 △12</p> <p>繰延税金資産合計 —</p> <p>繰延税金資産の純額 —</p> | <p>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</p> <p style="text-align: right;">(単位：千円)</p> <p>繰延税金資産</p> <p> 未払事業税損金不算入額 19</p> <p> 繰延税金資産小計 19</p> <p> 評価性引当額 △19</p> <p>繰延税金資産合計 —</p> <p>繰延税金資産の純額 —</p> |
| <p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率 31.46%</p> <p>(調整)</p> <p> 支払分配金の損金算入額 △31.44%</p> <p> その他 0.07%</p> <p>税効果会計適用後の法人税等の負担率 0.09%</p> | <p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率 31.46%</p> <p>(調整)</p> <p> 支払分配金の損金算入額 △31.42%</p> <p> その他 0.07%</p> <p>税効果会計適用後の法人税等の負担率 0.10%</p> |

(リースにより使用する固定資産に関する注記)

| 前期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | 当期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日) |
|---|---|
| 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |

(金融商品に関する注記)

| 前期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) |
|--|
| <p>1. 金融商品の状況に関する事項</p> <p>(1) 金融商品に対する取組方針</p> <p>本投資法人は、中長期にわたる安定した収益の確保を目指して、主として不動産等の特定資産に投資して運用を行います。資金調達については、主に投資口等の発行、借入れ又は投資法人債の発行を行う方針です。デリバティブ取引は将来の金利の変動等によるリスク回避を目的としており、投機的な取引は行わない方針であります。また、余資の運用については、安全性と換金性を考慮し、金融環境及び資金繰りを十分に勘案した上で、過剰なリスクを負わないよう慎重に行うものとしています。</p> <p>(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</p> <p>借入金の資金使途は、主に不動産及び不動産信託受益権の購入又は借入金の返済等に係る資金調達であり、返済期日において流動性リスクに晒されています。本投資法人では、LTVを適正と考えられる範囲でコントロールし、資金調達の多様化、返済期限や借入先の分散化によって流動性リスクの軽減を図るとともに、資産運用会社が資金繰り計画を策定する等の方法によって当該リスクを管理しています。借入金のうち変動金利によるものは、金利の変動リスクに晒されていますが、LTV等を適正に管理することで、市場金利の上昇が本投資法人の運営に与える影響を限定しています。</p> <p>(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明</p> <p>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。</p> |

前期（ご参考）
（自 2023年 8月 1日
至 2024年 1月31日）

2. 金融商品の時価等に関する事項

2024年1月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、次のとおりです。

なお、「現金及び預金」「信託現金及び信託預金」「短期借入金」は現金及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しています。また、「信託預り敷金及び保証金」は重要性が乏しいため、記載を省略しています。

(単位：千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時 価 | 差 額 |
|-------------------|------------|------------|---------|
| (1) 1年内返済予定の長期借入金 | 5,220,000 | 5,220,226 | 226 |
| (2) 長期借入金 | 22,300,000 | 22,446,461 | 146,461 |
| 負債合計 | 27,520,000 | 27,666,688 | 146,688 |
| (3) デリバティブ取引 | — | — | — |

(注1) 金融商品の時価の算定方法及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 1年内返済予定の長期借入金、(2) 長期借入金

固定金利による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。変動金利による長期借入金については、金利が一定期間毎に更改される条件で借入れを行っているため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっています。なお、変動金利による長期借入金で金利スワップの特例処理の対象としているものは（下記(3)②参照）、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入れを行った場合に適用される合理的に見積られる利率で割り引いて算定する方法によっています。

(3) デリバティブ取引

①ヘッジ会計が適用されていないもの

該当事項はありません。

②ヘッジ会計が適用されているもの

当期末における契約額又は契約において定められた元本相当額等は、以下のとおりです。

(単位：千円)

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | | 時 価 | 当該時価の算定方法 |
|-------------|-----------------------|---------|------------|------------|-----|-----------|
| | | | | うち1年超 | | |
| 金利スワップの特例処理 | 金利スワップ取引 変動受取・固定支払 | 長期借入金 | 27,520,000 | 22,300,000 | (注) | — |

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しています（上記(注1)(1)(2)参照）。

(注2) 借入金の決算日後の返済予定額

(単位：千円)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|---------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 1年内返済予定の長期借入金 | 5,220,000 | — | — | — | — | — |
| 長期借入金 | — | — | 10,200,000 | 3,500,000 | 3,300,000 | 5,300,000 |
| 合 計 | 5,220,000 | — | 10,200,000 | 3,500,000 | 3,300,000 | 5,300,000 |

当 期
（自 2024年 2月 1日
至 2024年 7月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

本投資法人は、中長期にわたる安定した収益の確保を目指して、主として不動産等の特定資産に投資して運用を行います。資金調達については、主に投資口等の発行、借入れ又は投資法人債の発行を行う方針です。デリバティブ取引は将来の金利の変動等によるリスク回避を目的としており、投機的な取引は行わない方針であります。また、余資の運用については、安全性と換金性を考慮し、金融環境及び資金繰りを十分に勘案した上で、過剰なリスクを負わないよう慎重に行うものとしております。

(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

借入金の資金用途は、主に不動産及び不動産信託受益権の購入又は借入金の返済等に係る資金調達であり、返済期日において流動性リスクに晒されています。本投資法人では、LTVを適正と考えられる範囲でコントロールし、資金調達の多様化、返済期限や借入先の分散化によって流動性リスクの軽減を図るとともに、資産運用会社が資金繰り計画を策定する等の方法によって当該リスクを管理しています。借入金のうち変動金利によるものは、金利の変動リスクに晒されていますが、LTV等を適正に管理することで、市場金利の上昇が本投資法人の運営に与える影響を限定しています。

(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7月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、次のとおりです。

なお、「現金及び預金」「信託現金及び信託預金」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、記載を省略しています。また、「信託預り敷金及び保証金」は重要性が乏しいため、記載を省略しています。

(単位：千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時 価 | 差 額 |
|-------------------|------------|------------|--------|
| (1) 1年内返済予定の長期借入金 | 3,000,000 | 2,997,894 | △2,105 |
| (2) 長期借入金 | 29,470,000 | 29,479,337 | 9,337 |
| 負債合計 | 32,470,000 | 32,477,231 | 7,231 |
| (3) デリバティブ取引 | — | — | — |

(注1) 金融商品の時価の算定方法及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 1年内返済予定の長期借入金、(2) 長期借入金

固定金利による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。変動金利による長期借入金については、金利が一定期間毎に更改される条件で借入れを行っているため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっています。なお、変動金利による長期借入金で金利スワップの特例処理の対象としているものは（下記(3)②参照）、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入れを行った場合に適用される合理的に見積られる利率で割り引いて算定する方法によっています。

(3) デリバティブ取引

①ヘッジ会計が適用されていないもの

該当事項はありません。

当 期
(自 2024年 2月 1日
至 2024年 7月31日)

②ヘッジ会計が適用されているもの

当期末における契約額又は契約において定められた元本相当額等は、以下のとおりです。

(単位：千円)

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | | 時価 | 当該時価の算定方法 |
|-------------|-----------------------|---------|------------|------------|-----|-----------|
| | | | | うち1年超 | | |
| 金利スワップの特例処理 | 金利スワップ取引 変動受取・固定支払 | 長期借入金 | 32,470,000 | 29,470,000 | (注) | — |

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価を含めて記載しています(上記(注1)(1)(2)参照)。

(注2) 借入金の決算日後の返済予定額

(単位：千円)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|---------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 1年内返済予定の長期借入金 | 3,000,000 | — | — | — | — | — |
| 長期借入金 | — | 2,000,000 | 8,200,000 | 3,500,000 | 5,550,000 | 10,220,000 |
| 合 計 | 3,000,000 | 2,000,000 | 8,200,000 | 3,500,000 | 5,550,000 | 10,220,000 |

(賃貸等不動産に関する注記)

| | |
|--|--|
| 前 期 (ご参考) (自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日) | 当 期 (自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日) |
|--|--|

本投資法人は、安定性と成長性を追求した賃貸収益を得ることを目的として、賃貸用の不動産等(主用途はホテル)を有しています。これら賃貸等不動産の貸借対照表計上額、当期増減額及び時価は以下のとおりです。

(単位：千円)

| 用途 | 前 期 自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日 | |
|-----|---------------------------------------|------------|
| ホテル | 貸借対照表計上額 | |
| | 当期首残高 | 54,704,073 |
| | 当期増減額 | 14,823,236 |
| | 当期末残高 | 69,527,309 |
| | 当期末時価 | 76,517,000 |

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

(注2) 当期の主な増加理由は不動産信託受益権5物件(15,137,433千円)の取得であり、主な減少理由は減価償却費によるものです。

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

なお、賃貸等不動産に関する損益については、前記「損益計算書に関する注記」をご参照ください。

本投資法人は、安定性と成長性を追求した賃貸収益を得ることを目的として、賃貸用の不動産等(主用途はホテル)を有しています。これら賃貸等不動産の貸借対照表計上額、当期増減額及び時価は以下のとおりです。

(単位：千円)

| 用途 | 当 期 自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日 | |
|-----|---------------------------------------|------------|
| ホテル | 貸借対照表計上額 | |
| | 当期首残高 | 69,527,309 |
| | 当期増減額 | △207,172 |
| | 当期末残高 | 69,320,137 |
| | 当期末時価 | 79,635,000 |

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

(注2) 当期の主な増加理由は資本的支出によるものであり、主な減少理由は減価償却費によるものです。

(注3) 当期末時価は、社外の不動産鑑定士による鑑定評価額を記載しています。なお、ネストホテル札幌駅前については2024年7月31日付の信託受益権売買契約における譲渡予定価格(4,700,000千円)を記載しています。

なお、賃貸等不動産に関する損益については、前記「損益計算書に関する注記」をご参照ください。

(資産の運用の制限に関する注記)

| 前 期 (ご参考) (自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日) | 当 期 (自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日) |
|---|---|
| 該当事項はありません。 | 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)

| 前 期 (ご参考) (自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日) | | | | | | | |
|---|--------------------|---|----------------|--------------------|----------------------|--------|----------------------|
| 属性 | 会社等の名称 | 事業の内容 又は職業 | 投資口の 所有口数割合 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) (注1) | 科 目 | 期末残高 (千円) (注1) |
| 主要投資主 | いちご株式会社 | 心築事業、アセット マネジメント事業、 グリーンエネルギー 事業 | 8.98% | 出資金の受入 | 6,600,017 | 出資総額 | 6,600,017 |
| 主要投資主 | いちごトラスト | 日本企業への投資に 特化した資産運用 | 18.04% | 出資金の受入 | 1,499,907 | 出資総額 | 1,499,907 |
| 利害関係人等 | いちご地所株式会社 | 不動産の取得・賃 貸・売却、仲介及び 不動産活用アドバイ ザリー、リートプリ ッジ案件の運用等 | — | 不動産信託受益権 4物件の購入 | 11,380,000 | — | — |
| 利害関係人等 | いちご投資顧問 株式会社 | 不動産投資信託、イ ンフラ投資法人等の 運用 | — | 受取補償金 | 9,434 | — | — |
| 利害関係人等 | ワンファイブホテル ズ株式会社 | ホテルの開発、経 営、賃貸及び運営管 理業 | — | ホテル賃料 | 460,910 | 営業未収入金 | 112,504 |
| 資産保管会社 | みずほ信託銀行 株式会社 | 銀行業 | — | 一般事務委託手数料 | 17,938 | 未払金 | 11,640 |
| | | | | 信託報酬 | 2,755 | 営業未払金 | — |

| |
|--|
| 当 期 (自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日) |
|--|

| 属性 | 会社等の名称 | 事業の内容 又は職業 | 投資口の 所有口数割合 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) (注1) | 科 目 | 期末残高 (千円) (注1) |
|--------|--------------------|-----------------------------|----------------|-----------|----------------------|--------|----------------------|
| 利害関係人等 | ワンファイブホテル ズ株式会社 | ホテルの開発、経 営、賃貸及び運営管 理業 | — | ホテル賃料 | 498,568 | 営業未収入金 | 99,938 |
| 資産保管会社 | みずほ信託銀行 株式会社 | 銀行業 | — | 一般事務委託手数料 | 20,370 | 未払金 | 14,647 |
| | | | | 信託報酬 | 2,800 | 営業未払金 | — |

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれていませんが、期末残高には消費税等が含まれています。

(注2) 取引条件については、市場価格等を勘案して個別に協議の上、一般取引と同様に決定しています。

(1口当たり情報に関する注記)

| 前 期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | | 当 期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日) | |
|--|----------|--|----------|
| 1口当たり純資産額 | 124,194円 | 1口当たり純資産額 | 124,258円 |
| 1口当たり当期純利益 | 3,064円 | 1口当たり当期純利益 | 3,040円 |
| <p>1口当たり当期純利益は、当期純利益を日数加重平均投資口数で除することにより算定しています。</p> <p>なお、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益については、潜在投資口がないため記載していません。</p> | | <p>1口当たり当期純利益は、当期純利益を日数加重平均投資口数で除することにより算定しています。</p> <p>なお、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益については、潜在投資口がないため記載していません。</p> | |

(注) 1口当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりです。

| | 前 期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | 当 期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日) |
|---------------|--|--|
| 当期純利益 | 974,457千円 | 995,682千円 |
| 普通投資主に帰属しない金額 | 一千円 | 一千円 |
| 普通投資口に係る当期純利益 | 974,457千円 | 995,682千円 |
| 期中平均投資口数 | 318,030口 | 327,489口 |

(重要な後発事象に関する注記)

| 前 期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | 当 期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日) |
|--|--|
| 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |

(追加情報)

| 前 期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | 当 期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日) |
|--|--|
| <p>該当事項はありません。</p> | |
| <p>資産の譲渡</p> <p>規約に定める資産運用の基本方針に基づき、以下の特定資産の売買契約を締結しています。</p> <p>[ネストホテル札幌駅前]</p> <p>譲渡予定価格 (注1) 4,700,000千円</p> <p>帳簿価額 (注2) 2,126,409千円</p> <p>所在地 北海道札幌市中央区北二条西二丁目9番地2</p> <p>資産の種類 不動産信託受益権</p> <p>所有形態 土地：所有権 建物：所有権</p> <p>契約締結日 2024年7月31日</p> <p>引渡予定日 (注3) 2024年12月25日</p> <p>譲渡先 いちご地所株式会社</p> <p>(注1) 譲渡予定価格は、譲渡に係る諸費用、固定資産税・都市計画税相当額の精算分及び消費税等相当額を含まない不動産信託受益権の売買代金を記載しています。なお、第19期 (自 2024年 8月1日 至 2025年 1月31日) において、不動産売却益約 2,181,527千円を計上する見込みです。</p> <p>(注2) 2024年7月31日現在の帳簿価額を記載しています。</p> <p>(注3) 本譲渡に係る信託受益権売買契約 (以下、「本契約」という。) については、金融庁の定める「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」に規定される投資法人によるフォワード・コミットメント等 (※) に該当します。本契約においては、本投資法人又は譲渡先に本契約の条項につき違反があったときは、その相手方は本契約を解除し、違約金として契約解除された当該不動産の売買代金の10%相当額を請求することができるものとされています。ただし、本投資法人が売主であることから、損害賠償金の負担が生じることにより、本投資法人の財務等に重大な影響を与える可能性は極めて低いと考えています。</p> <p>(※) 先日付での売買契約であって、契約締結から1か月以上経過した後、物件引渡しを行うこととしているもの、その他にこれに類する契約をいいます。</p> | |

(収益認識に関する注記)

| 前 期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | | 当 期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日) | |
|--|--|--|--|
| (1) 顧客との契約から生じる収益を分解した情報 | | (1) 顧客との契約から生じる収益を分解した情報 | |
| (単位：千円) | | (単位：千円) | |
| | 顧客との契約から生じる収益 (注) | 顧客との契約から生じる収益 (注) | 外部顧客への売上高 |
| 不動産等の売却 | — | — | — |
| 水道光熱費収入 | 22,674 | 29,788 | 29,788 |
| その他 | — | — | 2,410,702 |
| 合計 | 22,674 | 29,788 | 2,440,490 |
| (注) 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及び日本公認会計士協会会計制度委員会報告第15号「特別目的会社を活用した不動産の流動化に係る譲渡人の会計処理に関する実務指針」の対象となる不動産等の譲渡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」には含めていません。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) 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及び日本公認会計士協会会計制度委員会報告第15号「特別目的会社を活用した不動産の流動化に係る譲渡人の会計処理に関する実務指針」の対象となる不動産等の譲渡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」には含めていません。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。 | |
| (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。 | | (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) 当該営業期間及び翌営業期間以降の収益の金額を理解するための情報 | | (3) 当該営業期間及び翌営業期間以降の収益の金額を理解するための情報 | |
| ①契約資産及び契約負債の残高等 | | ①契約資産及び契約負債の残高等 | |
| (単位：千円) | | (単位：千円) | |
| | 前 自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日 | | 当 自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日 |
| 顧客との契約から生じた債権 (期首残高) | 1,954 | 顧客との契約から生じた債権 (期首残高) | 3,935 |
| 顧客との契約から生じた債権 (期末残高) | 3,935 | 顧客との契約から生じた債権 (期末残高) | 7,011 |
| 契約資産 (期首残高) | — | 契約資産 (期首残高) | — |
| 契約資産 (期末残高) | — | 契約資産 (期末残高) | — |
| 契約負債 (期首残高) | — | 契約負債 (期首残高) | — |
| 契約負債 (期末残高) | — | 契約負債 (期末残高) | — |
| ②残存履行義務に配分した取引価格 | | ②残存履行義務に配分した取引価格 | |
| 該当事項はありません。 | | 該当事項はありません。 | |
| なお、水光熱費収入については、期末までに履行が完了した部分に対する、顧客である賃借人にとっての価値に直接対応する対価の額を顧客から受け取る権利を有していることから、収益認識に関する会計基準の適用指針第19項に従って、請求する権利を有している金額で収益を認識しています。従って、収益認識に関する会計基準第80-22項 (2) の定めを適用し、残存履行義務に配分した取引価格の注記には含めていません。 | | なお、水光熱費収入については、期末までに履行が完了した部分に対する、顧客である賃借人にとっての価値に直接対応する対価の額を顧客から受け取る権利を有していることから、収益認識に関する会計基準の適用指針第19項に従って、請求する権利を有している金額で収益を認識しています。従って、収益認識に関する会計基準第80-22項 (2) の定めを適用し、残存履行義務に配分した取引価格の注記には含めていません。 | |

| | 前期 (ご参考) (自 2023年 8月 1日 至 2024年 1月31日) | 当期 (自 2024年 2月 1日 至 2024年 7月31日) |
|-----------------------------|--|--|
| I 当期末処分利益 | 974,655,061円 | 995,730,666円 |
| II 分配金の額 (投資口1口当たり分配金の額) | 974,607,264円 (2,976円) | 995,566,560円 (3,040円) |
| III 次期繰越利益 | 47,797円 | 164,106円 |
| 分配金の額の算出方法 | 本投資法人の規約第37条に定める分配方針に基づき、租税特別措置法第67条の15第1項に規定される「配当可能利益の額」の100分の90に相当する金額を超えるものとし、当期末処分利益974,655,061円に対して、投資口1口当たりの分配金が1円未満となる端数部分を除く全額974,607,264円を利益分配金として分配することとしました。この結果、投資口1口当たりの分配金を2,976円としました。 | 本投資法人の規約第37条に定める分配方針に基づき、租税特別措置法第67条の15第1項に規定される「配当可能利益の額」の100分の90に相当する金額を超えるものとし、当期末処分利益995,730,666円に対して、投資口1口当たりの分配金が1円未満となる端数部分を除く全額995,566,560円を利益分配金として分配することとしました。この結果、投資口1口当たりの分配金を3,040円としました。 |

独立監査人の監査報告書

2024年9月12日

いちごホテルリート投資法人
役員会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

柴谷 智朗

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

野田 大輔

<計算書類等監査>

監査意見

当監査法人は、投資信託及び投資法人に関する法律第130条の規定に基づき、いちごホテルリート投資法人の2024年2月1日から2024年7月31日までの第18期営業期間の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、投資主資本等変動計算書及び注記表、資産運用報告及び金銭の分配に係る計算書並びにその附属明細書（資産運用報告及びその附属明細書については、会計に関する部分に限る。以下同じ。）（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。なお、資産運用報告及びその附属明細書について監査意見の対象とした会計に関する部分は、資産運用報告及びその附属明細書に記載されている事項のうち会計帳簿の記録に基づく記載部分である。

当監査法人は、上記の計算書類等が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「計算書類等の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、投資法人から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

計算書類等に対する経営者及び監督役員の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して計算書類等を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない計算書類等を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき計算書類等を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

計算書類等の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての計算書類等に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から計算書類等に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、計算書類等の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 計算書類等の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、投資法人は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 計算書類等の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、執行役員に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、執行役員に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

<報酬関連情報>

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

利害関係

投資法人と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(単位：千円)

| | 前 期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | 当 期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 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 | 975,323 | 996,687 |
| 減価償却費 | 463,319 | 466,125 |
| 投資口交付費償却 | 3,965 | 3,965 |
| 受取利息 | △20 | △18 |
| 支払利息 | 133,952 | 188,911 |
| 受取補償金 | △9,434 | - |
| 投資口交付費 | 9,434 | - |
| 営業未収入金の増減額 (△は増加) | 13,139 | △67,009 |
| 未収消費税等の増減額 (△は増加) | △354,087 | 354,087 |
| 前払費用の増減額 (△は増加) | △99,024 | △20,426 |
| 長期前払費用の増減額 (△は増加) | △432,012 | △155,646 |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少) | △50,779 | 124,293 |
| 営業未払金の増減額 (△は減少) | 65,517 | △49,908 |
| 未払金の増減額 (△は減少) | 85,522 | 24,038 |
| 前受金の増減額 (△は減少) | 21,202 | 15,348 |
| 預り金の増減額 (△は減少) | 349 | △349 |
| その他 | 1,485 | 835 |
| 小計 | 827,853 | 1,880,934 |
| 利息の受取額 | 20 | 18 |
| 利息の支払額 | △103,022 | △182,195 |
| 法人税等の支払額 | △991 | △865 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 723,859 | 1,697,891 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 信託有形固定資産の取得による支出 | △15,263,834 | △249,159 |
| 信託預り敷金及び保証金の受入による収入 | 214,718 | - |
| 信託預り敷金及び保証金の返還による支出 | △10 | △10 |
| 差入敷金及び保証金の差入による支出 | △297 | - |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △15,049,423 | △249,169 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の返済による支出 | △8,800,000 | △4,950,000 |
| 長期借入れによる収入 | 20,300,000 | 7,170,000 |
| 長期借入金の返済による支出 | △4,500,000 | △2,220,000 |
| 投資口の発行による収入 | 8,099,925 | - |
| 投資口交付費の支出 | △23,792 | - |
| 分配金の支払額 | △721,351 | △973,692 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 14,354,781 | △973,692 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | 29,217 | 475,029 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 3,903,609 | 3,932,826 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | ※ 1 3,932,826 | ※ 1 4,407,856 |

(注) キャッシュ・フロー計算書及びこれに関連する注記は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、その後の改正を含みます。)に基づき作成し、参考情報として添付しています。このキャッシュ・フロー計算書は、投信法第130条の規定に基づく会計監査人の監査対象ではないため、会計監査人の監査は受けていません。

〔重要な会計方針に係る事項に関する注記〕 (参考情報)

| | 前 期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | 当 期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日) |
|-----------------------|--|--|
| キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲 | キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は、手許現金及び信託現金、随時引き出し可能な預金及び信託預金並びに容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3か月以内に償還期限の到来する短期投資からなっています。 | キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は、手許現金及び信託現金、随時引き出し可能な預金及び信託預金並びに容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3か月以内に償還期限の到来する短期投資からなっています。 |

〔キャッシュ・フロー計算書に関する注記〕 (参考情報)

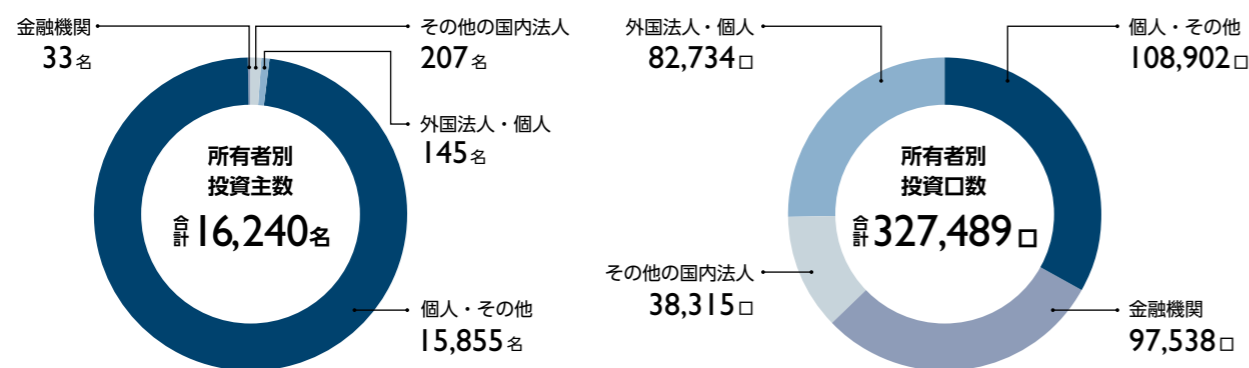
| | 前 期 (ご参考) (自 2023年 8 月 1 日 至 2024年 1 月31日) | 当 期 (自 2024年 2 月 1 日 至 2024年 7 月31日) |
|--|--|--|
| ※ 1. 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係 | | |
| | (単位：千円) | (単位：千円) |
| 現金及び預金 | 1,062,122 | 1,549,288 |
| 信託現金及び信託預金 | 2,870,703 | 2,858,567 |
| 現金及び現金同等物 | 3,932,826 | 4,407,856 |

投資口・投資主情報

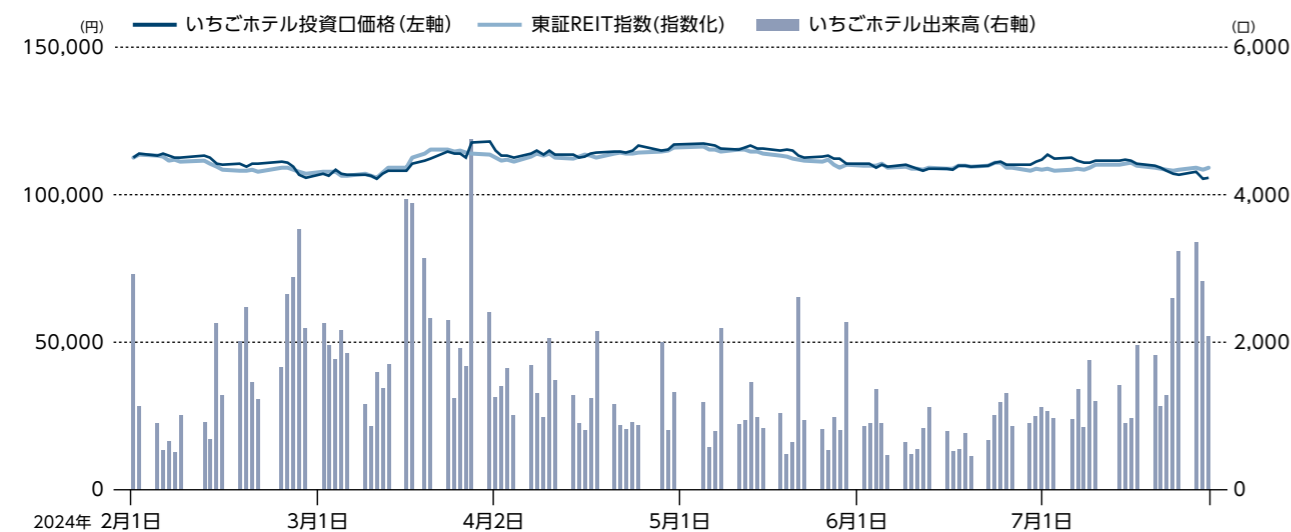
主要な投資主 (2024年7月31日時点)

| 順位 | 氏名または名称 | 所有投資口数(口) | 比率 |
|----|--------------------------|-----------|-------|
| 1 | いちごトラスト | 59,087 | 18.0% |
| 2 | 株式会社日本カストディ銀行(信託口) | 42,518 | 13.0% |
| 3 | 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) | 33,532 | 10.2% |
| 4 | いちご株式会社 | 29,420 | 9.0% |
| 5 | 野村信託銀行株式会社(投信口) | 11,985 | 3.7% |
| 6 | いちごトラスト・ピーティーイー・リミテッド | 10,908 | 3.3% |
| 7 | 個人投資主 | 3,465 | 1.1% |
| 8 | 個人投資主 | 2,613 | 0.8% |
| 9 | MORGAN STANLEY & CO. LLC | 2,541 | 0.8% |
| 10 | 富士伊豆農業協同組合 | 2,000 | 0.6% |
| | 合計 | 198,069 | 60.5% |

投資主の状況 (2024年7月31日時点)



投資口価格の推移



※ 東証REIT指数は、2024年2月1日(期初はじめの営業日)の東証REIT指数を同日の本投資法人の投資口価格として指数化

投資主インフォメーション

投資主メモ

| | |
|------------|--|
| 投資主総会 | 2年に1回以上開催 |
| 分配金支払確定基準日 | 毎年1月31日、7月31日(分配金は支払確定基準日より3か月以内にお支払いします。) |
| 上場金融商品取引所 | 東京証券取引所(銘柄コード3463) |
| 公告方法 | 電子公告により、本投資法人ホームページ(www.ichigo-hotel.co.jp)に掲載いたします。 |
| 投資主名簿等管理人 | 東京都千代田区丸の内一丁目3番3号 みずほ信託銀行株式会社 [郵送/電話照会先] 〒168-8507 東京都杉並区和泉二丁目8番4号 みずほ信託銀行株式会社 証券代行部 0120-288-324(フリーダイヤル) |

投資口に関する「マイナンバー制度」のご案内

市区町村から通知されたマイナンバーは、投資口の税務関係のお手続きが必要となります。このため、投資主様から、お取引の証券会社等へマイナンバーをお届けいただく必要がございます。法令に定められたとおり、分配金等の支払調書には、投資主様のマイナンバーを記載し、税務署へ提出いたします。

マイナンバーのお届出に関するお問い合わせ先

証券口座にて投資口を管理されている投資主様は、お取引の証券会社までお問い合わせください。

投資主優待制度(宿泊代金割引)のお知らせ

いちごホテルでは投資主の皆さまへの感謝をお伝えするとともに、国内ホテル業界の発展を目的として、本投資法人が保有するホテルのオペレーター様が全国に展開するホテルブランドを対象とした投資主優待制度(宿泊代金割引)を導入しております。対象ホテルなどの詳細につきましては、本決算・運用状況のご報告に同封いたしました「投資主優待制度(宿泊代金割引)のご案内」をご参照ください。

IRカレンダー

| | | | | | |
|----------|---------|-------------|----------|---------|------------|
| 2024年7月期 | 決算期末 | 2024年7月31日 | 2025年1月期 | 決算期末 | 2025年1月31日 |
| | 決算発表 | 2024年9月17日 | | 決算発表 | 2025年3月中旬 |
| | 分配金支払開始 | 2024年10月22日 | | 分配金支払開始 | 2025年4月下旬 |

その他、各種個人投資家向けIRセミナー、フェア等に随時参加しています。詳細はホームページで告知しますので、是非ご参加ください。



IRニュース配信サービスのお知らせ

www.ichigo-hotel.co.jp

いちごホテルリート投資法人では、ホームページを通じて、最新のお知らせ、決算情報、投資ホテルの情報等様々な有用な情報を公開しています。