

2024年1月期 決算短信 (REIT)

2024年3月18日

不動産投資信託証券発行者名	イオンリート投資法人	上場取引所	東
コード番号	3292	URL	https://www.aeon-jreit.co.jp/
代表者	(役職名) 執行役員	(氏名) 関	延明
資産運用会社名	イオン・リートマネジメント株式会社	(氏名) 関	延明
代表者	(役職名) 代表取締役社長	(氏名) 中村	太郎
問合せ先責任者	(役職名) 財務企画部長		
	TEL 03-5283-6360		

有価証券報告書提出予定日 2024年4月25日 分配金支払開始予定日 2024年4月19日

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

(百万円未満切捨て)

1. 2024年1月期の運用、資産の状況 (2023年8月1日~2024年1月31日)

(1) 運用状況

(%表示は対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2024年1月期	21,054	0.2	8,048	1.0	7,073	0.4	6,990	△0.8
2023年7月期	21,008	5.1	7,970	4.6	7,048	5.0	7,047	4.8

	1口当たり 当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	営業収益 経常利益率
	円	%	%	%
2024年1月期	3,291	2.8	1.6	33.6
2023年7月期	3,318	2.9	1.6	33.5

(2) 分配状況

	1口当たり分配金 (利益超過分配金 は含まない)	分配金総額 (利益超過分配金 は含まない)	1口当たり 利益超過分配金	利益超過 分配金総額	配当性向	純資産配当率
	円	百万円	円	百万円	%	%
2024年1月期	3,350	7,115	0	0	101.8	2.9
2023年7月期	3,350	7,115	0	0	101.0	2.9

(注1) 2024年1月期の1口当たり分配金は、当期末処分利益6,990百万円に、配当準備積立金取崩額125百万円を加算し、発行済投資口の総口数で除して算定しています。

(注2) 2023年7月期の1口当たり分配金は、当期末処分利益7,049百万円から、配当準備積立金取崩額65百万円を加算し、発行済投資口の総口数で除して算定しています。

(注3) 2023年7月期の配当性向については、新投資口の発行を行っていることから、次の算式により計算しています。
配当性向 = 分配金総額 (利益超過分配金は含まない) ÷ 当期純利益 × 100

(3) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1口当たり純資産
	百万円	百万円	%	円
2024年1月期	454,258	247,267	54.4	116,418
2023年7月期	452,485	247,392	54.7	116,477

(参考) 自己資本 2024年1月期 247,267百万円 2023年7月期 247,392百万円

(4) キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2024年1月期	14,700	△2,335	△7,114	38,311
2023年7月期	11,454	△24,226	12,973	33,060

2. 2024年7月期の運用状況の予想（2024年2月1日～2024年7月31日）及び2025年1月期の運用状況の予想（2024年8月1日～2025年1月31日）

(%表示は対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益		1口当たり分配金 (利益超過分配金 は含まない)	1口当たり 利益超過分配金	1口当たり分配金 (利益超過分配金 を含む)
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	円	円
2024年7月期	21,009	△0.2	7,705	△4.3	6,706	△5.2	6,705	△4.1	3,274	61	3,335
2025年1月期	21,017	0.0	7,948	3.1	6,894	2.8	6,894	2.8	3,245	90	3,335

(参考) 1口当たり予想当期純利益（予想当期純利益÷予想期末発行済投資口の総口数）
（2024年7月期）3,157円、（2025年1月期）3,246円

(注) 1口当たり分配金において、2024年7月期に配当準備積立金の全額を取り崩して分配することを想定して計算しています。

※ その他

(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

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

(2) 発行済投資口の総口数

- ① 期末発行済投資口の総口数（自己投資口を含む）
2024年1月期 2,123,952口 2023年7月期 2,123,952口
- ② 期末自己投資口
2024年1月期 0口 2023年7月期 0口

(注) 1口当たり当期純利益の算定の基礎となる投資口数については、28ページ「1口当たり情報に関する注記」をご覧ください。

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です。

※ 特記事項

本書に記載されている運用状況の見通し等の将来に関する記述は、本投資法人が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の運用状況等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。また、本予想は分配金の額を保証するものではありません。運用状況の予想の前提条件については、5ページ記載の「2024年7月期（2024年2月1日～2024年7月31日）及び2025年1月期（2024年8月1日～2025年1月31日）の運用状況の見通しの前提条件」をご参照ください。

以上

○目次

1. 運用状況	2
(1) 運用状況	2
① 当期の概況	2
(ア) 投資法人の主な推移	2
(イ) 投資環境と運用実績	2
(ウ) 資金の調達	3
(エ) サステナビリティへの取組み	3
(オ) 業績及び分配金	3
② 次期の見通し	4
(ア) 運用全般に関する見通し	4
(イ) 今後の運用方針	4
③ 決算後に生じた重要な事実	4
2. 財務諸表	7
(1) 貸借対照表	7
(2) 損益計算書	9
(3) 投資主資本等変動計算書	10
(4) 金銭の分配に係る計算書	12
(5) キャッシュ・フロー計算書	13
(6) 継続企業の前提に関する注記	14
(7) 重要な会計方針に係る事項に関する注記	14
(8) 重要な会計上の見積りに関する注記	15
(9) 財務諸表に関する注記事項	16
(10) 発行済投資口の総口数の増減	29
3. 参考情報	30
(1) 運用資産等の価格に関する状況	30
① 投資法人の資産の構成	30
② 投資有価証券の主要銘柄	31
③ 投資不動産物件	31
④ その他投資資産の主要なもの	32
(ア) 不動産及び不動産信託受益権の概要	32
(イ) 賃貸借状況の概況	35
(ウ) 不動産鑑定評価の概要	38
(エ) 個別資産の損益状況	42
(2) 資本的支出の状況	47
(ア) 資本的支出の予定	47
(イ) 期中の資本的支出	50

1. 運用状況

(1) 運用状況

① 当期の概況

(ア) 投資法人の主な推移

本投資法人は、「地域社会の生活インフラ資産」である商業施設等を主な投資対象と位置づけ、中長期にわたる安定した収益の確保と、運用資産の着実な成長を目指します。

本投資法人は、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号、その後の改正を含みます。以下「投信法」といいます。）に基づき、イオン・リートマネジメント株式会社（以下「本資産運用会社」といいます。）を設立企画人として2012年11月30日に設立され、2013年11月22日に東京証券取引所の不動産投資信託証券市場（J-REIT市場）に上場（銘柄コード3292）しました。

2024年1月31日現在において本投資法人が保有する運用資産は、マレーシアに設立した海外不動産保有法人（以下「本海外SPC」といいます。）を通じて保有している「イオンモール セレンバン 2」を含めて、国内外49物件、取得価額の合計は468,332百万円、総賃貸可能面積は4,241,745.30㎡及びポートフォリオ全体の稼働率は100.0%となっています。

(イ) 投資環境と運用実績

a. 投資環境

当期の日本経済は、2023年10-12月期の実質GDP成長率（1次速報値）は前期比▲0.1%と小幅ながらも2四半期連続のマイナス成長となりました。インバウンド（訪日外国人）消費など外需が増えた一方、物価高による節約志向の高まり、暖冬の影響による季節性商品の販売低迷、資源高や人手不足などを受けた建設投資の遅れなどを受け、内需の柱である個人消費や設備投資が振るわなかったことが影響しました。また、マレーシアにおいては2023年第4四半期の実質GDP成長率は前年同期比で3.0%増加となりました。マレーシア経済は、雇用・所得環境の改善やインフレ圧力の軟化を受けて底堅い成長となりました。

不動産投資市場は、日銀の金融政策変更に対する警戒感などから一部投資家の投資意欲の減退が見られるものの、良好な資金調達環境、海外市場との金利差、円安の進行により、市場参加者の物件取得意欲は高い状況が続いています。アセットタイプやエリアにより過熱感に差はあるものの、今後も個別物件の収益性を見極め及び金利動向等を踏まえた取引のタイミングが重要になると考えています。

J-REIT市場は、前期末（2023年7月末）の終値である1,877.19ポイント（東証REIT指数）から9月には終値ベースで1,900ポイント（東証REIT指数）台を回復しました。その後は、米国長期金利の高止まりや日銀のマイナス金利政策解除の思惑を意識した国内の長期金利上昇圧力の高まりなどを受け、当期末は終値ベースで1,798.71ポイント（東証REIT指数）となりました。

b. 運用実績

当期は、「イオン上田ショッピングセンター」において、2020年10月の物件取得時に締結した活性化工事に関する基本合意書に基づいた活性化工事の一つとして物件のイメージ向上や機能性向上を目的とした、天井や床の張替えを行いました。加えて競争力強化を目的としたフードコートの改装などの工事を実施し、賃料増額を実現しました。また、「イオンモール太田」においては、既存棟のリニューアルにより、エンドテナント入替えに伴う空調設備の増設工事を行ったほか、「イオンモール四日市北」では区画拡大に伴う防火シャッター設置工事を行い、賃料増額を実現しました。

このように借主（マスターレシー）と協働のうえ、物件の競争力強化や、機能維持及び向上を目的とした投資を推進しています。

(ウ) 資金の調達

当期においては、2023年10月20日に返済期限の到来する借入金20,400百万円の借換え資金及び2023年2月1日に借入れた短期借入金9,300百万円の期限前返済資金に充当するため、合計29,700百万円の借入れを行いました。また、この内、9,300百万円については、本投資法人が策定したサステナビリティファイナンス・フレームワークに基づいたグリーン適格資産たる「イオンモール和歌山」の取得資金に充当した借入金の返済資金であり、グリーンローンでの調達を実施しました。

本投資法人の2024年1月31日現在の有利子負債残高は188,400百万円であり、LTV（本投資法人の保有する資産総額に対する、有利子負債残高に預り敷金及び保証金並びに信託預り敷金及び保証金を加えた額の割合）は44.6%です。

2024年1月31日現在の長期有利子負債比率（有利子負債合計に対する長期有利子負債（1年内返済予定の長期借入金を含みます。）の割合）は100.0%及び金利の固定化比率（有利子負債合計に対する金利支払いが固定化された有利子負債（金利スワップで固定化された有利子負債を含みます。）の割合）は97.8%であり、LTVとあわせて引き続き健全かつ保守的な財務体質を保持しています。財務基盤をより強固なものとするため、有利子負債の返済期限の分散化及び長期化に取り組みました。

なお、2024年1月31日現在の本投資法人の格付けの取得状況は以下のとおりです。

<格付>

信用格付業者	格付対象	格付内容	格付の見通し
株式会社日本格付研究所	長期発行体格付	AA	安定的

(エ) サステナビリティへの取り組み

本投資法人では、環境（Environment）・社会（Social）・ガバナンス（Governance）（以下「ESG」といいます。）への取り組みも推進しています。企業の社会的責任として持続可能な社会の実現を目指し、環境負荷の低減及びステークホルダーとの連携、協働に努めています。本投資法人の資産運用会社であるイオン・リートマネジメント株式会社において、ESGへの取り組み方針・体制の明確化と取り組み内容の開示拡充を推進するために、2021年12月にマテリアリティの策定及びTCFD提言への賛同を表明しています。当期においては2023年9月に、より効果的な取り組みの実践を目指し、マテリアリティの優先課題に対して新たにKPIを設定したほか、11月には本投資法人の基礎情報、サステナビリティに対する考え方、ESGへの取り組みをまとめた「サステナビリティレポート2023」を発行しています。

様々な取り組みの結果、外部機関からも評価され、2023年10月に「GRESB（Global Real Estate Sustainability Benchmark）リアルエステイト評価」において、総合スコアのグローバル順位により5段階で格付されるレーティングで4年連続で「5スター」を取得しました。また、ESG推進のための方針や組織体制などを評価する「マネジメント・コンポーネント」と保有物件での環境パフォーマンスやテナントとの取組等を評価する「パフォーマンス・コンポーネント」の双方において優れた参加者であることを示す「グリーンスター」の評価を8年連続で獲得しています。ESG情報開示の充実度を測るGRESB開示評価においても、最上位の「Aレベル」の評価を3年連続で取得しました。

物件に対する評価として、当期においては、合計5物件にてDBJ Green Building認証を再取得しました。2024年1月31日（第22期末）時点で保有物件の第三者認証取得率は、86.8%（総賃貸可能面積ベース）であり、DBJ Green Building認証が31物件、BELS認証物件が1物件、CASBEE不動産評価認証が4物件となっています。

この他、本資産運用会社において2024年3月に「健康経営優良法人 2024（中小規模法人部門）」の認定を5年連続取得しており、今後も本投資法人及び本資産運用会社はともにESGに対する積極的な取り組みを進めていきます。

(オ) 業績及び分配金

前記の運用の結果、当期の業績は、営業収益21,054百万円、営業利益8,048百万円、経常利益7,073百万円、当期純利益6,990百万円となりました。なお、2023年8月に発生した令和5年台風第7号の被害に係る工事金額合計95百万円を特別損失に計上し、当該被害に対する保険金の受取合計12百万円を特別利益に計上しています。

当期の分配金については、当期末処分利益6,990百万円に配当準備積立金取崩額125百万円（前期の業績予想で開示した当期の1口当たり予想分配金に期末時点の発行済投資口の総口数を乗じた金額から当期末処分利益を控除した金額）を加算し、投資口1口当たりの分配金は3,350円といたしました。

なお、本投資法人は本投資法人の規約第35条第2項に定める利益を超えた金銭の分配の方針に従い、原則として毎期継続的に利益を超える金銭の分配を行うこととしていますが、安定的な分配を企図して積立てている配当準備積立金374百万円があることから、投信法第136条の規定により、当期において利益を超えた金銭の分配は行いません。

② 次期の見通し

(ア) 運用全般に関する見通し

今後の日本経済及びマレーシア経済は、賃金上昇を中心とした雇用・所得環境の改善、海外からの観光需要の増加などにより、緩やかに回復に向かうことが期待されます。ただし、世界的な金融引締めに伴う影響や中国経済の先行き懸念など、海外景気の下振れが景気を下押しするリスクに留意が必要です。また、物価上昇、中東地域をめぐる情勢、金融資本市場の変動などの影響について注視する必要があります。

このような環境下、本投資法人は、イオングループ各社を借主（マスターレシー）として建物全体を一括賃貸するマスターリース契約に基づく固定賃料契約により、継続して安定した賃料収入を確保していきます。

このほか、本投資法人は継続してイオングループの総合力を活用し、地域社会に支持され続ける生活インフラ資産を取得及び運用することで中長期にわたる安定した収益の確保と資産価値の維持・向上を目指すだけでなく、外部環境の変化に応じて、本投資法人の特徴であるキャッシュフロー創出力を活かした手元資金の有効活用が一層必要であると考えています。

(イ) 今後の運用方針

a. 基本方針

本投資法人は、中長期にわたる安定した収益の確保と資産価値の維持・向上を目指し、賃貸収入の維持・向上、適切な管理・修繕の実施、管理コストの適正化・効率化に努めます。

b. 投資方針と成長戦略

イオングループは、大規模商業施設をはじめとする様々な種類の商業施設を開発から運営まで一貫して実施できる総合力を有しています。本投資法人の成長戦略においては、この総合力を最大限活用することで、ポートフォリオの中長期的な成長を目指します。

本投資法人は、イオングループが開発した商業施設等を、スポンサーサポート契約、パイプラインサポート契約及びマレーシア不動産投資に関する覚書に基づいてイオングループより取得することを通じて、資産規模の拡大、運用の安定性向上及び資金調達力の向上を達成できると考えています。そして、資金調達力の向上によって、さらなる物件取得による資産規模の拡大へと繋げることができます。他方で、イオングループからみると、本投資法人に商業施設等を売却することによって得た資金を成長投資の実行（新規店舗の開発等）に充てることが可能となります。このような成長投資の実行は、イオングループの収益の増加、企業価値の向上に寄与することとなると考えられ、本投資法人のさらなる成長を支える存在となり得ます。本投資法人は、以上のような本投資法人とイオングループがそれぞれ好循環に至る良好な関係、すなわち、ウィン-ウィン（WIN-WIN）の関係を構築し、投資主価値の最大化を目指します。

c. 財務戦略

本投資法人は、保守的な負債比率を意識しつつ、強固な財務基盤を維持します。運用にあたっては、原則として、LTVを50%前後の水準とし、その上限を60%として運用を行います。リファイナンスリスク、金利変動リスクを低減させるため、借入期間の長期化及び金利の固定化を検討し、適切な運営を目指します。

③ 決算後に生じた重要な事実

該当事項はありません。

2024年7月期（2024年2月1日～2024年7月31日）及び
2025年1月期（2024年8月1日～2025年1月31日）の運用状況の見通しの前提条件

項目	前提条件
計算期間	<ul style="list-style-type: none"> ・2024年7月期（第23期）（2024年2月1日～2024年7月31日）（182日） ・2025年1月期（第24期）（2024年8月1日～2025年1月31日）（184日）
運用資産	<ul style="list-style-type: none"> ・本日現在保有している運用資産49物件（海外SPCを通じて保有している「イオンモール セレンバン 2(AEON MALL SEREMBAN 2)」を含みます。以下「保有資産」といいます。）を前提としています。 ・運用状況の予想にあたっては、2025年1月期（第24期）末まで運用資産の異動（新規物件の取得、保有資産の売却等）がないことを前提としています。 ・実際には上記以外の運用資産の異動により変動する可能性があります。
営業収益	<ul style="list-style-type: none"> ・保有資産の賃貸事業収益については、本日現在効力を有する賃貸借契約、市場動向等を勘案し算出しており、海外SPCからの受取配当金については、2024年7月期（第23期）及び2025年1月期（第24期）中にそれぞれ配当金を受領することを前提に算出しています。なお、マレーシアの為替相場は、1マレーシア・リンギット＝29.00円で想定しています。営業収益については、テナントによる賃料の滞納又は不払いがないことを前提としています。
営業費用	<ul style="list-style-type: none"> ・主たる営業費用である賃貸事業費用のうち、減価償却費以外の費用については、過去の実績値をベースに、費用の変動要素を反映して算出しています。 ・一般的に、取得する資産の固定資産税、都市計画税及び償却資産税については前所有者と期間按分により精算しますが、当該精算金相当額は取得原価に算入されるため、取得期には費用計上されません。なお、保有資産における固定資産税、都市計画税及び償却資産税については、2024年7月期（第23期）に2,410百万円、2025年1月期（第24期）に2,410百万円の費用計上を見込んでいます。 ・建物の修繕費は、資産運用会社（イオン・リートマネジメント株式会社）が策定した中長期の修繕計画をもとに、各営業期間に必要と想定される額を費用として計上しています。しかしながら、予想し難い要因に基づく建物の毀損等により修繕費が緊急に発生する可能性は否定できないこと、一般的に年度による金額の差異が大きくなること及び定期的に発生する金額ではないこと等から、各営業期間の修繕費が予想金額と大きく異なる結果となる可能性があります。 ・減価償却費については、付随費用等を含めて定額法により算出しており、2024年7月期（第23期）に5,227百万円、2025年1月期（第24期）に5,249百万円を見込んでいます。
営業外費用	<ul style="list-style-type: none"> ・支払利息その他借入関連費用として、2024年7月期（第23期）に983百万円、2025年1月期（第24期）に1,047百万円を見込んでいます。
借入金	<ul style="list-style-type: none"> ・本日現在における本投資法人の有利子負債残高は188,400百万円です。 ・2025年1月期（第24期）に返済期限が到来する借入金19,500百万円（返済期限：2024年10月21日）については同額のリファイナンスを行うことを前提としています。 ・2024年7月期（第23期）末のLTVは45％程度、2025年1月期（第24期）末のLTVは45％程度となる見込みです。 ・LTVの算出にあたっては、次の算式を使用しています。 LTV＝有利子負債総額に預り敷金及び保証金（信託預り敷金及び保証金を含みます。）を加えた額÷資産総額×100

項目	前提条件
投資口	<ul style="list-style-type: none"> ・2024年7月期（第23期）及び2025年1月期（第24期）の1口当たり分配金は、本日現在の発行済投資口の総口数2,123,952口により算出しています。なお、2025年1月期末まで新投資口の発行がなく、投資口数の変動がないことを前提としています。
1口当たり分配金（利益超過分配金は含まない）	<ul style="list-style-type: none"> ・1口当たり分配金（利益超過分配金は含まない）は、本投資法人の規約に定める金銭の分配の方針を前提として算出しています。 ・運用資産の異動、テナントの異動等に伴う賃料収入の変動又は予期せぬ修繕の発生等を含む種々の要因により、1口当たり分配金（利益超過分配金は含まない）は変動する可能性があります。
1口当たり利益超過分配金（うち一時差異等調整引当額）	<ul style="list-style-type: none"> ・2024年7月期（第23期）及び2025年1月期（第24期）の利益を超える金銭の分配（所得超過税会不一致）に関する見込みは下記の通りです。 ・保有する資産の定期借地権償却及び資産除去債務の計上に伴う償却等（以下「借地権償却等」といいます。）の費用として、2024年7月期（第23期）に80百万円、2025年1月期（第24期）に80百万円を見込んでいます。 ・2024年7月期（第23期）に1口当たり37円の利益超過分配（一時差異等調整引当額）、2025年1月期（第24期）に1口当たり37円の利益超過分配（一時差異等調整引当額）を行うことを前提としています。 ・なお、借地権償却等について、イオンモール新小松の取得により借地権償却等の重要性が増したことに伴い2022年1月期（第18期）より借地権償却等の計上を開始しています。
1口当たり利益超過分配金（うち税法上の出資等減少分配）	<ul style="list-style-type: none"> ・利益を超える金銭の分配（出資の払戻し）は、本投資法人の規約に定める金銭の分配の方針並びに本資産運用会社の社内規定である運用ガイドライン及び利益を超えた金銭の分配に関する実施方針に従い算出しています。 ・本投資法人は、安定した分配金の支払いを可能とするため、利益に基づく金銭の分配のほか、毎期継続的に利益を超える金銭の分配（出資の払戻し）を行う方針を採用しています。本投資法人は、配当準備積立金を一定額計上しているところ、適用ある会計原則のもとでは、当該配当準備積立金が計上される場合、当該積立金すべてを取り崩した後でなければ、利益を超える金銭の分配（出資の払戻し）ができないものとされるため、利益を超える金銭の分配（出資の払戻し）を実施しておりませんでした。2024年7月期（第23期）に当該積立金の全額を取り崩すことを想定しております。 ・そのため、今後は、経済環境、不動産市場、賃貸市場等の動向、保有資産の状況並びに財務の状況等を考慮の上、当該営業期間の減価償却費の100分の60に相当する額を上限として毎期継続的に当該利益を超える金銭の分配（出資の払戻し）を行っていく方針です。 ・但し、上記の方針にかかわらず、経済環境、不動産市場及び賃貸市場等の動向、保有資産の状況並びに財務の状況等を踏まえ、利益を超える金銭の分配（出資の払戻し）の実施を不適切と判断した場合、利益を超える金銭の分配（出資の払戻し）を行わない可能性があります。 ・2024年7月期（第23期）に1口当たり24円の利益超過分配（税法上の出資等減少分配）、2025年1月期（第24期）に1口当たり53円の利益超過分配（税法上の出資等減少分配）を行うことを前提としています。
その他	<ul style="list-style-type: none"> ・法令、税制、会計基準、上場規則、投信協会規則等において、上記の予想数値に影響を与える改正が行われないことを前提としています。 ・一般的な経済動向及び不動産市況等に不測の重大な変化が生じないことを前提としています。 ・令和6年能登半島地震における被害については調査中であり、業績予想に含めておりません。

2. 財務諸表

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

	前期 (2023年7月31日)	当期 (2024年1月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	23,939,480	28,558,720
信託現金及び信託預金	9,121,487	9,752,689
前払費用	501,357	856,621
未収還付法人税等	23	23
未収消費税等	728,225	—
その他	7,433	7,380
流動資産合計	34,298,007	39,175,435
固定資産		
有形固定資産		
土地	108,463	108,463
信託建物	262,286,229	264,424,721
減価償却累計額	△75,454,775	△80,693,384
信託建物（純額）	186,831,453	183,731,337
信託構築物	2,144,674	2,201,889
減価償却累計額	△1,411,557	△1,481,473
信託構築物（純額）	733,117	720,416
信託工具、器具及び備品	41,408	41,408
減価償却累計額	△22,411	△25,920
信託工具、器具及び備品（純額）	18,996	15,488
信託土地	148,996,928	148,996,928
有形固定資産合計	336,688,959	333,572,634
無形固定資産		
信託借地権	74,469,416	74,397,089
無形固定資産合計	74,469,416	74,397,089
投資その他の資産		
関係会社株式	6,078,453	6,078,453
長期前払費用	656,645	775,451
差入敷金及び保証金	10,000	10,000
投資その他の資産合計	6,745,099	6,863,905
固定資産合計	417,903,475	414,833,628
繰延資産		
投資口交付費	48,408	32,983
投資法人債発行費	235,763	216,302
繰延資産合計	284,172	249,285
資産合計	452,485,655	454,258,350

（単位：千円）

	前期 (2023年7月31日)	当期 (2024年1月31日)
負債の部		
流動負債		
営業未払金	1,009,143	1,458,354
短期借入金	9,300,000	—
1年内返済予定の長期借入金	20,400,000	19,500,000
未払金	499,196	489,036
未払費用	108,934	107,493
未払法人税等	605	605
未払消費税等	—	1,375,221
災害損失引当金	—	84,919
その他	196,145	194,022
流動負債合計	31,514,025	23,209,651
固定負債		
投資法人債	51,000,000	51,000,000
長期借入金	107,700,000	117,900,000
預り敷金及び保証金	2,628	2,628
信託預り敷金及び保証金	14,320,296	14,320,296
資産除去債務	555,835	558,113
固定負債合計	173,578,760	183,781,038
負債合計	205,092,785	206,990,690
純資産の部		
投資主資本		
出資総額	243,428,896	243,428,896
出資総額控除額		
その他の出資総額控除額	△3,525,697	△3,525,697
出資総額控除額合計	△3,525,697	△3,525,697
出資総額（純額）	239,903,198	239,903,198
剰余金		
任意積立金		
配当準備積立金	440,101	374,431
任意積立金合計	440,101	374,431
当期未処分利益又は当期未処理損失（△）	7,049,570	6,990,029
剰余金合計	7,489,671	7,364,461
投資主資本合計	247,392,870	247,267,660
純資産合計	※1 247,392,870	※1 247,267,660
負債純資産合計	452,485,655	454,258,350

（2）損益計算書

（単位：千円）

	前期		当期	
	自 至	2023年2月1日 2023年7月31日	自 至	2023年8月1日 2024年1月31日
営業収益				
貸貸事業収入		※1 20,844,445		※1 20,887,803
受取配当金		※2 163,870		※2 166,959
営業収益合計		21,008,316		21,054,762
営業費用				
貸貸事業費用		※1 11,870,427		※1 11,798,293
資産運用報酬		938,765		971,454
資産保管手数料		23,053		23,035
一般事務委託手数料		64,543		68,436
役員報酬		5,400		4,500
租税公課		6,270		8,194
その他営業費用		128,994		132,320
営業費用合計		13,037,455		13,006,233
営業利益		7,970,860		8,048,528
営業外収益				
受取利息		152		155
未払分配金戻入		878		1,710
還付加算金		—		2,166
為替差益		120		—
営業外収益合計		1,151		4,031
営業外費用				
支払利息		515,866		566,009
投資法人債利息		215,139		216,531
投資口交付費償却		15,425		15,425
投資法人債発行費償却		19,461		19,461
融資関連費用		157,944		161,330
為替差損		—		87
営業外費用合計		923,837		978,846
経常利益		7,048,174		7,073,713
特別利益				
受取保険金		—		※3 12,208
特別利益合計		—		12,208
特別損失				
災害による損失		—		※4 10,368
災害損失引当金繰入額		—		※4 84,919
特別損失合計		—		95,288
税引前当期純利益		7,048,174		6,990,634
法人税、住民税及び事業税		605		605
法人税等合計		605		605
当期純利益		7,047,569		6,990,029
前期繰越利益		2,000		—
当期末処分利益又は当期末処理損失（△）		7,049,570		6,990,029

（3）投資主資本等変動計算書

前期（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）

（単位：千円）

	投資主資本					
	出資総額	出資総額控除額		出資総額 (純額)	剰余金	
		その他の出資総額 控除額	出資総額控除額 合計		任意積立金	
					配当準備積立金	任意積立金合計
当期首残高	233,010,081	△3,525,697	△3,525,697	229,484,384	429,190	429,190
当期変動額						
新投資口の発行	10,418,814			10,418,814		
配当準備積立金の積立					10,910	10,910
剰余金の配当						
当期純利益						
当期変動額合計	10,418,814	—	—	10,418,814	10,910	10,910
当期末残高	※1 243,428,896	△3,525,697	△3,525,697	239,903,198	440,101	440,101

	投資主資本			純資産 合計
	剰余金		投資主資本 合計	
	当期末処分利益 又は当期末処理 損失（△）	剰余金 合計		
当期首残高	6,724,896	7,154,087	236,638,471	236,638,471
当期変動額				
新投資口の発行			10,418,814	10,418,814
配当準備積立金の積立	△10,910			
剰余金の配当	△6,711,985	△6,711,985	△6,711,985	△6,711,985
当期純利益	7,047,569	7,047,569	7,047,569	7,047,569
当期変動額合計	324,673	335,584	10,754,398	10,754,398
当期末残高	7,049,570	7,489,671	247,392,870	247,392,870

当期（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	出資総額控除額		出資総額 (純額)	剰余金	
		その他の出資総額 控除額	出資総額控除額 合計		任意積立金	
					配当準備積立金	任意積立金合計
当期首残高	243,428,896	△3,525,697	△3,525,697	239,903,198	440,101	440,101
当期変動額						
配当準備積立金の取崩					△65,669	△65,669
剰余金の配当						
当期純利益						
当期変動額合計	—	—	—	—	△65,669	△65,669
当期末残高	※1 243,428,896	△3,525,697	△3,525,697	239,903,198	374,431	374,431

	投資主資本			純資産 合計
	剰余金		投資主資本 合計	
	当期末処分利益 又は当期末処理 損失（△）	剰余金 合計		
当期首残高	7,049,570	7,489,671	247,392,870	247,392,870
当期変動額				
配当準備積立金の取崩	65,669			
剰余金の配当	△7,115,239	△7,115,239	△7,115,239	△7,115,239
当期純利益	6,990,029	6,990,029	6,990,029	6,990,029
当期変動額合計	△59,540	△125,209	△125,209	△125,209
当期末残高	6,990,029	7,364,461	247,267,660	247,267,660

（4）金銭の分配に係る計算書

	前期 自 2023年2月1日 至 2023年7月31日	当期 自 2023年8月1日 至 2024年1月31日
	金額（円）	金額（円）
I 当期末処分利益	7,049,570,000	6,990,029,271
II 任意積立金取崩額		
配当準備積立金取崩額	65,669,200	125,209,929
III 分配金の額	7,115,239,200	7,115,239,200
（投資口1口当たり分配金の額）	(3,350)	(3,350)
IV 次期繰越利益	—	—
分配金の額の算出方法	<p>本投資法人の規約第35条第1項に定める金銭の分配の方針に従い、分配金の額は利益の金額を限度とし、かつ租税特別措置法第67条の15に規定されている本投資法人の配当可能利益の金額の100分の90に相当する金額を超えるものとしています。かかる方針により、当期末処分利益7,049,570,000円に、配当準備積立金取崩額65,669,200円を加算し、その金額を超えない額で発行済投資口の総口数2,123,952口の整数倍数の最大値となる金額7,115,239,200円を利益分配金として分配することとしました。なお、本投資法人は本投資法人の規約第35条第2項に定める利益を超えた金銭の分配の方針に従い、原則として毎期継続的に利益を超える金銭の分配を行うこととしますが、安定的な分配を企図して積立している配当準備積立金440,101,162円があることから、投信法第136条の規定により、当期において利益を超えた金銭の分配は行いません。</p>	<p>本投資法人の規約第35条第1項に定める金銭の分配の方針に従い、分配金の額は利益の金額を限度とし、かつ租税特別措置法第67条の15に規定されている本投資法人の配当可能利益の金額の100分の90に相当する金額を超えるものとしています。かかる方針により、当期末処分利益6,990,029,271円に、配当準備積立金取崩額125,209,929円を加算し、その金額を超えない額で発行済投資口の総口数2,123,952口の整数倍数の最大値となる金額7,115,239,200円を利益分配金として分配することとしました。なお、本投資法人は本投資法人の規約第35条第2項に定める利益を超えた金銭の分配の方針に従い、原則として毎期継続的に利益を超える金銭の分配を行うこととしますが、安定的な分配を企図して積立している配当準備積立金374,431,962円があることから、投信法第136条の規定により、当期において利益を超えた金銭の分配は行いません。</p>

（5）キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

	前期		当期	
	自 至	2023年2月1日 2023年7月31日	自 至	2023年8月1日 2024年1月31日
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税引前当期純利益		7,048,174		6,990,634
減価償却費		5,502,443		5,386,639
投資法人債発行費償却		19,461		19,461
投資口交付費償却		15,425		15,425
受取利息		△152		△155
支払利息		731,006		782,541
受取保険金		—		△12,208
災害による損失		—		10,368
災害損失引当金の増減額（△は減少）		△48,032		84,919
未収消費税等の増減額（△は増加）		△728,225		728,225
未払消費税等の増減額（△は減少）		△608,287		1,375,221
前払費用の増減額（△は増加）		306,257		△355,264
営業未払金の増減額（△は減少）		△277,482		580,399
未払金の増減額（△は減少）		24,946		△10,160
長期前払費用の増減額（△は増加）		130,734		△118,806
その他		19,934		△2,585
小計		12,136,204		15,474,655
利息の受取額		152		155
利息の支払額		△731,311		△783,981
保険金の受取額		63,137		12,208
災害損失の支払額		△12,942		△2,159
法人税等の支払額		△608		△605
営業活動によるキャッシュ・フロー		11,454,632		14,700,272
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		△23,175,373		△2,335,105
信託無形固定資産の取得による支出		△1,051,009		—
投資活動によるキャッシュ・フロー		△24,226,382		△2,335,105
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入れによる収入		9,300,000		—
短期借入金の返済による支出		—		△9,300,000
長期借入れによる収入		—		29,700,000
長期借入金の返済による支出		—		△20,400,000
投資口の発行による収入		10,383,699		—
分配金の支払額		△6,710,442		△7,114,806
財務活動によるキャッシュ・フロー		12,973,257		△7,114,806
現金及び現金同等物に係る換算差額		△121		82
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）		201,385		5,250,442
現金及び現金同等物の期首残高		32,859,581		33,060,967
現金及び現金同等物の期末残高	※1	33,060,967	※1	38,311,409

（6）継続企業の前提に関する注記
該当事項はありません。

（7）重要な会計方針に係る事項に関する注記

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	有価証券 関係会社株式 投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第221条の2第1項に規定される海外不動産保有法人の発行する株式で、移動平均法による原価法で評価しています。
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>（1）有形固定資産 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。 信託建物 3年～51年 信託構築物 3年～45年 信託工具、器具及び備品 5年～6年</p> <p>（2）無形固定資産 定額法を採用しています。 なお、主たる無形固定資産の耐用年数は以下のとおりです。 信託借地権 38年～46年</p> <p>（3）長期前払費用 定額法を採用しています。</p>
3. 繰延資産の処理方法	<p>(1)投資口交付費 3年間で均等額を償却しています。</p> <p>(2)投資法人債発行費 投資法人債の償還までの期間にわたり定額法により償却しています。</p>
4. 引当金の計上基準	災害損失引当金 令和5年台風第7号により損傷した資産に関する原状回復費用のうち、当期末において合理的に見積もることができる金額を計上しています。
5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しています。
6. 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）は以下のとおりであります。 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水道等の料金として收受する額から当該他の当事者に支払う額を控除した純額を収益として認識しております。</p> <p>（2）固定資産税等の処理方法 保有する不動産にかかる固定資産税、都市計画税及び償却資産税等については、賦課決定された税額のうち当該計算期間に対応する額を賃貸事業費用として費用処理する方法を採用しています。 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ありません。前期は272,587千円です。</p>

7. ヘッジ会計の方法	<p>(1)ヘッジ会計の方法 金利スワップについて特例処理を採用しています。</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、リスク管理の基本方針を定めた規程に基づき、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)ヘッジ有効性評価の方法 金利スワップの特例処理の要件を満たしているため、有効性の評価を省略しています。</p>
8. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲	<p>キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金及び信託現金、随時引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ヵ月以内に償還期限の到来する短期投資からなります。</p>
9. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<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きましては、信託財産内の全ての資産及び負債勘定並びに信託財産に生じた全ての収益及び費用勘定について、貸借対照表及び損益計算書の該当勘定科目に計上しています。 なお、該当勘定科目に計上した信託財産のうち重要性がある下記の科目については、貸借対照表において区分掲記することとしています。</p> <ul style="list-style-type: none"> ①信託現金及び信託預金 ②信託建物、信託構築物、信託工具、器具及び備品並びに信託土地 ③信託借地権 ④信託預り敷金及び保証金 <p>(2)控除対象外消費税等の処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっています。</p>

(8) 重要な会計上の見積りに関する注記

前期（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）

固定資産の減損

1. 対象となる資産の残高

減損損失 該当なし

有形固定資産 336,688,959千円

無形固定資産 74,469,416千円

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

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。

会計処理の適用に当たっては、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。

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、帳簿価額を外部の不動産鑑定評価額等に基づく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。

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、空室期間、稼働率、賃貸事業費用、物件保有期間、資本的支出及び回収可能価額算定の割引率等について、不動産鑑定評価において設定されている数値等の外部専門家情報を参考にしながら、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。

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。

当期（自 2023年8月1日 至 2024年1月31日）

固定資産の減損

1. 対象となる資産の残高

減損損失 該当なし

有形固定資産 333,572,634千円

無形固定資産 74,397,089千円

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

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。

会計処理の適用に当たっては、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。

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、帳簿価額を外部の不動産鑑定評価額等に基づく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。

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、空室期間、稼働率、賃貸事業費用、物件保有期間、資本的支出及び回収可能価額算定の割引率等について、不動産鑑定評価において設定されている数値等の外部専門家情報を参考にしながら、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。

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。

（9）財務諸表に関する注記事項

[貸借対照表に関する注記]

前期 (2023年7月31日)	当期 (2024年1月31日)
※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 50,000千円	※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 50,000千円

[損益計算書に関する注記]

※1. 不動産賃貸事業損益の内訳

前期（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）

(単位：千円)

A. 不動産賃貸事業収益	
賃貸事業収入	
賃料収入	20,768,288
その他賃貸事業収入	76,156
不動産賃貸事業収益合計	20,844,445
B. 不動産賃貸事業費用	
賃貸事業費用	
管理業務費	51,139
修繕費	931,978
保険料	309,562
信託報酬	25,271
支払地代	2,740,708
租税公課	2,262,558
減価償却費	5,502,443
水道料	37,876
その他賃貸事業費用	8,888
不動産賃貸事業費用合計	11,870,427
C. 不動産賃貸事業損益(A-B)	8,974,017

当期（自 2023年8月1日 至 2024年1月31日）

(単位：千円)

A. 不動産賃貸事業収益	
賃貸事業収入	
賃料収入	20,768,752
その他賃貸事業収入	119,051
不動産賃貸事業収益合計	20,887,803
B. 不動産賃貸事業費用	
賃貸事業費用	
管理業務費	51,143
修繕費	963,173
保険料	321,898
信託報酬	32,294
支払地代	2,741,088
租税公課	2,248,968
減価償却費	5,386,639
水道料	45,568
その他賃貸事業費用	7,519
不動産賃貸事業費用合計	11,798,293
C. 不動産賃貸事業損益(A-B)	9,089,510

※2. 受取配当金の内訳

前期（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）

JAMBATAN MANSEIBASHI (M) Sdn. Bhd. の2023年1月期決算に基づく配当可能限度額5,479,843RM（163,870千円）の全額が配当金（注3）として投資法人に対して支払われており、その算定根拠は以下のとおりです。

損益計算書項目及び配当金算定根拠（自 2022年8月1日 至 2023年1月31日）

（単位：RM（千円））

不動産賃貸収益	8,008,432	(246,739)
不動産賃貸費用	640,893	(19,745)
その他費用	103,869	(3,200)
投資不動産の公正価値評価による未実現利益	4,000,000	(123,240)
税引前当期純利益	11,263,670	(347,033)
未実現利益控除後税引前当期純利益	7,263,670	(223,793)
未実現利益控除後税引前当期純利益に対する法人税等	1,783,827	(54,959)
配当可能限度額（注3）	5,479,843	(163,870)
配当金（注3）	5,479,843	(163,870)

（注1）上表は、マレーシア国の会計基準（IFRSと同等）に準拠しています。（ただし、表示・開示は除きます。）

（注2）為替相場は、期中平均為替相場（1RM=30.81円（小数点第3位を切捨て））を用いています。

（注3）配当可能限度額及び配当金は、2023年6月1日為替予約レートを用いて円貨に換算しています。（1RM=29.90円（小数点第3位を切捨て））

当期（自 2023年8月1日 至 2024年1月31日）

JAMBATAN MANSEIBASHI (M) Sdn. Bhd. の2023年7月期決算に基づく配当可能限度額5,327,664RM（166,959千円）の全額が配当金（注3）として投資法人に対して支払われており、その算定根拠は以下のとおりです。

損益計算書項目及び配当金算定根拠（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）

（単位：RM（千円））

不動産賃貸収益	8,133,401	(247,092)
不動産賃貸費用	638,621	(19,401)
その他費用	356,787	(10,839)
投資不動産の公正価値評価による未実現利益	—	(—)
税引前当期純利益	7,137,993	(216,852)
未実現利益控除後税引前当期純利益	7,137,993	(216,852)
未実現利益控除後税引前当期純利益に対する法人税等	1,810,329	(54,997)
配当可能限度額（注3）	5,327,664	(166,959)
配当金（注3）	5,327,664	(166,959)

（注1）上表は、マレーシア国の会計基準（IFRSと同等）に準拠しています。（ただし、表示・開示は除きます。）

（注2）為替相場は、期中平均為替相場（1RM=30.38円（小数点第3位を切捨て））を用いています。

（注3）配当可能限度額及び配当金は、2023年12月1日為替予約レートを用いて円貨に換算しています。（1RM=31.33円（小数点第3位を切捨て））

※3. 特別利益の内訳

前期（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）

該当事項はありません。

当期（自 2023年8月1日 至 2024年1月31日）

令和5年台風第7号により損傷した資産に関連する保険金の受取12,208千円を計上しています。

※4. 特別損失の内訳

前期（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）

該当事項はありません。

当期（自 2023年8月1日 至 2024年1月31日）

①災害による損失

令和5年台風第7号により損傷した資産に関連する損失（資産の原状回復費用）を災害による損失10,368千円として計上しています。

②災害損失引当金繰入額

令和5年台風第7号により損傷した資産について、当期末において合理的に見積もることができる原状回復費用を災害損失引当金繰入額84,919千円として計上しています。

[投資主資本等変動計算書に関する注記]

※1. 発行可能投資口総口数及び発行済投資口の総口数

	前期		当期	
	自	至	自	至
	2023年2月1日	2023年7月31日	2023年8月1日	2024年1月31日
発行可能投資口総口数	10,000,000口		10,000,000口	
発行済投資口の総口数	2,123,952口		2,123,952口	

[キャッシュ・フロー計算書に関する注記]

※1. 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

(単位:千円)

	前期		当期	
	自	至	自	至
	2023年2月1日	2023年7月31日	2023年8月1日	2024年1月31日
現金及び預金	23,939,480		28,558,720	
信託現金及び信託預金	9,121,487		9,752,689	
現金及び現金同等物	33,060,967		38,311,409	

[金融商品に関する注記]

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

本投資法人では、安定性、機動性、効率性を財務方針の基本とし、資産の取得による運用資産の成長等を目的として、借入れ、投資法人債（短期投資法人債を含みます。以下同じです。）の発行及び投資口の発行等により資金調達を行います。

デリバティブ取引については、借入金等から生じる金利変動リスク、外貨建の営業債権及び債務から生じる為替の変動リスク、その他のリスクをヘッジすることを目的とした運用に限るものとします。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

借入金及び投資法人債の資金用途は、主に不動産及び不動産を信託財産とする信託受益権の取得です。

信託預り敷金及び保証金は、賃貸借契約に係るテナントからの預り金です。

変動金利の借入金は、金利の変動リスクに晒されていますが、負債比率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的にしています。さらに、変動金利の借入金のうち一部については、支払金利の変動リスクを回避し支払利息の固定化を図るために、デリバティブ取引（金利スワップ取引）をヘッジ手段として利用しています。なお、ヘッジ対象とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジの有効性を評価しています。ただし、金利スワップの特例処理の要件を満たしているものについては、その判定をもって有効性の評価を省略しています。

デリバティブ取引の執行・管理については、リスク管理の基本方針を定めた規程に基づき行っています。

また、借入金、投資法人債、信託預り敷金及び保証金は、流動性リスクに晒されていますが、本投資法人では、資産運用会社が月次で資金繰計画を作成すること、手許流動性を維持すること等により流動性リスクを管理しています。

海外不動産の取得に伴う外貨建の営業債権は為替の変動リスクに晒されていますが、総資産に占める比率が低いことから、資産運用会社がモニタリングを行い、先物為替予約取引等のデリバティブ取引を利用してヘッジすることの要否を検討する体制をとっています。

海外不動産等への投資に関して外貨建ての取引を行う場合があり、このような取引では為替の変動リスクを有しており、外国為替相場の変動は本投資法人の損益にマイナスの影響を及ぼす可能性があります。外国通貨に対して円高が進んだ場合、海外不動産等への投資に関して発生する外貨建て取引の円換算額が目減りし、本投資法人の当期純利益に対してマイナスの影響を与える可能性があります。

また、海外不動産等への投資に関して外貨建て資産及び負債が発生する場合には、それらの一部の項目は、財務諸表作成のために決算時の外国為替相場により円換算されます。これらの項目は、為替変動により本投資法人の当期純利益にマイナスの影響を及ぼす可能性があります。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない株式等の場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額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

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりです。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めていません（注2）。また、「現金及び預金」、「信託現金及び信託預金」、「短期借入金」は現金及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであり、「預り敷金及び保証金」、「信託預り敷金及び保証金」は重要性が乏しいことから、注記を省略しています。

前期（2023年7月31日）

(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	20,400,000	20,429,930	29,930
(2) 投資法人債	51,000,000	49,478,700	△1,521,300
(3) 長期借入金	107,700,000	107,798,535	98,535
負債計	179,100,000	177,707,165	△1,392,834
(4) デリバティブ取引	—	—	—

当期（2024年1月31日）

(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	19,500,000	19,610,607	110,607
(2) 投資法人債	51,000,000	49,497,800	△1,502,200
(3) 長期借入金	117,900,000	117,612,704	△287,295
負債計	188,400,000	186,721,112	△1,678,887
(4) デリバティブ取引	—	—	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法

(1) 1年内返済予定の長期借入金 (3) 長期借入金

長期借入金のうち、変動金利によるものは金利が一定期間ごとに更改される条件となっているため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。また、固定金利によるものの時価については、元利金の合計額を残存期間に対応した同様の新規借入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。なお、金利スワップの特例処理によるものの時価については、ヘッジ対象とされている長期借入金の時価に含めて記載しています。

(2) 投資法人債

投資法人債は日本証券業協会による公表参考値によっています。

(4) デリバティブ取引

後記「デリバティブ取引に関する注記」をご参照ください。

(注2) 市場価格のない株式等

(単位：千円)

	前期 (2023年7月31日)	当期 (2024年1月31日)
関係会社株式	6,078,453	6,078,453

関係会社株式に関しては、企業会計基準適用指針第19号「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」第5項に従い、時価開示の対象とはしていません。

(注3) 投資法人債、借入金の決算日後の返済予定額
前期（2023年7月31日）

(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	20,400,000	—	—	—	—	—
投資法人債	—	—	2,000,000	1,000,000	2,000,000	46,000,000
長期借入金	—	19,500,000	22,200,000	20,400,000	20,300,000	25,300,000
合計	20,400,000	19,500,000	24,200,000	21,400,000	22,300,000	71,300,000

当期（2024年1月31日）

(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	19,500,000	—	—	—	—	—
投資法人債	—	2,000,000	1,000,000	2,000,000	15,000,000	31,000,000
長期借入金	—	22,200,000	24,300,000	24,800,000	11,100,000	35,500,000
合計	19,500,000	24,200,000	25,300,000	26,800,000	26,100,000	66,500,000

[デリバティブ取引に関する注記]

1. ヘッジ会計が適用されていないもの

前期（2023年7月31日）

該当事項はありません。

当期（2024年1月31日）

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているもの

ヘッジ会計の方法ごとの決算日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。

前期（2023年7月31日）

(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	123,200,000	103,500,000	(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、その時価は前記「金融商品に関する注記 2. 金融商品の時価等に関する事項」における「(3)長期借入金」の時価に含めて記載しています。

当期（2024年1月31日）

(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	133,200,000	117,900,000	(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、その時価は前記「金融商品に関する注記 2. 金融商品の時価等に関する事項」における「(3)長期借入金」の時価に含めて記載しています。

〔税効果会計に関する注記〕

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位:千円)

	前期 (2023年7月31日)	当期 (2024年1月31日)
繰延税金資産		
資産除去債務	174,865	175,582
借地権償却	99,092	121,846
税務上の繰越欠損金（注）	137,363	137,363
繰延税金資産小計	411,321	434,792
評価性引当額	△253,673	△279,027
繰延税金資産合計	157,648	155,764
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する固定資産	△157,648	△155,764
繰延税金負債合計	△157,648	△155,764
繰延税金資産の純額	—	—

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額は、「3. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額」をご参照ください。

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

(単位:%)

	前期 (2023年7月31日)	当期 (2024年1月31日)
法定実効税率	31.46	31.46
(調整)		
支払分配金の損金算入額	△31.76	△32.02
配当準備積立金取崩額	0.29	0.56
その他	0.01	0.01
税効果会計適用後の法人税等の負担率	0.01	0.01

3. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前期（2023年7月31日）

(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	合計
税務上の繰越欠損金（注）	—	—	137,363	—	—	—	137,363
評価性引当額	—	—	△137,363	—	—	—	△137,363
繰延税金資産合計	—	—	—	—	—	—	—

(注) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額です。

当期（2024年1月31日）

(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	合計
税務上の繰越欠損金（注）	—	137,363	—	—	—	—	137,363
評価性引当額	—	△137,363	—	—	—	—	△137,363
繰延税金資産合計	—	—	—	—	—	—	—

(注) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額です。

[資産除去債務に関する注記]

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本投資法人の資産の一部は、定期借地権契約に基づく原状回復義務に関し資産除去債務を計上しています。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を定期借地権の残契約期間（38～46年）と見積り、割引率は0.797～0.906%を使用して資産除去債務の金額を算定しています。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位:千円)

	前期		当期	
	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	
期首残高		457,977		555,835
有形固定資産の取得に伴う増加額		95,587		—
時の経過による調整額		2,269		2,278
期末残高		555,835		558,113

[賃貸等不動産に関する注記]

本投資法人は、商業施設等を保有しています。これら賃貸等不動産の貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、以下のとおりです。なお、本海外SPCを通じて保有している「イオンモール セレンバン 2」は含まれていません。また、賃貸等不動産に関する損益は、「損益計算書に関する注記」に記載のとおりです。

(単位:千円)

	前期		当期	
	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	
貸借対照表計上額				
期首残高		392,472,134		411,158,376
期中増減額		18,686,241		△3,188,652
期末残高		411,158,376		407,969,723
期末時価		492,123,910		492,576,888

(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あります。

(注2) 前期増加額のうち、主な増加理由は2物件（「イオンモール和歌山」及び「イオンモール都城駅前」）の取得（21,705,284千円）、既存物件の資本的支出（2,385,542千円）、資産除去債務の計上（95,587千円）によるものであり、前期減少額のうち、主な減少理由は減価償却費（5,502,443千円）の計上によるものです。当期増加額のうち、主な増加理由は既存物件の資本的支出（2,195,707千円）によるものであり、当期減少額のうち、主な減少理由は減価償却費（5,384,360千円）の計上によるものです。

(注3) 当期末の時価は、社外の不動産鑑定士による不動産鑑定評価額又は調査価額を記載しています。

[収益認識に関する注記]

前期（自 2023年2月1日 至 2023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

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、損益計算書に関する注記の「※1. 不動産賃貸事業損益の内訳」をご参照ください。

なお、「※1. 不動産賃貸事業損益の内訳」には、企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」に基づく収益が含まれています。また、主な顧客との契約から生じる収益は「その他賃貸事業収入」に含まれる水道光熱費収入（37,876千円）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情報

重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載のとおりです。

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

該当事項はありません。

当期（自 2023年8月1日 至 2024年1月31日）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、損益計算書に関する注記の「※1. 不動産賃貸事業損益の内訳」をご参照ください。

なお、「※1. 不動産賃貸事業損益の内訳」には、企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」に基づく収益が含まれています。また、主な顧客との契約から生じる収益は「その他賃貸事業収入」に含まれる水道光熱費収入（45,568千円）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情報

重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載のとおりです。

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

該当事項はありません。

[セグメント情報等に関する注記]

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

前期（自 2023年2月1日 至 2023年7月31日）

(1) 製品及びサービスに関する情報

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

(2) 地域に関する情報

①営業収益

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

②有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しています。

(3) 主要な顧客に関する情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益	関連するセグメント名
イオンモール株式会社	10,711,381	不動産賃貸事業
イオンリテール株式会社	6,750,686	不動産賃貸事業
イオン北海道株式会社	1,021,738	不動産賃貸事業
イオン九州株式会社	764,641	不動産賃貸事業
株式会社ダイエー	626,386	不動産賃貸事業
イオン東北株式会社	511,859	不動産賃貸事業
イオングローバルSCM株式会社	289,620	不動産賃貸事業
イオンマレーシア社（注）	25,528	不動産賃貸事業

(注) 「営業収益」は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算しています。

当期（自 2023年8月1日 至 2024年1月31日）

（1）製品及びサービスに関する情報

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

（2）地域に関する情報

①営業収益

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

②有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しています。

（3）主要な顧客に関する情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益	関連するセグメント名
イオンモール株式会社	10,704,257	不動産賃貸事業
イオンリテール株式会社	6,757,622	不動産賃貸事業
イオン北海道株式会社	1,021,901	不動産賃貸事業
イオン九州株式会社	764,466	不動産賃貸事業
株式会社ダイエー	634,082	不動産賃貸事業
イオン東北株式会社	511,832	不動産賃貸事業
イオングローバルSCM株式会社	289,620	不動産賃貸事業
イオンマレーシア社（注）	26,219	不動産賃貸事業

（注）「営業収益」は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算しています。

[1口当たり情報に関する注記]

	前期 自 2023年2月1日 至 2023年7月31日	当期 自 2023年8月1日 至 2024年1月31日
1口当たり純資産額	116,477円	116,418円
1口当たり当期純利益金額	3,318円	3,291円

（注1）1口当たり当期純利益金額は、当期純利益金額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。なお、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益金額については、潜在投資口が存在しないため記載していません。

（注2）1口当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前期 自 2023年2月1日 至 2023年7月31日	当期 自 2023年8月1日 至 2024年1月31日
当期純利益金額（千円）	7,047,569	6,990,029
普通投資主に帰属しない金額（千円）	—	—
普通投資口に係る当期純利益金額（千円）	7,047,569	6,990,029
期中平均投資口数（口）	2,123,533	2,123,952

[重要な後発事象に関する注記]

該当事項はありません。

[開示の省略]

リース取引、有価証券、退職給付、持分法損益等及び関連当事者との取引に関する注記事項については、決算短信における開示の必要性が大きいと考えられるため開示を省略します。

(10) 発行済投資口の総口数の増減

投資法人の当期末までの最近5年間における発行済投資口の総口数及び出資総額の増減は以下のとおりです。

年月日	摘要	発行済投資口の総口数（口）		出資総額（百万円）（注1）		備考
		増減	残高	増減	残高	
2019年9月3日	公募増資	91,400	1,868,747	11,805	203,977	(注2)
2019年10月1日	第三者割当増資	4,570	1,873,317	590	204,568	(注3)
2021年8月17日	公募増資	163,000	2,036,317	23,729	228,297	(注4)
2021年9月14日	第三者割当増資	8,150	2,044,467	1,186	229,484	(注5)
2023年2月1日	公募増資	75,700	2,120,167	9,922	239,407	(注6)
2023年2月21日	第三者割当増資	3,785	2,123,952	496	239,903	(注7)

(注1) 出資総額から出資総額控除額を差し引いた差額を記載しています。

(注2) 1口当たり発行価格133,477円（発行価額129,164円）にて、新規物件の取得の資金調達を目的として、公募により新投資口を発行しました。

(注3) 1口当たり発行価額129,164円にて、公募増資に伴い、第三者割当により新投資口を発行しました。

(注4) 1口当たり発行価格150,442円（発行価額145,581円）にて、新規物件の取得資金として充当した借入金の返済資金の調達を目的として、公募により新投資口を発行しました。

(注5) 1口当たり発行価額145,581円にて、公募増資に伴い、第三者割当により新投資口を発行しました。

(注6) 1口当たり発行価格135,456円（発行価額131,079円）にて、新規物件の取得の資金調達を目的として、公募により新投資口を発行しました。

(注7) 1口当たり発行価額131,079円にて、公募増資に伴い、第三者割当により新投資口を発行しました。

3. 参考情報

(1) 運用資産等の価格に関する状況

① 投資法人の資産の構成

資産の種類	資産の用途	地域 (注1)	前期 2023年7月31日現在					当期 2024年1月31日現在				
			保有総額 (百万円) (注2)	対総資産 比率 (%)	外貨建資産保有額 (百万円)			保有総額 (百万円) (注2)	対総資産 比率 (%)	外貨建資産保有額 (百万円)		
						為替評価 差損益 (百万円) (注3)	対総資産 比率 (%)				為替評価 差損益 (百万円) (注4)	対総資産 比率 (%)
不動産 信託 受益権	商業 施設 等	北海道・東北	28,429	6.3	—	—	—	28,313	6.2	—	—	—
		関東 (注5)	148,195	32.8	—	—	—	147,354	32.4	—	—	—
		東海・北陸・中部	58,459	12.9	—	—	—	58,212	12.8	—	—	—
		近畿	100,446	22.2	—	—	—	99,440	21.9	—	—	—
		中国・四国	27,988	6.2	—	—	—	27,482	6.0	—	—	—
		九州・沖縄	47,042	10.4	—	—	—	46,578	10.3	—	—	—
		マレーシア	595	0.1	595	△30	0.1	588	0.1	588	△26	0.1
小計			411,158	90.9	595	△30	0.1	407,969	89.8	588	△26	0.1
関係会社株式 (注6)			6,078	1.3	6,078	1,372	1.3	6,078	1.3	6,078	1,420	1.3
預金・その他の資産			35,248	7.8	6	—	0.0	40,210	8.9	20	—	0.0
資産総額計			452,485	100.0	6,679	1,341	1.5	454,258	100.0	6,687	1,393	1.5

	前期 (2023年7月31日)		当期 (2024年1月31日)	
	金額 (百万円)	対総資産比率 (%)	金額 (百万円)	対総資産比率 (%)
負債総額	205,092	45.3	206,990	45.6
純資産総額	247,392	54.7	247,267	54.4

(注1) 「地域」欄につきましては、以下の区分とします。

- 北海道・東北 : 北海道、青森県、秋田県、岩手県、山形県、宮城県、福島県
 関東 : 東京都、神奈川県、千葉県、埼玉県、茨城県、栃木県、群馬県
 東海・北陸・中部 : 愛知県、静岡県、三重県、新潟県、富山県、石川県、福井県、長野県、山梨県、岐阜県
 近畿 : 大阪府、京都府、奈良県、滋賀県、和歌山県、兵庫県
 中国・四国 : 鳥取県、岡山県、島根県、広島県、山口県、香川県、徳島県、愛媛県、高知県
 九州・沖縄 : 福岡県、熊本県、佐賀県、長崎県、大分県、宮崎県、鹿児島県、沖縄県
 マレーシア : マレーシア国の全土を1区分として記載しています。

(注2) 「保有総額」欄は、期末時点の貸借対照表計上額（不動産及び不動産信託受益権につきましては、減価償却後の帳簿価額）によっています。

(注3) 前期の「為替評価差損益」欄は、決算時（2023年7月31日）の為替相場を用いて円貨に換算した期末帳簿価額から取得時点の為替相場で評価換算した期末帳簿価額を差引いた額を表示しています。なお、決算時（2023年7月31日）の為替相場（1RM=31.02円（小数点第3位を切捨て））を用いています。また、RMについては外国為替公示相場がないため、株式会社みずほ銀行の参考相場を用いています。以下同じです。

(注4) 当期の「為替評価差損益」欄は、決算時（2024年1月31日）の為替相場を用いて円貨に換算した期末帳簿価額から取得時点の為替相場で評価換算した期末帳簿価額を差引いた額を表示しています。なお、決算時（2024年1月31日）の為替相場（1RM=31.22円（小数点第3位を切捨て））を用いています。

(注5) 「関東」に所在する「イオンモール水戸内原」には、不動産信託受益権部分のほかに、不動産部分（2015年4月28日に追加取得した隣接土地部分：貸借対照表計上額108百万円）を含みます。

(注6) 投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第221条の2第1項に規定される海外不動産保有法人が発行する株式です。

② 投資有価証券の主要銘柄

当期末時点において、本投資法人の保有する投資有価証券は以下のとおりです。

銘柄	資産の種類	業種	数量 (株)	帳簿価額		評価額（注）		対総資産比率 (%)
				単価 (円)	金額 (千円)	単価 (円)	金額 (千円)	
JAMBATAN MANSEIBASHI (M) Sdn. Bhd.	関係 会社 株式	海外 不動産 保有法人	239,110,002	25.42 (1RM)	6,078,453 (240,185,002RM)	25.42 (1RM)	6,078,453 (240,185,002RM)	1.3

（注）当該関係会社株式の評価額につきましては、市場価格のない株式等のため、取得原価を記載しています。

種類別及び業種別の投資比率

種類	地域	業種	対総資産比率 (%)
関係会社株式	マレーシア	海外不動産保有法人	1.3
合計			1.3

③ 投資不動産物件

本投資法人が保有する投資不動産物件についての概要等は、後記「④その他投資資産の主要なもの」にまとめて記載しています。

④ その他投資資産の主要なもの

(ア) 不動産及び不動産信託受益権の概要

本投資法人が2024年1月31日（第22期末）現在保有する不動産等（本投資法人が海外不動産保有法人を通じて保有する不動産を含みます。）の概要は以下のとおりです。

物件番号	物件名称	取得価額 (百万円) (注1)	期末 帳簿価額 (百万円)	期末 算定価額 (百万円) (注2)	投資 比率 (%) (注3)	取得先
SRSC-1	イオンレイクタウン mori (注4)	21,190	17,264	24,800	4.5	イオンリテール株式会社
SRSC-2	イオンレイクタウン kaze (注4)	6,730	5,223	8,090	1.4	イオンリテール株式会社
RSC-1	イオンモール 盛岡	5,340	4,986	6,210	1.1	イオンモール株式会社
RSC-2	イオンモール 石巻	6,680	5,390	7,190	1.4	イオンリテール株式会社
RSC-3	イオンモール 水戸内原 (注5)	16,565	12,763	17,020	3.5	イオンモール株式会社 茨城県水戸市
RSC-4	イオンモール 太田	6,860	6,285	8,230	1.5	東京センチュリー株式会 社
RSC-5	イオン相模原 ショッピングセンター	10,220	9,190	10,400	2.2	イオンリテール株式会社
RSC-6	イオンモール 大垣	4,950	3,055	4,640	1.1	イオンリテール株式会社
RSC-7	イオンモール 鈴鹿	9,660	8,769	11,000	2.1	イオンモール株式会社
RSC-8	イオンモール 明和	3,290	3,085	3,650	0.7	イオンリテール株式会社
RSC-9	イオンモール 加西北条	7,230	5,313	7,670	1.5	イオンリテール株式会社
RSC-10	イオンモール 日吉津	7,780	5,759	7,470	1.7	イオンリテール株式会社
RSC-11	イオンモール 倉敷	17,890	16,454	19,000	3.8	イオンモール株式会社
RSC-12	イオンモール 綾川	8,740	5,268	8,070	1.9	イオンリテール株式会社
RSC-13	イオンモール 直方 (注6)	12,546	10,164	14,600	2.7	東京センチュリー株式会 社 イオンモール株式会社
RSC-15	イオンモール KYOTO	21,470	18,553	22,700	4.6	イオンモール株式会社
RSC-16	イオンモール 札幌平岡	5,900	4,849	6,310	1.3	フォレスター特定目的会 社
RSC-17	イオンモール 釧路昭和	1,780	1,822	1,910	0.4	フォレスター特定目的会 社
RSC-18	イオンモール 新利府 北館	2,560	3,254	2,310	0.5	フォレスター特定目的会 社
RSC-19	イオンモール 山形南	1,350	1,169	1,500	0.3	フォレスター特定目的会 社
RSC-20	イオンモール 四日市北	2,210	2,149	2,540	0.5	フォレスター特定目的会 社
RSC-21	イオンモール 大和郡山 (注7)	14,452	11,929	14,900	3.1	イオンモール株式会社

物件番号	物件名称	取得価額 (百万円) (注1)	期末 帳簿価額 (百万円)	期末 算定価額 (百万円) (注2)	投資 比率 (%) (注3)	取得先
RSC-22	イオンモール千葉ニュータウン（モール棟、シネマ・スポーツ棟）（注8）	12,198	10,913	12,100	2.6	東京センチュリー株式会社
RSC-23	イオンモール甲府昭和（注9）	15,489	13,153	17,200	3.3	イオンモール株式会社 昭和町常永土地区画整理組合
RSC-24	イオンモール苫小牧	7,840	6,840	8,310	1.7	特定目的会社メビウスガンマ
RSC-25	イオンモール小山	6,280	5,197	6,310	1.3	イオンリテール株式会社
RSC-26	イオンモール伊丹昆陽	16,860	14,504	17,600	3.6	イオンリテール株式会社
RSC-27	イオンモール鹿児島	13,400	11,533	13,800	2.9	イオンリテール株式会社
RSC-28	イオンモール土浦	12,030	10,009	12,100	2.6	イオンリテール株式会社
RSC-29	イオンモールかほく（注10）	9,940	7,658	10,600	2.1	イオンリテール株式会社
RSC-30	イオンモール下妻	9,552	8,412	10,600	2.0	合同会社ダブルオーツー
RSC-31	イオンモール京都五条	13,333	12,632	13,000	2.8	合同会社ダブルオーズリー
RSC-32	イオンモール福津	18,040	16,877	18,900	3.9	非開示（注11）
RSC-33	イオンモール多摩平の森	9,667	9,073	10,400	2.1	非開示（注11）
RSC-34	イオンモール高崎	17,164	16,367	17,800	3.7	非開示（注11）
RSC-35	イオンモール成田	14,001	14,003	14,500	3.0	合同会社ダブルオーシックス
RSC-36	イオンモール新小松（注10）	15,350	14,394	15,500	3.3	ASM2合同会社
RSC-37	イオンモール佐賀大和	3,720	3,532	3,890	0.8	非開示（注11）
RSC-38	イオンモール和歌山	16,840	16,696	16,800	3.6	合同会社ダブルオーセブン
RSC-39	イオンモール都城駅前	4,460	4,470	4,510	1.0	合同会社ダブルオーセブン
CSC-1	イオン茅ヶ崎中央ショッピングセンター	6,410	6,472	6,680	1.4	三井住友ファイナンス&リース株式会社
CSC-2	イオンスタイル検見川浜	3,748	3,151	3,770	0.8	イオンリテール株式会社
CSC-3	イオン喜連瓜破ショッピングセンター	4,394	4,053	4,840	0.9	合同会社ダブルオーツー
CSC-4	イオン上田ショッピングセンター	5,350	5,946	6,640	1.1	合同会社ダブルオーファイブ
L-1	ダイエー川崎プロセスセンター	14,280	13,025	16,200	3.0	東京センチュリー株式会社
L-2	イオン南大阪RDC	9,870	9,050	11,700	2.1	東京センチュリー株式会社

物件番号	物件名称	取得価額 (百万円) (注1)	期末 帳簿価額 (百万円)	期末 算定価額 (百万円) (注2)	投資 比率 (%) (注3)	取得先
L-3	ダイエー茨木 プロセスセンター	6,810	6,705	7,980	1.5	東京センチュリー株式会 社
M-1	イオン・タマン・ユニバーシテ ィ・ショッピング・センター (AEON Taman Universiti Shopping Centre) (注12)	658 (20百万RM)	588 (18百万RM)	636 (20百万RM)	0.1	イオンマレーシア社
M-2	イオンモール セレンバン 2 (AEON MALL SEREMBAN 2) (注13)	5,252 (215百万RM)	—	7,524 (241百万RM)	1.1	Swiss Advanced Technology Institute(M) Sdn. Bhd.
合計		468,332	407,969 (注14)	500,100	100.0	

(注1) 「取得価額」欄は、当該不動産等の取得に要した諸費用（仲介手数料、租税公課等）を含まない金額（売買契約書等に記載された売買代金等）を記載しています。

(注2) 「期末算定価額」欄には、2024年1月31日を価格時点とする不動産鑑定評価書に記載された不動産鑑定評価額又は不動産調査報告書に記載された調査価額を記載しています。鑑定評価の概要については後記「不動産鑑定評価の概要」をご参照ください。

(注3) 「投資比率」欄は、取得価額の合計に占める各物件の取得価額の割合を示しており、小数点第2位を四捨五入して記載しています。

(注4) 本投資法人は、「イオンレクタウンmori」及び「イオンレクタウンkaze」の各不動産信託受益権の40%を準共有持分として保有しており、「期末算定価額」欄には、不動産信託受益権の準共有持分割合（いずれも40%）に相当する金額を記載しています。

(注5) 当物件は、不動産信託受益権部分のほかに、不動産部分（2015年4月28日追加取得した隣接土地部分：取得価額105百万円、期末帳簿価額108百万円、期末算定価額120百万円）を含みます。

(注6) 当物件の「取得価額」欄、「期末帳簿価額」欄、「期末算定価額」欄及び「投資比率」欄には、本投資法人が2021年2月25日付の土地の追加取得を反映した価額及び数値を記載しています。

(注7) 当物件の「取得価額」欄、「期末帳簿価額」欄、「期末算定価額」欄及び「投資比率」欄には、2021年3月24日付「国内資産に係る土地の一部譲渡のお知らせ（イオンモール大和郡山）」で公表しました譲渡を反映した価額及び数値を記載しています。

(注8) 当物件の「取得価額」欄、「期末帳簿価額」欄、「期末算定価額」欄及び「投資比率」欄には、本投資法人が2022年10月27日付で追加取得した土地を反映した価額及び数値を記載しています。

(注9) 当物件の「取得価額」欄、「期末帳簿価額」欄、「期末算定価額」欄及び「投資比率」欄には、本投資法人が2018年9月3日付で追加取得した「増築棟」を含めた価額及び数値を記載しています。

(注10) 「イオンモールかほく」及び「イオンモール新小松」の「期末算定価額」欄には、2024年1月31日時点で令和6年能登半島地震の影響に関する詳細な調査が完了しておらず、価格への影響を判断するために必要な修繕等の資料を入手できないため、当該要因については考慮外とする調査価額を記載しております。

(注11) 開示につき同意を得られていないため、やむを得ないものとして非開示としています。

(注12) 「取得価額」欄には、本投資法人がイオンマレーシア社に対し、複数回にわたり円貨にて実際に支払った対価の合計額を記載しており、当該不動産等の取得に要した諸費用（仲介手数料、租税公課等）を含まない金額（売買契約書等に記載された売買代金等）を記載しています。なお、各支払時における為替レートに応じて加重平均して算出した為替レートは、1RM=32.92円（小数点第3位を切捨て）です。

「期末帳簿価額」欄には、「取得価額」欄に記載の金額に当該不動産等の取得に要した諸費用（付随費用）及び資本的支出を加算し、当期末までの減価償却累計額を差し引いた金額を記載しています。付随費用及び資本的支出については円貨で支払ったものについては当該金額、RMで支払ったものについては取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算した額を「取得価額」に加算しています。

本投資法人は、「イオン・タマン・ユニバーシティ・ショッピング・センター」の不動産信託受益権（マレーシア国ジョホール州所在の「イオン・タマン・ユニバーシティ・ショッピング・センター」の一部の信託に係る権利をいいます。以下同じです。）に係る信託の信託財産たる共有持分に類する権利（18.18%）を保有しており、「期末算定価額」欄には、2024年1月31日を価格時点とする不動産鑑定評価書に記載された不動産鑑定評価額又は不動産調査報告書に記載された調査価額につき、不動産信託受益権に係る信託の信託財産たる共有持分に類する権利（18.18%）に相当する金額を記載しています。なお、「期末算定価額」は、決算時（2024年1月31日）の為替相場（1RM=31.22円（小数点第3位を切捨て））を用いて円貨に換算しています。

(注13) 「取得価額」欄には、本投資法人が本海外SPCを通じて取得先より、「イオンモール セレンバン 2」を取得した金額（売買契約書等に記載された売買代金等であり、「イオンモール セレンバン 2」の取得に要した費用（仲介手数料、租税公課等）を含みません。）を記載しています。RMの円貨換算は、取得時に用いた換算レートである2016年9月30日の為替相場（1RM=24.43円（小数点第3位を切捨て））を用いています。「期末帳簿価額」欄は、本投資法人が直接保有していないため、記載していません。「期末算定価額」は、決算時（2024年1月31日）の為替相場（1RM=31.22円（小数点第3位を切捨て））を用いて円貨に換算しています。

(注14) 本投資法人が本海外SPCを通じて保有している「イオンモール セレンバン 2」を除いた合計額を記載しています。

（イ）賃貸借状況の概況

本投資法人が当期末（2024年1月31日）現在で保有する不動産等（本投資法人が海外不動産保有法人を通じて保有する不動産を含みます。）の賃貸借状況（2024年1月31日現在の総賃料収入、敷金・保証金、総賃貸可能面積、総賃貸面積及び稼働率）は次のとおりです。

分類	物件番号	物件名称	所在地	建築時期	総賃料収入 (百万円)	敷金・保証金 (百万円)	総賃貸可能面積 (㎡) (注1)	総賃貸面積 (㎡)	稼働率 (%)
商業施設等	SRSC-1	イオンレイクタウン mori (注2)	埼玉県 越谷市	2008年 9月9日	678	685	205,711.70	205,711.70	100.0
	SRSC-2	イオンレイクタウン kaze (注2)	埼玉県 越谷市	2008年 9月9日	336	330	127,183.81	127,183.81	100.0
	RSC-1	イオンモール 盛岡	岩手県 盛岡市	2003年 7月23日	369	338	98,968.59	98,968.59	100.0
	RSC-2	イオンモール 石巻	宮城県 石巻市	2007年 3月2日	387	354	60,682.20	60,682.20	100.0
	RSC-3	イオンモール 水戸内原	茨城県 水戸市	2005年 11月8日	720 (注3)	726 (注3)	159,997.49	159,997.49	100.0
	RSC-4	イオンモール 太田	群馬県 太田市	2003年 11月17日	481	476	93,165.27	93,165.27	100.0
	RSC-5	イオン相模原 ショッピングセンター	神奈川県 相模原市	1993年 8月9日	418	420	75,056.62	75,056.62	100.0
	RSC-6	イオンモール 大垣	岐阜県 大垣市	2007年 3月29日	323	330	64,246.26	64,246.26	100.0
	RSC-7	イオンモール 鈴鹿	三重県 鈴鹿市	1996年 11月12日	458	446	125,253.74	125,253.74	100.0
	RSC-8	イオンモール 明和	三重県 多気郡	2001年 8月6日	215	214	44,193.80	44,193.80	100.0
	RSC-9	イオンモール 加西北条	兵庫県 加西市	2008年 10月3日	324	328	48,229.25	48,229.25	100.0
	RSC-10	イオンモール 日吉津	鳥取県 西伯郡	1999年 3月8日	428	426	102,045.24	102,045.24	100.0
	RSC-11	イオンモール 倉敷	岡山県 倉敷市	1999年 9月15日	746	741	157,274.78	157,274.78	100.0
	RSC-12	イオンモール 綾川	香川県 綾歌郡	2008年 7月18日	453	460	113,149.07	113,149.07	100.0
	RSC-13	イオンモール 直方	福岡県 直方市	2005年 4月4日	546	545	151,969.51	151,969.51	100.0
	RSC-15	イオンモール KYOTO	京都府 京都市	2010年 1月7日	710	698	136,468.45	136,468.45	100.0
	RSC-16	イオンモール 札幌平岡	北海道 札幌市	2000年 11月10日	448	—	78,360.81	78,360.81	100.0
	RSC-17	イオンモール 釧路昭和	北海道 釧路市	2000年 9月13日	230	—	51,763.05	51,763.05	100.0
	RSC-18	イオンモール 新利府 北館	宮城県 宮城郡	2000年 4月18日	236	—	66,478.91	66,478.91	100.0
	RSC-19	イオンモール 山形南	山形県 山形市	2000年 11月17日	160	—	53,502.94	53,502.94	100.0
RSC-20	イオンモール 四日市北	三重県 四日市市	2001年 1月23日	232	—	41,447.33	41,447.33	100.0	

分類	物件番号	物件名称	所在地	建築時期	総賃料収入 (百万円)	敷金・保証金 (百万円)	総賃貸可能面積 (㎡) (注1)	総賃貸面積 (㎡)	稼働率 (%)
商業施設等	RSC-21	イオンモール大和郡山	奈良県大和郡山市	2010年2月16日	764	768	105,230.88	105,230.88	100.0
	RSC-22	イオンモール千葉ニュータウン（モール棟、シネマ・スポーツ棟）	千葉県印西市	2006年4月17日	401	403	107,425.97	107,425.97	100.0
	RSC-23	イオンモール甲府昭和（注4）	山梨県中巨摩郡	2011年3月11日	671	643	99,772.38	99,772.38	100.0
	RSC-24	イオンモール苫小牧	北海道苫小牧市	2005年4月8日	343	—	71,308.33	71,308.33	100.0
	RSC-25	イオンモール小山	栃木県小山市	1997年4月18日	275	279	47,872.33	47,872.33	100.0
	RSC-26	イオンモール伊丹昆陽	兵庫県伊丹市	2011年2月2日	845	851	122,944.71	122,944.71	100.0
	RSC-27	イオンモール鹿児島	鹿児島県鹿児島市	2007年9月12日	590	—	132,341.35	132,341.35	100.0
	RSC-28	イオンモール土浦	茨城県土浦市	2009年5月19日	530	536	86,848.51	86,848.51	100.0
	RSC-29	イオンモールかほく	石川県かほく市	2008年9月30日	489	492	70,948.14	70,948.14	100.0
	RSC-30	イオンモール下妻	茨城県下妻市	1997年11月17日	398	—	58,402.66	58,402.66	100.0
	RSC-31	イオンモール京都五条	京都府京都市	2004年1月21日	430	—	87,311.56	87,311.56	100.0
	RSC-32	イオンモール福津	福岡県福津市	2012年4月20日	622	628	100,020.87	100,020.87	100.0
	RSC-33	イオンモール多摩平の森	東京都日野市	2014年11月17日	577	284	66,575.54	66,575.54	100.0
	RSC-34	イオンモール高崎	群馬県高崎市	2006年10月16日	730	722	126,403.58	126,403.58	100.0
	RSC-35	イオンモール成田	千葉県成田市	2000年3月15日	567	—	122,785.62	122,785.62	100.0
	RSC-36	イオンモール新小松	石川県小松市	2017年2月27日	715	—	79,509.27	79,509.27	100.0
	RSC-37	イオンモール佐賀大和	佐賀県佐賀市	2000年9月1日	176	105	68,942.36	68,942.36	100.0
	RSC-38	イオンモール和歌山	和歌山県和歌山市	2014年2月13日	772	—	123,318.13	123,318.13	100.0
	RSC-39	イオンモール都城駅前	宮崎県都城市	2008年11月27日	207	—	62,324.49	62,324.49	100.0
	CSC-1	イオン茅ヶ崎中央ショッピングセンター	神奈川県茅ヶ崎市	2000年10月13日	229	223	63,158.24	63,158.24	100.0
CSC-2	イオンスタイル検見川浜	千葉県千葉市	1991年11月20日	174	177	29,947.62	29,947.62	100.0	
CSC-3	イオン喜連瓜破ショッピングセンター	大阪府大阪市	2005年11月21日	173	—	27,603.46	27,603.46	100.0	
CSC-4	イオン上田ショッピングセンター	長野県上田市	2004年6月30日	233	—	61,349.07	61,349.07	100.0	
L-1	ダイエー川崎プロセスセンター	神奈川県川崎市	1997年4月22日	488	269	59,265.77	59,265.77	100.0	
L-2	イオン南大阪RDC	大阪府堺市	1995年4月25日	289	144	50,197.06	50,197.06	100.0	
L-3	ダイエー茨木プロセスセンター	大阪府茨木市	1977年6月14日	251	263	50,783.58	50,783.58	100.0	

分類	物件番号	物件名称	所在地	建築時期	総賃料収入 (百万円)	敷金・保証金 (百万円)	総賃貸可能面積 (㎡) (注1)	総賃貸面積 (㎡)	稼働率 (%)
商業施設等	M-1	イオン・タマン・ユニバーシティ・ショッピング・センター (AEON Taman Universiti Shopping Centre) (注5)	マレーシア国ジョホール州	2002年	26 (835千RM)	—	22,870.00	22,870.00	100.0
	M-2	イオンモール セレンバン 2 (AEON MALL SEREMBAN 2) (注6)	マレーシア国ヌグリスンピラン州	2005年	256 (8,139千RM)	—	81,135.00	81,135.00	100.0
合計					21,143 (注7)	14,322	4,241,745.30	4,241,745.30	100.0

(注1) 「総賃貸可能面積」欄には、各取得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ものを記載しています。また、「総賃貸可能面積」には、附属建物面積を含みます。

(注2) 本投資法人は、「イオンレイクタウンmori」及び「イオンレイクタウンkaze」の各不動産信託受益権の40%を準共有持分として保有しており、「総賃料収入」欄及び「敷金・保証金」欄には、不動産信託受益権の準共有持分割合（いずれも40%）に相当する金額を記載しています。

(注3) 「イオンモール水戸内原」の「総賃料収入」及び「敷金・保証金」は、2015年4月28日に追加取得した「イオンモール水戸内原」（茨城県水戸市）の土地に係る賃貸借契約に基づく数値を含みます。

(注4) 「イオンモール甲府昭和」の「総賃料収入」欄、「敷金・保証金」欄、「総賃貸可能面積」欄、「総賃貸面積」欄及び「稼働率」欄には、本投資法人が2018年9月3日付で追加取得した「増築棟」を含めた金額及び数値を記載しています。また、「増築棟」の建築時期は2017年11月20日です。

(注5) 「建築時期」欄には、株式会社竹中工務店作成の建物状況報告書に記載された竣工年度を記載しています。本投資法人は、「イオン・タマン・ユニバーシティ・ショッピング・センター」の不動産信託受益権に係る信託の信託財産たる共有持分に類する権利（18.18%）を保有しており、「総賃料収入」欄には、不動産信託受益権に係る信託の信託財産たる共有持分に類する権利（18.18%）に相当する数値を記載しています。なお、「総賃料収入」は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。また、「総賃貸可能面積」欄及び「総賃貸面積」欄には、株式会社竹中工務店作成の建物状況報告書に記載された建物延床面積又は一般財団法人日本不動産研究所作成の不動産鑑定評価書に記載された建物床面積を記載しています。

(注6) 本投資法人が本海外SPCを通じて保有しています。なお、「総賃料収入」は、期中平均の為替相場（1RM=31.46円（小数点第3位を切捨て））を用いて円貨に換算しています。

(注7) 総賃料収入の合計額の計算において、本投資法人が本海外SPCを通じて保有している「イオンモール セレンバン 2」を加算して算出しているため、上表の総賃料収入の合計額と本投資法人の賃貸事業収入の金額は一致しません。

(ウ) 不動産鑑定評価の概要

取得済不動産物件（本投資法人が海外不動産保有法人を通じて保有する不動産を含みます。）の2024年1月31日（第22期末）現在の不動産鑑定評価の概要（不動産鑑定評価額、直接還元法による収益価格及び直接還元利回り、DCF法による収益価格、割引率及び最終還元利回り、NOI）は以下のとおりです。

物件番号	物件名称	鑑定機関	不動産鑑定評価額 (百万円) (注1)	収益価格					
				直接還元法による価格 (百万円)	還元利回り (%)	DCF法による価格 (百万円)	割引率(%)	最終還元利回り (%)	NOI (百万円) (注2)
SRSC-1	イオンレイクタウンmori (注3)	株式会社 谷澤総合鑑定所	24,800	25,200	4.5	24,600	4.5 4.6 (注4)	4.7	1,152
SRSC-2	イオンレイクタウンkaze (注3)	株式会社 谷澤総合鑑定所	8,090	8,310	4.9	8,000	4.8 4.9 (注4)	5.2	422
RSC-1	イオンモール盛岡	大和不動産鑑定 株式会社	6,210	6,310	6.3	6,170	6.1	6.5	526
RSC-2	イオンモール石巻	大和不動産鑑定 株式会社	7,190	7,290	6.1	7,140	5.9	6.3	465
RSC-3	イオンモール水戸内原 (不動産信託受益権) (注5)	大和不動産鑑定 株式会社	16,900	17,200	5.7	16,700	5.5	5.9	1,090
	イオンモール水戸内原 (土地) (注5)	大和不動産鑑定 株式会社	120	—	—	119	4.8	—	—
RSC-4	イオンモール太田	一般財団法人 日本不動産研究所	8,230	8,290	6.3	8,170	5.8	6.5	590
RSC-5	イオン相模原 ショッピングセンター	一般財団法人 日本不動産研究所	10,400	10,500	5.2	10,300	4.9	5.4	661
RSC-6	イオンモール大垣	一般財団法人 日本不動産研究所	4,640	4,640	7.2	4,640	6.1	8.0	373
RSC-7	イオンモール鈴鹿	大和不動産鑑定 株式会社	11,000	11,100	5.9	10,900	5.7	6.1	789
RSC-8	イオンモール明和	大和不動産鑑定 株式会社	3,650	3,730	6.3	3,610	6.1	6.5	286
RSC-9	イオンモール加西北条	大和不動産鑑定 株式会社	7,670	7,730	6.6	7,640	6.4	6.8	534
RSC-10	イオンモール日吉津	一般財団法人 日本不動産研究所	7,470	7,520	6.7	7,410	6.3	7.0	593
RSC-11	イオンモール倉敷	一般財団法人 日本不動産研究所	19,000	19,100	5.9	18,900	5.6	6.1	1,273
RSC-12	イオンモール綾川	大和不動産鑑定 株式会社	8,070	8,200	6.2	8,020	6.0	6.4	593
RSC-13	イオンモール直方 (注6)	大和不動産鑑定 株式会社	14,600	14,800	5.9	14,500	5.7	6.1	949
RSC-15	イオンモールKYOTO	一般財団法人 日本不動産研究所	22,700	22,900	4.6	22,400	4.3	4.8	1,087
RSC-16	イオンモール札幌平岡	株式会社 谷澤総合鑑定所	6,310	6,520	6.0	6,220	6.0 6.1 (注4)	6.3	444

物件番号	物件名称	鑑定機関	不動産鑑定評価額 (百万円) (注1)	収益価格					最終還元利回り (%)	NOI (百万円) (注2)
				直接還元法による価格 (百万円)	還元利回り (%)	DCF法による価格 (百万円)	割引率(%)			
RSC-17	イオンモール鉏路昭和	株式会社 谷澤総合鑑定所	1,910	1,990	6.6	1,880	6.6 6.7 (注4)	6.9	180	
RSC-18	イオンモール新利府 北館	株式会社 谷澤総合鑑定所	2,310	2,400	6.2	2,270	6.2 6.3 (注4)	6.5	219	
RSC-19	イオンモール山形南	株式会社 谷澤総合鑑定所	1,500	1,560	6.4	1,480	6.4 6.5 (注4)	6.7	140	
RSC-20	イオンモール四日市北	株式会社 谷澤総合鑑定所	2,540	2,640	5.9	2,490	5.9 6.0 (注4)	6.2	216	
RSC-21	イオンモール大和郡山 (注7)	一般財団法人 日本不動産研究所	14,900	15,100	5.5	14,700	5.0	5.7	883	
RSC-22	イオンモール千葉ニュータウン (モール棟、シネマ・スポーツ棟) (注8)	一般財団法人 日本不動産研究所	12,100	12,200	4.7	12,000	4.4	4.9	626	
RSC-23	イオンモール甲府昭和 (注9)	一般財団法人 日本不動産研究所	17,200	17,300	5.6	17,100	5.1	5.8	989	
RSC-24	イオンモール苫小牧	株式会社 谷澤総合鑑定所	8,310	8,440	5.7	8,250	5.7 5.8 (注4)	5.9	529	
RSC-25	イオンモール小山	一般財団法人 日本不動産研究所	6,310	6,340	6.5	6,270	6.2	6.7	452	
RSC-26	イオンモール伊丹昆陽	一般財団法人 日本不動産研究所	17,600	17,800	5.5	17,300	5.0	5.7	1,022	
RSC-27	イオンモール鹿児島	株式会社 谷澤総合鑑定所	13,800	14,100	5.7	13,700	5.7 5.8 (注4)	6.0	878	
RSC-28	イオンモール土浦	一般財団法人 日本不動産研究所	12,100	12,200	6.1	12,000	5.6	6.3	800	
RSC-29	イオンモールかほく (注10)	一般財団法人 日本不動産研究所	10,600	10,600	6.7	10,600	6.2	6.9	755	
RSC-30	イオンモール下妻	一般財団法人 日本不動産研究所	10,600	10,600	6.2	10,500	5.8	6.4	657	
RSC-31	イオンモール京都五条	株式会社 谷澤総合鑑定所	13,000	13,300	4.7	12,900	4.7 4.8 (注4)	4.9	720	
RSC-32	イオンモール福津	株式会社 谷澤総合鑑定所	18,900	19,300	5.2	18,700	5.2 5.3 (注4)	5.4	1,021	
RSC-33	イオンモール多摩平の森	株式会社 谷澤総合鑑定所	10,400	10,900	4.8	10,200	4.8 4.9 (注4)	5.1	538	
RSC-34	イオンモール高崎	大和不動産鑑定 株式会社	17,800	18,100	5.2	17,600	4.8	5.5	990	

物件番号	物件名称	鑑定機関	不動産鑑定評価額 (百万円) (注1)	収益価格					NOI (百万円) (注2)
				直接還元法による価格 (百万円)	還元利回り (%)	DCF法による価格 (百万円)	割引率(%)	最終還元利回り (%)	
RSC-35	イオンモール成田	大和不動産鑑定株式会社	14,500	15,000	4.6	14,300	4.4	4.8	788
RSC-36	イオンモール新小松 (注11)	株式会社 谷澤総合鑑定所	15,500	15,900	—	15,300	6.3 6.4 (注4)	—	1,056
RSC-37	イオンモール佐賀大和	株式会社 谷澤総合鑑定所	3,890	4,020	6.1	3,830	6.1 6.2 (注4)	6.4	244
RSC-38	イオンモール和歌山 (注12)	株式会社 谷澤総合鑑定所	16,800	17,300	—	16,600	5.0 5.1 (注4)	—	1,009
RSC-39	イオンモール都城駅前	株式会社 谷澤総合鑑定所	4,510	4,580	5.7	4,480	5.7 5.8 (注4)	5.9	316
CSC-1	イオン茅ヶ崎中央 ショッピングセンター	一般財団法人 日本不動産研究所	6,680	6,720	4.9	6,630	4.6	5.1	355
CSC-2	イオンスタイル検見川浜	一般財団法人 日本不動産研究所	3,770	3,810	6.0	3,730	5.5	6.2	277
CSC-3	イオン喜連瓜破 ショッピングセンター	株式会社 谷澤総合鑑定所	4,840	5,000	5.0	4,770	5.0 5.1 (注4)	5.3	250
CSC-4	イオン上田 ショッピングセンター	一般財団法人 日本不動産研究所	6,640	6,670	6.6	6,600	6.3	6.8	439
L-1	ダイエー川崎 プロセスセンター	一般財団法人 日本不動産研究所	16,200	16,400	4.4	15,900	3.8	4.8	765
L-2	イオン南大阪RDC	一般財団法人 日本不動産研究所	11,700	11,800	4.3	11,500	3.9	4.6	520
L-3	ダイエー茨木 プロセスセンター	一般財団法人 日本不動産研究所	7,980	8,050	4.4	7,910	4.1	4.6	409
M-1	イオン・タマン・ユニバーシ ティ・ショッピング・センタ ー (AEON Taman Universiti Shopping Centre) (注13)	一般財団法人 日本不動産研究所	636 (20百万RM)	—	—	635 (20百万RM)	6.8	7.8	49 (1百万RM)
M-2	イオンモール セレンバン 2 (AEON MALL SEREMBAN 2) (注13) (注14)	一般財団法人 日本不動産研究所	7,524 (241百万RM)	—	—	7,524 (241百万RM)	6.3	6.5	472 (15百万RM)
合計			500,100	—	—	495,088	—	—	—

(注1) 「不動産鑑定評価額」欄には、2024年1月31日を価格時点とする不動産鑑定評価書に記載された不動産鑑定評価額又は不動産調査報告書に記載された調査価額を記載しています。

(注2) 「NOI」とは、不動産鑑定評価書に記載された運営収益から運営費用を控除した運営純収益 (Net Operating Income) をいい、減価償却費を控除する前の収益です。NOIから敷金等の運用益や資本的支出を控除したNCF (純収益、Net Cash Flow) とは異なります。また、「NOI」は直接還元法によるNOIです。なお、「NOI」は百万円未満を切り捨てて記載しています。

(注3) 「イオンレイクタウンmori」及び「イオンレイクタウンkaze」の「不動産鑑定評価額」欄、「直接還元法による価格」欄、「DCF法による価格」欄及び「NOI」欄には、不動産信託受益権の準共有持分割合 (いずれも40%) に相当する金額を記載しています。

(注4) 「イオンレイクタウンmori」の割引率は、1年目から10年目が4.5%、11年目以降が4.6%です。
「イオンレイクタウンkaze」の割引率は、1年目から10年目が4.8%、11年目以降が4.9%です。
「イオンモール札幌平岡」の割引率は、1年目から2年目が6.0%、3年目以降が6.1%です。

「イオンモール釧路昭和」の割引率は、1年目が6.6%、2年目以降が6.7%です。
 「イオンモール新利府 北館」の割引率は、1年目から3年目が6.2%、4年目以降が6.3%です。
 「イオンモール山形南」の割引率は、1年目から2年目が6.4%、3年目以降が6.5%です。
 「イオンモール四日市北」の割引率は、1年目が5.9%、2年目以降が6.0%です。
 「イオンモール苫小牧」の割引率は、1年目から6年目が5.7%、7年目以降が5.8%です。
 「イオンモール鹿児島」の割引率は、1年目から2年目が5.7%、3年目以降が5.8%です。
 「イオンモール京都五条」の割引率は、1年目が4.7%、2年目以降が4.8%です。
 「イオンモール福津」の割引率は、1年目から3年目が5.2%、4年目以降が5.3%です。
 「イオンモール多摩平の森」の割引率は、1年目が4.8%、2年目以降が4.9%です。
 「イオンモール新小松」の割引率は、1年目から5年目が6.3%、6年目以降が6.4%です。
 「イオンモール佐賀大和」の割引率は、1年目から8年目が6.1%、9年目以降が6.2%です。
 「イオンモール和歌山」の割引率は、1年目から9年目が5.0%、10年目以降が5.1%です。
 「イオンモール都城駅前」の割引率は、1年目から5年目が5.7%、6年目以降が5.8%です。
 「イオン喜連瓜破ショッピングセンター」の割引率は、1年目から4年目が5.0%、5年目以降が5.1%です。

- (注5) 「イオンモール水戸内原」には不動産信託受益権部分と不動産部分があり、それぞれ不動産鑑定評価書を取得していますので、分けて記載しています。
- (注6) 「イオンモール直方」は、2021年2月25日付で土地の追加取得をしています。
- (注7) 「イオンモール大和郡山」は、2021年3月24日付「国内資産に係る土地の一部譲渡のお知らせ（イオンモール大和郡山）」で公表しました譲渡を反映した金額及び数値を記載しています。
- (注8) 「イオンモール千葉ニュータウン」は、2022年10月27日付で土地の追加取得をしています。
- (注9) 「イオンモール甲府昭和」は、本投資法人が2018年9月3日付で追加取得した「増築棟」を含めた一体での金額及び数値を記載しています。
- (注10) イオンモールかほくの「不動産鑑定評価額」は、2024年1月31日時点で令和6年能登半島地震の影響に関する詳細な調査が完了しておらず、価格への影響を判断するために必要な修繕等の資料を入手できないため、当該要因については考慮外とする調査価額を記載しております。
- (注11) イオンモール新小松の直接還元法による価格については、土地の使用権原が事業用定期転借地権であるため、その収益期間が有限であること等を踏まえ、有期還元法（修正インウッド式）により評価しています。なお、イオンモール新小松の「不動産鑑定評価額」は、2024年1月31日時点で令和6年能登半島地震の影響に関する詳細な調査が完了しておらず、価格への影響を判断するために必要な修繕等の資料を入手できないため、当該要因については考慮外とする調査価額を記載しております。
- (注12) イオンモール和歌山の直接還元法による価格については、一部土地の使用権原が事業用定期転借地権であるため、その収益期間が有限であること等を踏まえ、有期還元法（修正インウッド式）により評価しています。
- (注13) 「イオン・タマン・ユニバーシティ・ショッピング・センター」及び「イオンモール セレンバン 2」の不動産鑑定評価については、現地鑑定補助方式を採用し、一般財団法人日本不動産研究所に委託しています。「イオン・タマン・ユニバーシティ・ショッピング・センター」の「不動産鑑定評価額」欄には、2024年1月31日を価格時点とする不動産鑑定評価書に記載された評価額をもとに、「イオン・タマン・ユニバーシティ・ショッピング・センター」のマレーシア受益権に係る信託の信託財産たる共有持分に類する権利（18.18%）に相当する金額を記載しています。「収益価格」欄の価格及び「NOI」欄には、マレーシア国における投資用不動産に対して適用される標準的な手法である収益還元法（Investment Method）により求められた価格等をもとに、「イオン・タマン・ユニバーシティ・ショッピング・センター」のマレーシア受益権に係る信託の信託財産たる共有持分に類する権利の割合（18.18%）に相当する金額を記載しています。「イオンモール セレンバン 2」の「不動産鑑定評価額」欄には、2024年1月31日を価格時点とする不動産鑑定評価書に記載された評価額を記載しています。「不動産鑑定評価額」欄、「収益価格」欄の価格及び「NOI」の円貨での表示額は、決算時（2024年1月31日）の為替相場（1RM=31.22円（小数点第3位を切捨て））を用いて円貨に換算しています。
- (注14) 本投資法人が本海外SPCを通じて保有しています。

（エ）個別資産の損益状況
 第22期（自 2023年8月1日 至 2024年1月31日）

（単位：千円）

物件番号	SRSC-1	SRSC-2	RSC-1	RSC-2	RSC-3
物件名称	イオンレイクタウンmori	イオンレイクタウンkaze	イオンモール盛岡	イオンモール石巻	イオンモール水戸内原
運用日数	184	184	184	184	184
①不動産賃貸事業収益	678,816	336,486	369,593	387,245	720,139
賃貸事業収入	678,816	336,486	369,593	387,245	720,139
②不動産賃貸事業費用	139,251	140,536	127,358	156,406	199,024
管理業務費(注1)	1,826	1,284	2,320	2,290	1,900
租税公課	79,143	30,928	41,849	45,742	71,233
保険料	9,885	7,059	6,504	4,696	11,313
修繕費	48,395	21,894	26,886	48,200	39,435
支払地代	—	78,952	49,748	54,704	75,121
水道光熱費	—	—	—	—	—
その他賃貸事業費用	—	417	49	773	21
③NOI (①-②)	539,565	195,949	242,234	230,838	521,114
④減価償却費	159,507	78,086	92,009	56,735	127,481
⑤賃貸事業利益 (③-④)	380,058	117,862	150,225	174,103	393,633
⑥資本的支出	91,489	5,365	68,296	10,335	41,304
⑦NCF (③-⑥)	448,075	190,583	173,938	220,502	479,810

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

（単位：千円）

物件番号	RSC-4	RSC-5	RSC-6	RSC-7	RSC-8
物件名称	イオンモール太田	イオン相模原ショッピングセンター	イオンモール大垣	イオンモール鈴鹿	イオンモール明和
運用日数	184	184	184	184	184
①不動産賃貸事業収益	481,007	418,088	323,977	458,723	215,424
賃貸事業収入	481,007	418,088	323,977	458,723	215,424
②不動産賃貸事業費用	217,224	104,097	144,029	104,718	65,406
管理業務費(注1)	1,900	1,900	2,260	2,350	2,350
租税公課	37,262	73,995	31,260	52,249	18,458
保険料	5,942	9,705	4,150	8,647	2,659
修繕費	39,488	18,476	12,146	36,315	4,334
支払地代	132,591	—	94,212	—	37,567
水道光熱費	—	—	—	—	—
その他賃貸事業費用	39	20	—	5,156	36
③NOI (①-②)	263,782	313,990	179,947	354,004	150,017
④減価償却費	103,344	97,939	61,548	141,041	44,598
⑤賃貸事業利益 (③-④)	160,438	216,051	118,398	212,962	105,419
⑥資本的支出	347,416	—	23,941	2,539	15,953
⑦NCF (③-⑥)	△83,633	313,990	156,006	351,465	134,064

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

(単位：千円)

物件番号	RSC-9	RSC-10	RSC-11	RSC-12	RSC-13
物件名称	イオンモール 加西北条	イオンモール 日吉津	イオンモール 倉敷	イオンモール 綾川	イオンモール 直方
運用日数	184	184	184	184	184
①不動産賃貸事業収益	324,081	428,179	746,226	453,676	546,516
賃貸事業収入	324,081	428,179	746,226	453,676	546,516
②不動産賃貸事業費用	59,295	147,391	143,490	156,699	114,147
管理業務費(注1)	2,350	2,350	2,350	2,350	2,850
租税公課	39,640	40,226	92,062	51,088	59,554
保険料	2,901	8,237	12,061	7,075	13,800
修繕費	4,721	24,485	36,912	11,217	37,928
支払地代	9,677	72,092	—	84,915	—
水道光熱費	—	—	—	—	—
その他賃貸事業費用	4	—	103	53	14
③NOI (①-②)	264,786	280,788	602,736	296,977	432,369
④減価償却費	69,335	154,192	256,882	133,430	177,771
⑤賃貸事業利益 (③-④)	195,450	126,595	345,854	163,546	254,597
⑥資本的支出	—	11,094	20,204	7,076	113,488
⑦NCF (③-⑥)	264,786	269,693	582,531	289,901	318,880

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

(単位：千円)

物件番号	RSC-15	RSC-16	RSC-17	RSC-18	RSC-19
物件名称	イオンモール KYOTO	イオンモール 札幌平岡	イオンモール 釧路昭和	イオンモール 新利府 北館	イオンモール 山形南
運用日数	184	184	184	184	184
①不動産賃貸事業収益	710,944	448,325	230,440	236,347	160,739
賃貸事業収入	710,944	448,325	230,440	236,347	160,739
②不動産賃貸事業費用	178,639	238,941	158,107	131,784	93,819
管理業務費(注1)	1,562	2,180	2,180	1,760	1,820
租税公課	136,571	43,182	30,227	21,080	17,696
保険料	11,944	6,236	4,006	4,812	3,996
修繕費	28,547	21,866	24,960	38,192	5,766
支払地代	—	165,475	96,733	65,915	64,541
水道光熱費	—	—	—	—	—
その他賃貸事業費用	14	—	—	22	—
③NOI (①-②)	532,304	209,384	72,332	104,562	66,919
④減価償却費	191,592	77,389	35,278	73,438	23,992
⑤賃貸事業利益 (③-④)	340,712	131,995	37,054	31,123	42,927
⑥資本的支出	53,145	28,684	114,443	70,714	19,776
⑦NCF (③-⑥)	479,158	180,700	△42,110	33,848	47,143

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

(単位：千円)

物件番号	RSC-20	RSC-21	RSC-22	RSC-23	RSC-24
物件名称	イオンモール 四日市北	イオンモール 大和郡山	イオンモール 千葉ニュータウン (モール棟、シネ マ・スポーツ棟)	イオンモール 甲府昭和	イオンモール 苫小牧
運用日数	184	184	184	184	184
①不動産賃貸事業収益	232,701	764,758	401,809	671,056	343,135
賃貸事業収入	232,701	764,758	401,809	671,056	343,135
②不動産賃貸事業費用	122,245	327,199	97,502	177,614	74,517
管理業務費(注1)	1,760	1,760	1,670	1,820	1,850
租税公課	20,813	58,618	70,688	60,908	59,549
保険料	3,030	9,224	7,482	7,922	5,626
修繕費	5,126	11,790	17,639	13,968	7,490
支払地代	91,469	245,786	—	92,995	—
水道光熱費	—	—	—	—	—
その他賃貸事業費用	45	19	22	—	—
③NOI (①-②)	110,456	437,558	304,307	493,442	268,618
④減価償却費	40,213	180,962	78,134	263,837	75,549
⑤賃貸事業利益 (③-④)	70,242	256,596	226,172	229,604	193,068
⑥資本的支出	17,406	—	25,851	—	5,614
⑦NCF (③-⑥)	93,049	437,558	278,456	493,442	263,004

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

(単位：千円)

物件番号	RSC-25	RSC-26	RSC-27	RSC-28	RSC-29
物件名称	イオンモール 小山	イオンモール 伊丹昆陽	イオンモール 鹿児島	イオンモール 土浦	イオンモール かほく
運用日数	184	184	184	184	184
①不動産賃貸事業収益	275,931	845,321	590,535	530,827	489,189
賃貸事業収入	275,931	845,321	590,535	530,827	489,189
②不動産賃貸事業費用	56,529	338,838	154,122	137,515	119,790
管理業務費(注1)	1,400	1,376	1,688	1,334	1,580
租税公課	30,916	91,799	93,248	51,914	39,380
保険料	4,034	11,009	10,284	6,981	6,140
修繕費	20,173	11,425	16,109	12,355	14,241
支払地代	—	223,227	32,792	64,912	58,428
水道光熱費	—	—	—	—	—
その他賃貸事業費用	5	—	—	18	20
③NOI (①-②)	219,401	506,483	436,413	393,311	369,399
④減価償却費	90,558	185,403	172,541	154,746	168,222
⑤賃貸事業利益 (③-④)	128,842	321,079	263,871	238,564	201,176
⑥資本的支出	8,642	5,843	5,335	—	21,884
⑦NCF (③-⑥)	210,758	500,639	431,077	393,311	347,515

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

(単位：千円)

物件番号	RSC-30	RSC-31	RSC-32	RSC-33	RSC-34
物件名称	イオンモール 下妻	イオンモール 京都五条	イオンモール 福津	イオンモール 多摩平の森	イオンモール 高崎
運用日数	184	184	184	184	184
①不動産賃貸事業収益	398,990	430,450	622,758	577,574	730,881
賃貸事業収入	398,990	430,450	622,758	577,574	730,881
②不動産賃貸事業費用	74,161	91,511	124,631	315,305	229,581
管理業務費(注1)	1,610	1,412	1,580	1,340	1,340
租税公課	27,482	57,676	77,860	52,813	79,208
保険料	4,672	5,650	8,363	5,773	9,991
修繕費	—	26,773	18,766	11,166	13,070
支払地代	40,378	—	18,042	244,190	125,951
水道光熱費	—	—	—	—	—
その他賃貸事業費用	19	—	19	20	20
③NOI (①-②)	324,828	338,939	498,127	262,268	501,299
④減価償却費	121,388	74,501	142,789	94,665	210,438
⑤賃貸事業利益 (③-④)	203,440	264,437	355,338	167,603	290,860
⑥資本的支出	—	4,337	12,846	1,488	—
⑦NCF (③-⑥)	324,828	334,601	485,280	260,779	501,299

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

(単位：千円)

物件番号	RSC-35	RSC-36	RSC-37	RSC-38	RSC-39
物件名称	イオンモール 成田	イオンモール 新小松	イオンモール 佐賀大和	イオンモール 和歌山	イオンモール 都城駅前
運用日数	184	184	184	184	184
①不動産賃貸事業収益	567,505	715,653	176,150	772,840	207,865
賃貸事業収入	567,505	715,653	176,150	772,840	207,865
②不動産賃貸事業費用	194,107	181,636	57,816	167,747	10,826
管理業務費(注1)	1,340	1,520	1,520	1,220	1,520
租税公課	54,666	72,115	19,251	—	—
保険料	8,322	6,349	5,240	11,659	5,215
修繕費	22,287	3,832	—	10,763	4,072
支払地代	107,469	97,800	31,627	144,085	—
水道光熱費	—	—	—	—	—
その他賃貸事業費用	20	18	177	18	18
③NOI (①-②)	373,397	534,016	118,333	605,093	197,039
④減価償却費	97,525	290,164	53,464	273,091	50,358
⑤賃貸事業利益 (③-④)	275,872	243,852	64,869	332,001	146,680
⑥資本的支出	231,284	—	—	9,229	972
⑦NCF (③-⑥)	142,113	534,016	118,333	595,863	196,066

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

(単位：千円)

物件番号	CSC-1	CSC-2	CSC-3	CSC-4	L-1
物件名称	イオン茅ヶ崎中央ショッピングセンター	イオンスタイル 検見川浜	イオン喜連瓜破ショッピングセンター	イオン上田ショッピングセンター	ダイエー川崎プロセスセンター
運用日数	184	184	184	184	184
①不動産賃貸事業収益	229,548	174,774	173,052	233,683	488,789
賃貸事業収入	229,548	174,774	173,052	233,683	488,789
②不動産賃貸事業費用	47,272	38,553	50,599	196,686	114,364
管理業務費(注1)	1,400	1,298	1,406	1,400	1,580
租税公課	34,911	16,154	21,302	30,842	47,805
保険料	4,080	2,313	3,248	4,840	8,604
修繕費	6,862	3,712	—	159,603	10,574
支払地代	—	15,056	24,625	—	—
水道光熱費	—	—	—	—	45,568
その他賃貸事業費用	17	19	17	—	232
③NOI (①-②)	182,275	136,221	122,452	36,997	374,424
④減価償却費	61,936	55,173	28,589	75,643	95,524
⑤賃貸事業利益 (③-④)	120,339	81,047	93,863	△38,646	278,900
⑥資本的支出	—	25,573	—	755,210	6,272
⑦NCF (③-⑥)	182,275	110,647	122,452	△718,212	368,152

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

(単位：千円)

物件番号	L-2	L-3	M-1	
物件名称	イオン南大阪RDC	ダイエー茨木プロセスセンター	イオン・タマン・ユニバーシティ・ショッピング・センター (注2)	合計
運用日数	184	184	184	—
①不動産賃貸事業収益	289,620	251,197	26,219	20,887,803
賃貸事業収入	289,620	251,197	26,219	20,887,803
②不動産賃貸事業費用	33,509	55,452	1,642	6,411,654
管理業務費(注1)	1,370	1,700	511	83,438
租税公課	25,224	39,355	1,011	2,248,968
保険料	4,777	5,296	118	321,898
修繕費	2,117	9,078	—	963,173
支払地代	—	—	—	2,741,088
水道光熱費	—	—	—	45,568
その他賃貸事業費用	19	21	0	7,519
③NOI (①-②)	256,110	195,744	24,577	14,476,149
④減価償却費	67,546	21,409	6,659	5,386,639
⑤賃貸事業利益 (③-④)	188,564	174,335	17,917	9,089,510
⑥資本的支出	8,830	3,813	—	2,195,707
⑦NCF (③-⑥)	247,279	191,931	24,577	12,280,441

(注1) 管理業務費には信託報酬を含みます。

(注2) 不動産賃貸事業収益及び不動産賃貸事業費用は、取引発生時の為替相場（取引の行われた月の前月の直物為替相場の平均）を用いて円貨に換算して記載しています。

(2) 資本的支出の状況

(ア) 資本的支出の予定

本投資法人が2024年1月31日現在保有する資産に関し、現在計画されている改修工事等に伴う資本的支出の予定額のうち主要なもの（主として1工事当たり30百万円を超えるもの）は以下のとおりです。

なお、以下の工事予定金額には、会計上費用処理される部分が含まれています。

不動産等の名称 (所在)	目的	予定期間	工事予定金額（百万円）		
			総額	当期 支払額	既支払 総額
イオンレイクタウンmori (埼玉県越谷市)	外構改修工事	自 2024年4月 至 2024年7月	41	—	—
	外構改修工事	自 2024年4月 至 2024年7月	30	—	—
	活性化工事	自 2024年5月 至 2024年7月	92	—	—
	活性化工事	自 2024年8月 至 2024年10月	102	—	—
イオンモール盛岡 (岩手県盛岡市)	電気設備更新工事	自 2024年2月 至 2024年4月	60	—	—
	空調機更新工事	自 2024年9月 至 2024年12月	472	—	—
イオンモール水戸内原 (茨城県水戸市)	外構改修工事	自 2024年3月 至 2024年4月	77	—	—
	空調機更新工事	自 2024年9月 至 2024年11月	51	—	—
イオンモール太田 (群馬県太田市)	外壁塗装工事	自 2023年1月 至 2024年3月	587	—	—
	空調機更新工事	自 2024年3月 至 2024年5月	88	—	—
	防災設備更新工事	自 2023年8月 至 2024年10月	318	—	—
	空調機更新工事	自 2024年9月 至 2024年12月	143	—	—
イオン相模原ショッピングセンター (神奈川県相模原市)	空調機更新工事	自 2024年6月 至 2024年11月	45	—	—
	防災設備更新工事	自 2024年7月 至 2024年12月	36	—	—
	衛生設備更新工事	自 2024年10月 至 2024年12月	41	—	—
イオンモール鈴鹿 (三重県鈴鹿市)	共用通路床張替工事	自 2023年12月 至 2024年2月	32	—	—
	冷温水発生機更新工事	自 2024年1月 至 2024年2月	119	—	—
	外装改修工事	自 2023年9月 至 2024年2月	79	—	—
	活性化工事	自 2024年1月 至 2024年5月	199	—	—
	活性化工事	自 2024年1月 至 2024年6月	50	—	—
	冷温水発生機更新工事	自 2024年10月 至 2025年1月	81	—	—
	昇降機更新工事	自 2024年10月 至 2025年1月	81	—	—

不動産等の名称 (所在)	目的	予定期間	工事予定金額（百万円）		
			総額	当期 支払額	既支払 総額
イオンモール日吉津 (鳥取県西伯郡)	空調機更新工事	自 2024年3月 至 2024年3月	30	—	—
	屋上改修工事	自 2024年3月 至 2024年6月	30	—	—
イオンモール倉敷 (岡山県倉敷市)	空調機更新工事	自 2024年3月 至 2024年5月	30	—	—
	空調機更新工事	自 2024年3月 至 2024年5月	65	—	—
	昇降機更新工事	自 2024年7月 至 2024年8月	108	—	—
	空調機更新工事	自 2024年10月 至 2024年12月	51	—	—
イオンモール釧路昭和 (北海道釧路市)	外構改修工事	自 2024年8月 至 2024年8月	22	—	—
	空調機更新工事	自 2024年9月 至 2024年12月	143	—	—
	外構改修工事	自 2024年10月 至 2024年12月	32	—	—
イオンモール新利府 北館 (宮城県宮城郡)	建物改修工事	自 2024年4月 至 2024年8月	36	—	—
	昇降機部品更新工事	自 2024年10月 至 2024年11月	45	—	—
イオンモール山形南 (山形県山形市)	空調機更新工事	自 2024年3月 至 2024年4月	35	—	—
イオンモール大和郡山 (奈良県大和郡山市)	中央監視盤更新工事	自 2024年5月 至 2024年6月	33	—	—
イオンモール千葉ニュータウン(モール棟、シネマ・スポーツ棟) (千葉県印西市)	屋上防水工事	自 2024年4月 至 2024年7月	68	—	—
	防災設備更新工事	自 2024年11月 至 2024年12月	58	—	—
	活性化工事	自 2024年10月 至 2024年12月	183	—	—
イオンモール苫小牧 (北海道苫小牧市)	空調機更新工事	自 2024年4月 至 2024年6月	45	—	—
	屋上防水工事	自 2024年5月 至 2024年6月	30	—	—
	空調機更新工事	自 2024年5月 至 2024年8月	45	—	—
イオンモール小山 (栃木県小山市)	防水改修工事	自 2024年3月 至 2024年6月	41	—	—
	空調機更新工事	自 2024年11月 至 2024年12月	41	—	—
イオンモールかほく (石川県かほく市)	空調機更新工事	自 2024年2月 至 2024年2月	30	—	—
	空調機更新工事	自 2024年5月 至 2024年8月	40	—	—
イオンモール成田 (千葉県成田市)	空調機更新工事	自 2024年4月 至 2024年5月	56	—	—
	外構改修工事	自 2024年11月 至 2024年12月	30	—	—
	活性化工事	自 2024年10月 至 2024年12月	91	—	—

不動産等の名称 (所在)	目的	予定期間	工事予定金額（百万円）		
			総額	当期 支払額	既支払 総額
イオンモール都城駅前 (宮崎県都城市)	防災設備更新工事	自 2024年5月 至 2024年11月	30	—	—
イオン茅ヶ崎中央ショッピングセンター (神奈川県茅ヶ崎市)	衛生設備更新工事	自 2024年8月 至 2024年11月	46	—	—
イオンスタイル検見川浜 (千葉県千葉市)	昇降機更新工事	自 2024年7月 至 2024年8月	43	—	—

(イ) 期中の資本的支出

本投資法人が2024年1月31日現在保有する資産に関し、当期に行った資本的支出に該当する主要な工事（主として1工事当たり30百万円を超えるもの）は以下のとおりです。当期の資本的支出は2,195百万円であり、費用に区分された修繕費963百万円及び令和5年台風第7号の災害による損失（資産の原状回復費用）10百万円と合わせ、合計3,169百万円の工事を実施しています。

不動産等の名称 (所在)	目的	期間	工事金額 (百万円)
イオンモール釧路昭和 (北海道釧路市)	空調機更新工事	自 2023年9月 至 2023年12月	114
イオンモール盛岡 (岩手県盛岡市)	空調機更新工事	自 2023年10月 至 2023年12月	47
イオンモール新利府北館 (宮城県宮城郡)	熱源ポンプ更新工事	自 2023年9月 至 2023年10月	37
	防災監視盤更新工事	自 2023年11月 至 2024年1月	32
イオンモール水戸内原 (茨城県水戸市)	駐車場陸橋更新工事	自 2023年9月 至 2023年11月	37
イオンモール太田 (群馬県太田市)	空調機更新工事	自 2023年9月 至 2023年12月	163
	中央監視盤更新工事	自 2023年2月 至 2023年8月	59
	防災受信盤更新工事	自 2023年7月 至 2023年9月	56
イオンレイクタウンmori (埼玉県越谷市)	エントランス庇更新工事	自 2023年7月 至 2023年12月	50
	中央監視盤更新工事	自 2023年5月 至 2024年1月	34
イオンモール成田 (千葉県成田市)	中央監視設備更新工事	自 2023年5月 至 2024年1月	79
	空調機更新工事	自 2023年9月 至 2023年12月	46
	身障者専用駐車場更新工事	自 2023年12月 至 2024年1月	56
イオン上田ショッピングセンター (長野県上田市)	活性化工事	自 2023年8月 至 2023年11月	733
イオンモールKYOTO (京都府京都市)	管理装置更新工事	自 2023年5月 至 2023年8月	46
イオンモール直方 (福岡県直方市)	中央監視盤更新工事	自 2023年12月 至 2024年1月	80