



CRR 3282

その上の、暮らし心地へ。

COMFORIA

コンフォリア・レジデンシャル投資法人

東京都渋谷区道玄坂一丁目21番1号
<https://www.comforia-reit.co.jp>



その上の、暮らし心地へ。

英語で心地よさ、満足を意味する“comfort”と、ラテン語で場所を表す“ia”を組み合わせた東急不動産の都市型賃貸レジデンス“COMFORIA”。

「住まいは単なる器ではない」という発想が、都市を自由に豊かに生きる人にふさわしい賃貸レジデンスを生み出しました。

コンフォリア・レジデンシャル投資法人は、東急不動産がプロデュースしてきた都市型賃貸レジデンス「コンフォリア」シリーズへの投資及び運用を行い、投資主価値の最大化を図っていきます。



I. 投資法人の概要

ご挨拶

平素は、コンフォリア・レジデンシャル投資法人に格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。また、新型コロナウイルス感染症に罹患された方々及びご家族・関係者の皆様に、謹んでお見舞い申し上げます。

本投資法人は、このたび、2022年7月期(第24期、2022年2月1日～2022年7月31日)の決算を迎えることができました。これもひとえに、投資主の皆様のご支援の賜物と心より感謝申し上げます。

第24期における市場環境は、2022年初からの世界的なインフレと金利上昇や、2月下旬からのウクライナ情勢により不安定な動きが見られましたが、その後は落ち着きを取り戻しつつあり、足許J-REIT市場は緩やかな上昇トレンドとなっています。中でも、住宅REITの優れた安定性やディフェンシブ性がより評価されていると認識しています。

本投資法人は、上場以降9年連続となる公募増資による資金調達を実施し、借入金及び自己資金とあわせ2022年2月から4月にかけて、スポンサーである東急不動産のパイプラインを活用し、「コンフォリア桜上水」他5物件を取得しました。さらに、2022年7月に運用会社独自ルートで「コンフォリア北沢」を取得し、2022年7月末時点の資産規模は147物件、2,810億円(取得価格の合計)となり、中期目標の資産規模3,000億円に向けて、継続的に資産規模を拡大しています。また、財務面では2022年4月に本投資法人の長期発行体格付(AA-)の見通しが「安定的」から「ポジティブ」に変更となりました。これまでの継続的な外部成長と安定した運用実績が評価された結果と考えています。

物件の期中平均稼働率は96.2%と概ね安定的に推移し、2期連続で96%台となり、コロナ禍からの回復傾向が見られます。当期の業績は、営業収益9,785百万円、営業利益4,386百万円、当期純利益3,704百万円と予想を上回ることができ、分配金は1口当たり5,334円とさせていただくこととなりました。

次期以降につきましても、安定的な収益の確保と着実な運用資産の成長を目指し、スポンサーサポートを活用した優良資産の取得及びポートフォリオの質的向上を目的とした資産入替を推進し、投資主価値の最大化を図ってまいります。投資主の皆様におかれましては、引き続き変わらぬご支援、ご鞭撻を賜りますようお願い申し上げます。



コンフォリア・レジデンシャル投資法人
監督役員 執行役員 監督役員
山本 浩二 伊澤 毅洋 大嶋 正道

決算ハイライト

営業収益	9,785 百万円	保有物件数	147 物件
営業利益	4,386 百万円	取得価格合計	2,810 億円
当期純利益	3,704 百万円	鑑定評価額	3,603 億円
1口当たり分配金	5,334 円	期末稼働率	95.9%
総資産LTV	50.7%	平均稼働率	96.2%

目次

I. 投資法人の概要	18
ご挨拶/決算ハイライト	1
資産規模及び分配金の持続的な成長	2
ポートフォリオ・クオリティと安定性を意識した運用	4
外部成長実績	6
内部成長実績	8
サステナビリティへの取り組み	10
財務戦略	12
個人投資家への働きかけ	13
ポートフォリオマップ	14
基本方針	16
本投資法人/本資産運用会社の概要	17
II. 資産運用報告	18
III. 貸借対照表	40
IV. 損益計算書	42
V. 投資主資本等変動計算書	43
VI. 注記表	44
VII. 金銭の分配に係る計算書	51
VIII. 会計監査人の監査報告書	52
IX. キャッシュ・フロー計算書(参考情報)	54
X. 投資主インフォメーション	56

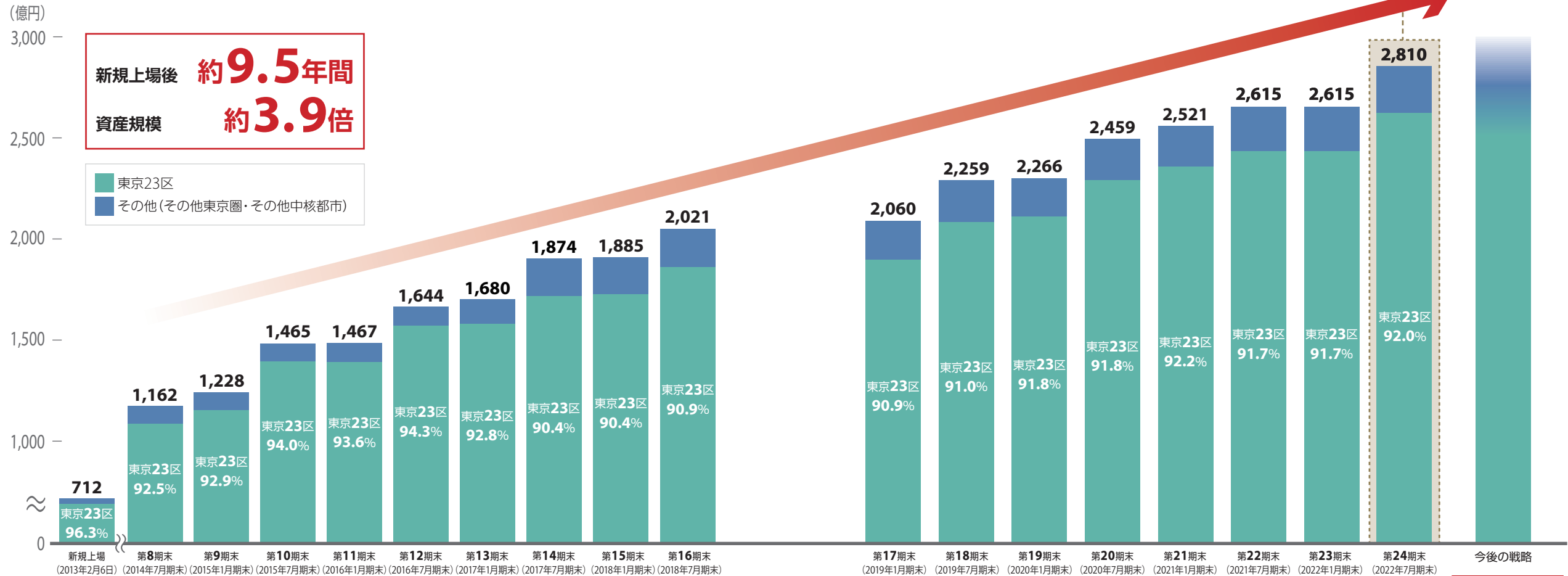
第24期において、本投資法人は2022年2月に上場以降9年連続となる公募増資を実施し、調達した資金、借入金及び自己資金で6物件を取得しました。また、2022年7月に借入金及び自己資金にて「コンフォリア北沢」を取得しました。今後も資産規模の拡大と分配金水準の安定化を図りながら、スポンサーグループとの連携を中心に、資産運用会社独自のソーシングと合わせ、東京23区を中心とした優良物件への厳選投資を継続し、外部成長を推進してまいります。



今後の戦略
東京23区中心のポートフォリオを維持しつつ、資産規模3,000億円を目指す

東京23区を中心とした厳選投資 (2022年7月31日現在)

資産規模の推移



項目	第8期末	第9期末	第10期末	第11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	今後の戦略	
信用格付	A+ (安定的) → A+ (ポジティブ)									AA- (安定的)								2022年4月より AA- (ポジティブ) に変更されました	
指数の組み入れ	2018年6月 FTSE EPRA/ NAREIT Global Real Estate Index Series - Asia									2020年6月 東証REIT CORE指数								2020年9月 FTSEグローバル株式指数	
1口当たり分配金 (注1)	4,268円	4,296円	4,403円	4,339円	4,487円	4,549円	4,681円	4,788円	4,985円	5,180円	5,180円	5,295円	5,309円	5,410円	5,872円	5,529円	5,334円	巡航分配金の向上を目指す	
期末稼働率	94.8%	95.2%	95.5%	96.2%	96.3%	96.5%	96.1%	96.7%	96.6%	96.4%	97.0%	96.7%	95.0%	95.9%	95.7%	96.0%	95.9%	安定した稼働率の継続	

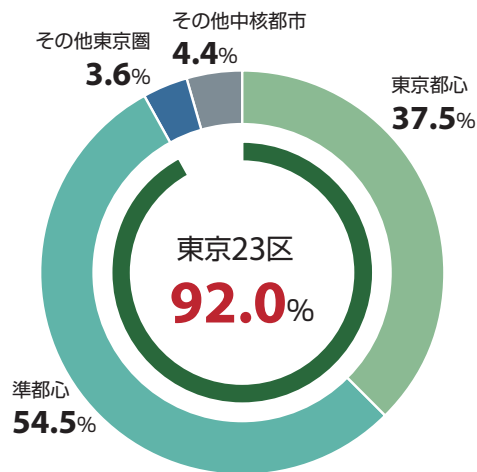
(注1) 2014年8月1日を効力発生日として投資口1口につき4口の割合をもって分割したため、分割前の1口当たり分配金については、4で除して小数点以下を切り捨てた金額を記載しています。
 (注2) 東京23区比率は、賃貸住宅における比率を記載しています。

「東京23区」、「駅近」を中心としたポートフォリオ構成

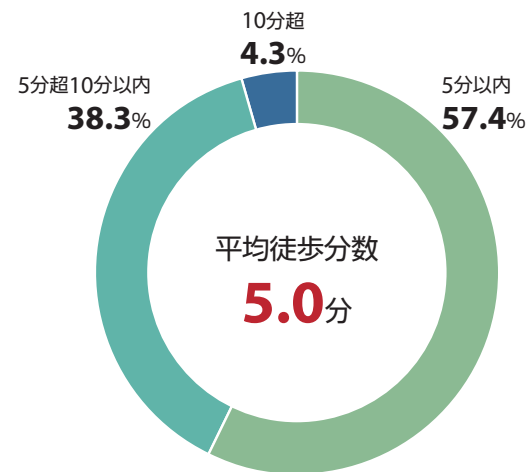
本投資法人は、「東京23区」、「駅近」というキーワードのもと、スポンサーが開発する賃貸住宅のほか、本資産運用会社による独自の物件取得ルートを活用して、優良資産への厳選投資を継続しています。



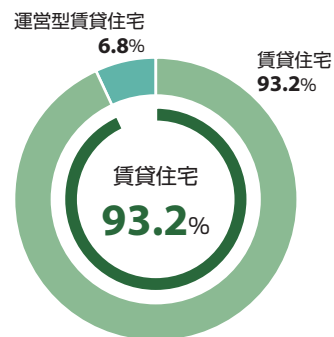
賃貸住宅における投資エリア
(第24期末時点)



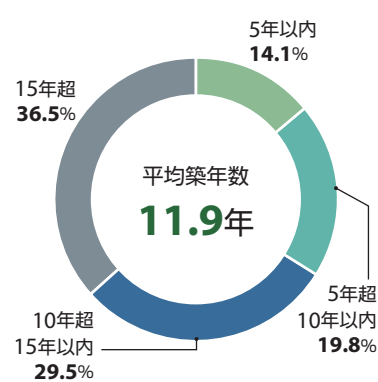
賃貸住宅における最寄駅からの平均徒歩分数
(第24期末時点)



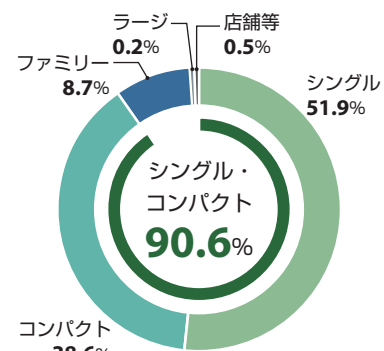
投資対象



築年数

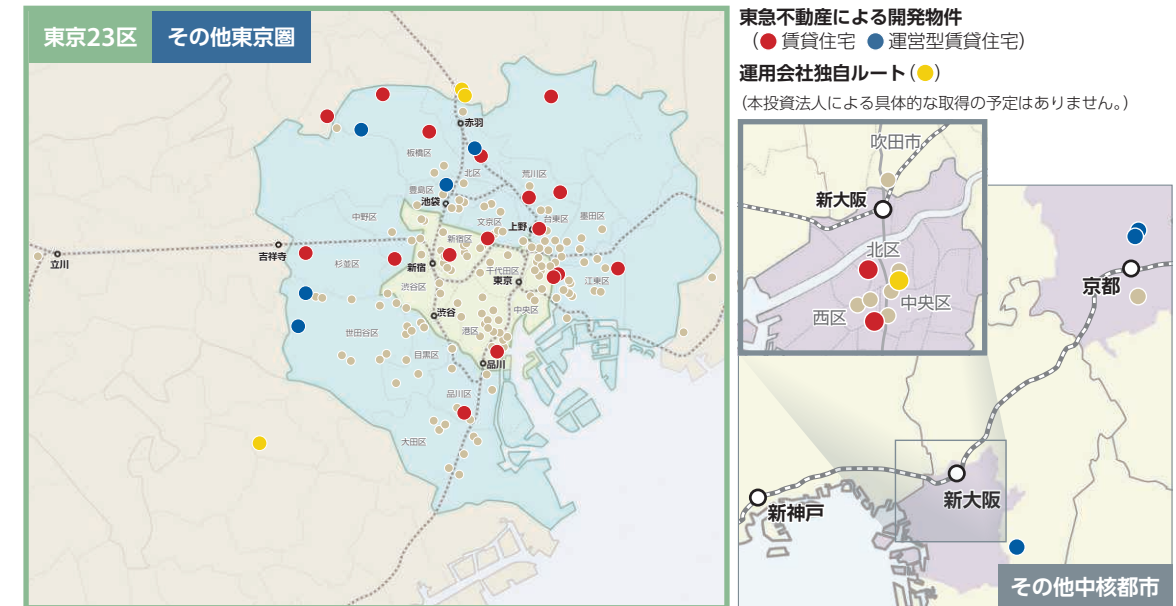


部屋タイプ(賃貸住宅)



更なる成長に向けたパイプラインの開発状況(2022年9月15日現在)

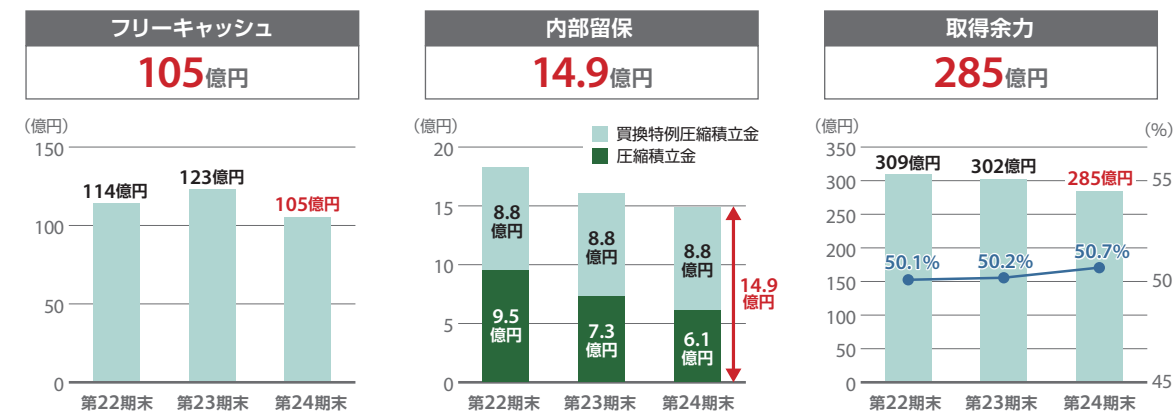
スポンサーである東急不動産は東京23区を中心に計27物件(3,298戸)を開発、外部からの取得も積極的に検討し取得機会の拡大を図っています。



	物件数	戸数
東京23区	21物件	2,419戸
その他東京圏	4物件	222戸
その他中核都市	6物件	850戸
合計	31物件	3,491戸
(うち竣工済)	21物件	2,288戸

戦略的な資金活用による外部成長と内部留保による分配金の安定

第24期期末時点は、フリーキャッシュは105億円、内部留保残高は14.9億円(第24期配当後)。LTV55%水準の前提で、取得余力は285億円。資金活用による資産拡大、ダウンサイドリスク抑制及び安定的な成長を図っています。



本投資法人は、第24期の公募増資時にスポンサーから6物件（うち東京23区の賃貸住宅2物件及び運営型賃貸住宅4物件）を取得し、7月には第三者よりコンフォリア北沢を取得しました。継続的な資産規模拡大を実現しています。



第24期(公募増資時)取得資産

155 コンフォリア秋葉原ノース 準都心

	所在地	東京都台東区台東一丁目1番13号
	最寄駅・徒歩分数	JR総武線・都営浅草線「浅草橋」駅 徒歩8分
	所有形態	所有権
	建築時期	2020年7月
	賃貸可能戸数	55戸
	取得日	2022年4月4日
	取得価格	1,850百万円

156 コンフォリア桜上水 準都心

	所在地	東京都杉並区下高井戸四丁目6番4号
	最寄駅・徒歩分数	京王線「上北沢」駅 徒歩7分
	所有形態	所有権
	建築時期	2020年3月
	賃貸可能戸数	130戸
	取得日	2022年4月4日
	取得価格	3,750百万円

153 グランクレール馬事公苑(底地) 準都心

	所在地	東京都世田谷区上用賀一丁目22番23号
	最寄駅・徒歩分数	東急田園都市線「用賀」駅 徒歩15分
	所有形態	所有権
	取得日	2022年3月29日
	取得価格	4,546百万円

154 グランクレール立川 その他東京圏

	所在地	東京都立川市富士見町二丁目3番21号
	最寄駅・徒歩分数	JR中央線他3路線「立川」駅 徒歩11分
	所有形態	土地/定期借地権建物/所有権
	建築時期	2020年5月
	居室数	131室
	取得日	2022年3月29日
	取得価格	2,933百万円

151 キャンパスヴィレッジ浦安 その他東京圏

	所在地	千葉県浦安市北栄二丁目13番2号
	最寄駅・徒歩分数	東京メトロ東西線「浦安」駅 徒歩8分
	所有形態	所有権
	建築時期	2020年3月
	賃貸可能戸数	98戸
	取得日	2022年2月1日
	取得価格	1,500百万円

152 キャンパスヴィレッジ京都伏見 その他中核都市

	所在地	京都府京都市伏見区竹田北三ツ杭町24番地1
	最寄駅・徒歩分数	京都市営地下鉄烏丸線「くいな橋」駅 徒歩4分
	所有形態	所有権
	建築時期	2020年2月
	賃貸可能戸数	95戸
	取得日	2022年3月25日
	取得価格	1,075百万円

第24期取得資産

157 コンフォリア北沢 準都心



「コンフォリア北沢」のリーシングが好調

コンフォリア北沢は竣工前物件として本年3月15日に契約を締結し、竣工直後の7月1日に取得完了しました。都心近接性及び居住環境の利便性を重視する単身者層及びDINKS層をターゲットとし、リースアップが順調に進んでおります。7月31日(第24期末)時点、稼働率は14.1%ですが、賃料坪単価とも当初計画を上回る水準で進捗しております。



所在地	東京都世田谷区北沢一丁目24番8号
最寄駅・徒歩分数	小田急小田原線「東北沢」駅 徒歩4分
所有形態	所有権
建築時期	2022年6月
賃貸可能戸数	76戸
取得日	2022年7月1日
取得価格	3,816百万円



AUM 3,000億円を目指して拡大中

第24期		合計
スポンサーからの取得	外部売主からの取得	
6物件	1物件	7物件
156億円	38億円	

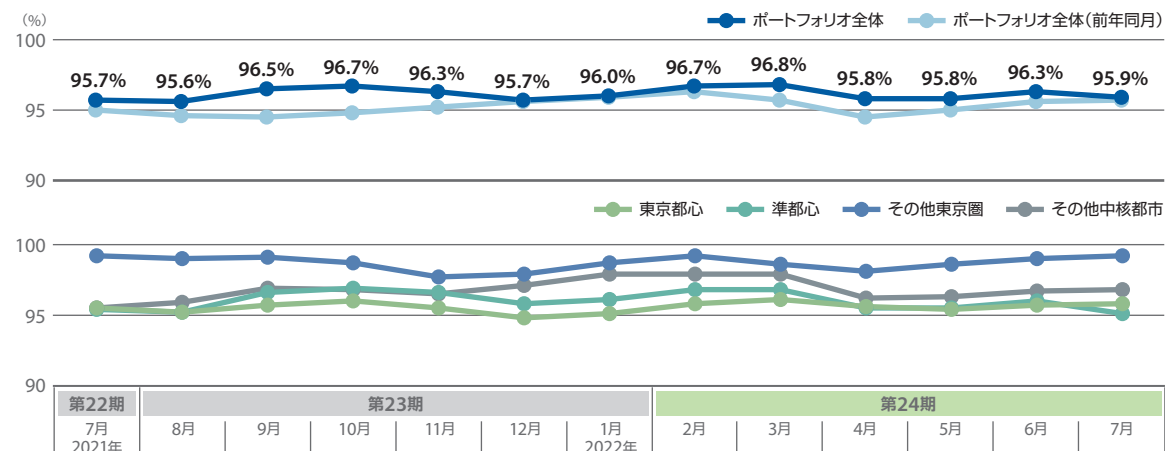
エリア別投資比率

	第23期末	第24期末	差異
東京都心	37.5%	34.9%	▲2.6pt
準都心	52.9%	54.2%	+1.3pt
その他東京圏	5.2%	6.4%	+1.2pt
その他中核都市	4.4%	4.5%	+0.1pt
(賃貸住宅における東京23区比率)	91.7%	92.0%	+0.3pt

第24期においては、的確な募集条件の設定と積極的なリーシング活動を継続的にを行い、コロナ禍によるインパクトから徐々に回復し安定的な稼働を実現しています。

ポートフォリオ全体の稼働率推移

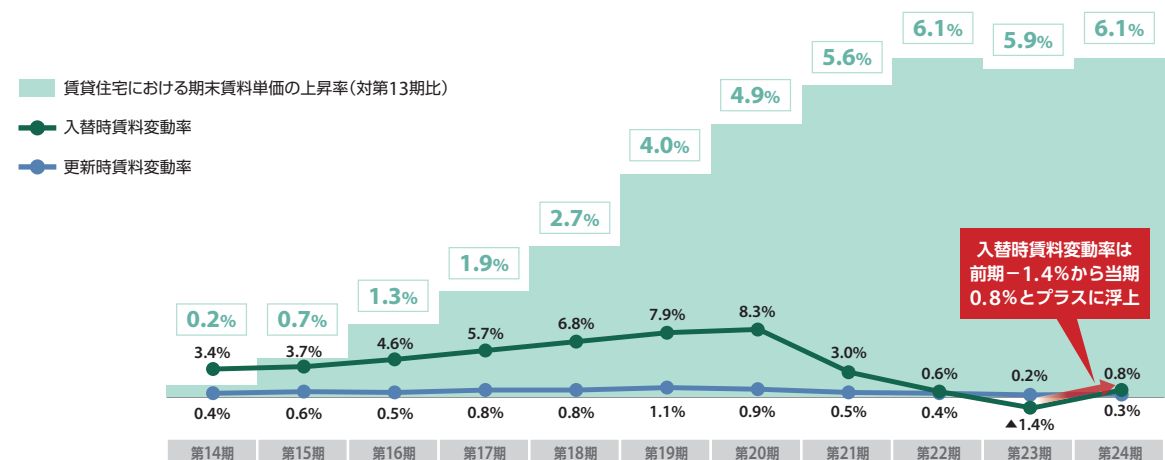
第24期の期中平均稼働率は96.2%と安定的な水準にて推移しています。



賃貸住宅における入替時賃料変動率と賃料単価変動率の推移

総戸数に対する入替戸数は概ね10%台前半で推移しています。賃貸住宅における期末賃料単価の上昇傾向はコロナ禍でも継続しています。

賃貸住宅	第14期 (2017年7月)	第15期 (2018年1月)	第16期 (2018年7月)	第17期 (2019年1月)	第18期 (2019年7月)	第19期 (2020年1月)	第20期 (2020年7月)	第21期 (2021年1月)	第22期 (2021年7月)	第23期 (2022年1月)	第24期 (2022年7月)
総戸数	8,056	8,095	8,493	8,487	8,986	8,903	9,548	9,707	9,925	9,925	10,187
入替戸数 (対総戸数割合)	963 (12.0%)	843 (10.4%)	1,087 (12.8%)	858 (10.1%)	1,101 (12.3%)	912 (10.2%)	958 (10.0%)	1,151 (11.9%)	1,308 (13.2%)	1,133 (11.4%)	1,341 (13.2%)
更新戸数 (対総戸数割合)	1,374 (17.1%)	1,151 (14.2%)	1,991 (23.4%)	1,191 (14.0%)	1,525 (17.0%)	1,255 (14.1%)	2,070 (21.7%)	1,443 (14.9%)	1,606 (16.2%)	1,298 (13.1%)	1,847 (18.1%)



直近1年間の専有部バリューアップ工事事例

テナント退去時の原状回復工事に合わせ、物件の特徴とマーケット需要を鑑み、バリューアップ工事を実施しています。

コンフォリア南青山 更なるプレミアムへ

コンフォリア南青山の最上階のプレミアム住戸を選定し、競争力とテナント満足度の更なる向上を企図したバリューアップ工事を実施しました。

物件名	コンフォリア南青山(築18.8年)
対象住戸	最上階メゾネット2LDK(125.88㎡)
工期	2021年6月~2021年7月
工事内容	<ul style="list-style-type: none"> ・キッチン改修工事 ・クロス貼替え ・防水パン・洗濯棚新設 ・上階ブラインド交換など
工事金額	400万円



月額賃料 **60万円** → **78万円 (+18万円)** (+30%)



コンフォリア南砂町 集会室の住戸化

コンフォリア南砂町の使用頻度が低かった集会室の有効活用を検討し、行政確認のもと住戸化を実施し、新たな収益源を創出できました。

物件名	コンフォリア南砂町(築15.6年)
工期	2021年11月~2022年2月
工事内容	集会室をファミリータイプ住戸(3LDK、74.8㎡)に変更、フルリノベーション
工事金額	1,390万円

月額賃料 **0円** → **25万円 (同物件住戸約2.5戸分)** ROI 22%

居住環境と物件特性を勘案し、バリューアップ工事を継続中。

コンフォリア南青山は、目の前に緑豊かな青山霊園が広がり、都心でありながらも安らぎを感じられる環境に位置しています。今回バリューアップを実施した住戸では、キッチンの間仕切り壁を取り払い、より開放感が感じられる仕様としました。また、居室全体の明るさを演出すべく、厳選したフローリングとクロスで快適な空間を仕上げるよう工夫いたしました。またコンフォリア南砂町では、駅周辺には生

活利便性の高い施設が揃い、ファミリー層が生活しやすいという環境特性から、ファミリー層をターゲットとする住戸化を行いました。間取りはコロナ禍での生活様式を踏まえ、玄関から洗面所・浴室へのスムーズな動線や、リビング・キッチン空間の充実を考慮しました。今後も地域特性の他、物件の魅力やポテンシャルを考慮した投資効率の高いバリューアップを行い、運用資産の価値を継続して向上いたします。



東急不動産リート・マネジメント株式会社
コンフォリア運用本部 資産運用部
アシスタント・マネージャー
西岡 沙絵
趣味: シェア畑

第24期のトピックス

TCFD提言に基づく情報開示を実施

本投資法人は、気候変動が事業活動に大きな影響を与える重要な課題であると認識しています。本投資法人の資産運用会社は金融安定理事会 (FSB) により設立されたTCFD (気候関連財務情報開示タスクフォース) 提言への賛同を表明し、国内賛同企業による組織である「TCFDコンソーシアム」へ加入。TCFD提言の4項目(ガバナンス、戦略、リスク管理、指標と目標)に基づき、気候変動がもたらすリスクと機会の分析を実施し、本投資法人のホームページにて情報開示を行っております。



シナリオ	想定されるリスク・機会	時間軸	影響度	現時点での対応策	指標と目標
2°C・1.5°C 移行リスク	リスク ・炭素税導入による運用コストの増加 ・環境規制強化による改修費用の増加 ・省エネ性が低い物件需要の低下	2030年 (中期)	小〜大	・共用部のLED化など省エネ改修の実施 ・環境認証取得の推進 ・グリーンリース条項の設定	エネルギー使用量 中長期的に 年平均1%削減 (エネルギー消費原単位)
	機会 ・環境性能が高い物件への移行による効率化 ・環境性能が高い物件への移行による競争優位の確保	2050年 (長期)			エネルギー起源CO ₂ 排出量 中長期的に 年平均1%削減 (温室効果ガス排出原単位)
4°C 物理的リスク	リスク ・異常気象による保有物件の損傷と修繕費等の増加	2050年 (長期)	小〜中	・個別物件の災害リスクを算定	

CASBEE不動産評価認証取得

「コンフォリア大宮」 Sランク ★★★★★

コンフォリア新宿イーストサイドタワーに続き、コンフォリア大宮でもCASBEE不動産評価認証にて最高位の評価となる「Sランク」を取得しました。

第24期期末(2022年7月末)時点では、合計6物件が認証取得済、ポートフォリオ全体の延床面積に占める割合は20.1%となっています。



ポートフォリオの認証取得状況 (2022年7月末時点)	
物件数	6物件
延床面積	102,133.95㎡
認証取得割合	20.1%

E | 環境 Environment

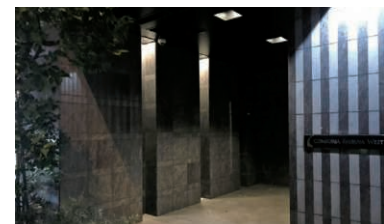
関連するSDGs目標

7 エネルギーをみんなにそしてクリーンに **12** つくる責任 つかう責任 **13** 気候変動に具体的な対策を

対応状況・取組事例

マンション設備・共有部照明節電

空調設備の温度設定の変更や共用部照明の一部間引き等の取り組みを行い、節電対策を実施しています。また、入居者に対しても専有部での節電、省エネを呼び掛けています。



リサイクル建築部材の使用

大規模修繕工事等、共用部カーペットの張替えを行う際にリサイクル材を積極的に使用することで、産業廃棄物の削減、資源の循環に貢献しています。



屋上緑化設置

コンフォリア錦糸町DEUXでは、屋上に植栽を設置することで、ヒートアイランド現象の緩和や省エネルギー対策に取り組んでいます。



再生可能エネルギーに関する取り組み

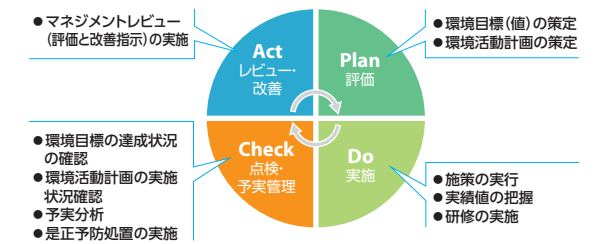
太陽光発電による再生可能エネルギーを活用しています。コンフォリア中落合の太陽光設備による年間発電量は共有部電力使用量の約15%相当となっています。(2021/02~2022/01のデータに基づく)

コンフォリア中落合の太陽光設備による年間発電量

4,199.7kwh
(2021.2~2022.1)

環境管理システム(EMS)の構築

環境面における課題の改善に継続的に取り組むため、PDCAサイクルに基づく独自の環境管理システム(EMS)を確立しています。



S | 社会 Society

関連するSDGs目標

3 すべての人に健康と福祉を **9** 産業・イノベーションの振興 **11** 住み続けられるまちづくりを **13** 気候変動に具体的な対策を

対応状況・取組事例

企業版ふるさと納税を活用した北海道への寄附

2020年に続き、本投資法人が物件を有する北海道における医療従事者等への支援や医療用資機材の整備などを目的とした「発熱者等診療・検査医療機関勤務環境改善支援事業」に対し、地域への貢献の一環として寄附を実施しました。



LUUPサービスの導入

電動キックボードのシェアリングサービス[LUUP]のポート設置スペースを14物件で提供しており、テナント及び近隣住民の方に多く利用されております。スマートシティ推進の一環として物件・地域の機能を充実し生活利便性の向上を志向します。



G | ガバナンス Governance

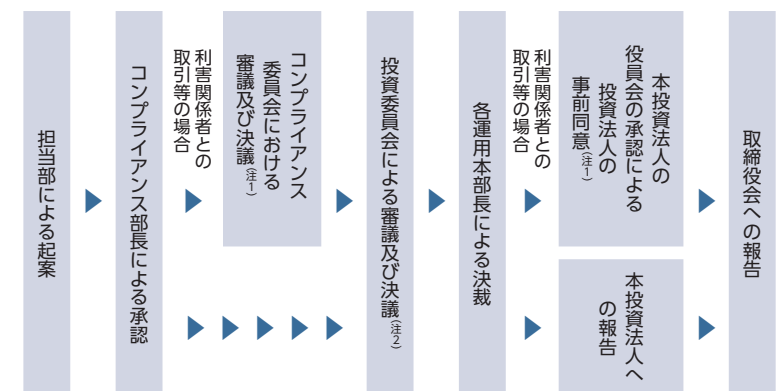
関連するSDGs目標

12 つくる責任 つかう責任 **16** 平和と公正をすべての人に **17** パートナーシップを世界全体で

対応状況・取組事例

運用資産の取得に関する意思決定フロー

本投資法人の資産運用会社は、コンプライアンスを優先するガバナンス体制を構築し、利益相反の防止、リスク管理及び法令遵守に努めております。



(注1) 運用資産の取得等に際して、利害関係者との取引等の場合はコンプライアンス委員会における審議及び決議並びに本投資法人の役員会の承認による事前同意が必要とされます。
(注2) 取得候補の運用資産がヘルスケア施設の場合、ヘルスケア施設に係る外部専門家からの助言を受けるものとします。また、ヘルスケア施設に係る外部専門家が作成した報告書等の内容の報告を受けた上で審議するほか、必要に応じて、当該外部専門家をオブザーバーとして投資委員会に同席させ、その意見を聴取するものとします。

投資主の利益とスポンサーの利益の共同化

スポンサーは2022年2月に実施した公募増資において、新規発行口数の10%にあたる2,410口を取得しました。

資本関係においても、スポンサーと更なる連携を深めるとともに、本投資法人の投資主との利益を一致させ、相互の利益向上を図る運用を目指す。

スポンサー出資比率
9.0%
(2022年7月末現在)

本投資法人は、財務体質の健全性及び収益の安定性に留意し、エクイティ・ファイナンス（投資口の追加発行）やデット・ファイナンス（資金の借入れ及び投資法人債の発行）等を実施します。また、資金余力の確保に留意したLTV水準を維持することで、バランスシートのコントロールを適切に行います。

第24期における借換え実績

借換前		借換+新規借入れ	
借入額	8,800百万円	借入額	19,599百万円
借入年数	6.1年	平均借入年数	5.3年
平均金利	0.62%	加重平均金利	0.60%

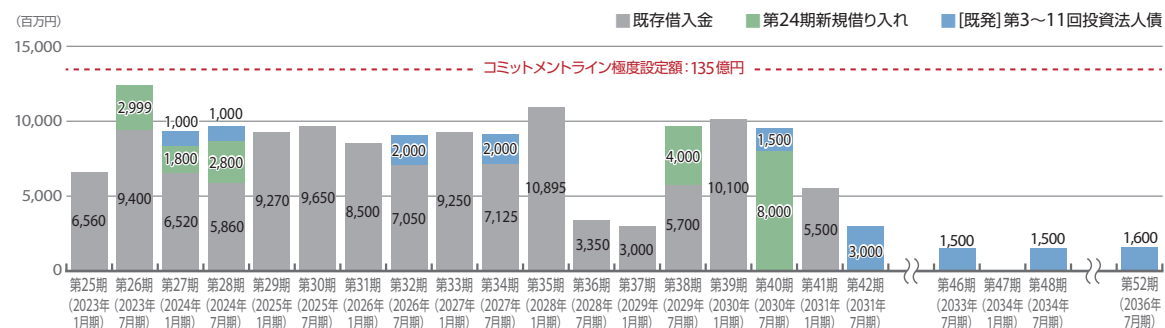
有利子負債の状況

第24期末 (2022年7月31日)	
LTV ^(注)	50.7%
長期負債比率	87.6%
固定金利比率	95.0%
平均残存期間	4.5年
加重平均金利	0.58%

(注)有利子負債残高/総資産

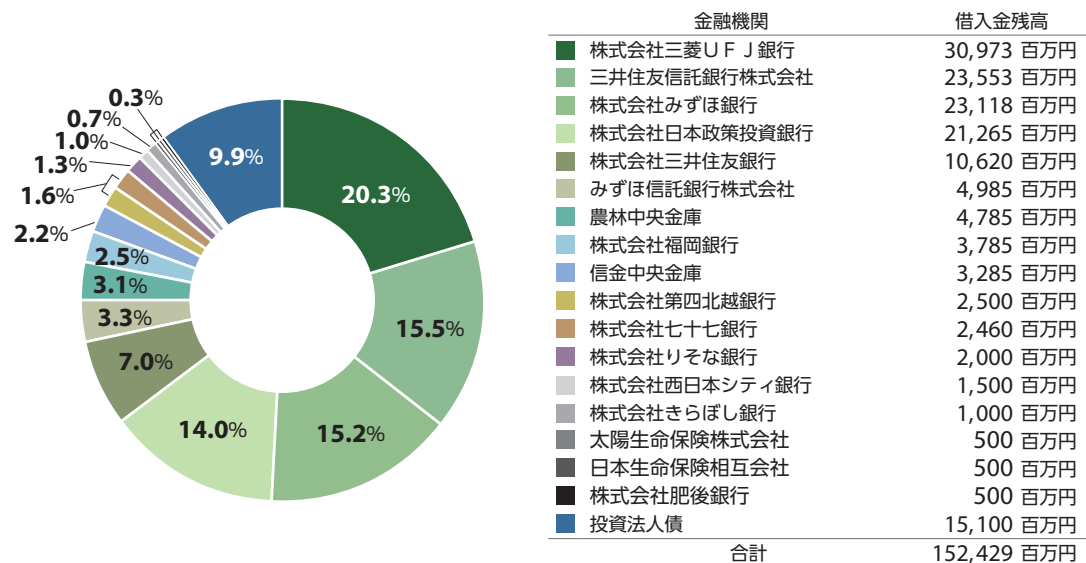
返済期日の分散化

本投資法人の2022年7月31日現在の借入金及び投資法人債の返済予定は以下のとおりです。



バンクフォーメーションの状況

本投資法人の2022年7月31日現在のバンクフォーメーションは以下のとおりです。



格付の状況(2022年7月31日現在)

格付機関	格付対象	格付	見通し
株式会社日本格付研究所	長期発行体格付	AA-	ポジティブ

個人投資家向けIR施策の実績

投資家の皆様との対話を重視したIR活動に積極的に取り組んでいます。

コロナ禍の影響を受けた第24期は、投資家の皆様に対する認知度向上の観点から、インターネットを活用したWEB配信を積極的に行い、幅広いIR活動を実施しました。

2022年5月14日(土)

個人投資家向けオンライン会社説明会

2022年6月29日(水)

日経リポート・インフラファンドWEBセミナー

ウェブサイトでの情報提供

本投資法人は、ウェブサイトにてプレスリリース、決算情報、物件情報等様々な情報を公開しています。今後も投資主の皆様へタイムリーな情報提供に努めてまいります。

ウェブサイトへのアクセス

<https://www.comforia-reit.co.jp/>

スマートフォンからのアクセスにはQRコードが便利です。

コンフォリア 検索 3282 検索

「コンフォリア」または「3282」で検索いただけます。

サステナビリティへの取り組み

本投資法人におけるサステナビリティへの考え方や、外部認証評価、具体的な取組事例等をご紹介します。

分配金情報

確定分配金、予想分配金をご確認いただけます。

最新情報

本投資法人の最新情報を時系列でご確認いただけます。

個人投資家の皆様へ

知りたい情報を探しやすいするために「目的別サイトマップ」を設置したほか、よくあるご質問にお答えした「FAQ」を掲載しています。

IRメール配信

最新のニュースリリースやウェブサイトの更新情報などをお知らせするIRメール配信に登録できます。

ガイド
掲載情報を種類ごとに区分したメニューの一覧です。

ポートフォリオデータ
最新の保有物件数や月次稼働率などをご確認いただけます。

最新決算資料
決算関連資料や物件データをダウンロードできます。

コンフォリア公式サイト
「コンフォリア」の公式サイトにアクセスします。物件概要や空室情報をご覧いただけます。

IRイベント情報
投資家向けのIRイベント情報の実績と予定をご確認いただけます。

本投資法人は、東京23区を中心に利便性の高い立地で運用しています。

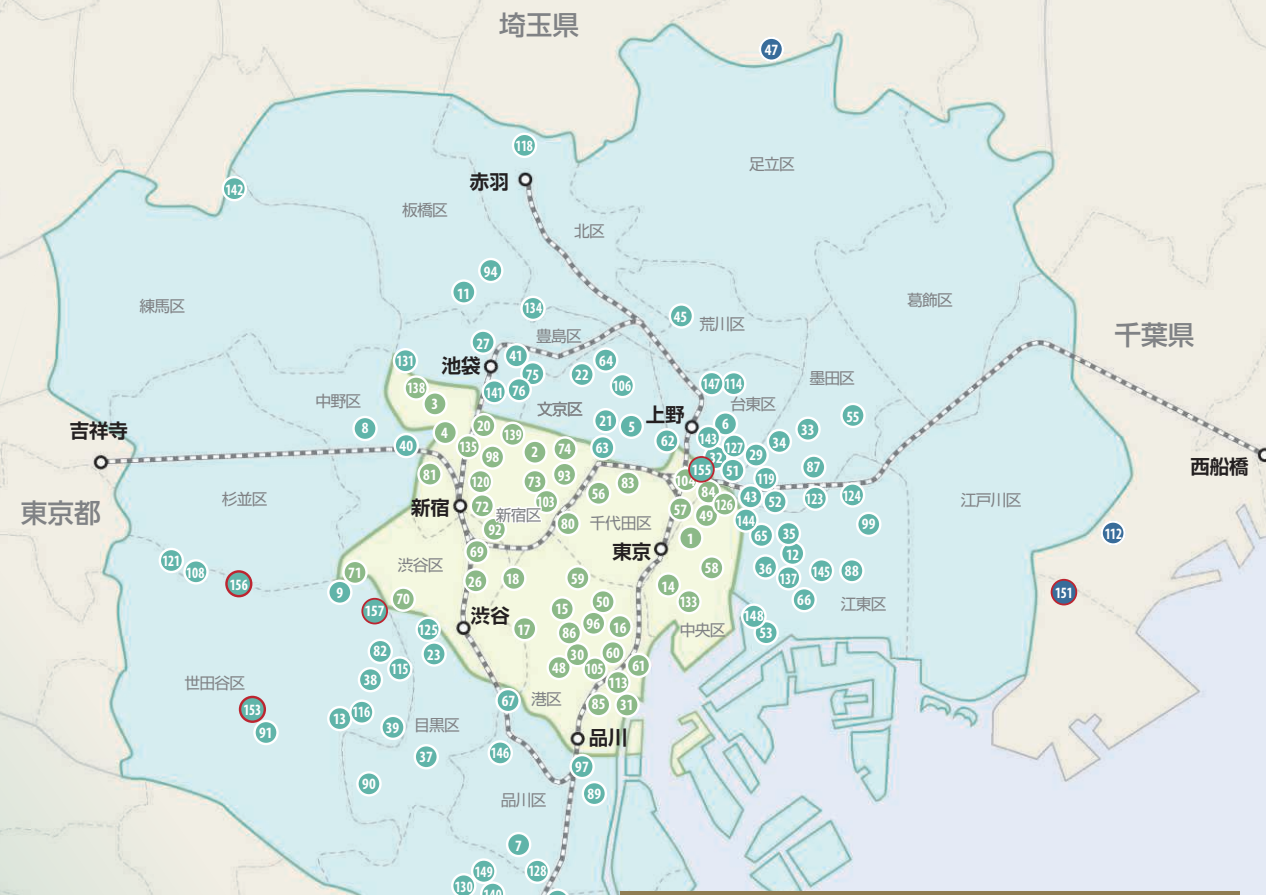
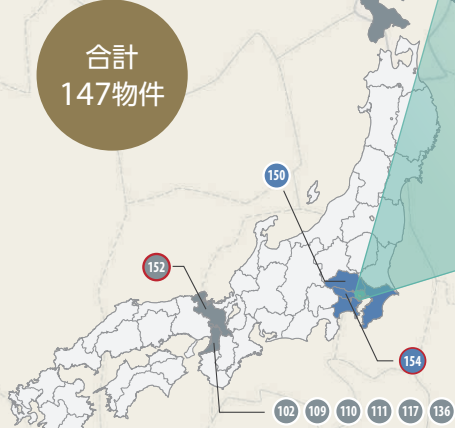
- 東京都心
- 準都心
- その他東京圏
- その他中核都市

東京都心 48物件			
1	コンフォリア日本橋人形町	31	コンフォリア芝浦パウハウス
2	コンフォリア早稲田	48	コンフォリア白金高輪
3	コンフォリア下落合	49	コンフォリア日本橋人形町イースト
4	コンフォリア東中野	50	コンフォリア愛宕
14	コンフォリア銀座EAST	56	コンフォリア九段
15	コンフォリア麻布台	57	コンフォリア日本橋人形町ノース
16	コンフォリア芝公園	58	コンフォリア新川
17	コンフォリア西麻布	59	コンフォリア赤坂
18	コンフォリア南青山	60	コンフォリア三田EAST
20	コンフォリア西早稲田	61	コンフォリア芝浦キャナル
26	コンフォリア原宿	69	コンフォリア北参道
30	コンフォリア三田ノース	70	コンフォリア代々木上原
71	コンフォリア笹塚	72	コンフォリア新宿御苑II
73	コンフォリア市谷柳町	74	コンフォリア神楽坂
80	コンフォリア二番町	81	コンフォリア西新宿
83	コンフォリア神田神保町	84	コンフォリア日本橋
85	コンフォリア田町	86	コンフォリア麻布十番
92	コンフォリア新宿御苑I	93	コンフォリア神楽坂DEUX
96	コンフォリア麻布EAST	98	コンフォリア新宿イーストサイドタワー
103	コンフォリア市谷薬王寺	104	コンフォリア秋葉原EAST
105	コンフォリア三田トロワ	113	コンフォリア芝浦
120	コンフォリア新宿	126	コンフォリア東日本橋
133	コンフォリア銀座EAST式番館	135	コンフォリア東新宿ステーションフロント
138	コンフォリア中落合	139	コンフォリア早稲田DEUX

準都心 82物件			
5	コンフォリア文京春日	39	コンフォリア学芸大学
6	コンフォリア浅草松が谷	40	コンフォリア東中野DEUX
7	コンフォリア西大井	41	コンフォリア東池袋WEST
8	コンフォリア中野	43	コンフォリア両国DEUX
9	コンフォリア下北沢	44	コンフォリア大森DEUX
10	コンフォリア西蒲田	45	コンフォリア町屋
11	コンフォリア大山	51	コンフォリア浅草橋
12	コンフォリア清澄白河サウス	52	コンフォリア両国サウス
13	コンフォリア駒澤	53	コンフォリア豊洲
21	コンフォリア小石川	55	コンフォリア墨田立花
22	コンフォリア千石	62	コンフォリア上野広小路
23	コンフォリア代官山青葉台	63	コンフォリア春日富坂
27	コンフォリア池袋	64	コンフォリア本駒込
29	コンフォリア両国石原	65	コンフォリア森下
32	コンフォリア浅草橋DEUX	66	コンフォリア木場公園
33	コンフォリア押上	67	コンフォリア目黒長者丸
34	コンフォリア本所吾妻橋	75	コンフォリア東池袋EAST
35	コンフォリア清澄白河トロワ	76	コンフォリア東池袋
36	コンフォリア門前仲町	82	コンフォリア駒場
37	コンフォリア碑文谷	87	コンフォリア錦糸町
38	コンフォリア三宿	88	コンフォリア南砂町
89	コンフォリア東品川	129	コンフォリア大森町
90	コンフォリア目黒八雲	130	コンフォリア上池台
91	コンフォリア用賀	131	キャンパスヴィレッジ椎名町
94	コンフォリア板橋仲宿	134	コンフォリア滝野川
97	コンフォリア品川EAST	137	コンフォリア木場親水公園
99	コンフォリア大島	140	コンフォリア西馬込HILLSIDE
100	コンフォリア大森トロワ	141	コンフォリア池袋DEUX
106	コンフォリア文京白山	142	コンフォリア成増
107	コンフォリア蒲田	143	コンフォリア新御徒町
108	カレッジコート八幡山	144	コンフォリア森下WEST
114	コンフォリア上野入谷	145	コンフォリア東陽町
115	コンフォリア池尻	146	コンフォリア不動前
116	コンフォリア世田谷上馬	147	コンフォリア台東根岸
118	コンフォリア赤羽岩淵	148	コンフォリア門前仲町サウス
119	コンフォリア両国トロワ	149	コンフォリア馬込
121	カレッジスクエア八幡山	153	グランクレール馬事公苑(底地)
123	コンフォリア錦糸町DEUX	155	コンフォリア秋葉原ノース
124	コンフォリア亀戸サウス	156	コンフォリア桜上水
125	コンフォリア渋谷WEST	157	コンフォリア北沢
127	コンフォリア浅草駒形		
128	コンフォリア大森鹿島		

その他東京圏 8物件	
47	コンフォリア谷塚
77	コンフォリア新子安
112	コンフォリア行徳
122	グランクレールセンター南
132	コンフォリアたまプラーザ
150	コンフォリア大宮
151	キャンパスヴィレッジ浦安
154	グランクレール立川

その他中核都市 9物件	
95	コンフォリア北三条
101	コンフォリア札幌植物園
102	コンフォリア扇町
109	コンフォリア心齋橋EAST
110	コンフォリア京町堀
111	コンフォリア阿波座
117	コンフォリア北浜
136	コンフォリア江坂広芝町
152	キャンパスヴィレッジ京都伏見



基本方針

本投資法人は、「収益の安定性と成長性を重視した居住用資産への投資」及び「東急不動産ホールディングスグループの活用」を投資運用の基本方針とし、東京圏の賃貸住宅を中心に、単身・小家族世帯向け賃貸住宅に対し重点的な投資を行い、中長期にわたる安定した収益の確保と投資主価値の最大化を目指します。

「コンフォリア」シリーズ

本投資法人は、東急不動産がプロデュースしてきた都市型賃貸レジデンス「コンフォリア」シリーズのコンセプト、ノウハウに基づく投資及び運用を行ってまいります。

その上の、暮らし心地へ。

英語で心地よさ、満足を意味する“comfort”と、ラテン語で場所を表す“ia”を組み合わせた東急不動産の都市型賃貸レジデンス“COMFORIA”。

「住まいは単なる器ではない」という発想が、都市を自由に豊かに生きる人にふさわしい賃貸レジデンスを生み出しました。利便性だけではない様々な「その上」で、期待を超える暮らし心地を、あなたに。

COMFORIAの4つのアドバンテージ

Location

コンフォリアは、時間の価値を知っている。

Quality

コンフォリアは、上質の感触を知っている。

Safety

コンフォリアは、安らぎの源を知っている。

Service

コンフォリアは、住まう人の気持ちを知っている。

東急不動産ホールディングスグループのバリューチェーン

本投資法人は、東急不動産ホールディングスグループのバリューチェーンとノウハウを最大限活用するため、本資産運用会社と東急不動産ホールディングスグループ各社との間でスポンサーサポート契約及びサポート契約、並びに運用資産について締結されるプロパティ・マネジメント契約を締結しています。本投資法人は、この契約を通じた東急不動産ホールディングスグループ各社のサポートにより、資産規模拡大（外部成長）と資産価値の維持・向上（内部成長）を目指します。



本投資法人/本資産運用会社の概要



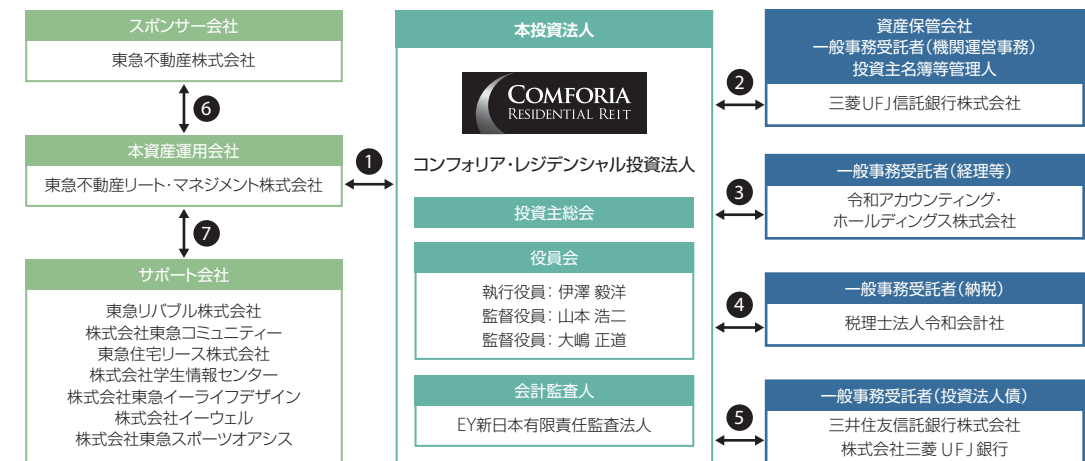
本投資法人の概要 (2022年7月31日現在)

投資法人名	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	事務連絡先	東急不動産リート・マネジメント株式会社 電話番号: 03-6455-3388 (代表)
代表者名	執行役員 伊澤 毅洋	決算期日	毎年1月31日・7月31日
所在地	東京都渋谷区道玄坂一丁目21番1号		

沿革

2010年6月 8日	投信法第166条に基づく設立の登記、本投資法人の成立
2010年6月 30日	投信法第187条に基づく内閣総理大臣による登録の実施 (登録番号 関東財務局長 第71号)
2013年2月 6日	投資口の東京証券取引所不動産投資信託証券市場への上場

仕組図

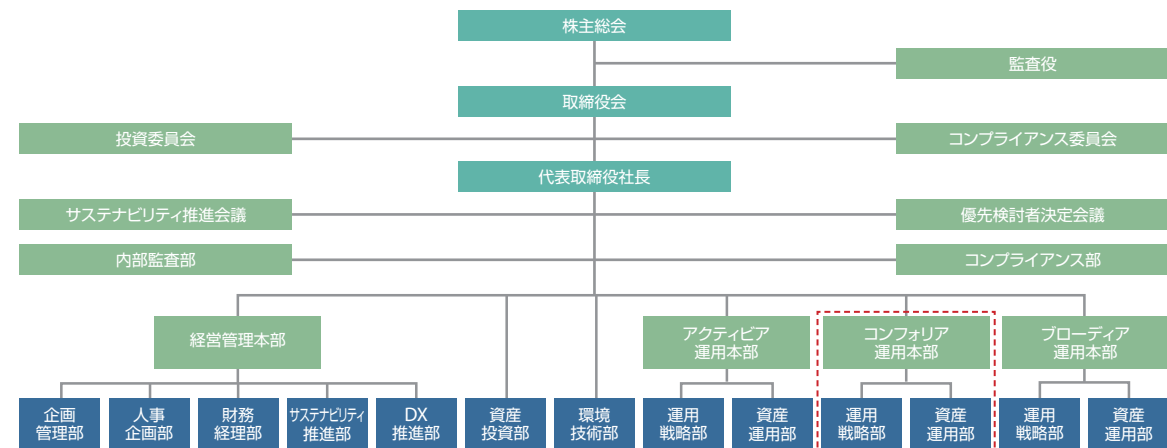


- ① 資産運用業務委託契約
- ② 資産保管業務委託契約/機関運営事務委託契約/投資口事務代行委託契約
- ③ 会計事務等に関する業務委託契約
- ④ 納税事務に関する業務委託契約
- ⑤ 財務及び発行・支払代理契約
- ⑥ スポンサーサポート契約
- ⑦ サポート契約

本資産運用会社の概要 (2022年7月31日現在)

商号	東急不動産リート・マネジメント株式会社	株主	東急不動産株式会社 100%
代表者名	代表取締役 兼松 将興	登録・認可等	金融商品取引業登録 関東財務局長 (金商) 第2370号
所在地	東京都渋谷区道玄坂一丁目21番1号		取引一任代理等認可 国土交通大臣認可第65号
設立	2009年10月		宅地建物取引業免許 東京都知事 (3) 第91139号
資本金	200百万円		

組織図



資産運用の概況

1. 投資法人の運用状況等の推移

期	営業期間	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
		自2020年2月1日 至2020年7月31日	自2020年8月1日 至2021年1月31日	自2021年2月1日 至2021年7月31日	自2021年8月1日 至2022年1月31日	自2022年2月1日 至2022年7月31日
営業収益	(百万円)	9,028	9,565	10,770	9,433	9,785
(うち不動産賃貸事業収益)	(百万円)	(9,028)	(9,064)	(9,420)	(9,433)	(9,785)
営業費用	(百万円)	4,947	5,080	5,180	5,210	5,399
(うち不動産賃貸事業費用)	(百万円)	(4,092)	(4,176)	(4,263)	(4,267)	(4,438)
営業利益	(百万円)	4,081	4,484	5,590	4,223	4,386
経常利益	(百万円)	3,529	3,895	4,995	3,622	3,771
当期純利益	(百万円)	3,523	3,889	4,950	3,616	3,704
総資産額	(百万円)	268,935	275,495	282,839	282,277	300,510
(対前期比)	(%)	(8.9)	(2.4)	(2.7)	(△0.2)	(6.5)
純資産額	(百万円)	128,204	128,528	135,689	135,237	142,063
(対前期比)	(%)	(8.5)	(0.3)	(5.6)	(△0.3)	(5.0)
出資総額	(百万円)	123,947	123,947	129,791	129,791	136,744
発行済投資口の総口数	(口)	671,624	671,624	692,994	692,994	715,982
1口当たり純資産額	(円)	190,886	191,369	195,802	195,149	198,417
分配金総額	(百万円)	3,565	3,633	4,069	3,831	3,819
1口当たり分配金額	(円)	5,309	5,410	5,872	5,529	5,334
(うち1口当たり利益分配金)	(円)	(5,309)	(5,410)	(5,872)	(5,529)	(5,334)
(うち1口当たり利益超過分配金)	(円)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
総資産経常利益率	(注1) (%)	1.4	1.4	1.8	1.3	1.3
純資産当期純利益率	(注2) (%)	2.9	3.0	3.7	2.7	2.7
期末自己資本比率	(注3) (%)	47.7	46.7	48.0	47.9	47.3
(対前期増減)		(△0.2)	(△1.0)	(1.3)	(△0.1)	(△0.6)
有利子負債額	(百万円)	135,420	141,650	141,630	141,630	152,429
期末有利子負債比率	(注4) (%)	50.4	51.4	50.1	50.2	50.7
配当性向	(注5) (%)	101.1	93.4	82.2	105.9	103.0
期末投資物件数	(件)	135	137	140	140	147
期末総賃貸可能面積	(㎡)	377,108.20	381,721.10	389,457.28	389,430.80	418,546.86
期末稼働率	(%)	95.0	95.9	95.7	96.0	95.9
当期減価償却費	(百万円)	1,341	1,374	1,398	1,400	1,451
当期資本的支出額	(百万円)	310	137	406	398	619
賃貸NOI	(注6) (百万円)	6,277	6,262	6,555	6,566	6,797

(注1) 経常利益 / {(期首総資産額+期末総資産額)÷2}×100

(注2) 当期純利益 / {(期首純資産額+期末純資産額)÷2}×100

(注3) 期末純資産額 / 期末総資産額×100

(注4) 期末有利子負債 / 期末総資産額×100

(注5) 分配金総額 / 当期純利益×100

配当性向については小数点第1位未満を切り捨てて記載しています。

(注6) 当期不動産賃貸事業損益+当期減価償却費

2. 当期の資産の運用の経過

(1) 本投資法人の主な推移

コンフォリア・レジデンシャル投資法人(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、主として居住の用に供される不動産等に投資する投資法人として2010年6月8日に設立され、2010年6月30日付にて内閣総理大臣による投信法第187条に基づく登録を完了し(登録番号 関東財務局長 第71号)、2010年8月より運用を開始しました。その後、本投資法人は、2013年2月6日に公募による新投資口の発行を行い、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(銘柄コード3282)しました。

運用開始時における本投資法人の運用資産は11物件、取得価格の合計は15,508百万円でしたが、その後、本投資法人の規約に定める資産運用の基本方針(投資主価値の最大化を目的とし、中長期的観点から、安定的な収益の確保と着実な運用資産の成長を目指し、資産の運用を行うこと)のもと、追加的に物件の取得及び譲渡を実施した結果、当期末現在の本投資法人の保有資産(以下「取得済資産」といいます。)は147物件、取得価格の合計281,004百万円となっています。

(2) 運用実績

① 投資環境

当期の国内景気は、新型コロナウイルス感染症の再拡大により依然として厳しい状況が継続しています。こうした中、賃貸住宅市場においては、需給が弱含んだ状況がみられ、本投資法人の稼働率もやや低下する動きとなりましたが、足許は回復傾向がみられています。一方、不動産投資市場においては、政府、日本銀行による財政金融政策を受け、低金利環境が継続する中、国内外投資家の旺盛な物件取得意欲がみられ、取引価格水準は引き続き高値圏で推移しています。

② 資産の取得

当期は2022年2月にキャンパスヴィレッジ浦安、同年3月にキャンパスヴィレッジ京都伏見他2物件、同年4月にコンフォリア秋葉原ノース他1物件、同年7月にコンフォリア北沢をそれぞれ取得しました。その結果、当期末現在における本投資法人の保有資産は147物件、取得価格の合計281,004百万円となっております。

③ 本投資法人の保有する資産の管理運営

本投資法人は「コンフォリア」シリーズ物件の管理実績が豊富な東急住宅リース株式会社を中心にプロパティ・マネジメント業務を委託し、「コンフォリア」シリーズのもと、統一性のある運用を進め、運営の効率化、空室期間の短縮化に努めています。

(3) 資金調達の詳細

当期においては、2022年2月、2022年3月及び2022年4月にコンフォリア桜上水他5物件の取得のため、また、2019年3月に借入れた借入金の返済資金(2,800百万円)に充てるため、投資口の追加発行(6,952百万円)及び資金の借入れ(9,600百万円)を実施しました。その後、2022年6月には、2014年6月に借入れた借入金の返済資金(5,000百万円)に充てるため、資金の借入れ(5,000百万円)を実施しました。さらに、2022年7月には、コンフォリア北沢の取得のため、また、2017年7月に発行した第2回無担保投資法人債の償還資金(1,000百万円)の一部に充てるため、資金の借入れ(4,999百万円)を実施しました。

その結果、当期末(2022年7月末日)時点における出資総額は136,744百万円、有利子負債は152,429百万円であり、総資産に占める有利子負債の割合(LTV)については、当期末時点で50.7%、期末における有利子負債の平均残存年数は4.5年、長期比率は87.6%、固定化比率は95.0%となっています。

なお、当期末時点において本投資法人が取得している格付けの状況は以下のとおりです。

信用格付業者の名称	格付け内容	備考
株式会社日本格付研究所	AA-	格付けの見直し:ポジティブ

(4) 業績及び分配の概要

当期の運用の結果、本投資法人は、2022年7月期(第24期)の実績として営業収益9,785百万円、営業利益4,386百万円、経常利益3,771百万円、当期純利益3,704百万円を計上しました。

分配金については、投資法人に係る課税の特例規定(租税特別措置法(昭和32年法律第26号。その後の改正を含みます。以下「租税特別措置法」といいます。)第67条の15)が適用されるよう分配を行っています。当期については、当期末処分利益に、租税特別措置法第66条の2の「平成21年及び平成22年に土地等の先行取得をした場合の課税の特例」により積み立てた圧縮積立金取崩額114百万円を加算し、加算後の全額を分配することにより投資口1口当たりの分配金は5,334円となりました。

3. 増資等の状況

年月日	摘要	発行済投資口の総口数(口)		出資総額(百万円)		備考
		増減	残高	増減	残高	
2010年6月 8日	私募設立	200	200	100	100	(注1)
2010年8月30日	私募増資	7,800	8,000	3,900	4,000	(注2)
2011年3月18日	私募増資	24,270	32,270	11,840	15,840	(注3)
2012年2月 2日	私募増資	16,400	48,670	8,200	24,040	(注4)
2013年2月 5日	公募増資	18,691	67,361	9,935	33,975	(注5)
2014年2月 3日	公募増資	31,900	99,261	21,960	55,936	(注6)
2014年2月26日	第三者割当増資	1,401	100,662	964	56,900	(注7)
2014年8月 1日	投資口の分割	301,986	402,648	-	56,900	(注8)
2015年2月 2日	公募増資	70,000	472,648	18,025	74,926	(注9)
2015年2月27日	第三者割当増資	1,156	473,804	297	75,224	(注10)
2016年2月 1日	公募増資	37,800	511,604	7,159	82,383	(注11)
2016年2月26日	第三者割当増資	1,900	513,504	359	82,743	(注12)
2017年2月 1日	公募増資	47,800	561,304	11,251	93,995	(注13)
2017年2月22日	第三者割当増資	2,390	563,694	562	94,557	(注14)
2018年2月 1日	公募増資	22,190	585,884	5,006	99,563	(注15)
2018年2月15日	第三者割当増資	1,110	586,994	250	99,814	(注16)
2019年2月 1日	公募増資	51,270	638,264	13,551	113,366	(注17)
2019年2月20日	第三者割当増資	2,570	640,834	679	114,045	(注18)
2020年2月 3日	公募増資	29,330	670,164	9,432	123,477	(注19)
2020年2月19日	第三者割当増資	1,460	671,624	469	123,947	(注20)
2021年2月 1日	公募増資	20,360	691,984	5,568	129,515	(注21)
2021年2月17日	第三者割当増資	1,010	692,994	276	129,791	(注22)
2022年2月 1日	公募増資	22,960	715,954	6,944	136,736	(注23)
2022年2月16日	第三者割当増資	28	715,982	8	136,744	(注24)

(注1) 1口当たり発行価格500,000円にて本投資法人が設立されました。
 (注2) 1口当たり発行価格500,000円にて、新規物件の取得資金の調達等を目的とする私募投資口の発行を行いました。
 (注3) 1口当たり発行価格500,000円(引受価額487,852円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする私募投資口の発行を行いました。
 (注4) 1口当たり発行価格500,000円にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする私募投資口の発行を行いました。
 (注5) 1口当たり発行価格550,000円(引受価額531,575円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注6) 1口当たり発行価格712,530円(引受価額688,413円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注7) 1口当たり発行価格688,413円にて、みずほ証券株式会社を割当先とする投資口の発行を行いました。
 (注8) 2014年7月31日を基準日、2014年8月1日を効力発生日として投資口1口につき4口の割合をもって分割を行いました。
 (注9) 1口当たり発行価格266,253円(引受価額257,514円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注10) 1口当たり発行価格257,514円にて、みずほ証券株式会社を割当先とする投資口の発行を行いました。
 (注11) 1口当たり発行価格195,828円(引受価額189,400円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注12) 1口当たり発行価格189,400円にて、みずほ証券株式会社を割当先とする投資口の発行を行いました。
 (注13) 1口当たり発行価格243,252円(引受価額235,393円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注14) 1口当たり発行価格235,393円にて、みずほ証券株式会社を割当先とする投資口の発行を行いました。
 (注15) 1口当たり発行価格233,132円(引受価額225,600円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注16) 1口当たり発行価格225,600円にて、みずほ証券株式会社を割当先とする投資口の発行を行いました。
 (注17) 1口当たり発行価格273,146円(引受価額264,321円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注18) 1口当たり発行価格264,321円にて、みずほ証券株式会社を割当先とする投資口の発行を行いました。
 (注19) 1口当たり発行価格332,328円(引受価額321,591円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注20) 1口当たり発行価格321,591円にて、みずほ証券株式会社を割当先とする投資口の発行を行いました。
 (注21) 1口当たり発行価格282,623円(引受価額273,492円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注22) 1口当たり発行価格273,492円にて、みずほ証券株式会社を割当先とする投資口の発行を行いました。
 (注23) 1口当たり発行価格312,555円(引受価額302,457円)にて、新規物件の取得資金の調達及び借入金の返済等を目的とする投資口の発行を行いました。
 (注24) 1口当たり発行価格302,457円にて、みずほ証券株式会社を割当先とする投資口の発行を行いました。

【投資証券の取引所価格の推移】

本投資法人が上場する東京証券取引所の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。

期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
決算年月	2020年7月	2021年1月	2021年7月	2022年1月	2022年7月
最高	355,500円	341,000円	379,000円	358,500円	345,000円
最低	198,100円	278,400円	290,700円	296,300円	304,000円

4. 分配金等の実績

本投資法人は、税制の特例(租税特別措置法第67条の15)の適用により、利益分配金の最大額が損金算入されることを企図して分配することとしています。当期については、当期末処分利益に圧縮積立金取崩額114百万円を加算し、加算後の全額を分配することとしました。その結果、当期の分配金は、1口当たり5,334円となりました。

期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
	自2020年2月1日 至2020年7月31日	自2020年8月1日 至2021年1月31日	自2021年2月1日 至2021年7月31日	自2021年8月1日 至2022年1月31日	自2022年2月1日 至2022年7月31日
当期未処分利益	3,523,532千円	3,889,688千円	4,950,436千円	3,616,868千円	3,704,781千円
利益留保額	-千円	256,202千円	881,175千円	-千円	-千円
金銭の分配金総額	3,565,651千円	3,633,485千円	4,069,260千円	3,831,563千円	3,819,047千円
(1口当たり分配金)	(5,309円)	(5,410円)	(5,872円)	(5,529円)	(5,334円)
うち利益分配金総額	3,565,651千円	3,633,485千円	4,069,260千円	3,831,563千円	3,819,047千円
(1口当たり利益分配金)	(5,309円)	(5,410円)	(5,872円)	(5,529円)	(5,334円)
うち出資戻金総額	-千円	-千円	-千円	-千円	-千円
(1口当たり出資戻金)	(-円)	(-円)	(-円)	(-円)	(-円)
出資戻金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	-千円	-千円	-千円	-千円
(1口当たり出資戻金のうち一時差異等調整引当額分配金)	(-円)	(-円)	(-円)	(-円)	(-円)
出資戻金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	-千円	-千円	-千円	-千円
(1口当たり出資戻金のうち税法上の出資等減少分配からの分配金)	(-円)	(-円)	(-円)	(-円)	(-円)

(注) 単位未満を切り捨てて記載しています。

5. 今後の運用方針及び対処すべき課題

本投資法人は、投資運用の基本方針に基づき、東急不動産株式会社(以下「東急不動産」といいます。)がプロデュースしてきた都市型賃貸レジデンス「コンフォリア」シリーズのコンセプト、ノウハウに基づく投資及び運用を行ってまいりました。次期以降も、引き続き当該基本方針に基づき投資運用を行い、中長期的な成長を目指します。

(1) 外部成長戦略

本投資法人は、東急不動産のスポンサーサポートを中心として、東急不動産ホールディングスグループのサポートを最大限活用する一方、本投資法人の資産運用会社である東急不動産リート・マネジメント株式会社(以下「本資産運用会社」といいます。)独自の情報を用いることで、質の高い資産を取得し資産規模の拡大を目指します。

具体的には、本資産運用会社が東急不動産との間で締結している本投資法人に関するスポンサーサポート契約に基づいて、スポンサーである東急不動産による開発物件の取得のほか、安定稼働している優良な居住用資産を継続的に取得していく方針です。このほか、スポンサー以外の東急不動産ホールディングスグループの広範な情報ネットワークによる不動産仲介能力を活用し、優良な居住用資産の取得及び安定的な運用及び収益力の強化を図っていく方針です。かかる観点から、本資産運用会社は、本投資法人に関して東急不動産ホールディングスグループのうち、サポート会社7社(東急リパブル株式会社、株式会社東急コミュニティー、東急住宅リース株式会社、株式会社学生情報センター、株式会社東急イーライフデザイン、株式会社イーウェル及び株式会社東急スポーツオアシス)との間でそれぞれサポート契約を締結しています。

(2) 内部成長戦略

中長期的な観点からポートフォリオ価値の最大化及び個別物件のキャッシュ・フローの最大化を目指し、東急不動産ホールディングスグループの不動産運営に係る実績と総合力を最大限活用するべく、J-REIT及び「コンフォリア」シリーズの運営実績が豊富な東急不動産ホールディングスグループを中心にプロパティ・マネジメント業務を委託していきます。また、建物管理仕様及びコストの妥当性を適宜検証し、効率的な管理運営に努めていきます。

加えて、東急不動産ホールディングスグループにおけるアセット・マネジメント、ファンド・マネジメントに関するノウハウを積極的に活用し、投資法人運営全般における質の高いマネジメントを実現します。また、環境や社会への配慮、ガバナンスの強化という課題等への取り組みは、持続可能な社会の発展に貢献するものであると考えており、このような考えに基づく運用を実践することで中長期的な成長を目指します。

次期以降も、当期同様に物件運営状況を注視し、きめ細かく対応することによって稼働率の維持、改善を目指していきます。

(3)財務戦略

今後の金利上昇リスク、リファイナンスリスクへの対応を考慮し、財務体質の健全性及び収益の安定性に留意した調達活動を行います。借入金については、機動性を重視した短期資金調達と、長期の安定的な資金調達とを効率的に組み合わせた資金調達を行います。また、新投資口の発行については、総資産に占める有利子負債の割合(LTV)の上限を概ね60%程度とした上で、物件取得等の資金需要、本投資法人の財務状況に応じて、市場動向及び分配金水準等に留意しながら、検討を行います。

6. 決算後に生じた重要な事実

該当事項はありません。

投資法人の概況

1. 出資の状況

		第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
		2020年7月31日現在	2021年1月31日現在	2021年7月31日現在	2022年1月31日現在	2022年7月31日現在
発行可能投資口総口数	(口)	8,000,000	8,000,000	8,000,000	8,000,000	8,000,000
発行済投資口の総口数	(口)	671,624	671,624	692,994	692,994	715,982
出資総額	(百万円)	123,947	123,947	129,791	129,791	136,744
投資主数	(人)	5,352	5,650	5,320	5,317	5,429

2. 投資口に関する事項

当期末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 (%) ^(注)
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	162,745	22.73
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	115,166	16.08
東急不動産株式会社	64,674	9.03
野村信託銀行株式会社(投信口)	31,527	4.40
株式会社日本カストディ銀行(金銭信託課税口)	11,888	1.66
STATE STREET BANK WEST CLIENT — TREATY 505234 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	11,622	1.62
三菱UFJ信託銀行株式会社 (常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社)	11,457	1.60
みずほ証券株式会社	9,936	1.38
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	9,021	1.25
モルガン・スタンレーMUFG証券株式会社	8,343	1.16
合計	436,379	60.94

(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位未満を切り捨てて記載しています。

3. 役員等に関する事項

(1)役員等の氏名又は名称等

当期における役員等の氏名又は名称等は以下のとおりです。

役職名	役員等の氏名又は名称	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 ^(注)	伊澤 毅洋	東急不動産リート・マネジメント株式会社 常務執行役員コンフォリア運用本部長	—
監督役員 ^(注)	山本 浩二	若葉パートナーズ法律会計事務所 パートナー	1,800
監督役員 ^(注)	大嶋 正道	片岡総合法律事務所	1,800
会計監査人	EY新日本有限責任監査法人	—	15,138

(注) 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。また、監督役員は上記記載以外の他の法人の役員である場合がありますが、上記を含めいずれも本投資法人と利害関係はありません。

(2)会計監査人の解任及び不再任の決定の方針

会計監査人が投信法第105条第1項各号のいずれかに該当すると認められ、改善の見込みがないと判断した場合には、役員会は役員会の構成員の全員の同意により会計監査人を解任します。

また、会計監査人の業務執行状況その他諸般の事情を総合的に勘案して、会計監査人として適任ではないと判断した場合は、役員会は、役員会の構成員の全員の同意を得て、当該会計監査人を解任又は不再任とし、新たな会計監査人を選任する議案を投資主総会に提案します。

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	契約内容の概要
全ての執行役員及び監督役員	<p>〈填補の対象とされる保険事故の概要〉 被保険者が本投資法人の役員としての業務につき行った行為に起因して損害賠償請求を受けたことにより負担することになる損害賠償金及び争訟費用等の損害を、一定の範囲で当該保険契約により填補することとしています。 〈保険料の負担割合〉 本保険契約には投資主代表訴訟に係る保険特約が付されており、当該特約部分の保険料(保険料全体の1割)については執行役員及び監督役員の負担、それ以外の保険料(残りの9割)については本投資法人の負担としています。 〈職務の執行の適正性が損なわれないようにするための措置〉 犯罪行為又は法令に違反することを認識しながら行った行為等によって被保険者が被った被害等は、補償の対象外となっています。</p>

5. 資産運用会社、資産保管会社及び一般事務受託者

当期末現在における資産運用会社、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	氏名又は名称
資産運用会社	東急不動産リート・マネジメント株式会社
資産保管会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
一般事務受託者(投資主名簿管理等)	三菱UFJ信託銀行株式会社
一般事務受託者(会計事務等)	令和アカウンティング・ホールディングス株式会社
一般事務受託者(納税事務)	税理士法人令和会計社
一般事務受託者(機関の運営に関する事務)	三菱UFJ信託銀行株式会社
一般事務受託者(投資法人債に関する事務)	三井住友信託銀行株式会社、株式会社三菱UFJ銀行

1. 本投資法人の資産の構成

資産の種類	地域	第23期 2022年1月31日現在		第24期 2022年7月31日現在	
		保有総額(百万円) (注1)	対総資産比率(%) (注2)	保有総額(百万円) (注1)	対総資産比率(%) (注2)
不動産	東京都心	1,120	0.4	1,117	0.4
	準都心	7,945	2.8	7,916	2.6
	その他東京圏	-	-	3,280	1.1
信託不動産	東京都心	95,017	33.7	94,654	31.5
	準都心	128,999	45.7	143,199	47.7
	その他東京圏	13,815	4.9	15,369	5.1
	その他中核都市	11,626	4.1	12,714	4.2
小計		258,525	91.6	278,252	92.6
預金・その他資産		23,751	8.4	22,258	7.4
資産総額計		282,277	100.0	300,510	100.0

(注1)「保有総額」は、決算日時点の貸借対照表計上額(不動産及び信託不動産については、減価償却後の帳簿価額)を記載しています。

(注2) 小数点第2位を四捨五入しているため、合計が100.0%にならない場合があります。

2. 主要な保有資産

本投資法人の保有する主要な運用資産(期末帳簿価額上位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)	賃貸可能面積 (㎡)	賃貸面積 (㎡)	稼働率 (%)	不動産賃貸事業 収益比率 (%)	主たる用途
コンフォリア新宿イーストサイドタワー	12,216	48,267.61	45,965.09	95.2	16.7	共同住宅
コンフォリア蒲田	5,676	6,027.98	5,748.08	95.4	1.6	共同住宅
コンフォリア東新宿ステーションフロント	5,635	4,080.10	4,052.53	99.3	1.4	共同住宅
コンフォリア渋谷WEST	5,435	4,278.52	4,009.62	93.7	1.5	共同住宅
コンフォリア駒場	5,072	5,342.38	5,200.21	97.3	1.4	共同住宅
グランクレール馬事公苑(底地)	4,591	7,799.15	7,799.15	100.0	0.6	老人ホーム
コンフォリア大宮	4,581	6,527.59	6,329.70	97.0	1.4	共同住宅
コンフォリア南砂町	4,540	6,216.78	5,882.66	94.6	1.4	共同住宅
コンフォリア秋葉原EAST	4,390	4,582.07	4,531.58	98.9	1.3	共同住宅
グランクレールセンター南	4,148	18,235.67	18,235.67	100.0	1.2	老人ホーム
合計	56,289	111,357.85	107,754.29	96.8	28.6	

3. 不動産等組入資産明細

当期末現在における本投資法人が保有する運用資産の概要は以下のとおりです。

地域	不動産等の名称	所在地(住居表示)	所有形態	期末算定価額 (百万円) (注1)	帳簿価額 (百万円) (注2)
東京都心	コンフォリア日本橋人形町	東京都中央区日本橋人形町三丁目5番10号	信託不動産	2,560	1,456
	コンフォリア早稲田	東京都新宿区弁天町147番地	信託不動産	2,860	1,809
	コンフォリア下落合	東京都新宿区下落合二丁目7番10号	信託不動産	1,910	1,099
	コンフォリア東中野	東京都新宿区北新宿四丁目34番2号	信託不動産	816	525
	コンフォリア銀座EAST	東京都中央区入船一丁目3番1号	信託不動産	4,990	2,852
	コンフォリア麻布台	東京都港区麻布台三丁目4番4号	信託不動産	940	537
	コンフォリア芝公園	東京都港区芝公園二丁目2番15号	信託不動産	2,330	1,330
	コンフォリア西麻布	東京都港区西麻布四丁目1番10号	信託不動産	1,250	740
	コンフォリア南青山	東京都港区南青山四丁目1番12号	信託不動産	2,020	1,085
	コンフォリア西早稲田	東京都新宿区高田馬場一丁目5番19号	信託不動産	2,370	1,592
	コンフォリア原宿	東京都渋谷区千駄ヶ谷三丁目61番3号	信託不動産	6,250	3,477
	コンフォリア三田ノース	東京都港区三田二丁目7番16号	信託不動産	1,180	836
	コンフォリア芝浦パウハウス	東京都港区海岸三丁目13番12号	信託不動産	4,160	2,543
	コンフォリア白金高輪	東京都港区三田五丁目1番21号	信託不動産	2,040	1,262
	コンフォリア日本橋人形町イースト	東京都中央区日本橋人形町三丁目6番3号	信託不動産	2,950	2,000
	コンフォリア愛宕	東京都港区虎ノ門三丁目23番7号	信託不動産	1,110	823
	コンフォリア九段	東京都千代田区九段南二丁目6番12号	信託不動産	1,830	1,275
	コンフォリア日本橋人形町ノース	東京都中央区日本橋堀留町一丁目1番6号	信託不動産	1,580	1,034
	コンフォリア新川	東京都中央区新川二丁目15番5号	信託不動産	2,510	1,729
	コンフォリア赤坂	東京都港区赤坂二丁目17番63号	信託不動産	3,240	1,867
	コンフォリア三田EAST	東京都港区芝四丁目18番1号	信託不動産	4,400	2,971
	コンフォリア芝浦キャナル	東京都港区海岸三丁目1番9号	信託不動産	2,140	1,500
	コンフォリア北参道	東京都渋谷区千駄ヶ谷四丁目5番10号	信託不動産	5,550	4,104
	コンフォリア代々木上原	東京都渋谷区上原二丁目31番5号	信託不動産	2,210	1,563
	コンフォリア笹塚	東京都渋谷区笹塚一丁目59番10号	信託不動産	2,510	1,795
	コンフォリア新宿御苑II	東京都新宿区新宿一丁目13番3号	信託不動産	2,310	1,707
	コンフォリア市谷柳町	東京都新宿区市谷柳町18番地2	信託不動産	2,180	1,569
	コンフォリア神楽坂	東京都新宿区岩戸町26番地1	信託不動産	999	695
	コンフォリア二番町	東京都千代田区二番町4番地8	信託不動産	2,440	1,615
	コンフォリア西新宿	東京都新宿区北新宿一丁目20番12号	信託不動産	2,100	1,650
	コンフォリア神田神保町	東京都千代田区神田神保町一丁目42番地2	信託不動産	1,950	1,502
	コンフォリア日本橋	東京都中央区日本橋馬喰町一丁目2番2号	信託不動産	2,430	1,968
	コンフォリア田町	東京都港区芝浦四丁目5番13号	信託不動産	4,520	3,300
	コンフォリア麻布十番	東京都港区三田一丁目2番15号	信託不動産	1,760	1,468
	コンフォリア新宿御苑I	東京都新宿区新宿一丁目10番4号	信託不動産	1,570	1,377
	コンフォリア神楽坂DEUX	東京都新宿区岩戸町7番地3	信託不動産	1,660	1,216
	コンフォリア麻布EAST	東京都港区東麻布二丁目29番1号	信託不動産	3,670	1,875
	コンフォリア新宿イーストサイドタワー	(タワー棟)東京都新宿区新宿六丁目27番29号 (アネックス棟)東京都新宿区新宿六丁目27番28号 (ゲート棟)東京都新宿区新宿六丁目27番14号	信託不動産	16,700	12,216
	コンフォリア市谷薬王寺	東京都新宿区市谷薬王寺町74番地23	信託不動産	1,020	969
	コンフォリア秋葉原EAST	東京都千代田区東神田二丁目9番19号	信託不動産	5,680	4,390
	コンフォリア三田トロワ	東京都港区芝三丁目43番6号	信託不動産	979	952
	コンフォリア芝浦	東京都港区芝浦二丁目3番33号	不動産	1,210	1,117
コンフォリア新宿	東京都新宿区新宿五丁目8番20号	信託不動産	2,430	2,244	
コンフォリア東日本橋	東京都中央区東日本橋三丁目6番4号	信託不動産	1,440	1,289	
コンフォリア銀座EAST弐番館	東京都中央区湊二丁目1番8号	信託不動産	2,580	2,519	
コンフォリア東新宿ステーションフロント	東京都新宿区新宿七丁目27番12号	信託不動産	5,850	5,635	
コンフォリア中落合	東京都新宿区下落合二丁目16番29号	信託不動産	1,590	1,562	
コンフォリア早稲田DEUX	東京都新宿区弁天町173番地	信託不動産	1,140	1,111	
小計			133,914	95,772	
準都心	コンフォリア文京春日	東京都文京区西片一丁目15番12号	信託不動産	2,300	1,319
	コンフォリア浅草松が谷	東京都台東区松が谷一丁目11番5号	信託不動産	1,310	786
	コンフォリア西大井	東京都品川区西大井六丁目6番1号	信託不動産	1,200	833
	コンフォリア中野	東京都中野区上高田二丁目40番12号	信託不動産	1,250	864
	コンフォリア下北沢	東京都世田谷区羽根木一丁目9番14号	信託不動産	3,870	2,286

投資法人の運用資産の状況



地域	不動産等の名称	所在地(住居表示)	所有形態	期末算定価額 (百万円) (注1)	帳簿価額 (百万円) (注2)
準都心	コンフォリア西蒲田	東京都大田区西蒲田六丁目37番3号	信託不動産	2,300	1,382
	コンフォリア大山	東京都板橋区大山町4番4号	信託不動産	2,460	1,872
	コンフォリア清澄白河サウス	東京都江東区三好三丁目2番13号	信託不動産	1,090	650
	コンフォリア駒澤	東京都世田谷区駒沢二丁目1番5号	信託不動産	2,040	1,220
	コンフォリア小石川	東京都文京区小石川二丁目17番27号	信託不動産	804	531
	コンフォリア千石	東京都文京区千石四丁目3番20号	信託不動産	2,000	1,226
	コンフォリア代官山青葉台	東京都目黒区青葉台二丁目1番7号	信託不動産	1,650	891
	コンフォリア池袋	東京都豊島区池袋二丁目57番1号	信託不動産	812	576
	コンフォリア両国石原	東京都墨田区石原一丁目36番1号	信託不動産	990	619
	コンフォリア浅草橋DEUX	東京都台東区浅草橋五丁目24番10号	信託不動産	1,260	835
	コンフォリア押上	東京都墨田区業平四丁目7番2号	信託不動産	934	658
	コンフォリア本所吾妻橋	東京都墨田区本所二丁目11番12号	信託不動産	1,110	705
	コンフォリア清澄白河トコワ	東京都江東区白河三丁目5番14号	信託不動産	1,220	797
	コンフォリア門前仲町	東京都江東区冬木16番8号	信託不動産	3,620	2,411
	コンフォリア碑文谷	東京都目黒区碑文谷二丁目3番3号	信託不動産	1,790	1,144
	コンフォリア三宿	東京都世田谷区池尻三丁目23番2号	信託不動産	2,670	1,791
	コンフォリア学芸大学	東京都世田谷区下馬六丁目46番6号	信託不動産	1,990	1,112
	コンフォリア東中野DEUX	東京都中野区東中野四丁目2番19号	信託不動産	1,310	772
	コンフォリア東池袋WEST	東京都豊島区東池袋三丁目22番21号	信託不動産	5,940	3,586
	コンフォリア両国DEUX	東京都墨田区千歳一丁目2番10号	信託不動産	1,570	967
	コンフォリア大森DEUX	東京都大田区大森北三丁目4番2号	信託不動産	1,650	1,169
	コンフォリア町屋	東京都荒川区荒川五丁目51番7号	信託不動産	1,070	599
	コンフォリア浅草橋	東京都台東区柳橋二丁目20番10号	信託不動産	3,700	2,446
	コンフォリア両国サウス	東京都墨田区千歳二丁目14番8号	信託不動産	1,730	1,137
	コンフォリア豊洲	東京都江東区枝川一丁目4番12号	信託不動産	4,260	2,836
	コンフォリア墨田立花	東京都墨田区立花五丁目18番5号	信託不動産	1,080	898
	コンフォリア上野広小路	東京都台東区上野三丁目17番4号	信託不動産	1,440	1,044
	コンフォリア春日富坂	東京都文京区春日一丁目11番18号	信託不動産	4,160	2,734
	コンフォリア本駒込	東京都文京区本駒込二丁目29番24号	信託不動産	2,130	1,306
	コンフォリア森下	東京都江東区新大橋三丁目6番8号	信託不動産	1,940	1,480
	コンフォリア木場公園	東京都江東区木場二丁目17番7号	信託不動産	1,300	878
	コンフォリア目黒長者丸	東京都品川区上大崎二丁目6番25号	信託不動産	2,710	1,958
	コンフォリア東池袋EAST	東京都豊島区東池袋二丁目8番1号	信託不動産	2,880	1,589
	コンフォリア東池袋	東京都豊島区東池袋四丁目3番5号	信託不動産	1,670	1,091
	コンフォリア駒場	東京都世田谷区池尻四丁目8番25号	信託不動産	6,590	5,072
	コンフォリア錦糸町	東京都墨田区太平三丁目8番6号	信託不動産	1,450	1,007
	コンフォリア南砂町	東京都江東区南砂四丁目4番20号	信託不動産	5,180	4,540
	コンフォリア東品川	東京都品川区東品川三丁目22番11号	信託不動産	2,220	1,498
	コンフォリア目黒八雲	東京都目黒区八雲一丁目12番10号	信託不動産	1,060	829
	コンフォリア用賀	東京都世田谷区用賀三丁目24番3号	信託不動産	1,240	1,055
	コンフォリア板橋仲宿	東京都板橋区仲宿62番2号	信託不動産	4,760	3,805
	コンフォリア品川EAST	東京都品川区北品川一丁目20番8号	信託不動産	1,700	1,380
	コンフォリア大島	東京都江東区大島四丁目8番10号	不動産	2,190	2,175
	コンフォリア大森トコワ	東京都大田区大森北三丁目36番7号	不動産	1,060	918
	コンフォリア文京白山	東京都文京区本駒込一丁目3番2号	信託不動産	1,550	1,416
コンフォリア蒲田	東京都大田区蒲田四丁目21番2号	信託不動産	6,920	5,676	
カレッジコート八幡山	東京都杉並区上高井戸一丁目15番1号	信託不動産	1,310	1,233	
コンフォリア上野入谷	東京都台東区竜泉二丁目6番8号	信託不動産	2,440	2,166	
コンフォリア池尻	東京都世田谷区池尻二丁目31番18号	信託不動産	1,600	1,376	
コンフォリア世田谷上馬	東京都世田谷区上馬三丁目6番11号	信託不動産	3,160	2,621	
コンフォリア赤羽岩淵	東京都北区岩淵町26番11号	信託不動産	2,980	2,790	
コンフォリア両国トコワ	東京都墨田区亀沢一丁目5番15号	不動産	1,830	1,738	
カレッジスクエア八幡山	東京都杉並区上高井戸一丁目15番2号	信託不動産	1,010	887	
コンフォリア錦糸町DEUX	東京都江東区毛利二丁目10番20号	信託不動産	2,510	2,230	
コンフォリア亀戸サウス	東京都江東区亀戸六丁目25番5号	信託不動産	2,310	2,067	
コンフォリア渋谷WEST	東京都目黒区青葉台四丁目4番5号	信託不動産	6,960	5,435	
コンフォリア浅草駒形	東京都台東区駒形二丁目4番7号	信託不動産	1,500	1,386	
コンフォリア大森鹿島	東京都品川区大井六丁目20番10号	信託不動産	972	925	
コンフォリア大森町	東京都大田区大森西四丁目11番5号	信託不動産	1,280	1,168	
コンフォリア上池台	東京都大田区上池台五丁目7番22号	信託不動産	2,150	1,964	

地域	不動産等の名称	所在地(住居表示)	所有形態	期末算定価額 (百万円) (注1)	帳簿価額 (百万円) (注2)
準都心	キャンパスヴィレッジ椎名町	東京都豊島区長崎三丁目2番19号	信託不動産	3,190	2,754
	コンフォリア滝野川	東京都北区滝野川七丁目48番2号	信託不動産	4,060	3,498
	コンフォリア木場親水公園	東京都江東区木場三丁目11番13号	信託不動産	1,420	1,363
	コンフォリア西馬込HILLSIDE	東京都大田区西馬込一丁目30番8号	不動産	1,460	1,424
	コンフォリア池袋DEUX	東京都豊島区南池袋二丁目19番14号	信託不動産	2,020	1,961
	コンフォリア成増	東京都練馬区旭町三丁目18番13号	不動産	1,560	1,658
	コンフォリア新御徒町	東京都台東区三筋二丁目18番8号	信託不動産	1,390	1,264
	コンフォリア森下WEST	東京都江東区新大橋一丁目3番5号	信託不動産	1,320	1,250
	コンフォリア東陽町	東京都江東区南砂二丁目26番11号	信託不動産	4,130	3,756
	コンフォリア不動前	東京都品川区西五反田五丁目1番12号	信託不動産	1,850	1,651
	コンフォリア台東根岸	東京都台東区根岸三丁目18番15号	信託不動産	3,260	3,120
	コンフォリア門前仲町サウス	東京都江東区牡丹一丁目13番6号	信託不動産	1,660	1,472
	コンフォリア馬込	東京都大田区西馬込一丁目1番4号	信託不動産	3,080	3,041
	グランクレール馬事公苑(底地)	東京都世田谷区上用賀一丁目22番23号	信託不動産	4,720	4,591
	コンフォリア秋葉原ノース	東京都台東区台東一丁目1番13号	信託不動産	1,940	1,924
	コンフォリア桜上水	東京都杉並区下高井戸四丁目6番4号	信託不動産	3,920	3,884
	コンフォリア北沢	東京都世田谷区北沢一丁目24番8号	信託不動産	4,020	4,105
小計				192,142	151,115
その他東京圏	コンフォリア谷塚	埼玉県草加市瀬崎三丁目38番3号	信託不動産	811	616
	コンフォリア新子安	神奈川県横浜市神奈川区子安通二丁目216番2号	信託不動産	1,420	1,033
	コンフォリア行徳	千葉県市川市行徳駅前二丁目1番13号	信託不動産	1,200	1,009
	グランクレールセンター南	神奈川県横浜市都筑区茅ヶ崎中央40番3号	信託不動産	4,430	4,148
	コンフォリアたまプラーザ	神奈川県横浜市青葉区美しが丘二丁目12番地1	信託不動産	2,270	2,412
	コンフォリア大宮	埼玉県さいたま市大宮区仲町三丁目36番地1	信託不動産	4,990	4,581
	キャンパスヴィレッジ浦安	千葉県浦安市北栄二丁目13番2号	信託不動産	1,600	1,567
	グランクレール立川	東京都立川市富士見町二丁目3番21号	不動産	3,040	3,280
小計				19,761	18,650
その他中核都市	コンフォリア北三条	北海道札幌市中央区北三条東二丁目2番地51	信託不動産	992	623
	コンフォリア札幌植物園	北海道札幌市中央区北二条西十丁目1番地6	信託不動産	1,400	1,251
	コンフォリア扇町	大阪府大阪市北区天神橋三丁目7番15号	信託不動産	1,500	1,458
	コンフォリア心斎橋EAST	大阪府大阪市中央区博労町二丁目6番8号	信託不動産	2,270	1,960
	コンフォリア京町堀	大阪府大阪市西区京町堀一丁目16番14号	信託不動産	1,840	1,545
	コンフォリア阿波座	大阪府大阪市西区江之子島一丁目5番5号	信託不動産	1,610	1,268
	コンフォリア北浜	大阪府大阪市中央区今橋二丁目1番14号	信託不動産	2,020	1,715
	コンフォリア江坂広芝町	大阪府吹田市広芝町19番13号	信託不動産	1,800	1,744
	キャンパスヴィレッジ京都伏見	京都府京都市伏見区竹田北三ツ杭町24番地1	信託不動産	1,090	1,145
	小計				14,522
合計				360,339	278,252

(注1)「期末算定価額」は、本投資法人の規約に定める資産評価の方法及び「投資法人の計算に関する規則」(平成18年内閣府令第47号)に基づき、不動産鑑定士による鑑定評価額又は調査価額(決算日を価格時点とする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、株式会社台湾総合鑑定所、JLL森井鑑定株式会社及び日本ヴァリュアーズ株式会社作成の不動産鑑定評価書又は調査報告書による)を記載しています。

(注2)「帳簿価額」には、取得価額(取得諸経費等を含みます。)から減価償却累計額を控除した当期末(2022年7月末日)時点の価額を記載しています。

本投資法人が保有する運用資産毎の賃貸事業の概要は以下のとおりです。

地域	不動産等の名称	第23期 自2021年8月1日至2022年1月31日				第24期 自2022年2月1日至2022年7月31日			
		テナント 総数 (期末時点) (注1)	稼働率 (%) (注2)	不動産賃貸 事業収益 (千円)	不動産 賃貸事業 収益比率 (%)	テナント 総数 (期末時点) (注1)	稼働率 (%) (注2)	不動産賃貸 事業収益 (千円)	不動産 賃貸事業 収益比率 (%)
		東京都心	コンフォリア日本橋人形町	1	91.3	58,669	0.6	1	100.0
	コンフォリア早稲田	1	95.5	66,207	0.7	1	95.1	66,648	0.7
	コンフォリア下落合	1	98.2	46,440	0.5	1	100.0	49,449	0.5
	コンフォリア東中野	1	97.6	21,353	0.2	1	97.6	21,923	0.2
	コンフォリア銀座EAST	1	92.2	115,249	1.2	1	98.0	113,719	1.2
	コンフォリア麻布台	1	90.4	22,518	0.2	1	100.0	22,507	0.2
	コンフォリア芝公園	1	93.2	49,776	0.5	1	100.0	51,836	0.5
	コンフォリア西麻布	1	92.0	27,743	0.3	1	87.7	27,194	0.3
	コンフォリア南青山	1	89.6	40,653	0.4	1	100.0	41,501	0.4
	コンフォリア西早稲田	1	97.8	61,604	0.7	1	91.2	62,083	0.6
	コンフォリア原宿	1	95.3	129,960	1.4	1	95.4	130,645	1.3
	コンフォリア三田ノース	1	97.1	31,502	0.3	1	96.2	29,095	0.3
	コンフォリア芝浦パウハウス	1	96.4	101,055	1.1	1	96.4	103,027	1.1
	コンフォリア白金高輪	1	94.8	46,768	0.5	1	92.2	46,612	0.5
	コンフォリア日本橋人形町イースト	1	92.9	64,948	0.7	1	97.3	67,213	0.7
	コンフォリア愛宕	1	97.5	29,399	0.3	1	100.0	29,052	0.3
	コンフォリア九段	1	91.0	41,148	0.4	1	95.6	40,474	0.4
	コンフォリア日本橋人形町ノース	1	91.7	36,099	0.4	1	97.2	36,475	0.4
	コンフォリア新川	1	91.7	60,173	0.6	1	100.0	60,972	0.6
	コンフォリア赤坂	1	95.0	64,439	0.7	1	100.0	68,540	0.7
	コンフォリア三田EAST	1	93.0	103,335	1.1	1	97.9	105,029	1.1
	コンフォリア芝浦キャナル	1	92.7	52,854	0.6	1	94.8	53,000	0.5
	コンフォリア北参道	1	96.0	128,726	1.4	1	92.7	134,392	1.4
	コンフォリア代々木上原	1	95.9	50,029	0.5	1	100.0	51,450	0.5
	コンフォリア笹塚	1	89.3	66,007	0.7	1	94.3	63,351	0.6
	コンフォリア新宿御苑II	1	95.2	55,704	0.6	1	98.7	56,597	0.6
	コンフォリア市谷柳町	1	93.3	50,251	0.5	1	98.8	51,990	0.5
	コンフォリア神楽坂	1	94.2	23,676	0.3	1	87.9	22,094	0.2
	コンフォリア二番町	1	92.9	49,581	0.5	1	92.4	47,951	0.5
	コンフォリア西新宿	1	98.5	46,032	0.5	1	92.6	46,927	0.5
	コンフォリア神田神保町	1	100.0	46,806	0.5	1	92.9	46,251	0.5
	コンフォリア日本橋	1	95.0	64,272	0.7	1	98.6	64,143	0.7
	コンフォリア田町	1	94.4	104,292	1.1	1	90.0	101,115	1.0
	コンフォリア麻布十番	1	98.2	39,371	0.4	1	92.7	42,875	0.4
	コンフォリア新宿御苑I	1	96.5	42,360	0.4	1	90.6	42,932	0.4
	コンフォリア神楽坂DEUX	1	91.1	39,588	0.4	1	100.0	39,250	0.4
	コンフォリア麻布EAST	1	94.3	78,790	0.8	1	94.7	76,901	0.8
	コンフォリア新宿 イーストサイドタワー	1	96.0	1,611,828	17.1	1	95.2	1,637,664	16.7
	コンフォリア市谷薬王寺	1	100.0	26,453	0.3	1	92.2	25,208	0.3
	コンフォリア秋葉原EAST	1	97.5	124,075	1.3	1	98.9	127,530	1.3
	コンフォリア三田トロワ	1	94.1	22,923	0.2	1	97.1	23,602	0.2
	コンフォリア芝浦	1	93.1	27,157	0.3	1	88.5	27,353	0.3
	コンフォリア新宿	1	93.0	53,172	0.6	1	94.4	57,445	0.6
	コンフォリア東日本橋	1	93.6	33,553	0.4	1	97.2	35,309	0.4
	コンフォリア銀座EAST式番館	1	96.2	53,123	0.6	1	95.3	51,858	0.5
	コンフォリア東新宿 ステーションフロント	1	98.7	136,650	1.4	1	99.3	138,639	1.4
	コンフォリア下落合	1	92.9	37,578	0.4	1	94.9	36,868	0.4
	コンフォリア早稲田DEUX	1	96.4	25,535	0.3	1	94.5	25,734	0.3
	小計	1	95.1	4,309,447	45.7	1	95.8	4,362,047	44.6
準都心	コンフォリア文京春日	1	100.0	62,789	0.7	1	95.6	63,057	0.6
	コンフォリア浅草松が谷	1	98.6	46,809	0.5	1	97.2	46,607	0.5
	コンフォリア西大井	1	96.6	32,193	0.3	1	93.2	31,968	0.3
	コンフォリア中野	1	89.5	32,884	0.3	1	93.8	31,910	0.3
	コンフォリア下北沢	1	95.7	95,149	1.0	1	97.0	96,962	1.0

地域	不動産等の名称	第23期 自2021年8月1日至2022年1月31日				第24期 自2022年2月1日至2022年7月31日			
		テナント 総数 (期末時点) (注1)	稼働率 (%) (注2)	不動産賃貸 事業収益 (千円)	不動産 賃貸事業 収益比率 (%)	テナント 総数 (期末時点) (注1)	稼働率 (%) (注2)	不動産賃貸 事業収益 (千円)	不動産 賃貸事業 収益比率 (%)
		準都心	コンフォリア西蒲田	1	96.4	64,929	0.7	1	95.0
	コンフォリア大山	1	99.0	76,910	0.8	1	97.8	78,024	0.8
	コンフォリア清澄白河サウス	1	91.1	29,358	0.3	1	88.9	28,266	0.3
	コンフォリア駒澤	1	92.6	43,157	0.5	1	95.5	43,522	0.4
	コンフォリア小石川	1	97.4	21,947	0.2	1	95.0	22,083	0.2
	コンフォリア千石	1	97.8	54,945	0.6	1	98.6	57,745	0.6
	コンフォリア代官山青葉台	1	95.4	40,541	0.4	1	92.8	39,015	0.4
	コンフォリア池袋	1	88.9	22,733	0.2	1	89.2	22,166	0.2
	コンフォリア両国石原	1	100.0	25,590	0.3	1	100.0	28,736	0.3
	コンフォリア浅草橋DEUX	1	94.4	30,795	0.3	1	87.9	30,326	0.3
	コンフォリア押上	1	100.0	26,067	0.3	1	100.0	25,785	0.3
	コンフォリア本所吾妻橋	1	94.3	30,020	0.3	1	96.0	29,296	0.3
	コンフォリア清澄白河トロワ	1	89.9	31,167	0.3	1	98.0	32,210	0.3
	コンフォリア門前仲町	1	96.5	90,716	1.0	1	98.6	91,281	0.9
	コンフォリア碑文谷	1	94.4	43,266	0.5	1	100.0	48,394	0.5
	コンフォリア三宿	1	97.3	68,431	0.7	1	98.4	68,275	0.7
	コンフォリア学芸大学	1	97.3	42,833	0.5	1	97.2	41,900	0.4
	コンフォリア東中野DEUX	1	93.6	30,543	0.3	1	98.1	31,654	0.3
	コンフォリア東池袋WEST	1	96.2	169,507	1.8	1	98.7	170,749	1.7
	コンフォリア両国DEUX	1	94.9	36,878	0.4	1	92.3	38,281	0.4
	コンフォリア大森DEUX	1	100.0	38,620	0.4	1	87.9	38,297	0.4
	コンフォリア町屋	1	97.0	26,990	0.3	1	100.0	27,373	0.3
	コンフォリア浅草橋	1	93.0	102,296	1.1	1	97.0	100,771	1.0
	コンフォリア両国サウス	1	96.2	49,028	0.5	1	94.4	49,764	0.5
	コンフォリア豊洲	1	94.5	100,511	1.1	1	98.3	100,616	1.0
	コンフォリア墨田立花	1	93.1	32,702	0.3	1	95.4	31,976	0.3
	コンフォリア上野広小路	1	94.3	35,625	0.4	1	98.3	36,054	0.4
	コンフォリア春日富坂	1	95.7	88,710	0.9	1	96.2	92,030	0.9
	コンフォリア本駒込	1	100.0	47,130	0.5	1	94.4	48,835	0.5
	コンフォリア森下	1	97.3	49,053	0.5	1	96.2	50,242	0.5
	コンフォリア木場公園	1	96.7	33,075	0.4	1	98.3	32,347	0.3
	コンフォリア目黒長者丸	1	94.6	72,138	0.8	1	94.7	68,873	0.7
	コンフォリア東池袋EAST	1	96.7	70,267	0.7	1	96.8	69,651	0.7
	コンフォリア東池袋	1	92.0	38,369	0.4	1	94.2	36,911	0.4
	コンフォリア駒場	1	95.8	139,492	1.5	1	97.3	140,724	1.4
	コンフォリア錦糸町	1	96.1	35,597	0.4	1	95.2	36,802	0.4
	コンフォリア南砂町	1	97.2	135,584	1.4	1	94.6	136,257	1.4
	コンフォリア東品川	1	98.2	54,747	0.6	1	87.3	52,680	0.5
	コンフォリア目黒八雲	1	94.6	25,890	0.3	1	100.0	26,007	0.3
	コンフォリア用賀	1	95.0	32,580	0.3	1	95.3	31,689	0.3
	コンフォリア板橋仲宿	1	96.4	124,676	1.3	1	97.0	127,864	1.3
	コンフォリア品川EAST	1	97.3	75,064	0.8	1	99.1	75,360	0.8
	コンフォリア大島	1	99.0	57,084	0.6	1	95.0	56,759	0.6
	コンフォリア大森トロワ	1	96.0	26,642	0.3	1	86.8	25,717	0.3
	コンフォリア文京白山	1	97.3	37,593	0.4	1	93.1	34,699	0.4
	コンフォリア蒲田	1	98.1	161,745	1.7	1	95.4	157,581	1.6
	カレッジコート八幡山	1	100.0	30,222	0.3	1	100.0	30,222	0.3
	コンフォリア上野入谷	1	90.3	58,883	0.6	1	96.3	60,856	0.6
	コンフォリア池尻	1	92.3	32,350	0.3	1	97.3	32,757	0.3
	コンフォリア世田谷上馬	1	95.7	73,796	0.8	1	95.7	73,580	0.8
	コンフォリア赤羽岩淵	1	96.9	72,842	0.8	1	94.7	74,260	0.8
	コンフォリア両国トロワ	1	93.8	40,713	0.4	1	98.6	42,777	0.4
	カレッジスクエア八幡山	1	100.0	20,976	0.2	1	100.0	20,976	0.2
	コンフォリア錦糸町DEUX	1	95.6	59,716	0.6	1	94.9	62,065	0.6
	コンフォリア亀戸サウス	1	100.0	58,405	0.6	1	100.0	58,505	0.6
	コンフォリア渋谷WEST	1	96.9	141,260	1.5	1	93.7	143,539	1.5
	コンフォリア浅草駒形	1	95.9	34,758	0.4	1	98.2	37,308	0.4

地域	不動産等の名称	第23期 自2021年8月1日至2022年1月31日				第24期 自2022年2月1日至2022年7月31日			
		テナント 総数 (期末時点) (注1)	稼働率 (期末時点) (%) (注2)	不動産賃貸 事業収益 (千円) (期間中)	不動産 賃貸事業 収益比率 (%)	テナント 総数 (期末時点) (注1)	稼働率 (期末時点) (%) (注2)	不動産賃貸 事業収益 (千円) (期間中)	不動産 賃貸事業 収益比率 (%)
準都心	コンフォリア大森鹿島	1	91.9	24,398	0.3	1	97.1	25,960	0.3
	コンフォリア大森町	1	98.2	31,324	0.3	1	98.2	29,752	0.3
	コンフォリア上池台	1	97.7	53,856	0.6	1	97.4	56,439	0.6
	キャンパスヴィレッジ椎名町	1	100.0	66,221	0.7	1	100.0	66,190	0.7
	コンフォリア滝野川	1	97.4	93,938	1.0	1	95.5	92,753	0.9
	コンフォリア木場親水公園	1	96.3	29,288	0.3	1	96.3	29,564	0.3
	コンフォリア西馬込HILLSIDE	1	98.0	31,107	0.3	1	100.0	31,869	0.3
	コンフォリア池袋DEUX	1	98.4	50,006	0.5	1	94.2	49,238	0.5
	コンフォリア成増	1	96.7	35,669	0.4	1	93.5	36,895	0.4
	コンフォリア新御徒町	1	100.0	30,472	0.3	1	96.4	29,969	0.3
	コンフォリア森下WEST	1	95.7	30,534	0.3	1	100.0	30,342	0.3
	コンフォリア東陽町	1	100.0	88,637	0.9	1	97.3	91,981	0.9
	コンフォリア不動前	1	86.7	37,448	0.4	1	98.0	35,934	0.4
	コンフォリア台東根岸	1	81.2	73,719	0.8	1	94.7	71,975	0.7
	コンフォリア門前仲町サウス	1	96.0	36,834	0.4	1	96.0	34,274	0.4
	コンフォリア馬込	1	93.5	67,948	0.7	1	92.7	71,649	0.7
	グランクレール馬事公苑(底地)	-	-	-	-	1	100.0	59,136	0.6
	コンフォリア秋葉原ノース	-	-	-	-	1	100.0	30,268	0.3
	コンフォリア桜上水	-	-	-	-	1	96.9	63,040	0.6
	コンフォリア北沢	-	-	-	-	1	14.1	202	0.0
小計		3	96.1	4,346,723	46.1	4	95.1	4,522,477	46.2
その他東京圏	コンフォリア谷塚	1	98.4	27,709	0.3	1	100.0	27,387	0.3
	コンフォリア新子安	1	91.9	39,951	0.4	1	100.0	40,417	0.4
	コンフォリア行徳	1	94.9	27,275	0.3	1	98.2	29,269	0.3
	グランクレールセンター南	1	100.0	120,300	1.3	1	100.0	120,300	1.2
	コンフォリアたまプラーザ	1	100.0	55,300	0.6	1	95.6	56,478	0.6
	コンフォリア大宮	1	97.8	131,449	1.4	1	97.0	135,134	1.4
	キャンパスヴィレッジ浦安	-	-	-	-	1	100.0	37,081	0.4
グランクレール立川	-	-	-	-	1	100.0	58,778	0.6	
小計		2	98.7	401,986	4.3	3	99.2	504,848	5.2
その他中核都市	コンフォリア北三条	1	97.7	37,048	0.4	1	100.0	37,261	0.4
	コンフォリア札幌植物園	1	100.0	43,810	0.5	1	100.0	43,942	0.4
	コンフォリア扇町	1	97.5	40,406	0.4	1	93.8	42,615	0.4
	コンフォリア心斎橋EAST	1	95.4	59,398	0.6	1	97.4	59,455	0.6
	コンフォリア京町堀	1	98.8	46,318	0.5	1	91.7	46,450	0.5
	コンフォリア阿波座	1	95.3	43,091	0.5	1	96.3	43,008	0.4
	コンフォリア北浜	1	100.0	55,206	0.6	1	91.7	52,149	0.5
	コンフォリア江坂広芝町	1	98.2	49,845	0.5	1	97.7	50,197	0.5
	キャンパスヴィレッジ京都伏見	-	-	-	-	1	100.0	21,096	0.2
小計		1	97.9	375,125	4.0	2	96.8	396,176	4.0
合計		4	96.0	9,433,283	100.0	4	95.9	9,785,549	100.0

(注1) 「テナント総数」については、本投資法人又は信託受託者との間で直接の賃貸借関係を有するテナント(賃貸借関係を有する予定のものを含みます。)の総数を記載しています。したがって、本投資法人又は信託受託者が各運用資産の全部の貸室等をマスターリース会社に対して包括的に賃貸した上で(以下「マスターリースの導入」といいます。)、当該マスターリース会社が各貸室をエンドテナントに転貸している場合、テナント総数は1と記載し、当該転貸借に係るエンドテナントの数はテナント総数に含まれていません。運用資産につき本投資法人が起用するマスターリース会社は、東急住宅リース株式会社、株式会社毎日コムネット、東急不動産株式会社及びシグマジャパン株式会社(4社)です。したがって、テナント総数の合計には、マスターリース会社の合計数である4を記載しています。なお、マスターリースの導入がなされている各運用資産であっても、当該マスターリースの導入について承諾していないエンドテナントについては、当該エンドテナントと本投資法人又は信託受託者との間で直接の賃貸借関係が存在することになりますが、当該エンドテナントの数はテナント総数に含まれていません。また、「グランクレール馬事公苑(底地)」については、賃借人との間で一般定期借地権設定契約を締結しており、かかる賃借人の数をもって1として記載しています。

(注2) 「稼働率」は、個々の運用資産の賃貸可能面積に占める賃貸面積の割合として求めています。

4. 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。

5. 公共施設等運営権等明細表

該当事項はありません。

6. 有価証券組入資産明細

該当事項はありません。

7. 特定取引の契約額等及び時価の状況表

当期末現在、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(百万円)		時価(百万円) (注2)
		(注1)	うち一年超	
市場取引以外の取引	金利スワップ取引	32,245	26,835	-
	変動受取・固定支払			
合計		32,245	26,835	-

(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) 当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価しています。なお、金融商品に関する会計基準上の特別処理の要件を満たしているものについては、時価の記載を省略しています。

8. その他資産の状況

本投資法人の保有する不動産を信託する信託の受益権は、前記「3.不動産等組入資産明細」に一括して記載しています。当期末現在、前記「3.不動産等組入資産明細」、「4.再生可能エネルギー発電設備等明細表」、「5.公共施設等運営権等明細表」及び「6.有価証券組入資産明細」に記載の資産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ありません。

9. 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

取得済資産(決算日後に取得した運用資産も含まれます。)において、現在計画している修繕工事等に伴う資本的支出のうち主要なものについては以下のとおりです。なお、下記工事予定金額には、会計上費用に区分経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(千円)		
			総額	当期支払額	既支払総額
コンフォリア田町 (東京都港区)	大規模修繕工事	自2022年4月 至2022年11月	107,000	-	-
コンフォリア下北沢 (東京都世田谷区)	大規模修繕工事	自2022年3月 至2022年10月	100,300	-	-
コンフォリア大宮 (埼玉県さいたま市)	大規模修繕工事	自2022年10月 至2023年5月	99,700	-	-
コンフォリア北参道 (東京都渋谷区)	大規模修繕工事	自2022年3月 至2022年11月	85,518	-	-
コンフォリア新川 (東京都中央区)	大規模修繕工事	自2022年10月 至2023年5月	80,700	-	-
コンフォリア札幌植物園 (北海道札幌市)	大規模修繕工事	自2022年5月 至2022年10月	73,992	-	-
コンフォリア東品川 (東京都品川区)	大規模修繕工事	自2022年3月 至2022年10月	66,200	-	-
コンフォリア文京春日 (東京都文京区)	大規模修繕工事	自2022年10月 至2023年5月	61,300	-	-
コンフォリア白金高輪 (東京都港区)	大規模修繕工事	自2022年10月 至2023年5月	58,300	-	-
コンフォリア新宿御苑II (東京都新宿区)	大規模修繕工事	自2022年4月 至2022年11月	53,800	-	-

2. 期中の資本的支出

当期末時点で保有している運用資産において、当期に行った資本的支出に該当する主な工事の概要は以下のとおりです。当期の資本的支出は619,871千円であり、当期費用に区分された修繕費397,035千円と合わせ、1,016,907千円の工事を実施しています。

不動産等の名称 (所在地)	目的	期間	工事金額(千円)
コンフォリア笹塚 (東京都渋谷区)	大規模修繕工事	自 2021年10月 至 2022年 6月	97,311
コンフォリア浅草駒形 (東京都台東区)	大規模修繕工事	自 2021年12月 至 2022年 6月	81,498
コンフォリア森下 (東京都江東区)	大規模修繕工事	自 2021年11月 至 2022年 5月	80,069
コンフォリア新子安 (神奈川県横浜市)	大規模修繕工事	自 2021年11月 至 2022年 5月	53,776
コンフォリア目黒長者丸 (東京都品川区)	大規模修繕工事	自 2021年10月 至 2022年 4月	44,074
コンフォリア三田トロワ (東京都港区)	大規模修繕工事	自 2022年 1月 至 2022年 6月	37,074
コンフォリア浅草橋DEUX (東京都台東区)	大規模修繕工事	自 2022年 1月 至 2022年 6月	35,205
コンフォリア大森鹿島 (東京都品川区)	大規模修繕工事	自 2022年 1月 至 2022年 6月	22,910
その他不動産等	エアコン交換工事他	自 2022年 2月 至 2022年 7月	167,949
合計			619,871

3. 長期修繕計画のために積立てた金銭

本投資法人は、期中のキャッシュ・フローの中から、中長期的な将来の修繕等の資金に充当することを目的とした修繕積立金を、以下のとおり積立てています。

(単位:千円)

営業期間	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
	自 2020年2月 1日 至 2020年7月31日	自 2020年8月 1日 至 2021年1月31日	自 2021年2月 1日 至 2021年7月31日	自 2021年8月 1日 至 2022年1月31日	自 2022年2月 1日 至 2022年7月31日
当期首積立金残高	386,748	639,150	381,851	494,005	448,320
当期積立額	921,967	330,220	640,850	615,869	823,472
当期積立金取崩額	669,566	587,519	528,696	661,555	770,644
次期繰越額	639,150	381,851	494,005	448,320	501,148

(注) 区分所有の運用資産について、管理組合に修繕積立金を毎月支払っている場合がありますが、上記に含めていません。

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 23 期	第 24 期
	自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
資産運用報酬(注)	583,640	593,291
資産保管手数料	9,349	9,334
一般事務委託手数料	27,633	29,347
役員報酬	3,600	3,600
その他費用	318,301	324,660
合計	942,524	960,234

(注) 資産運用報酬には、上記記載金額の他、個々の不動産等の帳簿価額に算入した物件取得に係る運用報酬が第24期に116,430千円あります。

2. 借入状況

当期末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2)	返済期限	返済方法	用途	摘要	
短期借入金	株式会社みずほ銀行	2022年 4月4日	-	800	0.27823	2023年 4月4日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
	三井住友信託銀行株式会社		-	800						
	株式会社三菱UFJ銀行		-	400						
	株式会社みずほ銀行	2022年 7月14日	-	333	0.38000	2023年 7月14日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
	三井住友信託銀行株式会社		-	333						
	株式会社三菱UFJ銀行		-	333						
	株式会社三菱UFJ銀行	2014年 6月30日		1,820	-	0.90100	2022年 6月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社日本政策投資銀行			910	-					
	株式会社みずほ銀行			910	-					
	三井住友信託銀行株式会社			910	-					
	株式会社三井住友銀行	2015年 2月3日		450	-	0.79875	2023年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社三菱UFJ銀行			1,240	1,240					
株式会社日本政策投資銀行	620			620						
株式会社みずほ銀行	620			620						
株式会社三井住友銀行	2015年 2月3日		620	620	1.04200	2025年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社三菱UFJ銀行			1,240	1,240						
株式会社日本政策投資銀行			620	620						
株式会社みずほ銀行			620	620						
株式会社三井住友銀行	2016年 2月2日		310	310	0.58430	2023年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社三菱UFJ銀行			720	720						
株式会社日本政策投資銀行			360	360						
株式会社みずほ銀行			360	360						
三井住友信託銀行株式会社	2016年 2月2日		360	360	0.62460	2023年 8月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社三井住友銀行			200	200						
株式会社三菱UFJ銀行			840	840						
株式会社日本政策投資銀行			420	420						
株式会社みずほ銀行	2016年 2月2日		420	420	0.67745	2024年 2月29日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
三井住友信託銀行株式会社			420	420						
株式会社三菱UFJ銀行			980	980						
株式会社日本政策投資銀行			490	490						
株式会社みずほ銀行	2016年 2月2日		490	490	0.61950	2024年 2月29日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
三井住友信託銀行株式会社			490	490						
株式会社三井住友銀行			220	220						
株式会社日本政策投資銀行			2,000	2,000						
株式会社三菱UFJ銀行	2016年 3月23日		2,000	2,000	0.46655	2025年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
三井住友信託銀行株式会社			1,000	1,000						
株式会社三菱UFJ銀行			1,160	1,160						
株式会社日本政策投資銀行			580	580						
株式会社みずほ銀行	2016年 8月1日		580	580	0.65518	2024年 7月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
三井住友信託銀行株式会社			580	580						
株式会社三井住友銀行			290	290						
株式会社三菱UFJ銀行			1,800	1,800						
株式会社日本政策投資銀行	2016年 8月1日		900	900	0.62938	2026年 7月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社みずほ銀行			900	900						
三井住友信託銀行株式会社			900	900						
株式会社三井住友銀行			450	450						
株式会社三菱UFJ銀行	2017年 2月2日		1,160	1,160	0.79571	2024年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社日本政策投資銀行			580	580						
株式会社みずほ銀行			580	580						
三井住友信託銀行株式会社			580	580						
株式会社三井住友銀行	2017年 2月2日		290	290	0.79571	2026年 1月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社三菱UFJ銀行			1,820	1,820						
株式会社日本政策投資銀行			910	910						
株式会社みずほ銀行			910	910						
三井住友信託銀行株式会社			910	910						
株式会社三井住友銀行			450	450						

長期借入金(注)

費用・負債の状況

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2)	返済期限	返済方法	用途	摘要
長期借入金(注1)	株式会社三菱UFJ銀行	2017年 9月29日	1,140	1,140	0.49054	2022年 9月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社日本政策投資銀行		570	570					
	株式会社みずほ銀行		570	570					
	三井住友信託銀行株式会社	2017年 9月29日	570	570	0.77571	2026年 9月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社三菱UFJ銀行		300	300					
	株式会社日本政策投資銀行		1,140	1,140					
	株式会社みずほ銀行	2018年 2月2日	570	570	0.65428	2025年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	三井住友信託銀行株式会社		570	570					
	株式会社三菱UFJ銀行		300	300					
	株式会社三井住友銀行	2018年 3月30日	1,040	1,040	0.45804	2023年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社日本政策投資銀行		520	520					
	株式会社みずほ銀行		520	520					
	三井住友信託銀行株式会社	2018年 3月30日	520	520	0.62188	2025年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社三菱UFJ銀行		260	260					
	信金中央金庫		1,300	1,300					
	農林中央金庫	2018年 8月31日	1,300	1,300	0.55126	2024年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社福岡銀行		1,000	1,000					
	みずほ信託銀行株式会社		1,000	1,000					
	株式会社三菱UFJ銀行	2018年 8月31日	2,700	2,700	0.73497	2026年 8月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社みずほ銀行		1,350	1,350					
	株式会社三井住友銀行		600	600					
	日本生命保険相互会社	2018年 8月31日	500	500	0.85667	2027年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	太陽生命保険株式会社		500	500					
	株式会社りそな銀行		1,000	1,000					
	株式会社日本政策投資銀行	2018年 9月25日	550	550	0.43105	2023年 7月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社みずほ銀行		550	550					
	三井住友信託銀行株式会社		550	550					
	株式会社三菱UFJ銀行	2019年 1月31日	275	275	0.39950	2025年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社三井住友銀行		275	275					
	株式会社日本政策投資銀行		550	550					
	株式会社みずほ銀行	2019年 1月31日	550	550	0.49994	2025年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	三井住友信託銀行株式会社		550	550					
	株式会社三菱UFJ銀行		550	550					
株式会社三井住友銀行	2019年 1月31日	300	300	0.54500	2026年 9月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社みずほ銀行		670	670						
三井住友信託銀行株式会社		670	670						
株式会社三菱UFJ銀行	2019年 4月5日	670	670	0.57826	2026年 9月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社三井住友銀行		320	320						
株式会社日本政策投資銀行		670	670						
株式会社みずほ銀行	2019年 4月5日	700	700	0.25545	2022年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
三井住友信託銀行株式会社		700	700						
株式会社三菱UFJ銀行		350	350						
株式会社三井住友銀行	2019年 4月5日	350	350	0.45215	2025年 9月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社日本政策投資銀行		700	700						
株式会社みずほ銀行		800	-						
三井住友信託銀行株式会社	2019年 3月25日	800	-	0.60810	2027年 9月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社三菱UFJ銀行		800	-						
株式会社三井住友銀行		400	-						
株式会社みずほ銀行	2019年 3月25日	1,000	1,000	0.42850	2026年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
三井住友信託銀行株式会社		1,000	1,000						
株式会社三菱UFJ銀行		1,000	1,000						
株式会社三井住友銀行	2019年 3月25日	500	500	0.54693	2028年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社みずほ銀行		970	970						
三井住友信託銀行株式会社		970	970						
株式会社三菱UFJ銀行	2019年 3月20日	970	970	0.42850	2026年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社三井住友銀行		485	485						
信金中央金庫		525	525						
農林中央金庫	2019年 3月20日	525	525	0.54693	2028年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社福岡銀行		525	525						
みずほ信託銀行株式会社		525	525						
株式会社日本政策投資銀行	2019年 9月30日	1,350	1,350	0.54693	2028年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	

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2)	返済期限	返済方法	用途	摘要
長期借入金(注1)	株式会社日本政策投資銀行	2020年 3月2日	750	750	0.47366	2028年 8月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社みずほ銀行		750	750					
	三井住友信託銀行株式会社		750	750					
	株式会社三菱UFJ銀行	2020年 3月31日	375	375	0.46156	2026年 9月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社三井住友銀行		375	375					
	株式会社七十七銀行		460	460					
	信金中央金庫	2020年 6月30日	460	460	0.67532	2029年 6月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	農林中央金庫		460	460					
	株式会社福岡銀行		460	460					
	みずほ信託銀行株式会社	2020年 9月29日	460	460	0.56815	2029年 9月29日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社日本政策投資銀行		820	820					
	株式会社みずほ銀行		820	820					
	三井住友信託銀行株式会社	2020年 9月30日	820	820	0.57308	2029年 9月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社三菱UFJ銀行		820	820					
	株式会社三井住友銀行		420	420					
	株式会社日本政策投資銀行	2020年 1月29日	1,000	1,000	0.68068	2031年 1月29日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社みずほ銀行		1,000	1,000					
	三井住友信託銀行株式会社		1,000	1,000					
	株式会社三菱UFJ銀行	2021年 3月31日	500	500	0.40488	2027年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社三井住友銀行		500	500					
	株式会社みずほ銀行		800	800					
	三井住友信託銀行株式会社	2021年 3月31日	800	800	0.42632	2028年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社三菱UFJ銀行		400	400					
	株式会社日本政策投資銀行		1,220	1,220					
	株式会社みずほ銀行	2021年 10月29日	1,220	1,220	0.39270	2027年 10月29日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	三井住友信託銀行株式会社		1,220	1,220					
	株式会社三菱UFJ銀行		1,220	1,220					
	株式会社三井住友銀行	2021年 10月29日	620	620	0.47703	2029年 4月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社日本政策投資銀行		1,920	1,920					
	三井住友信託銀行株式会社		1,135	1,135					
	株式会社きらぼし銀行	2021年 10月29日	1,000	1,000	0.42000	2028年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社みずほ銀行		350	350					
	株式会社三菱UFJ銀行		350	350					
	株式会社三井住友銀行	2022年 1月31日	170	170	0.58600	2030年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社七十七銀行		500	500					
	株式会社第四北越銀行		500	500					
	株式会社西日本シティ銀行	2022年 1月31日	500	500	0.21359	2023年 9月29日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社肥後銀行		500	500					
	株式会社七十七銀行		500	500					
	株式会社第四北越銀行	2022年 3月29日	500	500	0.22847	2024年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社西日本シティ銀行		500	500					
	株式会社福岡銀行		500	500					
農林中央金庫	2022年 3月31日	1,000	1,000	0.58600	2030年 1月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社りそな銀行		1,000	1,000						
みずほ信託銀行株式会社		2,000	2,000						
農林中央金庫	2022年 3月29日	1,500	1,500	0.21359	2023年 9月29日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社福岡銀行		1,000	1,000						
株式会社七十七銀行		500	500						
株式会社第四北越銀行	2022年 3月31日	500	500	0.22847	2024年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社日本政策投資銀行		735	735						
株式会社みずほ銀行		735	735						
三井住友信託銀行株式会社	2022年 3月29日	735	735	0.21359	2023年 9月29日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
株式会社三菱UFJ銀行		735	735						
株式会社三井住友銀行		360	360						
株式会社みずほ銀行	2022年 3月29日	-	720	0.22847	2024年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
三井住友信託銀行株式会社		-	720						
株式会社三菱UFJ銀行		-	360						
株式会社みずほ銀行	2022年 3月31日	-	800	0.22847	2024年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	
三井住友信託銀行株式会社		-	800						
株式会社三菱UFJ銀行		-	800						
株式会社三井住友銀行	2022年 3月31日	-	400	0.22847	2024年 3月31日	期限一括	(注3)	無担保 無保証	

費用・負債の状況

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2)	返済期限	返済方法	用途	摘要
長期借入金(注1)	株式会社日本政策投資銀行	2022年 4月4日	-	750	0.70725	2030年 4月4日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社みずほ銀行		-	750					
	三井住友信託銀行株式会社		-	750					
	株式会社三菱UFJ銀行		-	375					
	株式会社三井住友銀行	2022年 6月30日	-	375	0.90850	2030年 6月30日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社日本政策投資銀行		-	1,110					
	株式会社みずほ銀行		-	1,110					
	三井住友信託銀行株式会社		-	1,110					
	株式会社三菱UFJ銀行		-	1,110					
	株式会社三井住友銀行	-	560						
	信金中央金庫	2022年 7月1日	-	1,000	0.76500	2029年 7月1日	期限一括	(注3)	無担保 無保証
	株式会社第四北越銀行		-	1,000					
	みずほ信託銀行株式会社		-	1,000					
	株式会社七十七銀行		-	500					
株式会社西日本シティ銀行	-		500						
合計		125,530	137,329						

(注1) 長期借入金には、1年内返済予定の長期借入金を含みます。
(注2) 平均利率は、ローン契約毎の借入利率を小数点第6位で四捨五入しています。また、金利変動リスクを回避する目的で金利スワップ取引を行った借入金については、金利スワップの効果を勘案した利率を記載しています。
(注3) 資金用途は、信託不動産等の購入資金及び既存借入金の返済資金等です。

3. 投資法人債

当期末現在における投資法人債の状況は以下のとおりです。

銘柄	発行年月日	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率 (%)	償還期限	償還方法	用途	摘要
第2回無担保投資法人債 (注1)	2017年 7月18日	1,000	-	0.23000	2022年 7月15日	期限一括	(注2)	無担保
第3回無担保投資法人債 (注1)	2017年 7月18日	2,000	2,000	0.52000	2027年 7月16日	期限一括	(注2)	無担保
第4回無担保投資法人債 (注1)	2018年 6月14日	1,000	1,000	0.23000	2023年 12月14日	期限一括	(注2)	無担保
第5回無担保投資法人債 (注1)	2018年 6月14日	1,500	1,500	0.95000	2033年 6月14日	期限一括	(注2)	無担保
第6回無担保投資法人債 (注1)	2019年 7月18日	1,000	1,000	0.23000	2024年 7月18日	期限一括	(注2)	無担保
第7回無担保投資法人債 (注1)	2019年 7月18日	1,500	1,500	0.90000	2034年 7月18日	期限一括	(注2)	無担保
第8回無担保投資法人債 (グリーン債券) (注1)	2020年 7月30日	1,500	1,500	0.55000	2030年 7月30日	期限一括	(注2)	無担保
第9回無担保投資法人債 (注1)	2021年 7月8日	2,000	2,000	0.18000	2026年 7月8日	期限一括	(注2)	無担保
第10回無担保投資法人債 (グリーン債券) (注1)	2021年 7月8日	3,000	3,000	0.46000	2031年 7月8日	期限一括	(注2)	無担保
第11回無担保投資法人債 (注1)	2021年 7月8日	1,600	1,600	0.73000	2036年 7月8日	期限一括	(注2)	無担保
合計		16,100	15,100					

(注1) 特定投資法人債間限定同順位特約が付されています。
(注2) 資金用途は、信託不動産等の購入資金及び既存借入金の返済資金等の一部です。

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の売買状況等

不動産等の名称	取得		譲渡			
	取得年月日	取得価格 (百万円)	譲渡年月日	譲渡価格 (百万円)	帳簿価額 (百万円)	売却損益 (百万円)
キャンパスヴィレッジ浦安	2022年2月 1日	1,500	-	-	-	-
キャンパスヴィレッジ京都伏見	2022年3月25日	1,075	-	-	-	-
グランクレール馬事公苑(底地)	2022年3月29日	4,546	-	-	-	-
グランクレール立川	2022年3月29日	2,933	-	-	-	-
コンフォリア秋葉原ノース	2022年4月 4日	1,850	-	-	-	-
コンフォリア桜上水	2022年4月 4日	3,750	-	-	-	-
コンフォリア北沢	2022年7月 1日	3,816	-	-	-	-
合計	-	19,470	-	-	-	-

(注) 取得価格及び譲渡価格には、当該不動産等の取得又は譲渡に要した諸経費、固定資産税、都市計画税、消費税及び地方消費税を含んでいません。

2. その他の資産の売買状況等

上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

取得又は 譲渡	資産の種類	不動産等の名称	取得又は 譲渡年月日	取得価格又は 譲渡価格 (百万円) (注1)	不動産鑑定評価		
					鑑定評価額 (百万円) (注2)	評価機関 (注3)	価格時点
取得	信託不動産	キャンパスヴィレッジ浦安	2022年 2月1日	1,500	1,510	①	2021年 10月31日
取得	信託不動産	キャンパスヴィレッジ京都伏見	2022年 3月25日	1,075	1,090	②	2021年 10月31日
取得	信託不動産	グランクレール馬事公苑(底地)	2022年 3月29日	4,546	4,600	①	2021年 10月31日
取得	不動産	グランクレール立川	2022年 3月29日	2,933	2,960	①	2021年 10月31日
取得	信託不動産	コンフォリア秋葉原ノース	2022年 4月4日	1,850	1,880	③	2021年 10月31日
取得	信託不動産	コンフォリア桜上水	2022年 4月4日	3,750	3,850	④	2021年 10月31日
取得	信託不動産	コンフォリア北沢	2022年 7月1日	3,816	4,000	①	2022年 1月31日

(注1) 取得価格及び譲渡価格には、当該不動産の取得又は譲渡に要した諸経費、固定資産税、都市計画税、消費税及び地方消費税を含んでいません。
(注2) 鑑定評価額は、鑑定評価額又は調査評価額を記載しています。
(注3) 各不動産等の不動産鑑定評価又は調査報告に係る評価機関は、①一般財団法人日本不動産研究所、②大和不動産鑑定株式会社、③JLL森井鑑定株式会社、④株式会社谷澤総合鑑定所です。

(2) その他

本投資法人において行った取引で、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のうち、前記(1)不動産等に記載されている取引以外の取引については、ありません。

4. 利害関係人等との取引状況

(1) 取引状況

区分	売買金額	
	買付額等	売付額等
総額	19,470,000千円	-千円
利害関係人等との取引状況の内訳		
東急不動産株式会社	15,654,000千円 (80.4%)	-千円 (-%)
合計	15,654,000千円 (80.4%)	-千円 (-%)

(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律施行令第123条に定める利害関係人等、その他一般社団法人投資信託協会の投資信託及び投資法人に係る運用報告書等に関する規則第26条第1項第27号に規定される本資産運用会社の利害関係人等をいいます。これらのいずれかに該当し、当期に取引実績又は支払手数料等の支払実績のある利害関係人等について記載しています。

(2) 支払手数料等の金額

区分	支払手数料等 総額A (千円)	利害関係人等との取引内訳		総額に対する 割合B/A (%)
		支払先	支払額B (千円)	
物件管理委託費	786,003	東急住宅リース株式会社	495,677	63.1
		株式会社東急コミュニティー	39,456	5.0
水道光熱費	134,944	株式会社東急コミュニティー	101,843	75.5
募集関連費	201,349	東急リパブル株式会社	1,183	0.6
その他管理費	181,601	株式会社東急スポーツオアシス	12,013	6.6
		株式会社東急コミュニティー	1,000	0.6

(3) その他利害関係人等への主な支払い金額

株式会社イーウェル 1,653千円 (システム利用料等)

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

本資産運用会社(東急不動産リート・マネジメント株式会社)は、第一種金融商品取引業、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いずれの業務も兼業しておらず、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

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

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. 不動産等の評価方法の変更

該当事項はありません。

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

2022年4月21日に本投資法人の第7回投資主総会が開催されました。投資主総会で承認された事項の概要は以下のとおりです。

承認日	項目概要
第1号議案 規約一部変更の件	以下の事項について規約を変更しました。 ・投資法人の運用体制に大きな影響を与え、投資主の利益に影響を及ぼす可能性がある投資主総会決議事項のうちで、相反する趣旨の議案を提出することが性質上難しいと考えられるものなどについて、投資主の意思をより直接的に反映させることを目的として、みなし賛成制度の適用対象外とする旨の規定の新設 ・資産評価の方法の一部について、時価の算定に関する会計基準の適用及び金融商品に関する会計基準の改正に伴う所要の変更 ・上記の他、規約の改正の効力発生により不要となった附則の削除その他規定内容の明確化等のために必要な表現等の変更
第2号議案 執行役員1名選任の件	伊澤毅洋が執行役員に選任されました。
第3号議案 補欠執行役員2名選任の件	吉川健太郎及び河内大輔が補欠執行役員に選任されました。
第4号議案 監督役員2名選任の件	山本浩二及び大嶋正道が監督役員に選任されました。
第5号議案 補欠監督役員1名選任の件	千葉紘子が補欠監督役員に選任されました。

(2) 投資法人役員会

当期において、投資法人の役員会で承認された主要な契約の締結・変更等のうち主な概要は以下のとおりです。

承認日	項目	概要
2022年4月26日	投資法人債の発行に係る包括決議及び一般事務の委託について	発行総額の上限を250億円以内とし、発行時期を2022年5月9日から2023年5月8日までとする投資法人債発行に係る包括決議を行い、投資法人債の募集に関する事務並びに発行代理人、財務代理人及び支払代理等の一般事務の委託につき、候補会社を承認し、その他必要な事項の決定を執行役員に一任しました。

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、金額は切り捨て、比率は四捨五入により記載しています。

Ⅲ. 貸借対照表

(単位:千円)

	前 期(ご参考) (2022年1月31日)	当 期 (2022年7月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,201,414	10,201,857
信託現金及び信託預金	8,420,733	8,779,894
営業未収入金	9,001	7,347
前払費用	422,018	480,877
未収消費税等	59,164	-
その他	-	473
流動資産合計	21,112,332	19,470,449
固定資産		
有形固定資産		
建物	2,776,634	5,305,869
減価償却累計額	△242,018	△295,070
建物(純額)	2,534,616	5,010,798
構築物	65,937	100,411
減価償却累計額	△10,247	△12,488
構築物(純額)	55,689	87,923
機械及び装置	17,687	17,687
減価償却累計額	△3,107	△3,381
機械及び装置(純額)	14,580	14,306
工具、器具及び備品	4,107	4,237
減価償却累計額	△2,522	△2,865
工具、器具及び備品(純額)	1,585	1,371
土地	6,459,596	6,459,596
信託建物	108,641,426	113,319,149
減価償却累計額	△17,296,587	△18,566,681
信託建物(純額)	91,344,838	94,752,467
信託構築物	1,384,367	1,520,066
減価償却累計額	△489,391	△524,018
信託構築物(純額)	894,975	996,047
信託機械及び装置	1,660,282	1,681,419
減価償却累計額	△422,672	△452,249
信託機械及び装置(純額)	1,237,610	1,229,170
信託工具、器具及び備品	592,838	656,393
減価償却累計額	△319,595	△366,062
信託工具、器具及び備品(純額)	273,243	290,330
信託土地	154,583,365	167,552,436
信託建設仮勘定	1,925	1,925
有形固定資産合計	257,402,027	276,396,375
無形固定資産		
借地権	-	741,436
信託借地権	1,123,482	1,114,917
その他	5,595	4,658
無形固定資産合計	1,129,078	1,861,012
投資その他の資産		
敷金及び保証金	1,546,426	1,563,926
長期前払費用	954,455	1,087,965
その他	9,653	12,074
投資その他の資産合計	2,510,535	2,663,965
固定資産合計	261,041,641	280,921,353
繰延資産		
投資口交付費	31,409	34,669
投資法人債発行費	91,748	84,471
繰延資産合計	123,158	119,141
資産合計	282,277,132	300,510,944

(単位:千円)

	前 期(ご参考) (2022年1月31日)	当 期 (2022年7月31日)
負債の部		
流動負債		
営業未払金	566,390	632,524
短期借入金	-	2,999,000
1年内償還予定の投資法人債	1,000,000	-
1年内返済予定の長期借入金	14,360,000	15,960,000
未払金	27,711	38,674
未払費用	349,622	374,233
未払法人税等	4,418	31,705
未払消費税等	-	13,855
前受金	1,518,815	1,573,466
その他	107	36
流動負債合計	17,827,064	21,623,496
固定負債		
投資法人債	15,100,000	15,100,000
長期借入金	111,170,000	118,370,000
預り敷金及び保証金	42,942	158,272
信託預り敷金及び保証金	2,770,950	2,919,384
資産除去債務	100,654	212,840
その他	28,282	63,614
固定負債合計	129,212,830	136,824,112
負債合計	147,039,895	158,447,608
純資産の部		
投資主資本		
出資総額	129,791,732	136,744,613
剰余金		
任意積立金		
圧縮積立金	947,460	732,764
買換特例圧縮積立金	*2 881,175	*2 881,175
任意積立金合計	1,828,636	1,613,940
当期末処分利益又は当期末処理損失(△)	3,616,868	3,704,781
剰余金合計	5,445,504	5,318,722
投資主資本合計	135,237,236	142,063,336
純資産合計	*1 135,237,236	*1 142,063,336
負債純資産合計	282,277,132	300,510,944

IV. 損益計算書

(単位:千円)

	前 期(ご参考) (自 2021年8月1日 至 2022年1月31日)		当 期 (自 2022年2月1日 至 2022年7月31日)	
	営業収益			
賃貸事業収入	*1	9,126,700	*1	9,408,485
その他賃貸事業収入	*1	306,583	*1	377,064
営業収益合計		9,433,283		9,785,549
営業費用				
賃貸事業費用	*1	4,267,663	*1	4,438,992
資産運用報酬		583,640		593,291
役員報酬		3,600		3,600
会計監査人報酬		15,138		15,138
資産保管手数料		9,349		9,334
一般事務委託手数料		27,633		29,347
その他営業費用		303,163		309,522
営業費用合計		5,210,187		5,399,226
営業利益		4,223,095		4,386,322
営業外収益				
受取利息		98		102
未払分配金除斥益		304		123
受取保険金		8,997		-
還付加算金		-		167
その他		32		-
営業外収益合計		9,432		393
営業外費用				
支払利息		377,412		382,191
融資関連費用		168,685		172,219
投資法人債利息		41,294		40,985
投資法人債発行費償却		7,419		7,276
投資口交付費償却		15,214		12,208
営業外費用合計		610,026		614,881
経常利益		3,622,502		3,771,835
税引前当期純利益		3,622,502		3,771,835
法人税、住民税及び事業税		4,432		31,721
法人税等調整額		1,201		35,331
法人税等合計		5,634		67,053
当期純利益		3,616,868		3,704,781
前期繰越利益		-		-
当期末処分利益又は当期末処理損失(△)		3,616,868		3,704,781

V. 投資主資本等変動計算書



前期(自 2021年8月1日 至 2022年1月31日) (ご参考)

(単位:千円)

	投資主資本						投資主資本 合計	純資産合計
	出資総額	剰余金				剰余金合計		
		任意積立金 合計	当期未処分利益 又は当期末処理 損失(△)	任意積立金 合計	剰余金合計			
当期首残高	129,791,732	947,460	-	947,460	4,950,436	5,897,897	135,689,629	135,689,629
当期変動額								
買換特例圧縮 積立金の積立			881,175	881,175	△881,175	-	-	-
剰余金の配当					△4,069,260	△4,069,260	△4,069,260	△4,069,260
当期純利益					3,616,868	3,616,868	3,616,868	3,616,868
当期変動額合計	-	-	881,175	881,175	△1,333,568	△452,392	△452,392	△452,392
当期末残高	*1129,791,732	947,460	881,175	1,828,636	3,616,868	5,445,504	135,237,236	135,237,236

当期(自 2022年2月1日 至 2022年7月31日)

(単位:千円)

	投資主資本						投資主資本 合計	純資産合計
	出資総額	剰余金				剰余金合計		
		任意積立金 合計	当期未処分利益 又は当期末処理 損失(△)	任意積立金 合計	剰余金合計			
当期首残高	129,791,732	947,460	881,175	1,828,636	3,616,868	5,445,504	135,237,236	135,237,236
当期変動額								
新投資口の発行	6,952,881						6,952,881	6,952,881
圧縮積立金の 取崩		△214,695		△214,695	214,695	-	-	-
剰余金の配当					△3,831,563	△3,831,563	△3,831,563	△3,831,563
当期純利益					3,704,781	3,704,781	3,704,781	3,704,781
当期変動額合計	6,952,881	△214,695	-	△214,695	87,913	△126,782	6,826,099	6,826,099
当期末残高	*1136,744,613	732,764	881,175	1,613,940	3,704,781	5,318,722	142,063,336	142,063,336

〔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)	当 期
	自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
1. 固定資産の減価償却の方法	(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、主な有形固定資産の耐用年数は以下のとおりです。 建物 2~70年 構築物 2~69年 機械及び装置 10~38年 工具、器具及び備品 2~15年 (2)無形固定資産(信託財産を含みます。)定額法を採用しています。 (3)長期前払費用 定額法を採用しています。	(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、主な有形固定資産の耐用年数は以下のとおりです。 建物 2~70年 構築物 2~69年 機械及び装置 10~38年 工具、器具及び備品 2~15年 (2)無形固定資産(信託財産を含みます。)定額法を採用しています。 (3)長期前払費用 定額法を採用しています。
2. 繰延資産の処理方法	(1)投資法人債発行費 償還までの期間にわたり定額法により償却しています。 (2)投資口交付費 3年間で均等額を月割償却しています。	(1)投資法人債発行費 償還までの期間にわたり定額法により償却しています。 (2)投資口交付費 3年間で均等額を月割償却しています。
3. 収益及び費用の計上基準	(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。 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。 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おります。 (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決算期間に納税すべき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、精算金として譲渡人に支払った初年度の固定資産税等相当額については、費用に計上せず当該不動産等の取得原価に算入しています。	(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。 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。 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おります。 (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決算期間に納税すべき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、精算金として譲渡人に支払った初年度の固定資産税等相当額については、費用に計上せず当該不動産等の取得原価に算入しています。
4. ヘッジ会計の方法	(1)ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっています。ただし、金利スワップの特例処理の要件を満たすものにつきましては、特例処理を採用しています。 (2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 金利スワップ ヘッジ対象 借入金の利息 (3)ヘッジ方針 本投資法人は、運用ガイドラインに基づき、借入金等から生じる金利変動リスクその他の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。 (4)ヘッジの有効性の評価の方法 ヘッジ対象のキャッシュ・フローの変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フローの変動の累計とを比較し、両者の変動額の比率を検証することにより、ヘッジの有効性を評価しています。ただし、金利スワップ取引の特例処理の要件を満たしているものについては、有効性の評価を省略しています。	(1)ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっています。ただし、金利スワップの特例処理の要件を満たすものにつきましては、特例処理を採用しています。 (2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 金利スワップ ヘッジ対象 借入金の利息 (3)ヘッジ方針 本投資法人は、運用ガイドラインに基づき、借入金等から生じる金利変動リスクその他の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。 (4)ヘッジの有効性の評価の方法 ヘッジ対象のキャッシュ・フローの変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フローの変動の累計とを比較し、両者の変動額の比率を検証することにより、ヘッジの有効性を評価しています。ただし、金利スワップ取引の特例処理の要件を満たしているものについては、有効性の評価を省略しています。
5. その他計算書類の作成のための基本となる重要な事項	(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。 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、信託借地権 ③ 信託預り敷金及び保証金 (2)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。ただし、固定資産等に係る控除対象外消費税は個々の資産の取得原価に算入しています。	(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。 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、信託借地権 ③ 信託預り敷金及び保証金 (2)消費税等の処理方法 固定資産等に係る控除対象外消費税は各資産の取得原価に算入しています。

〔会計方針の変更に関する注記〕

項目	前 期(ご参考)	当 期
	自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
1. 時価の算定に関する会計基準等の適用	「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日 以下「時価算定会計基準」という。)等を当期の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過措置に代り、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。これによる計算書類への影響は軽微です。	-
2. 収益認識に関する会計基準等の適用	「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日 以下「収益認識会計基準」という。)及び「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日)を当期の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取る見込まれる金額で収益を認識することとしました。なお、当該会計基準等の適用が計算書類に及ぼす影響は軽微です。	-

〔貸借対照表に関する注記〕

項目	前 期(ご参考)	当 期																																																
	(2022年1月31日現在)	(2022年7月31日現在)																																																
※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	(単位:千円) 50,000	(単位:千円) 50,000																																																
※2. 投資法人の計算に関する規則第2条第2項第28号に定める買換特例圧縮積立金の内訳は以下のとおりです。																																																		
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>内訳</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>対象資産</td> <td>コンフォリア東中野、コンフォリア西大井、コンフォリア中野</td> </tr> <tr> <td>発生原因と金額</td> <td>2021年3月のコンフォリア新大阪の売却に伴う売却益1,350,205千円</td> </tr> <tr> <td>取崩し方針</td> <td>税務上の益金算入に合わせて取崩しを行います。</td> </tr> <tr> <td>当期取崩しについての説明</td> <td>該当事項はありません。</td> </tr> <tr> <td>金額(単位:千円)</td> <td>前 期(ご参考) 2021年7月31日 当 期 2022年1月31日</td> </tr> <tr> <td>当期積立て・取崩し前残高</td> <td>- 881,175</td> </tr> <tr> <td>損益計算書における取崩し</td> <td>- -</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表残高</td> <td>- 881,175</td> </tr> <tr> <td>金銭の分配に係る計算書における積立て</td> <td>881,175 -</td> </tr> <tr> <td>金銭の分配に係る計算書における取崩し</td> <td>- -</td> </tr> <tr> <td>当期積立て・取崩し後残高</td> <td>881,175 881,175</td> </tr> </tbody> </table>	項目	内訳	対象資産	コンフォリア東中野、コンフォリア西大井、コンフォリア中野	発生原因と金額	2021年3月のコンフォリア新大阪の売却に伴う売却益1,350,205千円	取崩し方針	税務上の益金算入に合わせて取崩しを行います。	当期取崩しについての説明	該当事項はありません。	金額(単位:千円)	前 期(ご参考) 2021年7月31日 当 期 2022年1月31日	当期積立て・取崩し前残高	- 881,175	損益計算書における取崩し	- -	貸借対照表残高	- 881,175	金銭の分配に係る計算書における積立て	881,175 -	金銭の分配に係る計算書における取崩し	- -	当期積立て・取崩し後残高	881,175 881,175	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>内訳</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>対象資産</td> <td>コンフォリア東中野、コンフォリア西大井、コンフォリア中野</td> </tr> <tr> <td>発生原因と金額</td> <td>2021年3月のコンフォリア新大阪の売却に伴う売却益1,350,205千円</td> </tr> <tr> <td>取崩し方針</td> <td>税務上の益金算入に合わせて取崩しを行います。</td> </tr> <tr> <td>当期取崩しについての説明</td> <td>該当事項はありません。</td> </tr> <tr> <td>金額(単位:千円)</td> <td>前 期(ご参考) 2022年1月31日 当 期 2022年7月31日</td> </tr> <tr> <td>当期積立て・取崩し前残高</td> <td>881,175 881,175</td> </tr> <tr> <td>損益計算書における取崩し</td> <td>- -</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表残高</td> <td>881,175 881,175</td> </tr> <tr> <td>金銭の分配に係る計算書における積立て</td> <td>- -</td> </tr> <tr> <td>金銭の分配に係る計算書における取崩し</td> <td>- -</td> </tr> <tr> <td>当期積立て・取崩し後残高</td> <td>881,175 881,175</td> </tr> </tbody> </table>	項目	内訳	対象資産	コンフォリア東中野、コンフォリア西大井、コンフォリア中野	発生原因と金額	2021年3月のコンフォリア新大阪の売却に伴う売却益1,350,205千円	取崩し方針	税務上の益金算入に合わせて取崩しを行います。	当期取崩しについての説明	該当事項はありません。	金額(単位:千円)	前 期(ご参考) 2022年1月31日 当 期 2022年7月31日	当期積立て・取崩し前残高	881,175 881,175	損益計算書における取崩し	- -	貸借対照表残高	881,175 881,175	金銭の分配に係る計算書における積立て	- -	金銭の分配に係る計算書における取崩し	- -	当期積立て・取崩し後残高	881,175 881,175
項目	内訳																																																	
対象資産	コンフォリア東中野、コンフォリア西大井、コンフォリア中野																																																	
発生原因と金額	2021年3月のコンフォリア新大阪の売却に伴う売却益1,350,205千円																																																	
取崩し方針	税務上の益金算入に合わせて取崩しを行います。																																																	
当期取崩しについての説明	該当事項はありません。																																																	
金額(単位:千円)	前 期(ご参考) 2021年7月31日 当 期 2022年1月31日																																																	
当期積立て・取崩し前残高	- 881,175																																																	
損益計算書における取崩し	- -																																																	
貸借対照表残高	- 881,175																																																	
金銭の分配に係る計算書における積立て	881,175 -																																																	
金銭の分配に係る計算書における取崩し	- -																																																	
当期積立て・取崩し後残高	881,175 881,175																																																	
項目	内訳																																																	
対象資産	コンフォリア東中野、コンフォリア西大井、コンフォリア中野																																																	
発生原因と金額	2021年3月のコンフォリア新大阪の売却に伴う売却益1,350,205千円																																																	
取崩し方針	税務上の益金算入に合わせて取崩しを行います。																																																	
当期取崩しについての説明	該当事項はありません。																																																	
金額(単位:千円)	前 期(ご参考) 2022年1月31日 当 期 2022年7月31日																																																	
当期積立て・取崩し前残高	881,175 881,175																																																	
損益計算書における取崩し	- -																																																	
貸借対照表残高	881,175 881,175																																																	
金銭の分配に係る計算書における積立て	- -																																																	
金銭の分配に係る計算書における取崩し	- -																																																	
当期積立て・取崩し後残高	881,175 881,175																																																	
3. コミットメントライン契約 本投資法人は、取引銀行の3行とコミットメントライン契約を締結しています。	(単位:千円) コミットメントライン契約の総額 13,500,000 借入残高 999,000 差引 13,500,000	(単位:千円) コミットメントライン契約の総額 13,500,000 借入残高 999,000 差引 12,501,000																																																

〔損益計算書に関する注記〕

項目	前 期(ご参考)	当 期
	自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
※1. 不動産賃貸事業損益の内訳	(単位:千円)	(単位:千円)
A. 不動産賃貸事業収益		
賃貸事業収入		
(賃料・共益費)	8,964,096	9,245,958
(駐車場収入等)	162,604	162,527
計	9,126,700	9,408,485
その他賃貸事業収入		
(礼金更新料収入)	165,853	216,989
(その他収入)	140,729	160,075
計	306,583	377,064
不動産賃貸事業収益合計	9,433,283	9,785,549
B. 不動産賃貸事業費用		
賃貸事業費用		
(物件管理委託費)	713,748	786,003
(修繕費)	375,342	397,035
(借地料)	716,859	729,232
(公租公課)	481,802	497,264
(保険料)	7,266	7,400
(水道光熱費)	119,090	134,944
(募集関連費)	193,478	201,349
(信託報酬)	50,795	51,914
(減価償却費)	1,400,386	1,451,074
(その他賃貸事業費用)	208,894	182,773
不動産賃貸事業費用合計	4,267,663	4,438,992
C. 不動産賃貸事業損益(A-B)	5,165,619	5,346,557

〔投資主資本等変動計算書に関する注記〕

前期(ご参考) 自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	当期 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
※1. 発行可能投資口総口数及び発行済投資口の総口数	※1. 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 8,000,000口	発行可能投資口総口数 8,000,000口
発行済投資口の総口数 692,994口	発行済投資口の総口数 715,982口

〔税効果会計に関する注記〕

前期(ご参考) (2022年1月31日現在)	当期 (2022年7月31日現在)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主原因別内訳 (単位:千円)	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主原因別内訳 (単位:千円)
(繰延税金資産)	(繰延税金資産)
未払事業税損金不算入額 312	未払事業税損金不算入額 2,809
借地権償却 35,563	借地権償却 40,103
資産除去債務 34,826	資産除去債務 73,642
繰延税金資産小計 70,702	繰延税金資産小計 116,556
評価性引当額 △70,390	評価性引当額 △113,746
繰延税金資産合計 312	繰延税金資産合計 2,809
(繰延税金負債)	(繰延税金負債)
資産除去債務に対応する有形固定資産 △28,595	資産除去債務に対応する有形固定資産 △66,424
繰延税金負債合計 △28,595	繰延税金負債合計 △66,424
繰延税金資産又は繰延税金負債(△)の純額 △28,282	繰延税金資産又は繰延税金負債(△)の純額 △63,614
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 (単位:%)	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 (単位:%)
法定実効税率 (調整) 34.60	法定実効税率 (調整) 34.60
支払分配金の損金算入額 △36.60	支払分配金の損金算入額 △35.03
圧縮積立金取崩額 2.05	圧縮積立金取崩額 1.05
評価性引当額の増減 0.09	評価性引当額の増減 1.15
その他 0.01	その他 0.01
税効果会計適用後の法人税等の負担率 0.16	税効果会計適用後の法人税等の負担率 1.78

〔金融商品に関する注記〕

前期(自 2021年8月1日 至 2022年1月31日) (ご参考)

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て、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む。以下同じ。)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

借入れ及び投資法人債の資金使途は、主に運用資産の取得資金及び借入金の返済資金等です。これらの資金調達に係る流動性リスクや金利変動リスクについては、調達先の分散を図るとともに、余剰資金の活用や投資口の発行等による資本市場からの資金調達等を含めた多角的な資金調達を検討し、実施することで当該リスクを管理、限定しています。なお、変動金利による借入金は、支払金利の上昇リスクに晒されていますが、支払金利の上昇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。ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前記「〔重要な会計方針に係る事項に関する注記〕4.ヘッジ会計の方法」をご参照ください。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件を採用しているため、異なる前提条件を用いた場合、当該価額が異なる場合もあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

当期末における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりです。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ため注記を省略しています。また、「預り敷金及び保証金」、「信託預り敷金及び保証金」は重要性が乏しいため注記を省略しています。

(単位:千円)

	貸借対照表計上額(注1)	時価(注1)	差額
(1) 1年内償還予定の投資法人債	(1,000,000)	(1,001,068)	1,068
(2) 1年内返済予定の長期借入金	(14,360,000)	(14,400,773)	40,773
(3) 投資法人債	(15,100,000)	(15,207,826)	107,826
(4) 長期借入金	(111,170,000)	(111,904,384)	734,384
(5) デリバティブ取引	-	-	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

(1) 1年内償還予定の投資法人債、(3) 投資法人債

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

(2) 1年内返済予定の長期借入金、(4) 長期借入金

これらのうち、変動金利によるものは短期間で市場金利を反映し、時価は帳簿価額にほぼ等しいと考えられることから、当該帳簿価額によります(ただし、金利スワップ取引の特例処理の対象とされた変動金利による長期借入金及び1年内返済予定の長期借入金(下記(5)②参照)は、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ります。)

(5) 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: ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引について、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は次のとおりです。

(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
			うち一年超			
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 (※1)	37,245,000	28,835,000	(※2)	-
	合計		37,245,000	28,835,000	-	-

※1 長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含みます。

※2 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(2)、(4)参照)。

(注2) 借入金及び投資法人債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	14,360,000	-	-	-	-	-
長期借入金	-	15,920,000	15,130,000	18,150,000	16,300,000	45,670,000
1年内償還予定の投資法人債	1,000,000	-	-	-	-	-
投資法人債	-	1,000,000	1,000,000	-	2,000,000	11,100,000
合計	15,360,000	16,920,000	16,130,000	18,150,000	18,300,000	56,770,000

当期(自 2022年2月1日 至 2022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

本投資法人では、安定性、機動性、効率性を財務方針の基本として、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む。以下同じ。)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

借入れ及び投資法人債の資金使途は、主に運用資産の取得資金及び借入金の返済資金等です。これらの資金調達に係る流動性リスクや金利変動リスクについては、調達先の分散を図るとともに、余剰資金の活用や投資口の発行等による資本市場からの資金調達等を含めた多角的な資金調達を検討し、実施することで当該リスクを管理、限定しています。なお、変動金利による借入金は、支払金利の上昇リスクに晒されていますが、支払金利の上昇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。ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前記「〔重要な会計方針に係る事項に関する注記〕4.ヘッジ会計の方法」をご参照ください。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件を採用しているため、異なる前提条件を用いた場合、当該価額が異なる場合もあります。

VI. 注記表

2. 金融商品の時価等に関する事項

当期末における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりです。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ため注記を省略しています。また、「預り敷金及び保証金」、「信託預り敷金及び保証金」は重要性が乏しいため注記を省略しています。

(単位:千円)

	貸借対照表計上額 (注1)	時 価 (注1)	差 額
(1) 1年内償還予定の投資法人債	-	-	-
(2) 1年内返済予定の長期借入金	(15,960,000)	(15,986,144)	26,144
(3) 投資法人債	(15,100,000)	(15,061,016)	△38,983
(4) 長期借入金	(118,370,000)	(118,627,209)	257,209
(5) デリバティブ取引	-	-	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

(1) 1年内償還予定の投資法人債、(3) 投資法人債

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

(2) 1年内返済予定の長期借入金、(4) 長期借入金

これらのうち、変動金利によるものは短期間で市場金利を反映し、時価は帳簿価額にほぼ等しいと考えられることから、当該帳簿価額によっています(ただし、金利スワップ取引の特例処理の対象とされた変動金利による長期借入金及び1年内返済予定の長期借入金(下記(5)②参照)は、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。)

(5) 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: ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引について、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は次のとおりです。

(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
			うち一年超			
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 (※1)	32,245,000	26,835,000	(※2)	-
	合 計		32,245,000	26,835,000	-	-

※1 長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含みます。

※2 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(2)、(4)参照)。

(注2) 借入金及び投資法人債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	15,960,000	-	-	-	-	-
長期借入金	-	16,980,000	18,920,000	15,550,000	16,375,000	50,545,000
1年内償還予定の投資法人債	-	-	-	-	-	-
投資法人債	-	2,000,000	-	2,000,000	2,000,000	9,100,000
合計	15,960,000	18,980,000	18,920,000	17,550,000	18,375,000	59,645,000

〔資産除去債務に関する注記〕

前 期 (ご参考) 自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	当 期 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
<p>1. 当該資産除去債務の概要</p> <p>本投資法人の資産の一部は、土地所有者と定期借地権契約を締結しており、賃借期間終了による原状回復義務に関し資産除去債務を計上しています。</p>	<p>1. 当該資産除去債務の概要</p> <p>2016年2月付で取得したコンフォリア品川EAST等において、土地所有者と定期借地権契約を締結しており、賃借期間終了による原状回復義務に関し資産除去債務を計上しています。</p>
<p>2. 当該資産除去債務の金額の算定方法</p> <p>使用見込期間を定期借地権の残契約期間(52年)と見積り、割引率は1.2%を使用して資産除去債務の金額を算定しています。</p>	<p>2. 当該資産除去債務の金額の算定方法</p> <p>使用見込期間を定期借地権の残契約期間(52年~68年3ヵ月)と見積り、割引率は1.2%~1.4%を使用して資産除去債務の金額を算定しています。</p>
<p>3. 当該資産除去債務の総額の増減</p> <p>期首残高 100,031</p> <p>有形固定資産の取得に伴う増加額 -</p> <p>時の経過による調整額 623</p> <p>期末残高 100,654</p>	<p>3. 当該資産除去債務の総額の増減</p> <p>期首残高 100,654</p> <p>有形固定資産の取得に伴う増加額 110,908</p> <p>時の経過による調整額 1,277</p> <p>期末残高 212,840</p>

〔賃貸等不動産に関する注記〕

前期(自 2021年8月1日 至 2022年1月31日) (ご参考)

本投資法人は、東京23区その他の地域において、賃貸住宅(土地を含む。)を有しています(注1)。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、次のとおりです。

貸借対照表計上額(千円)			当期末の時価(千円)
当期首残高	当期増減額	当期末残高	
259,524,665	△999,154	258,525,510	334,421,000

(注1) 保有する賃貸住宅の詳細は、前記資産運用報告「投資法人の運用資産の状況」をご参照ください。

(注2) 貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額です。

(注3) 当期増減額のうち、主な減少額は減価償却(1,399,763千円)によるものです。

(注4) 当期末の時価は、社外の不動産鑑定士による鑑定評価額又は調査価額を記載しています。

なお、賃貸等不動産に関する2022年1月期(第23期)における損益につきましては、〔損益計算書に関する注記〕に記載のとおりです。

当期(自 2022年2月1日 至 2022年7月31日)

本投資法人は、東京23区その他の地域において、賃貸住宅(土地を含む。)を有しています(注1)。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、次のとおりです。

貸借対照表計上額(千円)			当期末の時価(千円)
当期首残高	当期増減額	当期末残高	
258,525,510	19,727,218	278,252,729	360,339,000

(注1) 保有する賃貸住宅の詳細は、前記資産運用報告「投資法人の運用資産の状況」をご参照ください。

(注2) 貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額です。

(注3) 当期増減額のうち、主な増加額は当期に取得した7物件(グランクレスト馬事苑(底地)他6物件、20,446,234千円)によるものであり、主な減少額は減価償却(1,449,797千円)によるものです。

(注4) 当期末の時価は、社外の不動産鑑定士による鑑定評価額又は調査価額を記載しています。

なお、賃貸等不動産に関する2022年7月期(第24期)における損益につきましては、〔損益計算書に関する注記〕に記載のとおりです。

〔関連当事者との取引に関する注記〕

前期(自 2021年8月1日 至 2022年1月31日) (ご参考)

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(%) (注1)	取引の内容	取引金額 (千円)	科 目	期末残高 (千円)
利害関係人等	東急住宅リース株式会社	不動産業	-	物件管理委託	432,639	営業未払金	83,225

(注1) 投資口の所有口数割合は、小数点第2位未満を切り捨てて記載しています。

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

(注3) 取引条件については、市場の実勢等に基づき価格交渉の上決定しています。

当期(自 2022年2月1日 至 2022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(%) (注1)	取引の内容	取引金額 (千円)	科 目	期末残高 (千円)
利害関係人等	東急不動産株式会社	不動産業	9.03	不動産等の購入	15,654,000	-	-
利害関係人等	東急住宅リース株式会社	不動産業	-	物件管理委託	495,677	営業未払金	90,345

(注1) 投資口の所有口数割合は、小数点第2位未満を切り捨てて記載しています。

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

(注3) 取引条件については、市場の実勢等に基づき価格交渉の上決定しています。

〔1口当たり情報に関する注記〕

前 期 (ご参考) 自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	当 期 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
1口当たり純資産額 195,149円	1口当たり純資産額 198,417円
1口当たり当期純利益 5,219円	1口当たり当期純利益 5,174円
1口当たり当期純利益は、当期純利益を日数加重平均投資口数で除することにより算定しています。また、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益については、潜在投資口がないため記載していません。	1口当たり当期純利益は、当期純利益を日数加重平均投資口数で除することにより算定しています。また、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益については、潜在投資口がないため記載していません。

(注) 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 2021年8月1日 至 2022年1月31日	当 期 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
当期純利益(千円)	3,616,868	3,704,781
普通投資主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通投資口に係る当期純利益(千円)	3,616,868	3,704,781
期中平均投資口数(口)	692,994	715,979

VI. 注記表

〔重要な後発事象に関する注記〕

前 期 (ご参考) 自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	当 期 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日																						
<p>新投資口の発行</p> <p>本投資法人は、2022年1月5日及び2022年1月13日開催の役員会における下記の新投資口の発行に関する決議に基づき、2022年2月1日に公募による新投資口の発行に係る払込みが完了し、2022年2月16日に第三者割当による新投資口発行に係る払込みが完了しました。この結果、出資総額は136,744,613,618円、発行済投資口の総口数は715,982口となっています。</p> <p>公募による新投資口の発行(一般募集)</p> <table border="1"> <tr><td>発行投資口数</td><td>22,960口</td></tr> <tr><td>発行価格</td><td>1口当たり312,555円</td></tr> <tr><td>発行価格の総額</td><td>7,176,262,800円</td></tr> <tr><td>払込金額(発行価額)</td><td>1口当たり302,457円</td></tr> <tr><td>払込金額(発行価額)の総額</td><td>6,944,412,720円</td></tr> <tr><td>払込期日</td><td>2022年2月1日</td></tr> </table> <p>第三者割当による新投資口の発行</p> <table border="1"> <tr><td>発行新投資口数</td><td>28口</td></tr> <tr><td>払込金額(発行価額)</td><td>1口当たり302,457円</td></tr> <tr><td>払込金額(発行価額)の総額</td><td>8,468,796円</td></tr> <tr><td>払込期日</td><td>2022年2月16日</td></tr> <tr><td>割当先</td><td>みずほ証券株式会社</td></tr> </table>	発行投資口数	22,960口	発行価格	1口当たり312,555円	発行価格の総額	7,176,262,800円	払込金額(発行価額)	1口当たり302,457円	払込金額(発行価額)の総額	6,944,412,720円	払込期日	2022年2月1日	発行新投資口数	28口	払込金額(発行価額)	1口当たり302,457円	払込金額(発行価額)の総額	8,468,796円	払込期日	2022年2月16日	割当先	みずほ証券株式会社	<p>該当事項はありません。</p>
発行投資口数	22,960口																						
発行価格	1口当たり312,555円																						
発行価格の総額	7,176,262,800円																						
払込金額(発行価額)	1口当たり302,457円																						
払込金額(発行価額)の総額	6,944,412,720円																						
払込期日	2022年2月1日																						
発行新投資口数	28口																						
払込金額(発行価額)	1口当たり302,457円																						
払込金額(発行価額)の総額	8,468,796円																						
払込期日	2022年2月16日																						
割当先	みずほ証券株式会社																						

〔収益認識に関する注記〕

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前期(自 2021年8月1日 至 2022年1月31日) (ご参考)

(単位:千円)

	顧客との契約から生じる収益 ※1	外部顧客への売上高
水道光熱費収入	18,547	18,547
その他	—	9,414,736
合計	18,547	9,433,283

※1 企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の対象となる賃貸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、上記金額には含まれていません。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。

当期(自 2022年2月1日 至 2022年7月31日)

(単位:千円)

	顧客との契約から生じる収益 ※1	外部顧客への売上高
水道光熱費収入	19,877	19,877
その他	—	9,765,672
合計	19,877	9,785,549

※1 企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の対象となる賃貸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、上記金額には含まれていません。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。

VII. 金銭の分配に係る計算書



区 分	前 期 (ご参考) 自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	当 期 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
I 当期末処分利益	3,616,868,003円	3,704,781,782円
II 任意積立金取崩額		
圧縮積立金取崩額	214,695,823円	114,266,206円
III 分配金の額	3,831,563,826円	3,819,047,988円
(投資口1口当たりの分配金の額)	(5,529円)	(5,334円)
IV 次期繰越利益	0円	0円
分配金の額の算出方法	<p>本投資法人の規約第35条第1項に定める金銭の分配の方針に従い、分配金の額は利益金額を限度とし、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、当期においては当期末処分利益に圧縮積立金取崩額を加算し、加算後の全額である3,831,563,826円を利益分配金として分配することとなりました。</p> <p>なお、本投資法人の規約第35条第2項に定める利益を超えた金銭の分配は行いません。</p>	<p>本投資法人の規約第35条第1項に定める金銭の分配の方針に従い、分配金の額は利益金額を限度とし、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、当期においては当期末処分利益に圧縮積立金取崩額を加算し、加算後の全額である3,819,047,988円を利益分配金として分配することとなりました。</p> <p>なお、本投資法人の規約第35条第2項に定める利益を超えた金銭の分配は行いません。</p>

独立監査人の監査報告書

2022年9月12日

コンフォリア・レジデンシャル投資法人
役員 会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士
業務執行社員

向出勇彦

指定有限責任社員 公認会計士
業務執行社員

新居幹也

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、コンフォリア・レジデンシャル投資法人の2022年2月1日から2022年7月31日までの第24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又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

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

Ⅸ. キャッシュ・フロー計算書(参考情報)

(単位:千円)

	前 期(ご参考) (自 2021年8月1日 至 2022年1月31日)	当 期 (自 2022年2月1日 至 2022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	3,622,502	3,771,835
減価償却費	1,401,983	1,452,393
融資関連費用	168,685	172,219
投資法人債発行費償却	7,419	7,276
投資口交付費償却	15,214	12,208
受取利息	△98	△102
未払分配金除斥益	△304	△123
支払利息	418,707	423,176
営業未収入金の増減額(△は増加)	△244	1,653
前払費用の増減額(△は増加)	35,005	△45,396
未収消費税等の増減額(△は増加)	△59,164	59,164
未払消費税等の増減額(△は減少)	△105,163	13,855
営業未払金の増減額(△は減少)	52,307	11,066
未払金の増減額(△は減少)	6,136	△5,199
未払費用の増減額(△は減少)	△17,109	16,335
前受金の増減額(△は減少)	8,867	54,651
長期前払費用の増減額(△は増加)	△40	△83,747
その他	△2,700	△543
小計	5,552,003	5,860,723
利息の受取額	98	102
利息の支払額	△420,645	△418,945
法人税等の支払額	△20,957	△4,433
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,110,498	5,437,447
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△30,264	△2,455,030
信託有形固定資産の取得による支出	△392,927	△17,790,367
無形固定資産の取得による支出	—	△745,990
敷金及び保証金の回収による収入	30	—
敷金及び保証金の差入による支出	—	△17,500
預り敷金及び保証金の受入による収入	4,996	121,276
預り敷金及び保証金の返還による支出	△6,074	△5,197
信託預り敷金及び保証金の受入による収入	246,905	422,938
信託預り敷金及び保証金の返還による支出	△259,379	△273,194
その他	△2,420	△2,420
投資活動によるキャッシュ・フロー	△439,134	△20,745,486
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	—	2,999,000
長期借入れによる収入	12,623,039	16,380,162
長期借入金の返済による支出	△12,800,000	△7,800,000
投資法人債の償還による支出	—	△1,000,000
投資口の発行による収入	—	6,931,675
分配金の支払額	△4,070,720	△3,831,001
その他	△12,602	△12,193
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,260,283	13,667,642
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	411,080	△1,640,395
現金及び現金同等物の期首残高	20,211,067	20,622,148
現金及び現金同等物の期末残高	*1 20,622,148	*1 18,981,752

(注) 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ないため、会計監査人の監査を受けていません。

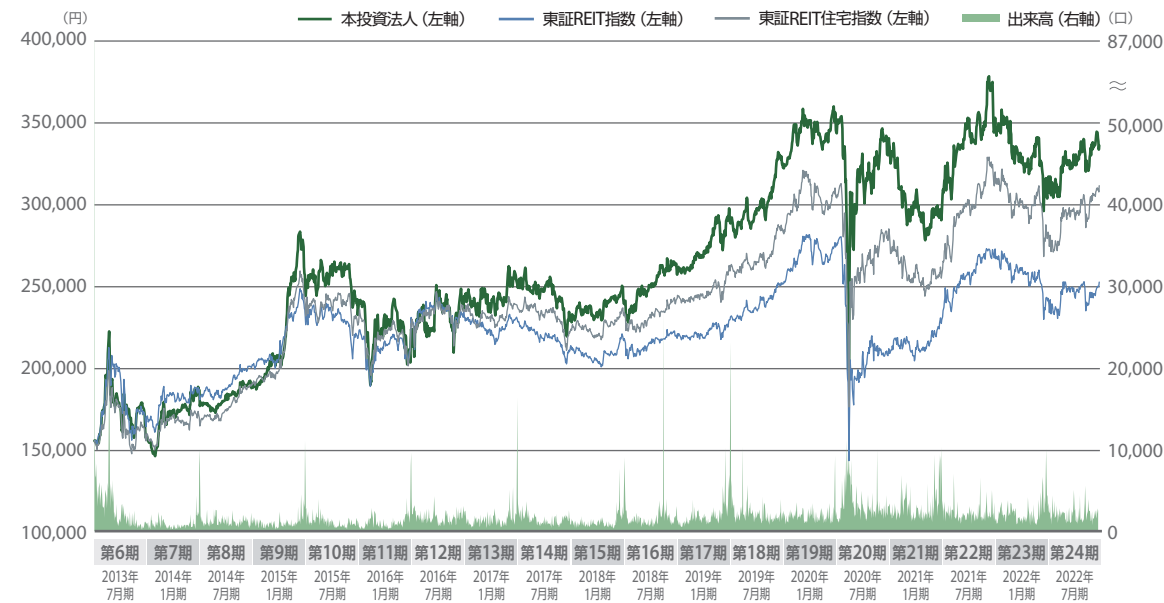
[重要な会計方針に係る事項に関する注記] (参考情報)

項 目	前 期(ご参考) 自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	当 期 自 2022年2月1日 至 2022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ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなります。	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ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなります。

[キャッシュ・フロー計算書に関する注記] (参考情報)

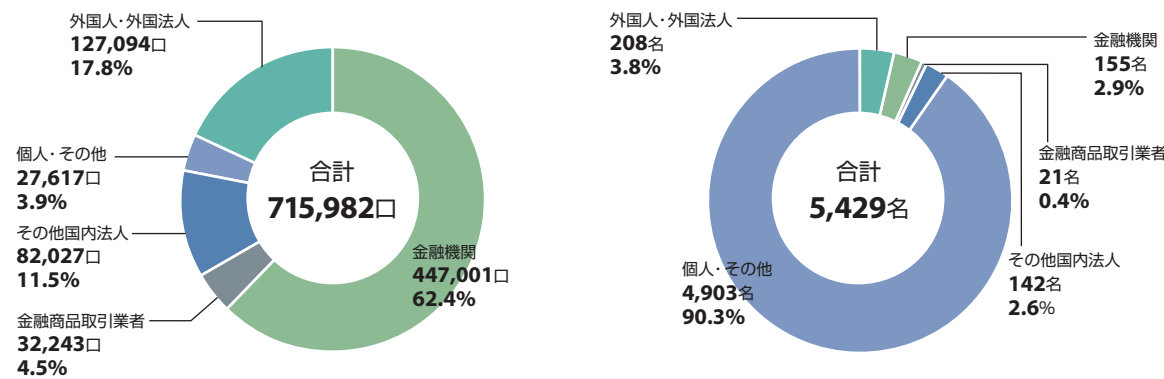
	前 期(ご参考) 自 2021年8月1日 至 2022年1月31日	当 期 自 2022年2月1日 至 2022年7月31日
※1. 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係	(単位:千円) 現金及び預金 12,201,414 信託現金及び信託預金 8,420,733 現金及び現金同等物 20,622,148	(単位:千円) 現金及び預金 10,201,857 信託現金及び信託預金 8,779,894 現金及び現金同等物 18,981,752

相対投資口価格及び出来高の推移(2013年2月6日～2022年7月31日)



(注1) 東証REIT指数及び東証REIT住宅指数は、2013年2月6日の本投資法人の投資口価格に基づき指数化しています。
 (注2) 2014年8月1日を効力発生日として投資口1口につき4口の割合をもって分割したため、2013年2月6日から分割が行われたと仮定して記載しています。

投資主の構成(2022年7月31日現在)



年間スケジュール

年	月	内容
2022年	8月	
	9月	第24期決算発表
	10月	第24期資産運用報告発送 第24期分配金支払開始
	11月	
2022年	12月	
	1月	決算月
2023年	2月	
	3月	第25期決算発表
	4月	第25期資産運用報告発送 第25期分配金支払開始
	5月	
	6月	
2023年	7月	決算月

投資主メモ

決算期日	毎年1月31日・7月31日
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
投資主名簿等管理人	三菱UFJ信託銀行株式会社
同連絡先	東京都府中市日鋼町1-1 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 0120-232-711 (フリーダイヤル) https://www.tr.mufg.jp/daikou 郵送先 〒137-8081 新東京郵便局私書箱第29号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
上場金融商品取引所	東京証券取引所(銘柄コード:3282)
公告掲載新聞	日本経済新聞

住所、氏名及び届出印の変更並びに分配金振込先の指定及び変更について

お取引先の証券会社等にお申し出ください。

分配金について

「分配金」は「分配金領収証」をお近くのゆうちょ銀行全国本支店及び出張所並びに郵便局(銀行代理業者)にお持ちいただくことによりお受取りいただけます。受取期間を過ぎた場合は、「分配金領収証」裏面に受取方法を指定し、三菱UFJ信託銀行株式会社証券代行部へご郵送いただくか、同銀行の本支店窓口にてお受取りください。また、今後の分配金に関して、銀行等預金口座あるいはゆうちょ銀行貯金口座(通常貯金口座)への振込のご指定などの手続きをご希望の方はお取引先の証券会社等にてお手続きください。

分配金計算書について

租税特別措置法の規定により、本投資法人がお支払いする分配金について、分配金額や徴収税額等を記載した「支払通知書」を投資主様宛にお送りすることになっておりますが、同封の「分配金計算書」が「支払通知書」を兼ねております。ただし、株式数比例配分方式を選択されている場合は、お取引先の証券会社等へご確認ください。

NISA口座における上場株式の配当金等受取方式について

NISA口座でご所有の上場株式の配当金等(投資口の分配金を含みます。)について、非課税の適用を受けるためには、証券会社で配当金等を受け取る「株式数比例配分方式」に変更していただく必要があります。必要なお手続きについては、お取引先の証券会社等にてご確認ください。

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、お取引先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。

投資口関係業務におけるマイナンバーの利用

法令に定められたとおり、支払調書には投資主様のマイナンバーを記載し、税務署へ提出します。

支払調書 分配金に関する支払調書

〈マイナンバーのお届出に関するお問い合わせ先〉

マイナンバーのお届出に関しては、お取引の証券会社等にお問い合わせください。

