

各位

不動産投資信託証券発行者名
 東京都港区六本木一丁目8番7号
 森ヒルズリート投資法人
 代表者名 執行役員 磯部英之
 (コード番号: 3234)

資産運用会社名
 森ビル・インベストメントマネジメント株式会社
 代表者名 代表取締役社長 磯部英之
 問合せ先 総務部長 西別府好美
 TEL. 03-6234-3234(代表)

2013年7月期及び2014年1月期の運用状況の予想に関するお知らせ

森ヒルズリート投資法人(以下「本投資法人」といいます。)は、2013年7月期(第14期:2013年2月1日~2013年7月31日)及び2014年1月期(第15期:2013年8月1日~2014年1月31日)における各運用状況の見通し(予想数値)について、下記のとおりお知らせいたします。

記

2013年7月期(第14期)及び2014年1月期(第15期)の各運用状況の見通し(予想数値)

	営業収益	営業利益	経常利益	当期純利益	1口当たり 分配金(利益 超過分配金は 含まない。)	1口当たり 利益超過 分配金
2013年7月期 (第14期)	5,046百万円	3,424百万円	2,394百万円	2,393百万円	9,400円	0円
2014年1月期 (第15期)	5,208百万円	3,508百万円	2,547百万円	2,546百万円	10,000円	0円

【参考】

2013年7月期: 予想期末発行済投資口数 254,620口 1口当たり予想当期純利益 9,400円
 2014年1月期: 予想期末発行済投資口数 254,620口 1口当たり予想当期純利益 10,000円
 (注) 予想期末発行済投資口数は、本日現在の発行済投資口数231,520口に加え、本日開催の役員会で決定した公募による新投資口の発行口数22,000口及び第三者割当による新投資口の発行口数1,100口の合計23,100口が全て発行されることを前提としています。

【注記】

- 2013年7月期(第14期)及び2014年1月期(第15期)の予想数値は、別紙「2013年7月期(第14期)及び2014年1月期(第15期)の各運用状況の予想の前提条件」記載の前提条件の下に算出した現時点のものであり、実際に決定される新投資口の発行数・発行価額等、今後の不動産等の取得又は譲渡、不動産市場等の推移、その他本投資法人を取り巻く状況の変化等により、実際の営業収益、営業利益、経常利益、当期純利益及び1口当たり分配金は変動する可能性があります。そのため、本予想はこれらの額を保証するものではありません。

ご注意: この文書は、本投資法人の2013年7月期及び2014年1月期の運用状況の予想に関して一般に公表するための記者発表文書であり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず本投資法人が作成する新投資口発行及び投資口売届出目論見書並びに訂正事項分(作成された場合)をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断と責任で投資なさるようお願い致します。

2. 上記予想と一定以上の乖離が見込まれる場合は、予想の修正を行うことがあります。
3. 単位未満の数値は切り捨てて表示しております。以下同じです。

<ご参考>

2013年1月期（第13期：2012年8月1日～2013年1月31日）の運用状況の見通し（予想数値）

	営業収益	営業利益	経常利益	当期純利益	1口当たり 分配金（利益 超過分配金は 含まない。）	1口当たり 利益超過 分配金
2013年1月期 （第13期）	4,673百万円	3,134百万円	2,107百万円	2,106百万円	9,100円	0円

(注1) 2013年1月期（第13期）の期末発行済投資口数は231,520口です。

(注2) 2013年1月期の予想数値は、2012年9月13日付で公表しました「平成24年7月期 決算短信（REIT）：平成25年1月期（平成24年8月1日～平成25年1月31日）運用状況の予想の前提条件」記載の前提条件の下に当該時点において算出したものであり、実際の営業収益、営業利益、経常利益、当期純利益及び1口当たり分配金は変動する可能性があります。そのため、本予想はこれらの額を保証するものではありません。また、上記予想と一定以上の乖離が見込まれる場合は、予想の修正を行うことがあります。

以 上

※本資料の配布先：兜クラブ、国土交通記者会、国土交通省建設専門紙記者会

※本投資法人のホームページアドレス：<http://www.mori-hills-reit.co.jp/>

ご注意: この文書は、本投資法人の2013年7月期及び2014年1月期の運用状況の予想に関して一般に公表するための記者発表文書であり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず本投資法人が作成する新投資口発行及び投資口売届出目論見書並びに訂正事項分（作成された場合）をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断と責任で投資なさるようお願い致します。

【別紙】

2013年7月期(第14期)及び2014年1月期(第15期)の各運用状況の予想の前提条件

項目	前提条件
計算期間	2013年7月期(第14期:2013年2月1日から2013年7月31日まで)(181日) 2014年1月期(第15期:2013年8月1日から2014年1月31日まで)(184日)
運用資産	<ul style="list-style-type: none"> ● 本日現在保有している9物件に加え、2013年4月1日(予定)に「愛宕グリーンヒルズ」及び「アーク森ビル」(以下「取得予定資産」といいます。)を取得する予定です。取得予定資産の取得の詳細につきましては、本日付で別途公表している「資産の取得に関するお知らせ 愛宕グリーンヒルズ:追加取得 アーク森ビル:追加取得」をご参照ください。 ● 2013年2月1日から2013年3月31日までは、本日現在保有している9物件を前提とし、2013年4月1日以降は、上記予定日に取得予定資産を取得したのものとして、その後は2014年1月期末までの間に運用資産の異動(新規物件の取得、既存物件の譲渡等)がないことを前提としています。 ● 実際には運用資産の異動等により予想が変動する可能性があります。
営業収益	<ul style="list-style-type: none"> ● 賃貸事業収入については、本日現在有効な賃貸借契約等(取得予定資産については、本投資法人による取得と同時に締結される予定の賃貸借契約等)をもとに、市場環境、個別テナントの動向等を考慮して算出しています。 ● テナントによる賃料の滞納又は不払いがないことを前提としています。
営業費用	<ul style="list-style-type: none"> ● 主たる営業費用である賃貸事業費用は、2013年7月期において1,374百万円を、2014年1月期において1,405百万円を見込んでいます。下記以外の費用については、過去の実績値を基準に費用の変動要素を反映して算出しています。 <ul style="list-style-type: none"> A) 固定資産税及び都市計画税等については、2013年7月期中に納税する額として286百万円(6ヵ月分)を、2014年1月期中に納税する額として311百万円(6ヵ月分)を見込んでいます。なお、取得予定資産の取得に伴う固定資産税、都市計画税等の精算分は、売主と期間按分による計算を行い取得時に精算しますが、当該精算金相当分は取得原価に算入されるため、2013年7月期及び2014年1月期の営業費用には計上されません。また、2012年7月期に取得した「愛宕グリーンヒルズ」に係る固定資産税及び都市計画税等は、その一部が取得原価に算入されるため、2013年7月期には21百万円(3ヵ月分)の営業費用への計上を見込んでいます。 B) 建物の修繕費については、計算期間において必要と想定される額を費用として計上しています(2013年7月期:43百万円 2014年1月期:20百万円)。なお、予期し難い要因に基づく建物の毀損等により修繕費が緊急に発生する可能性があること及び定期的に発生する費用ではなく、年度による金額の差異が大きくなる傾向があること等の理由により、実際の修繕費は、予想金額と大きく異なる結果となる可能性があることにご留意ください。 C) 減価償却費については、将来の追加の資本的支出を含めて定額法により算出しており、2013年7月期において727百万円を、2014年1月期において750百万円を見込んでいます。 D) 管理委託費については、2013年7月期において104百万円を、2014年1月期において105百万円を見込んでいます。 ● 賃貸事業費用以外の営業費用(資産運用報酬、資産保管手数料、一般事務委託手数料等)については、2013年7月期において247百万円を、2014年1月期において294百万円を見込んでいます。

ご注意: この文書は、本投資法人の2013年7月期及び2014年1月期の運用状況の予想に関して一般に公表するための記者発表文書であり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず本投資法人が作成する新投資口発行及び投資口売出席出目論見書並びに訂正事項分(作成された場合)をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断と責任で投資なさるようお願い致します。

項目	前提条件
営業外費用	<ul style="list-style-type: none"> 支払利息として2013年7月期において542百万円、2014年1月期において537百万円を、投資法人債利息として2013年7月期において168百万円、2014年1月期において161百万円を、融資手数料として2013年7月期において249百万円、2014年1月期において244百万円を見込んでいます。 本日開催の役員会で決定した新投資口の発行（以下「本新投資口発行」といいます。）等にかかる費用として、2013年7月期において53百万円を想定しています。
有利子負債	<ul style="list-style-type: none"> 本日現在における本投資法人の有利子負債残高は106,825百万円です。 上記運用資産に記載の取得予定資産の取得資金等の一部として、2013年3月に10,000百万円の新規借入れを行うことを前提としています。 借入金は、本日現在における残高81,825百万円のうち、2014年1月期末までに返済期限が到来する残高19,603百万円について、長期借入金2,125百万円（返済期限：2013年11月30日）を、2013年5月に62百万円の約定返済を行うとともに、返済期限において62百万円減額して借換えを行う方針であり、残額の17,478百万円については全額借換えを行うことを前提としています。上記新規借入れと合わせて、2013年7月期末に残高91,762百万円、2014年1月期末に残高91,700百万円となることを前提としています。 投資法人債は、本日現在における残高25,000百万円のうち、2014年1月期末までに償還期限が到来する残高5,000百万円について、同額の投資法人債発行により償還を行うことを前提としています。
投資口の発行	<ul style="list-style-type: none"> 本日現在発行済である231,520口に加え、本新投資口発行のうち公募による投資口の追加発行（22,000口）及び第三者割当による投資口の追加発行（1,100口）の合計23,100口が全て発行されることを前提としています。本新投資口発行の詳細につきましては、本日付で別途公表している「新投資口の発行及び投資口の売出しに関するお知らせ」をご参照ください。 上記を除き、2014年1月期末までに投資口の追加発行がないことを前提としています。
1口当たり分配金 (利益超過分配金は含まない。)	<ul style="list-style-type: none"> 本投資法人の規約に定める金銭の分配の方針に従い分配することを前提として算出しています。 運用資産の異動、テナントの異動等に伴う賃料収入の変動、予期せぬ修繕の発生、金利の変動、新投資口の追加発行等を含む種々の要因により変動する可能性があります。
1口当たり利益超過分配金	<ul style="list-style-type: none"> 利益を超える金銭の分配（1口当たり利益超過分配金）については、現時点では行う予定はありません。
その他	<ul style="list-style-type: none"> 法令、税制、会計基準、上場規則、一般社団法人投資信託協会規則等において、上記の予想数値に影響を与える改正が行われないことを前提としています。 一般的な経済動向及び不動産市況等に不測の重大な変化が生じないことを前提としています。

ご注意: この文書は、本投資法人の2013年7月期及び2014年1月期の運用状況の予想に関して一般に公表するための記者発表文書であり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず本投資法人が作成する新投資口発行及び投資口売出届出目論見書並びに訂正事項分（作成された場合）をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断と責任で投資なさるようお願い致します。