

平成 24 年 10 月 12 日

各位

不動産投資信託証券発行者名
オリックス不動産投資法人
代表者名： 執行役員 岡添 裕
(コード番号 8954)

資産運用会社名
オリックス・アセットマネジメント株式会社
代表者名： 代表取締役社長 安田 博
問合せ先： 取締役執行役員 西尾 裕
T E L : 03-5418-4858

資産の取得に関するお知らせ (ベルフアース目黒)

本投資法人は、平成 24 年 10 月 12 日付で下記のとおり資産の取得を決定致しましたので、お知らせ致します。

記

1. 取得の概要

- 取得予定資産： 不動産信託受益権(予定)
(注)本物件は、本日現在信託の設定がされておらず、本投資法人の取得に際して信託設定がなされる予定です。
- 取得価格： 3,330,000,000 円(消費税および地方消費税等を含みません。)
- 取得予定日： 平成 24 年 10 月 19 日
- 売主： オリックス不動産株式会社
- 取得資金： 借入金(予定)
(注) 詳細は、本日付で公表した「資金の借入れに関するお知らせ」をご参照下さい。
- 支払条件： 引渡時 100%

2. 取得の理由

本投資法人は、中長期的な分配金水準の維持向上を目指すため、キャッシュフローの安定性・収益性に優れた不動産への厳選投資および、資産入替えによるポートフォリオの質の向上に取り組んでおります。かかる投資方針に基づき、「用途分散」・「地域分散」を考慮した優良不動産への投資を積極的に進めており、今般、賃貸住宅物件である「ベルフアース目黒」(以下、「本物件」)を取得することと致しました。

賃貸住宅は、他用途と比較し、相対的に景気動向等の影響を受けにくく、賃料変動が小さいという特徴があります。また、本物件のような「シングル・コンパクトタイプ」の賃貸住宅は、単身者・DINKS 層の増加による底堅い需要があり、高額賃貸住宅と比較しても安定した賃料収入等が見込めます。本物件の取得により、ポートフォリオの安定性向上を図ることが出来るものと考えております。

本投資法人は、今後も、「用途分散」・「地域分散」によるリスク低減、中長期的な分配金の安定性及び成長性の維持・向上に配慮した「総合型ポートフォリオ」の構築を目指してまいります。

(1) 立地

本物件は、JR山手線・東京メトロ南北線・都営地下鉄三田線・東急目黒線「目黒」駅より徒歩約9分、東急目黒線「不動前」駅より徒歩約6分、2駅4路線の利用が可能な交通利便性の高い、目黒川沿いの閑静な住宅街に位置します。目黒駅周辺エリアには、ショッピングスポットに加え、寺社、公園、美術館等、落ち着いた施設が多く、住環境が優れていることより、人気の高いエリアです。

(2) 建物施設等

本物件は、総戸数 117 戸、1K・1LDK から構成されるシングル・コンパクトタイプの賃貸住宅です。平成 22 年 2 月竣工と築年が浅く、多様な間取りや広さを取り揃え、単身者の様々なニーズを取り込める住戸で構成されています。また、共用部にはゆとりあるオープンスペースや、本格的なシアタールームを設置しており、高級感のある設計となっております。

3. 取得資産の内容

特定資産の種類	不動産信託受益権(予定) (注)本物件は、本日現在信託の設定がされておらず、本投資法人の取得に際して信託設定がなされる予定です。
信託受託者(予定)	三井住友信託銀行株式会社(予定)
信託契約期間(予定)	平成 24 年 10 月 19 日から平成 39 年 10 月 31 日
所在地(住居表示)	東京都品川区西五反田三丁目 16 番 1 号
用途(登記簿)	共同住宅
面積(登記簿)	土地 1,203.17 m ² 建物 4,643.24 m ² (延床面積)
構造(登記簿)	鉄筋コンクリート造陸屋根地下 1 階付き 14 階建
竣工(登記簿)	平成 22 年 2 月 16 日
所有・それ以外の別	所有権
前所有者	オリックス不動産株式会社
取得価格	3,330,000,000 円(消費税および地方消費税等を除く)
鑑定評価額	3,470,000,000 円
価格時点	平成 24 年 10 月 1 日
鑑定評価機関	一般財団法人日本不動産研究所
取得予定年月日	平成 24 年 10 月 19 日
交通	JR 山手線・東京メトロ南北線・都営地下鉄三田線・東急目黒線「目黒」駅から徒歩約 9 分 東急目黒線「不動前」駅から徒歩約 6 分
用途地域等	準工業地域、準防火地域
設計	株式会社三輪設計事務所
構造設計	株式会社三輪設計事務所
施工	株式会社福田組
建築確認機関	財団法人住宅金融普及協会
主な設備・仕様等	[エレベータ]2 基(乗用兼車椅子用 9 人乗り×2) [駐車場]32 台(機械式 30 台、平置き 2 台) [駐輪場]91 台 [バイク置き場]10 台
耐震性に関する事項	PML1.93%(NKSJ リスクマネジメント株式会社の評価報告に基づく) PML(Probable Maximum Loss)とは、確率統計論的に平均 475 年に一度起こりうる強さの地震(再現期間 475 年)を想定したとき、被災後の建築物を被災以前の状態に復旧するための工費が、再調達価格に対して占める割合(%)を表したものです。建物の地震リスク評価では、予想損失額(横軸)とその損失をもたらす地震の年超過確率(縦軸)の関係を表すイベントリスクカー

	ブを元に算定します。損失評価には建物の耐震性能や地震動の性状等に不確実性が伴うため、PMLは信頼水準90%の値を記載しております。
担保の状況	なし
その他特筆すべき事項	なし
賃貸可能総戸数	117戸(1K:80戸、1LDK:37戸)
テナントの総数	1(平成24年8月31日時点)
総賃料収入	15百万円/月(駐車場等を除く、平成24年8月31日現在)
敷金・保証金	15百万円/月
総賃貸面積	3,422.89㎡(平成24年8月31日時点)
総賃貸可能面積	3,422.89㎡(平成24年8月31日時点)
直近の稼働率	100.0%(平成24年8月31日時点)
想定NOI	年間168百万円 (注) 想定NOIは、資産運用会社が、取得予定日の賃貸借契約条件等を基に、取得年度の特殊要因を排除し算出した定常稼働時の想定収支です。前提は、以下の通りです。(当期の予想数値ではありません。) ①稼働率:96.0% ②公租公課は平成24年度課税標準額ベースとし、新築住宅の新築住宅固定資産税軽減措置期間が終了したものととして算出しています。

4. 取得先の概要

(平成24年10月10日現在)

名称	オリックス不動産株式会社
所在地	東京都港区芝二丁目14番5号
代表者の役職・氏名	代表取締役 山谷 佳之
事業内容	マンション・戸建て・オフィスビル等の開発・分譲、マンション・店舗・オフィス等の賃貸・管理等
資本金	200百万円
設立年月日	平成11年3月11日
大株主及び持ち株比率	オリックス株式会社 100%
純資産	非公表
総資産	非公表
投資法人・資産運用会社と当該会社の関係	
資本関係	本投資法人と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。なお、当該会社は本資産運用会社の親会社であるオリックス株式会社が出資する会社であり、本資産運用会社の投資信託及び投資法人に関する法律(以下、「投信法」といいます。)に規定する利害関係人等に該当します。
人的関係	本投資法人・資産運用会社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。
取引関係	平成24年8月期において、本投資法人は当該会社から4物件(取得価格6,874百万円)の資産を取得しています。
関連当事者への該当状況	当該会社は、本投資法人の関連当事者には該当しません。また、上記のとおり、当該会社は本資産運用会社の投信法に規定する利害関係人等に該当します。

5. 物件取得者等の状況

	前所有者
会社名	オリックス不動産株式会社
特別な利害関係にある者との関係	上記 4.「取得先の概要」参照
取得経緯・理由等	開発目的(平成 22 年 2 月竣工)
取得時期	—
取得価格	—

6. 媒介の概要

該当なし

7. 決済方法

取 得 資 金 : 借入金(予定)

(注) 詳細は、本日付で公表した「資金の借入れに関するお知らせ」をご参照下さい。

支 払 条 件 : 引渡時 100%

8. 利害関係人等との取引

オリックス不動産株式会社から本物件を取得します。

本物件の取得については、資産運用会社の社内規程である関係会社取引規程に基づき、資産運用会社のリスク・コンプライアンス委員会及び取締役会の審議を経た上で、本投資法人役員会の承認を得ております。これら利害関係人等の概要については、上記 4.「取得先の概要」をご参照ください。

9. 取得の日程

平成 24 年 10 月 12 日(予定) 売買契約締結
 平成 24 年 10 月 19 日(予定) 決済・物件引渡し

10. 今後の見通し

本物件取得を前提とした本投資法人の平成 25 年 2 月期(第 22 期:平成 24 年 9 月 1 日～平成 25 年 2 月 28 日)及び平成 25 年 8 月期(第 23 期:平成 24 年 3 月 1 日～平成 24 年 8 月 31 日)における運用状況の予想については、本日付リリース「平成 24 年 8 月期 決算短信(REIT)」をご参照ください。

参考資料

- I. 新規取得物件の写真、地図
- II. 鑑定評価書等概要
- III. 本物件取得後の運用資産一覧

以上

本日の資料の配布先: 兜クラブ、国土交通記者会、国土交通省建設専門紙記者会

I. 新規取得物件の写真、地図



II. 鑑定評価書等概要

(1) 鑑定評価額

鑑定評価額 : 3,470,000,000 円
 価格時点 : 平成 24 年 10 月 1 日
 鑑定評価業者 : 一般財団法人日本不動産研究所

(2) 試算価格

積算価格 : 2,810,000,000 円
 収益価格 : DCF 法 - 3,420,000,000 円 (割引率 : 4.7%、最終還元利回り : 5.1%)
 直接還元法 - 3,510,000,000 円 (還元利回り : 4.9%)

(3) 想定収支

以下の数値は、本物件全体の鑑定評価書記載の収益還元法(直接還元法)上の年度収支です。オリックス不動産投資法人若しくはオリックス・アセットマネジメント株式会社の予想数値ではありません。

(百万円)	
①運営収益 (a-b)	210
a. 潜在総収益	219
b. 空室等損失	9
②運営費用 (c+d+e+f)	36
c. 維持管理費(管理費、水道光熱費、修繕費、PMフィー等)	22
d. 公租公課	11
e. 損害保険料	0
f. その他費用	1
③運営純収益 (①-②)	174
④一時金の運用益	0
⑤資本的支出	2
⑥純収益 (③+④-⑤)	171

(4) 長期修繕費用(見込み)

エンジニアリングレポート(株式会社アースアプレイザル)に基づく、今後 12 年間の修繕費用は 25,914 千円です。

III. 本物件取得後の運用資産一覧

		物件名	取得時期	取得価格 (百万円)	取得価格比率 (%)	
事務所	東京都心6区	青山サンクレストビル	平成13年12月1日	3,356	0.9	
		ラウンドクロス一番町	平成13年12月1日	3,900	1.1	
		ラウンドクロス西新宿	平成13年12月1日	2,650	0.7	
		DT外苑	平成13年12月21日	2,430	0.7	
		日本橋イーストビル	平成13年12月21日	1,720	0.5	
		代々木フォレストビル	平成13年12月21日	1,473	0.4	
		ラウンドクロス南麻布	平成13年12月21日	1,394	0.4	
		ラウンドクロス赤坂	平成14年1月10日	2,624	0.7	
		ラウンドクロス三田	平成14年1月10日	1,748	0.5	
		芝大門ビル	平成14年1月10日	2,195	0.6	
		ラウンドクロス築地	平成14年1月10日	3,378	0.9	
		オリックス芝2丁目ビル	平成15年9月29日	7,500	2.1	
		青山246ビル	平成16年3月3日	5,200	1.5	
		ラウンドクロス新宿	平成18年4月28日	8,020	2.3	
		シーフォートスクエア/ センタービルディング	平成17年9月30日 平成18年4月28日	18,000	5.1	
		オリックス赤坂2丁目ビル	平成18年6月26日 平成18年12月4日	21,860	6.1	
		ラウンドクロス新宿5丁目	平成19年4月26日	4,500	1.3	
		日本橋本町1丁目ビル	平成19年3月28日	10,500	3.0	
		ラウンドクロス渋谷	平成20年3月28日	3,500	1.0	
		オリックス水道橋ビル	平成20年3月28日	3,000	0.8	
		オリックス品川ビル	平成20年6月27日	15,200	4.3	
		オリックス不動産西新宿ビル	平成21年3月27日	13,600	3.8	
		オーエックス田町ビル	平成22年3月29日	6,730	1.9	
		東京都心6区 計				144,478
	その他東京23区	キャロットタワー	平成13年12月1日	5,479	1.5	
		東陽MKビル	平成13年12月1日	5,270	1.5	
		ピサイド木場	平成13年12月21日	2,450	0.7	
		オリックス池袋ビル	平成15年4月18日	9,577	2.7	
		ラウンドクロス蒲田	平成18年3月1日	5,640	1.6	
		KN自由が丘プラザ	平成19年5月30日	3,110	0.9	
		オリックス目黒ビル	平成22年7月29日	6,350	1.8	
		秋葉原ビジネスセンター	平成23年6月1日	5,060	1.4	
		その他東京23区 計				42,936
	首都圏その他地域	ネオ・シティ三鷹	平成13年12月1日	2,200	0.6	
		ラウンドクロス川崎	平成16年4月27日	4,130	1.2	
		大宮宮町ビル	平成21年3月27日	4,400	1.2	
		大宮下町1丁目ビル	平成22年3月29日	3,750	1.1	
		首都圏その他地域 計				14,480
	その他地域	名古屋伊藤忠ビル	平成15年9月29日	4,500	1.3	
		ORIX高麗橋ビル	平成17年4月27日	5,560	1.6	
		ルナール仙台	平成19年6月28日	8,500	2.4	
		オリックス名古屋錦ビル	平成20年9月29日	12,500	3.5	
		ORE札幌ビル	平成22年10月1日	4,250	1.2	
		オリックス神戸三宮ビル	平成23年9月29日	3,800	1.1	
その他地域 計				39,110	11.0	
事務所 計				241,004	67.7	

	物件名	取得時期	取得価格 (百万円)	取得価格比率 (%)	
物流施設	首都圏その他地域	戸田ロジスティクスセンター	平成20年3月28日	9,600	2.7
		市川ロジスティクスセンター	平成20年9月29日	8,300	2.3
		首都圏その他地域 計		17,900	5.0
	その他地域	堺ロジスティクスセンター北棟	平成22年3月30日	10,200	2.9
		小牧ロジスティクスセンター	平成23年6月30日	2,700	0.8
		その他地域 計		12,900	3.6
物流施設 計			30,800	8.7	
商業施設	東京都心6区	日本地所南青山ビル	平成15年10月31日	2,548	0.7
		CUBE代官山	平成16年3月31日	2,435	0.7
		東京都心6区 計		4,983	1.4
	首都圏その他地域	aune港北	平成22年3月10日	4,000	1.1
		aune幕張	平成22年3月10日	3,600	1.0
		マルエツさがみ野店	平成23年3月1日	2,350	0.7
		首都圏その他地域 計		9,950	2.8
	その他地域	神戸桃山台ショッピングセンター(底地)	平成22年3月5日	3,260	0.9
		岡山久米商業施設	平成23年1月31日	2,750	0.8
		ホームセンタームサシ仙台泉店(底地)	平成24年1月11日	2,350	0.7
		平成観光札幌駅前ビル	平成24年6月29日	1,900	0.5
		盛岡南ショッピングセンターサンサ	平成24年7月31日	2,800	0.8
		その他地域 計		13,060	3.7
	商業 計			27,993	7.9
	住宅	東京都心6区	パークアクシス 西麻布ステージ	平成13年12月1日	1,219
芝浦アイランド プルムタワー			平成23年1月31日	5,550	1.6
We Will 八丁堀			平成23年6月1日	2,370	0.7
芝浦アイランド エアタワー			平成23年7月28日	6,030	1.7
ベルファース戸越スタジオ			平成24年5月9日	2,642	0.7
※ベルファース目黒			平成24年10月19日(予定)	3,330	0.9
東京都心6区 計			21,141	5.9	
その他東京23区		ベルファース蒲田	平成23年6月1日	3,550	1.0
		ベルファース本郷弓町	平成23年6月1日	3,340	0.9
		ベルファース三宿	平成24年3月30日	2,000	0.6
		その他東京23区 計		8,890	2.5
その他地域		ベルファース大阪新町	平成23年6月1日	3,684	1.0
		ベルファース尼崎	平成23年6月1日	3,440	1.0
		ベルファース宮町	平成24年4月5日	1,500	0.4
	ベルファース晩翠通り	平成24年4月5日	832	0.2	
	その他地域 計		9,456	2.7	
住宅 計			39,487	11.1	
その他	首都圏その他地域	クロスゲート	平成14年1月10日	15,040	4.2
		グッドタイムリビング新浦安	平成24年9月6日	1,550	0.4
		首都圏その他地域 計		16,590	4.7
その他 計			16,590	4.7	
総計		70物件	355,874	100.0	

※新規取得物件

- (注)1. 上記の「取得価格」は、売買契約書等に記載された売買価格(単位未満切捨て)をいいます。なお、価格には消費税は含まれておりません。
(注)2. 「取得価格比率」は取得価格の合計に対する各運用不動産の取得価格の比率をいいます。
(注)3. 「取得価格比率」は、小数点第2位を四捨五入しています。なお「取得価格比率」の合計は、四捨五入の関係上合計数値に一致しない場合があります。