

平成 24 年 7 月 13 日

各 位

不動産投資信託証券発行者名

東京都千代田区神田錦町三丁目 26 番地

アドバンス・レジデンス投資法人

代表者名 執行役員 高坂 健司

(コード番号：3269)

資産運用会社名

東京都千代田区神田錦町三丁目 26 番地

AD 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 高坂 健司

問合せ先 取締役経営管理部長 木村 知之

(TEL：03-3518-0480)

平成 24 年 7 月期（第 4 期）の運用状況及び 1 口当たり分配金の予想の修正に関するお知らせ

アドバンス・レジデンス投資法人（以下「本投資法人」といいます。）は、平成 24 年 3 月 16 日に公表しました平成 24 年 7 月期（第 4 期：平成 24 年 2 月 1 日～平成 24 年 7 月 31 日）の運用状況の予想を下記の通り修正することを決定しましたのでお知らせいたします。なお、平成 25 年 1 月期の予想は改めて直近の運用状況を勘案した上で精査し、詳細が判明次第お知らせいたします。

記

1. 平成 24 年 7 月期（第 4 期：平成 24 年 2 月 1 日～平成 24 年 7 月 31 日）の運用状況の予想修正

	営業収益	営業利益	経常利益	当期純利益	1 口当たり 当期純利益	1 口当たり 分配金	1 口当たり 利益超過 分配金
前回発表予想 (A)	百万円 12,068	百万円 6,317	百万円 4,365	百万円 4,365	円 3,968	円 4,500	円 －
今回修正予想 (B)	百万円 12,218	百万円 6,518	百万円 4,565	百万円 4,565	円 4,150	円 4,682	円 －
増 減 額 (B)－(A)	百万円 150	百万円 201	百万円 200	百万円 200	円 182	円 182	円 －
増 減 率	% 1.2	% 3.2	% 4.6	% 4.6	% 4.6	% 4.0	% －

平成 24 年 7 月期： 予想期末発行済投資口数 1,100,000 口

※金額は記載未満の桁数を切り捨て、増減率は小数点第 2 位を四捨五入して表示しています。

※上記記載の運用状況の予想修正は、現時点における予想であり、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。また、本予想は、分配金の額を保証するものではありません。

※参考：平成 25 年 1 月期予想（平成 24 年 1 月期決算短信にて発表）

	営業収益	営業利益	経常利益	当期純利益	1 口当たり 当期純利益	1 口当たり 分配金	1 口当たり 利益超過 分配金
平成 25 年 1 月期予想	百万円 12,099	百万円 6,261	百万円 4,497	百万円 4,497	円 4,088	円 4,500	円 －

2. 修正の主な理由

平成 24 年 3 月 16 日開示の平成 24 年 1 月期決算短信にて、平成 24 年 7 月期の運用状況の予想を公表しておりましたが、現時点における保有物件の運用状況を勘案した上で予想数値の見直しを行った結果、運用状況の修正を行うものです。

当該差異が生じた主な要因としては、2 物件^(注1)を追加取得したことに加え、既存保有物件の好調な稼働状況や募集環境の改善に伴う賃料・礼金収入の増加、募集経費の減少等による営業利益の増加 (+201 百万円) が挙げられます。

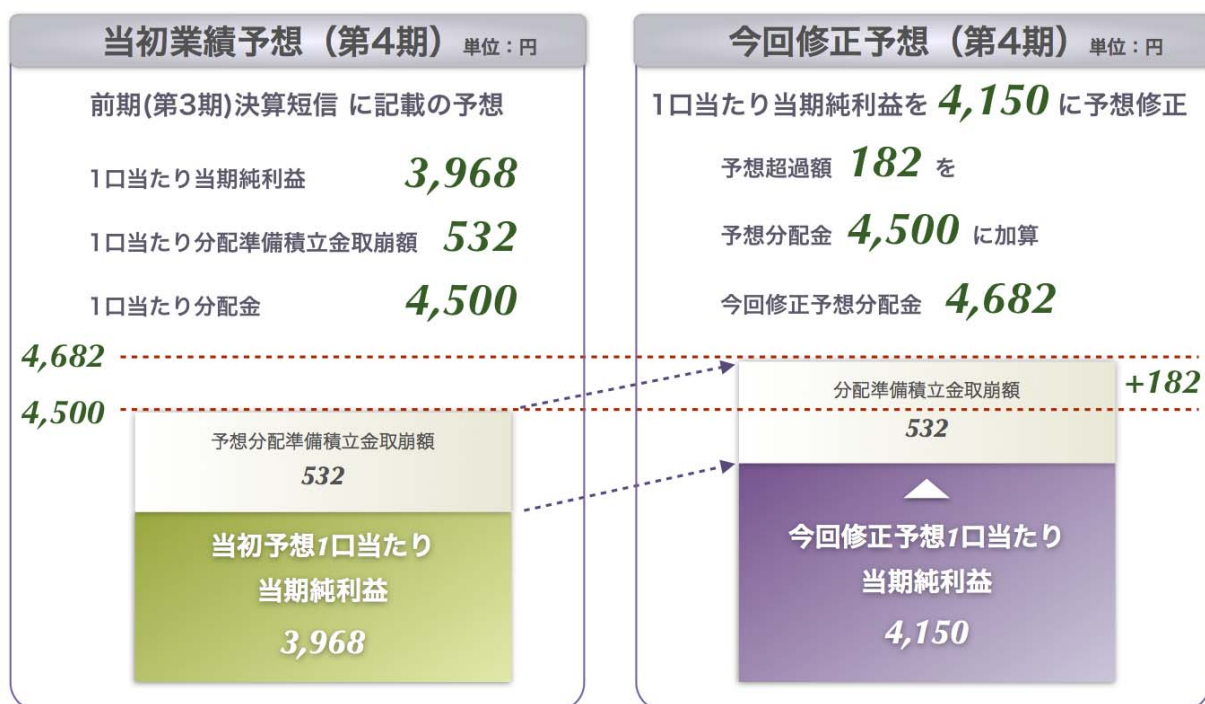
(注1) 追加で取得した 2 物件の詳細等につきましては、平成 24 年 3 月 26 日付「資産の取得に関するお知らせ《レジディア蒲田Ⅲ、レジディア川崎》」をご参照下さい。

3. 新分配金戦略に基づく予想分配金について

「新分配金戦略」

⇒従来通り分配準備積立金を活用し分配金の安定化を図りつつ、運用状況が好調な場合には、前期決算短信発表の予想 1 口当たり当期純利益からの超過額を目安として増配

上記、「1. 平成 24 年 7 月期（第 4 期：平成 24 年 2 月 1 日～平成 24 年 7 月 31 日）の運用状況の予想修正」にて掲載の今回修正予想の 1 口当たり分配金につきましては「新分配金戦略」に基づき、前期末の平成 24 年 1 月期決算短信で発表した 1 口当たり当期純利益と今回修正予想の 1 口当たり当期純利益の超過差分、及びその他ポートフォリオ全体の賃料増減の状況、稼働率の状況、手元資金の状況、金融コストの状況、総資産有利子負債比率（LTV）の状況、投資法人運営費用、分配準備積立金残高等の要素を総合的に勘案して予想しています。



4. 平成24年7月期運用状況の予想修正の前提条件

項目	前提条件
計算期間	<ul style="list-style-type: none"> 平成24年7月期：平成24年2月1日～平成24年7月31日（182日）
運用資産	<ul style="list-style-type: none"> 本書の日付現在で保有している190物件より、平成24年7月期末まで運用資産の異動（新規の取得又は売却等）がないことを前提としています。 月末稼働率の期中平均は、第4期96.2%を見込んでいます。 実際には運用資産の異動により変動する可能性があります。
営業収益	<ul style="list-style-type: none"> 賃貸事業収入については、過去の実績値を基準として賃貸の状況を考慮した上で算出しています。 営業収益については、テナントによる滞納又は不払いがないことを前提としています。
営業費用	<ul style="list-style-type: none"> 主たる営業費用である賃貸事業費用のうち、減価償却費以外の管理業務委託費等の費用については、過去の実績値をベースに、費用の変動要素を反映して算出しています。 減価償却費は、付随費用を含めて定額法により算出しており、平成24年7月期に2,068百万円と想定しています。 費用計上する固定資産税及び都市計画税は、平成24年7月期555百万円を見込んでいます。 建物の修繕費については、営業期間内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。しかしながら、予想し難い要因による建物の毀損等により修繕費が緊急的に発生する可能性があること等から、当該営業期間の修繕費が予想金額と大きく異なる可能性があります。
営業外費用	<ul style="list-style-type: none"> 支払利息及び融資関連費用として、平成24年7月期に1,939百万円を見込んでいます。
有利子負債	<ul style="list-style-type: none"> 期末の有利子負債残高は206,344百万円を想定しており、内訳は借入金168,844百万円、投資法人債37,500百万円となっています。 以上により有利子負債比率は、平成24年7月期末で約53.7%となる見込みです。 本予想における有利子負債比率算出に当たり、次の算式を使用しています。 有利子負債比率＝有利子負債総額÷総資産×100
1口当たり 分配金	<ul style="list-style-type: none"> 営業期間における1口当たり当期純利益については、予想期末発行済投資口数1,100,000口を用いて算出しています。 分配金（1口当たり分配金）は、本投資法人の規約に定める金銭の分配方針を前提として算出しています。また、原則として営業期間における当期純利益を全額分配することを前提として算出しています。 平成24年7月期の分配金については、当期純利益4,565百万円に加え、分配準備積立金の一部を活用し、総額5,150百万円を分配（1口当たり分配金4,682円）することを前提としています。 運用資産の異動、テナントの異動等に伴う賃料収入の変動又は予期せぬ修繕の発生等を含む種々の要因により、1口当たり分配金は変動する可能性があります。
1口当たり 利益超過分配金	<ul style="list-style-type: none"> 利益超過の分配（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、投信協会規則等において、上記の予想数値に影響を与える改正が行われないことを前提としています。 一般的な経済動向及び不動産市況等に不測の重大な変化が生じないことを前提としています。

以上

※ 本資料の配布先：兜倶楽部、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.adr-reit.com/>