

【表紙】  
【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書  
【提出先】 関東財務局長  
【提出日】 令和2年12月25日  
【発行者名】 UTI インターナショナル(シンガポール)プライベート・リミテッド  
(UTI International(Singapore)Private Ltd.)  
【代表者の役職氏名】 最高経営責任者兼取締役 プラヴィーン・ジャグワニ  
(Praveen Jagwani, CEO and Director)  
【本店の所在の場所】 シンガポール 048617、#08-02 ブハラト・ビルディング、ラッフルズ・プレース 3  
(3 Raffles Place, #08-02 Bharat Building, Singapore 048617)  
【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健  
【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号  
丸の内パークビルディング  
森・濱田松本法律事務所  
【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健  
【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号  
丸の内パークビルディング  
森・濱田松本法律事務所  
【電話番号】 03(6212)8316  
【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 ホライズン・トラスト - 南アフリカ・ランド・マネー・マーケット・ファンド  
(Horizon Trust - South African Rand Money Market Fund)  
【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】 200億ランド(約1,250億円)を上限とする。  
【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

(注)ランドの円貨換算は2020年7月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ランド=6.25円)による。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので2020年9月30日付をもって提出した有価証券届出書(以下「原届出書」という。)につきまして、「第二部 ファンド情報、第1 ファンドの状況」の「1 ファンドの性格」および「5 運用状況」、「第二部 ファンド情報、第2 管理及び運営」の「1 申込(販売)手続等」および「2 買戻し手続等」、「第二部 ファンド情報、第3 ファンドの経理状況」、ならびに「第三部 特別情報、第1 管理会社の概況」の「1 管理会社の概況」、「2 事業の内容及び営業の概況」および「3 管理会社の経理状況」を新たな情報により訂正および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

## 2【訂正の内容】

## (1) 半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、以下のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容\*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書	半期報告書	訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格 (3) ファンドの仕組み 管理会社の概要 (八) 資本金の額	4 管理会社の概況 (1) 資本金の額	更新
5 運用状況 (1) 投資状況 (2) 投資資産 (3) 運用実績 (4) 販売及び買戻しの実績	1 ファンドの運用状況 (1) 投資状況 資産別および地域別の投資状況 投資資産 (2) 運用実績 2 販売及び買戻しの実績	更新 更新 更新/追加 追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表	3 ファンドの経理状況	追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況 (1) 資本金の額	4 管理会社の概況 (1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況	(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況	5 管理会社の経理の概況	追加

\* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

## 1 ファンドの運用状況

ホライズン・トラスト - 南アフリカ・ランド・マネー・マーケット・ファンド (Horizon Trust-South African Rand Money Market Fund) (以下「ファンド」という。)の運用状況は以下のとおりである。

## (1) 投資状況

## 資産別および地域別の投資状況

(2020年10月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (ランド)	投資比率 (%)
預金	南アフリカ	551,300,000.00	30.53
社債	南アフリカ	534,627,610.44	29.61
変動利付債	南アフリカ	506,285,663.83	28.04
割引債	南アフリカ	186,576,384.39	10.33
小計		1,778,789,658.66	98.52
現金・その他の資産 (負債控除後)		26,694,196.04	1.48
合計 (純資産総額)		1,805,483,854.70 (約11,537百万円)	100.00

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(注2) 以下、本書において南アフリカ・ランドを「ランド」ということがある。

(注3) ランドの円貨換算は2020年10月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1ランド = 6.39円) による。以下、別段の記載がない限りランドの金額表示はすべてこれによる。

(注4) ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設定されているが、受益証券はランド建てのため、本書の金額表示は、別段の記載がない限りランド貨をもって行う。

(注5) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入している。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

(注6) 上記の数値は管理事務代行会社のデータをもとに記載している。

## 投資資産

## ( ) 投資有価証券の主要銘柄

(2020年10月末日現在)

順位	銘柄	発行地	種類	利率 (%)	償還日	額面金額 (ランド)	簿価 (ランド)	時価 (ランド)	投資比率 (%)
1.	ABSA BANK LIMITED 7.8PCT 19NOV20	南アフリカ	社債	7.800%	2020年 11月19日	58,000,000.00	58,109,412.84	58,109,412.84	3.22
2.	NEDBANK LTD FRN 12JAN21	南アフリカ	変動 利付債	4.608%	2021年 1月12日	56,000,000.00	56,000,000.00	56,000,000.00	3.10
3.	STANDARD BANK OF SA LTD FRN 02DEC20	南アフリカ	変動 利付債	4.367%	2020年 12月2日	53,000,000.00	53,027,924.94	53,027,924.94	2.94
4.	ABSA BANK LTD 7.825PCT 16NOV20	南アフリカ	社債	7.825%	2020年 11月16日	52,000,000.00	52,078,579.74	52,078,579.74	2.88
5.	ABSA BANK LIMITED FRN 20NOV20	南アフリカ	変動 利付債	5.142%	2020年 11月20日	51,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00	2.82
6.	ABS BANK LIMITED 4.9PCT 06NOV20	南アフリカ	社債	4.900%	2020年 11月6日	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	2.77
7.	INVESTEC BANK LTD SA 7.225PCT 26FEB21	南アフリカ	社債	7.225%	2021年 2月26日	49,000,000.00	49,562,935.75	49,562,935.75	2.75
8.	NEDBANK LTD 7.125PCT 01APR21	南アフリカ	社債	7.125%	2021年 4月1日	45,000,000.00	45,641,415.69	45,641,415.69	2.53
9.	NEDBANK LTD FRN 15JAN21	南アフリカ	変動 利付債	4.290%	2021年 1月15日	45,000,000.00	45,098,923.20	45,098,923.20	2.50
10.	CALL ACCOUNT SHINSEI INVESTECBK	南アフリカ	預金	3.450%	2049年 12月31日	43,600,000.00	43,600,000.00	43,600,000.00	2.41

11.	STANDARD BANK OF SA LTD 7.82PCT 13NOV20	南アフリカ	社債	7.820%	2020年 11月13日	43,000,000.00	43,038,007.15	43,038,007.15	2.38
12.	CALL ACCOUNT SHINSEI CITIBANK	南アフリカ	預金	3.350%	2030年 6月1日	38,500,000.00	38,500,000.00	38,500,000.00	2.13
13.	SOUTH AFRICAN T BILLS OPCT 06JAN21	南アフリカ	割引債	-	2021年 1月6日	38,470,000.00	38,226,827.76	38,226,827.76	2.12
14.	NEDBANK LTD 4.75PCT 19NOV20	南アフリカ	社債	4.750%	2020年 11月19日	36,000,000.00	36,000,000.00	36,000,000.00	1.99
15.	ABSA BANK LIMITED FRN 12JAN21	南アフリカ	変動 利付債	5.058%	2021年 1月12日	32,000,000.00	32,000,000.00	32,000,000.00	1.77
16.	STANDARD BANK OF SA LTD FRN 07DEC20	南アフリカ	変動 利付債	4.367%	2020年 12月7日	28,000,000.00	28,016,479.76	28,016,479.76	1.55
17.	NEDBANK LTD 7.75PCT 05NOV20	南アフリカ	社債	7.750%	2020年 11月5日	24,000,000.00	24,007,658.33	24,007,658.33	1.33
18.	INVESTEC BANK LTD FRN 12FEB21	南アフリカ	変動 利付債	4.392%	2021年 2月12日	23,000,000.00	23,060,970.60	23,060,970.60	1.28
19.	ASBA BANK 5.008PCT FRN 15DEC20	南アフリカ	社債	5.008%	2020年 12月15日	23,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00	1.27
20.	STANDARD BANK OF SA LTD 4.825PCT 16NOV20	南アフリカ	社債	4.825%	2020年 11月16日	23,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00	1.27
21.	ABSA BANK LIMITED FRN 05JAN21	南アフリカ	変動 利付債	4.628%	2021年 1月5日	23,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00	1.27
22.	ABSA BANK LIMITED FRN 12APR21	南アフリカ	変動 利付債	4.608%	2021年 4月12日	23,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00	1.27
23.	INVESTEC BANK LTD SA 7.6PCT 15JAN21	南アフリカ	社債	7.600%	2021年 1月15日	20,000,000.00	20,144,662.00	20,144,662.00	1.12
24.	NEDBANK LTD FRN 10DEC20	南アフリカ	変動 利付債	3.625%	2020年 12月10日	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	1.11
25.	NEDBANK LTD FRN 18JAN21	南アフリカ	変動 利付債	4.942%	2021年 1月18日	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	1.11
26.	NEDBANK LTD FRN 25JAN21	南アフリカ	変動 利付債	4.933%	2021年 1月25日	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	1.11
27.	INVESTEC BANK LTD SA 7.5PCT 08FEB21	南アフリカ	社債	7.500%	2021年 2月8日	19,000,000.00	19,193,302.56	19,193,302.56	1.06
28.	SOUTH AFRICAN T BILLS OPCT 28APR21	南アフリカ	割引債	-	2021年 4月28日	18,820,000.00	18,492,400.19	18,492,400.19	1.02
29.	NEDBANK LTD 4.85PCT 18NOV20	南アフリカ	社債	4.850%	2020年 11月18日	18,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00	1.00
30.	FIX DEP STD BANK 3.75PCT 25NOV20	南アフリカ	預金	3.750%	2020年 11月25日	18,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00	1.00

( ) 投資不動産物件

該当事項なし ( 2020年10月末日現在 ) 。

( ) その他投資資産の主要なもの

該当事項なし ( 2020年10月末日現在 ) 。

## (2) 運用実績

## 純資産の推移

2020年10月末日までの1年間における各月末の純資産の推移は以下のとおりである。

	純資産総額		一口当たり純資産価格	
	ランド	百万円	ランド	円
2019年11月末日	1,743,315,523.79	11,140	0.01	0.0639
12月末日	1,758,109,049.27	11,234	0.01	0.0639
2020年1月末日	1,773,090,618.29	11,330	0.01	0.0639
2月末日	1,812,104,825.38	11,579	0.01	0.0639
3月末日	1,784,654,942.00	11,404	0.01	0.0639
4月末日	1,789,729,388.80	11,436	0.01	0.0639
5月末日	1,800,218,415.24	11,503	0.01	0.0639
6月末日	1,817,373,281.21	11,613	0.01	0.0639
7月末日	1,824,151,767.40	11,656	0.01	0.0639
8月末日	1,825,947,775.86	11,668	0.01	0.0639
9月末日	1,814,548,306.00	11,595	0.01	0.0639
10月末日	1,805,483,854.70	11,537	0.01	0.0639

(注) 会計年度末(3月末日)および半期末(9月末日)の純資産総額は、財務書類上の純資産価額を記載しており、取引目的のために計算された報告純資産価額とは異なることがある。

### 分配の推移

分配は、受益証券一口当たり純資産価格が当該取引日に閾値（受益証券一口当たり0.01ランド）を上回る場合にのみ宣言される。

分配再投資日において、分配再投資日当日またはそれ以前のすべての宣言された発生済みかつ未払いの分配（源泉徴収税および受益者が居住する国で支払いが要求されるその他の税金（もしあれば）を控除したものは、分配再投資日に決定される受益証券一口当たり純資産価格における追加の受益証券の発行に対して自動的に再投資される。

下記は2020年10月末日までの1年間における前月最終取引日から各月最終取引日前日（分配再投資日）まで保有した場合に再投資された月次分配金の額（一口当たりの累計額）を表示した。

最終取引日	一口当たり分配金	
	ランド	円
2019年11月29日	0.00004555	0.0002910645
12月30日	0.00004984	0.0003184776
2020年1月31日	0.00005070	0.0003239730
2月28日	0.00004374	0.0002794986
3月31日	0.00005052	0.0003228228
4月30日	0.00004163	0.0002660157
5月29日	0.00003656	0.0002336184
6月30日	0.00003578	0.0002286342
7月31日	0.00003017	0.0001927863
8月28日	0.00002426	0.0001550214
9月30日	0.00002732	0.0001745748
10月30日	0.00002325	0.0001485675

2020年10月末日までの1年間における上記月次分配金の単純合計は以下のとおりである。

期間	一口当たり分配金	
	ランド	円
2019年11月～ 2020年10月	0.00045932	0.0029350548

（注）上記月次分配金の単純合計には、2019年10月の最終取引日の分配金の額は含まれているが、2020年10月の最終取引日の分配金の額は含まれていない。

## 収益率の推移

期間	収益率 (注)
2019年11月 ~ 2020年10月	4.59%

(注) ファンドは、一口当たり純資産価格について変動がないため、本書に開示の収益率は、2020年10月末日までの1年間における上記月次分配金の累計額を用いて、以下の算式により算出された。

$$\text{収益率 (\%)} = 100 \times (a - b) / b$$

a = 2020年10月末日現在の一口当たり純資産価格 (当該期間の分配金の合計金額を加えた額)

b = 当該期間の直前の日の一口当たり純資産価格 (分配前の額)

[次へ](#)

## 2 販売及び買戻しの実績

2020年10月末日までの期間における販売及び買戻しの実績ならびに2020年10月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

販売口数	買戻口数	発行済口数
54,617,881,937	47,934,947,153	180,471,399,237
( 54,617,881,937 )	( 47,934,947,153 )	( 180,471,399,237 )

(注) ( ) 内の数は、本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。

[次へ](#)

### 3 ファンドの経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、アイルランドにおいて一般に公正妥当と認められる国際財務報告基準に準拠して作成された原文 ( 英文 ) の中間財務書類を日本語に翻訳したものである。 ( ただし、円換算部分を除く。 ) ファンドの日本語の中間財務書類は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等 ( 公認会計士法 ( 昭和23年法律第103号 ) 第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。 ) の監査を受けていない。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、ランドで表示されている。日本語の中間財務書類には、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第79条に基づき、原文の中間財務書類中のランド表示の金額のうち主要なものについて、2020年10月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 ( 1ランド = 6.39円 ) で換算された円換算額が併記されている。なお、円未満の金額は四捨五入されている。

## ( 1 ) 資産及び負債の状況

## 南アフリカ・ランド・マネー・マーケット・ファンド

(ホライズン・トラストのシリーズ・トラスト)

## 財政状態計算書

2020年9月30日現在

	注記	2020年9月30日		2020年3月31日	
		(ランド)	(円)	(ランド)	(円)
<b>資産</b>					
現金および現金同等物	9	217,547,798	1,390,130,429	394,477,402	2,520,710,599
損益を通じて公正価値により測定される金融資産	6,7,8	1,601,848,338	10,235,810,880	1,395,818,357	8,919,279,301
発行済資本受益証券に係る未収入金		1,722,281	11,005,376	985,362	6,296,463
債権	10	1,103,581	7,051,883	2,267,100	14,486,769
<b>資産合計</b>		<b>1,822,221,998</b>	<b>11,643,998,567</b>	<b>1,793,548,221</b>	<b>11,460,773,132</b>
<b>負債</b>					
買戻資本受益証券に係る未払金		1,806,636	11,544,404	2,506,250	16,014,938
債務	11	5,867,056	37,490,488	6,387,029	40,813,115
<b>負債合計</b>		<b>7,673,692</b>	<b>49,034,892</b>	<b>8,893,279</b>	<b>56,828,053</b>
<b>資本</b>					
資本受益証券	12	1,814,546,863	11,594,954,455	1,784,654,097	11,403,939,680
利益剰余金		1,443	9,221	845	5,400
<b>資本合計</b>		<b>1,814,548,306</b>	<b>11,594,963,675</b>	<b>1,784,654,942</b>	<b>11,403,945,079</b>
<b>資本および負債合計</b>		<b>1,822,221,998</b>	<b>11,643,998,567</b>	<b>1,793,548,221</b>	<b>11,460,773,132</b>

添付の注記は、当該財務書類の不可欠な部分である。

## 南アフリカ・ランド・マネー・マーケット・ファンド

( ホライズン・トラストのシリーズ・トラスト )

## 包括利益計算書

2020年9月30日に終了した6か月の中間会計期間

	注記	2020年9月30日		2019年9月30日	
		(ランド)	(円)	(ランド)	(円)
<b>投資収益</b>					
現金および現金同等物に係る受取利息	5	160,770	1,027,320	112,603	719,533
損益を通じて公正価値により測定される負債証券に係る利息収益	5	49,687,018	317,500,045	64,619,425	412,918,126
損益を通じて公正価値により測定されない金融資産の利息費用		(4,431,466)	(28,317,068)	(2,836,476)	(18,125,082)
損益を通じて公正価値により測定される金融資産に係る純利益		419,884	2,683,059	15,782	100,847
<b>投資収益合計</b>		<b>45,836,206</b>	<b>292,893,356</b>	<b>61,911,334</b>	<b>395,613,424</b>
<b>費用</b>					
受託会社報酬	13	(85,000)	(543,150)	(85,000)	(543,150)
管理事務代行会社報酬および保管報酬	13	(1,325,738)	(8,471,466)	(1,090,987)	(6,971,407)
管理会社報酬	13	(448,079)	(2,863,225)	(418,224)	(2,672,451)
投資運用会社報酬	13	(3,609,466)	(23,064,488)	(3,362,927)	(21,489,104)
販売会社報酬	13	(3,618,551)	(23,122,541)	(3,367,947)	(21,521,181)
代行協会員報酬	13	(903,626)	(5,774,170)	(842,854)	(5,385,837)
法務費用および印刷費用		(147,377)	(941,739)	(445,977)	(2,849,793)
監査報酬		(255,397)	(1,631,987)	(220,463)	(1,408,759)
マイナス利回りによる費用	5	(12)	(77)	(235)	(1,502)
その他の報酬および費用		(262,457)	(1,677,100)	(87,644)	(560,045)
<b>費用合計</b>		<b>(10,655,703)</b>	<b>(68,089,942)</b>	<b>(9,922,258)</b>	<b>(63,403,229)</b>
<b>税引前営業利益</b>		<b>35,180,503</b>	<b>224,803,414</b>	<b>51,989,076</b>	<b>332,210,196</b>
源泉税	5	-	-	-	-
<b>当期純利益</b>		<b>35,180,503</b>	<b>224,803,414</b>	<b>51,989,076</b>	<b>332,210,196</b>
その他包括利益		-	-	-	-
<b>当期包括利益合計</b>		<b>35,180,503</b>	<b>224,803,414</b>	<b>51,989,076</b>	<b>332,210,196</b>

利益および損失は、継続事業のみから発生したものである。

包括利益計算書に表示されたもの以外に計上された利益および損失はない。

添付の注記は、当該財務書類の不可欠な部分である。

## 南アフリカ・ランド・マネー・マーケット・ファンド

## (ホライズン・トラストのシリーズ・トラスト)

## 持分変動計算書

2020年9月30日に終了した6か月の中間会計期間

	資本受益証券		利益剰余金		合計	
	(ランド)	(円)	(ランド)	(円)	(ランド)	(円)
2020年4月1日現在残高	1,784,654,097	11,403,939,680	845	5,400	1,784,654,942	11,403,945,079
当期包括利益合計	-	-	35,180,503	224,803,414	35,180,503	224,803,414
発行済資本受益証券	218,324,350	1,395,092,597	-	-	218,324,350	1,395,092,597
買戻資本受益証券	(188,431,584)	(1,204,077,822)	-	-	(188,431,584)	(1,204,077,822)
分配金(注記15)	-	-	(35,179,905)	(224,799,593)	(35,179,905)	(224,799,593)
<b>2020年9月30日現在残高</b>	<b>1,814,546,863</b>	<b>11,594,954,455</b>	<b>1,443</b>	<b>9,221</b>	<b>1,814,548,306</b>	<b>11,594,963,675</b>
2019年4月1日現在残高	1,645,070,806	10,512,002,450	582	3,719	1,645,071,388	10,512,006,169
当期包括利益合計	-	-	51,989,076	332,210,196	51,989,076	332,210,196
発行済資本受益証券	348,304,534	2,225,665,972	-	-	348,304,534	2,225,665,972
買戻資本受益証券	(253,983,386)	(1,622,953,837)	-	-	(253,983,386)	(1,622,953,837)
分配金(注記15)	-	-	(51,988,181)	(332,204,477)	(51,988,181)	(332,204,477)
<b>2019年9月30日現在残高</b>	<b>1,739,391,954</b>	<b>11,114,714,586</b>	<b>1,477</b>	<b>9,438</b>	<b>1,739,393,431</b>	<b>11,114,724,024</b>

添付の注記は、当該財務書類の不可欠な部分である。

## 南アフリカ・ランド・マネー・マーケット・ファンド

( ホライズン・トラストのシリーズ・トラスト )

## キャッシュ・フロー計算書

2020年9月30日に終了した6か月の中間会計期間

	2020年9月30日		2019年9月30日	
	(ランド)	(円)	(ランド)	(円)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>				
当期包括利益合計	35,180,503	224,803,414	51,989,076	332,210,196
営業資産および負債の変動:				
損益を通じて公正価値により測定される金融資産の(増加)/減少	(206,029,981)	(1,316,531,579)	305,720,710	1,953,555,337
債権の減少	1,163,519	7,434,886	310,494	1,984,057
債務の減少	(519,973)	(3,322,627)	(185,841)	(1,187,524)
営業活動により(使用された)/ 得られたキャッシュ純額	(170,205,932)	(1,087,615,905)	357,834,439	2,286,562,065
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>				
資本受益証券の発行による収入	190,332,453	1,216,224,375	306,729,450	1,960,001,186
発行済資本受益証券に係る未収入金の増加	(736,919)	(4,708,912)	(3,446,394)	(22,022,458)
資本受益証券の買戻による支出	(188,431,584)	(1,204,077,822)	(253,983,386)	(1,622,953,837)
買戻資本受益証券に係る未払金の減少	(699,614)	(4,470,533)	(1,023,430)	(6,539,718)
分配金の支払	(7,188,008)	(45,931,371)	(10,413,097)	(66,539,690)
財務活動により(使用された)/ 得られたキャッシュ純額	(6,723,672)	(42,964,264)	37,863,143	241,945,484
現金および現金同等物の純変動額	(176,929,604)	(1,130,580,170)	395,697,582	2,528,507,549
現金および現金同等物の4月1日現在残高	394,477,402	2,520,710,599	272,212,449	1,739,437,549
<b>現金および現金同等物の 9月30日現在残高</b>	<b>217,547,798</b>	<b>1,390,130,429</b>	<b>667,910,031</b>	<b>4,267,945,098</b>
<b>補足情報:</b>				
現金および現金同等物に係る 受取利息	128,059	818,297	109,304	698,453
負債証券からの利息収益	48,686,002	311,103,553	78,916,782	504,278,237
現金および現金同等物に係る 支払利息	(12)	(77)	(235)	(1,502)

添付の注記は、当該財務書類の不可欠な部分である。

## 南アフリカ・ランド・マネー・マーケット・ファンド

(ホライズン・トラストのシリーズ・トラスト)

## 財務書類注記

## 1. 一般的情報

南アフリカ・ランド・マネー・マーケット・ファンド(以下、「当ファンド」という。)は、受託会社とUTIインターナショナル(シンガポール)プライベート・リミテッド(以下、「管理会社」という。)との間で締結された、2008年10月17日付の基本信託証書および補遺信託証書により設定されたホライズン・トラスト(以下、「当トラスト」という。)(ケイマン諸島のオープン・エンド型のアンブレラ型ミューチュアル・ファンド)のシリーズ・トラストである。当ファンドの別個のシリーズの受益証券が適宜発行される予定である。早期償還されなかった場合においては、当ファンドの受益証券のそれぞれのクラスまたはシリーズは、受益証券のそれぞれのクラスまたはシリーズについて、ファンドの補遺信託証書の発行から150年後に強制的に償還される。当ファンドは、2008年12月3日の初回申込日の後、2008年12月8日に運用を開始した。

当ファンドの投資目的は、STeFI 3か月短期金融市場指標に準拠する利回り(手数料および税金を含み、1年間で測定される。)を目標とすることである。当ファンドは、南アフリカの一連の短期金融市場商品に投資することにより、その投資目的の達成を追求する。当該資産は、銀行引受手形、社債、譲渡可能預金証書、コマーシャル・ペーパー、短期国債、コール預金、定期預金、固定利付譲渡可能預金証書、変動利付譲渡可能預金証書および約束手形を含むが、それらに限定されるものではない。当ファンドの投資目的が達成される保証はない。

当ファンドは、2008年10月17日にケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法第4条第1項(b)に基づき規制されるミューチュアル・ファンドとして登録され、同法の規定に従うことになる。2020年9月30日および2020年3月31日現在、当ファンドには従業員がいない。当ファンドの投資活動は、管理会社が管理している。

2020年3月11日に、世界保健機関は、新型コロナウイルス感染症(以下、「COVID-19」という。)の大流行を宣言した。( )混乱の期間および( )COVID-19が世界市場に及ぼす影響については、不確実性が残る。本財務書類の発行が承認された日付現在、受託会社および管理会社は、COVID-19の大流行により本財務書類を修正する、あるいは開示を要求するその他の項目について言及しなかった。

## 2. 表示の基礎

当財務書類は、国際会計基準審議会(以下、「IASB」という。)が発行した国際財務報告基準(以下、「IFRS」という。)、およびIASBの国際財務報告解釈指針委員会が発行した解釈指針に準拠して作成されている。当財務書類は、南アフリカ・ランド(以下、「ランド」という。)により表示されている。重要な会計方針の変更は注記4に記載されている。

「機能通貨」は、当ファンドが事業を行っている主たる経済環境の通貨である。主たる経済環境の指標が複合的である場合、経営者の判断により基礎となる取引、事象および状況の経済効果を最も正確に示す機能通貨を決定する。当ファンドの主要な投資および取引は、ランド建てである。投資家による購入および償還は、純資産価額に基づいて決定され、ランドで受取および支払が行われる。費用(受託会社報酬、管理事務代行会社報酬および保管報酬、管理会社報酬、投資運用会社報酬、販売会社報酬ならびに代行協会会員報酬を含む)は、ランド建てであり、ランドで支払われる。したがって、経営者は、当ファンドの機能通貨はランドであると決定した。

IFRSに準拠した財務書類の作成は、受託会社が、方針の適用ならびに資産および負債、収益および費用の報告金額に影響を及ぼす判断、見積りおよび仮定を行うことを要求している。見積りおよび関連する仮定は、その状況において適切と考えられる過去の経験およびその他様々な要因に基づいている。その結果は、その他の情報源からは容易に入手できない資産および負債の帳簿価額に関する判断を行うための基礎を形成する。実際の結果は当該見積りと異なる可能性がある。見積りおよびその基礎となる仮定は継続的に検討される。会計上の見積りの変更は、見積りが変更された期間に認識される。財務書類に重要な影響を及ぼすIFRSの適用における受託会社が行う判断、および翌期に重要な調整が発生する重要なリスクを伴う見積りについては、注記7および注記8において説明されている。

## 3. 測定の基礎

当財務書類は、以下の重要な項目を除き、取得原価に基づいて作成されている。

項目	測定の基礎
損益を通じて公正価値(FVTPL)により測定されるデリバティブ以外の金融商品	公正価値

## 4. 重要な会計方針の変更

会計方針は、前事業年度から継続適用している。

## 5. 重要な会計方針

当ファンドが適用している重要な会計方針で、当財務書類において表示されている全ての期間/年度に継続的に適用している会計方針は以下のとおりである。

## 金融資産および金融負債

### ( ) 認識および当初測定

当ファンドは、FVTPLにより測定される金融資産および金融負債を、取引日に当初認識する。取引日とは、当ファンドが当該商品の契約条項の当事者となる日である。その他の金融資産および金融負債は、これらが開始された日に認識される。金融資産または金融負債は、公正価値、および金融資産または金融負債の取得または発行に直接起因する取引費用を加えた金額(FVTPLにより測定されない項目の場合)により当初測定される。

### ( ) 分類および当初認識後の測定

#### 金融資産の分類

当初認識時に、当ファンドは金融資産を、償却原価またはFVTPLにより測定として分類する。

金融資産は、以下の両方の条件を満たし、FVTPLにより測定として指定されない場合、償却原価により測定される。

- ・ 契約上のキャッシュ・フローを回収するために資産を保有することが目的のビジネスモデルにより保有されている。
- ・ 契約条件が特定の日に、元本および利息のみの支払(SPPI)であるキャッシュ・フローを発生させる。

当ファンドの他の全ての金融資産はFVTPLにより測定される。

#### ビジネスモデル評価

金融資産が保有されているビジネスモデルの目的を評価する際、事業がどのように管理されているかについて、以下を含む全ての関連する情報を考慮する。

- ・ 文書化された投資戦略および実際の当該戦略の実行。これには、投資戦略について、契約上の利息収益の稼得、特定の利率の側面の維持、金融資産のデュレーションと関連する負債のデュレーションもしくは予想キャッシュ・フローの一致、または資産の売却を通じたキャッシュ・フローの実現を重視しているかが含まれる。
- ・ ポートフォリオのパフォーマンスがどのように評価され、当ファンドの経営者に報告されているか。
- ・ ビジネスモデル(および当該ビジネスモデルにより保有されている金融資産)のパフォーマンスに影響を及ぼすリスク、およびそれらのリスクがどのように管理されているか。
- ・ 投資マネージャーがどのような報酬を得ているか、例えば、報酬について管理下の資産の公正価値または回収した契約上のキャッシュ・フローに基づいているか。
- ・ 過年度における金融資産の売却の頻度、金額およびタイミング、当該売却の理由、ならびに将来の売却活動に関する予測。

認識中止の要件を満たさない取引に係る第三者への金融資産の移転は、この目的上売却とはみなされず、当ファンドが当該資産を引き続き認識することと整合する。

当ファンドは、当ファンドが2つのビジネスモデルを有していると結論付けた。

- ・ 回収目的のビジネスモデル：これには、現金および現金同等物、発行済資本受益証券に係る未収入金ならびに債権が含まれる。当該金融資産は、契約上のキャッシュ・フローを回収するために保有されている。

- ・ その他のビジネスモデル：これには、負債証券および利息債権が含まれる。これらの金融資産は、公正価値に基づいて管理およびパフォーマンス評価が行われており、売却が頻繁に行われている。

#### 契約上のキャッシュ・フローがSPPIかどうかの評価

当該評価の目的上、「元本」は当該金融資産の当初認識時の公正価値と定義される。「金利」は貨幣の時間的価値、特定の期間に未払残高となっている元本金額に関連した信用リスク、その他の基本的な貸付リスクおよび費用(例えば、流動性リスクおよび管理費用)ならびに利幅の対価と定義される。

契約上のキャッシュ・フローがSPPIであるかどうかを評価する際、当ファンドは当該商品の契約条件を考慮する。これには、当該金融資産がこの条件に適合しない契約上のキャッシュ・フローの時期または金額を変更する可能性のある契約条件を含んでいるかどうかの評価が含まれる。当該評価にあたり、当ファンドは以下を考慮する。

- キャッシュ・フローの金額または時期を変更する偶発事象。
- レバレッジ特性。
- 期限前返済および期限延長の特性。
- 当ファンドの特定の資産からのキャッシュ・フローに対する請求権を制限する条項(例えば、ノンリコース特性)。
- 貨幣の時間的価値の対価を変更する特性(例えば、利率の定期的な再設定)。

財政状態計算書の科目の、IFRS第9号において定義される金融商品の区分との調整については、注記6を参照のこと。

#### 再分類

金融資産は、当ファンドが金融資産を管理するビジネスモデルを変更しない限り、当初認識の後には再分類されない。当ファンドが金融資産を管理するビジネスモデルを変更した場合、全ての影響を受ける金融資産は、ビジネスモデルの変更後の最初の事業年度の初日に再分類される。

#### 金融資産の当初認識後の測定

##### FVTPLにより測定される金融資産

当該資産は、当初認識後、公正価値により測定される。受取利息または受取配当金および費用ならびに為替換算損益を含む純損益については、包括利益計算書における利益または損失として認識されている。負債証券が当該区分に含まれている。

### 償却原価により測定される金融資産

当該資産は、当初認識後、実効金利法を用いて償却原価により測定される。利息収益、為替換算損益および減損については、包括利益計算書において純損益で認識される。認識中止に係る利益または損失も、損益として認識される。現金および現金同等物、発行済資本受益証券に係る未収入金ならびに債権はこのカテゴリーに含まれる。

### 金融負債 - 分類、当初認識後の測定および損益

金融負債は、償却原価またはFVTPLにより測定に分類される。金融負債は、トレーディング目的保有に分類される場合、デリバティブである場合、または当初認識時にFVTPLにより測定に指定された場合、FVTPLにより測定に分類される。FVTPLにより測定される金融負債は、公正価値により測定され、利息費用を含む純損益は、損益として認識される。その他の金融負債は、当初認識後には実効金利法を用いて償却原価により測定される。利息費用および為替換算損益は、損益として認識される。認識中止に係る利益または損失も、損益として認識される。償却原価により測定される金融負債には、買戻資本受益証券に係る未払金および債務が含まれる。

#### ( ) 公正価値測定

「公正価値」とは、測定日において、市場参加者間での秩序だった取引において、またはそのような取引がない場合は当ファンドが当該日において参照可能な最も有利な市場において、資産を売却するために受取る、または負債を移転するために支払う価格である。負債の公正価値には、債務不履行リスクが反映される。

該当する場合は、当ファンドは商品の公正価値を当該商品の活発な市場における相場価格を用いて測定する。市場は、該当する資産または負債に関する取引が十分な頻度と取引量によって行われ、継続的に価格情報を提供する場合、「活発」とみなされる。

当ファンドは、活発な市場における相場価格のある商品を仲値により測定している。これは、当該価格が出口価格の合理的な水準を提供するためである。

活発な市場における相場価格が存在しない場合、当ファンドは関連する観察可能なインプットの使用を最大化し、観察不能なインプットの使用を最小化する評価手法を用いる。選択される評価手法には、市場参加者が取引の価格設定を行う際に考慮する全ての要素が組み込まれている。

当ファンドは、公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替を、当該変更が生じた報告期間の期末に認識している。

#### ( ) 償却原価測定

金融資産または金融負債の償却原価は、金融資産または金融負債が当初認識時に測定された金額から元本返済を控除し、当初の金額と満期金額との差額について実効金利法を用いて算定された累積償却金額を控除または加算し、金融資産については貸倒引当金を調整した金額である。

#### ( ) 減損

当ファンドは、償却原価により測定される金融資産の予想信用損失(ECL)に対して、貸倒引当金を認識している。

当ファンドは貸倒引当金について、12か月ECLにより測定される以下の項目を除き、残存期間のECLに相当する金額により測定する。

- ・ 報告日現在において、信用リスクが低いと判断された金融資産
- ・ 信用リスク(すなわち、資産の予想残存期間にわたりデフォルトが発生するリスク)が当初認識時から大幅に増加していないその他の金融資産

金融資産の信用リスクが当初認識時から大幅に増加しているかどうかを判断する際、およびECLを見積る際、当ファンドは適切かつ過度の費用または労力なしに利用可能な、合理的かつ裏付のある情報を考慮する。これには、当ファンドの過去の経験および十分な情報に基づいた信用評価に基づき、かつ見込のある情報を含む定量的および定性的両方の情報および分析が含まれる。当ファンドは、金融資産が30日超遅延となった場合、当該金融資産の信用リスクが大幅に増加したとみなしている。

当ファンドは、以下の場合、金融資産がデフォルト状態にあるとみなしている。

- ・ 担保(保有している場合)の現金化などの措置を講ずることなく、借手が当ファンドに対して信用債務の全額を支払う可能性が低い。
- ・ 当該金融資産が90日超遅延である。

当ファンドは、取引相手の信用格付が、グローバルで認知されている「投資適格」の定義に相当する場合、金融資産の信用リスクが低いとみなしている。

残存期間のECLとは、金融商品の予想残存期間において発生する可能性のある全てのデフォルトから生じるECLである。12か月ECLとは、報告日後12か月以内(または、当該商品の残存期間が12か月未満の場合はそれよりも短い期間)に発生する可能性があるデフォルトから生じるECLの部分である。ECLを見積る際に考慮される最長期間は、当ファンドが信用リスクに晒される最長契約期間である。

#### *ECLの測定*

ECLは信用損失の発生可能性を加重平均した見積りである。信用損失は、全ての現金不足額(すなわち、契約にしたがって支払う義務のあるキャッシュ・フローと、当ファンドが受取ると見込まれるキャッシュ・フローとの差額)の現在価値として測定される。

ECLは当該金融資産の実効金利により割引かれる。

#### *信用減損の生じている金融資産*

各報告日現在において、当ファンドは償却原価により計上されている金融資産の信用減損が生じているかどうかを評価する。金融資産は、当該金融資産の見積将来キャッシュ・フローに悪影響を及ぼす1つ以上の事象が発生している場合、「信用減損が生じている」。

金融資産に信用減損が生じている証拠として、以下の観察可能なデータが含まれる。

- ・ 借手または発行体の著しい財政的困難
- ・ デフォルトまたは90日超遅延などの契約違反
- ・ 借手が倒産またはその他の財政的再編を行う可能性が高い

#### 財政状態計算書上におけるECL引当金の表示

償却原価により測定される金融資産に対する貸倒引当金は、当該資産の帳簿価額総額から控除される。

#### 貸倒償却

当ファンドが金融資産の全額または一部を回収する合理的な見込がないと判断した場合、金融資産の帳簿価額総額は償却される。

#### ( ) 認識中止

当ファンドは、金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅する場合、または金融資産の所有に関するリスクおよび報酬の実質的全てが移転される取引において、または当ファンドが所有に関するリスクおよび報酬の実質的全てを移転も留保もせず、当該金融資産の支配を維持しない取引において、契約上のキャッシュ・フローを受取る権利を移転する場合、金融資産の認識を中止する。

金融資産の認識中止において、資産の帳簿価額(または資産の認識中止された部分に配分された帳簿価額)と受取った対価(取得した新たな資産から引き受けた新たな負債を控除した額を含む)との差額が損益により認識される。当該移転された金融商品における、当ファンドが生成または留保した持分は、別の資産または負債として認識される。

当ファンドは、財政状態計算書上で認識している資産を譲渡するが、当該譲渡資産またはその一部のリスクおよび経済価値の全てまたは実質的に全てを留保する取引を行う可能性がある。リスクおよび経済価値の全てまたは実質的に全てが留保される場合、譲渡された資産の認識は中止されない。リスクおよび経済価値の全てまたは実質的に全てが留保される資産の譲渡には、売却および買戻し取引が含まれる。

当ファンドは、契約上の義務が履行された、取り消された、あるいは失効した場合、金融負債の認識を中止する。金融負債の認識中止において、消滅した帳簿価額と支払った対価(移転された非現金および引き受けた負債を含む)との差額が損益により認識される。

#### ( ) 金融商品の相殺

金融資産および金融負債は、認識された金額を相殺するための法的拘束力のある権利が現在存在し、かつ、純額により決済する、または資産の実現および負債の決済を同時に行う意思がある場合に限り相殺され、財政状態計算書上純額で報告される。通常、マスター・ネットリング契約は、これには該当せず、関連する資産および負債が財政状態計算書において総額表示される。FVTPLにより測定される金融商品に係る収益および費用は純額表示される。

2020年9月30日および2020年3月31日現在、当ファンドはマスター・ネットリング契約の対象ではない。

#### 外貨

当ファンドの財務書類に含まれる項目は、当ファンドが事業を行っている主たる経済環境の通貨(以下、「機能通貨」という。)、すなわちランドを用いて測定されている。有価証券取引は、当該取引の売買日にランドに換算され、財務書類に計上される。有価証券がランド以外の通貨建ての場合、取引は、売買日の営業終了時点における実勢為替レートによりランドに換算される。外貨建の貨幣性資産および負債は期末日現在の実勢為替レートによりランドに換算される。公正価値で計上される外貨建の非貨幣性資産および負債は、公正価値が決定された日の為替レートによりランドに再換算される。

再換算から発生する為替差異は、FVTPLにより測定される金融資産に係る純損益の構成項目として認識され、当該期末の包括利益計算書に含められるFVTPLにより測定される金融資産から発生した為替差異を除き、純為替差異として純損益として認識される。

## 現金および現金同等物

G.A.S.A.S.(ケイマン)リミテッドは受託会社として保管銀行を指名し、保管銀行はブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー(以下、「BBH」という。)をその副保管銀行に指名した。現金は最終的に当ファンドの取引銀行であるBBHにおいて保有されている。現金および現金同等物は、BBHに預けられた満期まで3か月以内の現金から構成されている。

## 現金および現金同等物に係る受取利息

現金および現金同等物に係る受取利息は、実効金利法を用いて会計処理される。金利の利回りがマイナスの場合、その結果としての費用は、包括利益計算書の中で、マイナス利回りによる費用として表示される。当該費用は、実効金利法を用いて会計処理される。

## 公正価値により測定される負債証券に係る利息収益

FVTPLにより測定されるデリバティブ以外の金融資産に係る利息収益を含む、負債証券からの利息収益は、徴収された還付請求不可能な源泉税を含めた総額で計上され、実効金利法を用いて純損益で認識される。実効金利は、金融商品の予想残存期間(または、適切な場合はそれよりも短い期間)にわたる見積られた将来現金支払額および受取額を、当該金融商品の当初認識時の帳簿価額に正確に割引く金利である。実効金利を計算する際に、当ファンドは金融商品の全ての契約条件を考慮して将来キャッシュ・フローを見積るが、将来の信用損失は考慮しない。

受取利息または利息債権、および支払利息または利息債務は、それぞれ利息収益および利息費用として純損益で認識される。

## 費用

費用は発生主義により計上される。

## 税金

ケイマン諸島の現行法においては、当トラストが支払うべき所得税、遺産税、法人税、キャピタル・ゲイン、または他のケイマン諸島の税金はない。当トラストは、信託法セクション81(2011年改訂)にしたがって、2008年から50年間、当該税金が制定された場合でも、それらの税金を免除する旨の誓約をケイマン諸島の総督より受取っている。結果として、財務書類において税金費用が計上されていない。当ファンドは、一定の利息、配当およびキャピタル・ゲインに係る外国源泉税の対象となる場合がある。

未払法人所得税を決定する際に、当トラストは関係税務当局による調査を想定して税務債務について、発生する可能性の方が高い不確実な税務ポジションの引当を行う。引当金額は、最も可能性の高い支払金

額または支払金額の予想値のうち、特定の状況においてより正確な予想を提供するいずれかの方法による。

## 分配方針

受託会社は、管理会社の助言に従い、各取引日において当ファンドに関する分配を宣言することができる。分配は、受益証券1口当たり純資産価格が、当該取引日に0.01ランド(基準値)を超えた場合においてのみ宣言されるものとする。分配可能金額は、各取引日において受益証券1口当たり純資産価格を算定することにより、管理事務代行会社が決定するものとする。当ファンドから分配される受益証券1口当たりの金額は、関連する取引日の受益証券1口当たり純資産価格を基準値と同額に減額するために必要な金額とする。分配は、各取引日における最終の関連市場の営業終了直前、または管理会社が受託会社との協議の後随時決定する特定の日時に宣言されたとみなされる。

受益証券1口につき分配される金額が計算され、小数点第8位未満は四捨五入される。受益者に対して支払われる総額は0.01ランド未満について四捨五入される。全ての端数調整金額は、当ファンドに帰属することになる。当ファンドの全ての受益者は、受益者が保有する受益証券口数に比例して、当ファンドが分配可能な分配金を請求する権利を有している。

分配は、投資家から申込金を受領した日から毎日発生する。したがって、受益者は決済日に宣言された分配を受領する権利を有することになる。分配の再投資日において、分配の再投資日当日またはそれ以前に宣言された全ての発生済かつ未払の分配(源泉税および受益者の居住国において支払が要求されるその他の税金(存在する場合)を控除後)が、分配の再投資日に決定される受益証券1口当たり純資産価格による追加の受益証券の発行に対して自動的に再投資される。再投資における申込金の決済は、翌取引日に行われる。分配の再投資に関して支払われる初期手数料はない。また、端数の受益証券は発行されない。

分配の再投資日以前に受益証券の買戻しを請求する受益者に対しては、買戻しが行われる受益証券に関する分配(受益証券が買戻される取引日当日を含み宣言されたもの)が、買戻代金と共に現金により支払われる。月末の取引日に受益証券の買戻しを請求する受益者は、関連する取引日に、当該受益証券(受益者の請求により買戻しが行われる受益証券に係る分配金により前回の分配の再投資日に発行された受益証券の一部を含む。)が買戻されるものとし、買戻代金が宣言された分配と共に支払われる。

## 資本受益証券

当ファンドは、各受益者の選択により償還可能な資本受益証券を発行しており、当該受益証券はIAS第32号「金融商品 - 表示」(以下、「IAS第32号」という。)に基づいて資本に分類されている。資本受益証券の契約条件がIAS第32号に規定される厳格な基準を遵守できない内容に変更された場合、資本受益証券は、金融商品が当該基準を満たさなくなった時点で金融負債に振替られる。金融負債は、振替られた日において、金融商品の公正価値により測定される。資本受益証券は、当ファンドの目論見書の付表に準拠して算定される取引用NAVの比例割合に相当する現金を対価として、当ファンドによる買戻しが可能である。

当ファンドが現金または別の金融商品により購入または買戻す契約上の義務を含むプットブル金融商品は、以下の条件を全てを満たす場合は資本に分類される。

- ・ 当ファンドが清算された場合、保有者が当ファンドの純資産の比例配分された持分を受取る権限を有する
- ・ その他全てのクラスの商品に劣後する商品のクラスである
- ・ その他全てのクラスの商品に劣後する商品のクラスの全ての金融商品が同一の特性を持つ

- ・ 当ファンドが現金または別の金融資産により購入または買戻す契約上の義務は別として、当該商品は負債としての分類を必要とする他の特性を含まない
- ・ 存続期間にわたり当該商品に帰属する予想キャッシュ・フロー合計が、本質的に当該商品の存続期間にわたり、損益、認識された純資産の変動、または当ファンドの認識済・未認識純資産の公正価値の変動に基づく

当ファンドが発行する受益証券の1つのクラスがこれらの条件に該当するため、資本として分類されている。2020年9月30日現在、資本に分類されたファンドの純資産は、1,814,548,306ランドであった(2020年3月31日:1,784,654,942ランド)。

## 6 . 金融資産および金融負債の分類

	強制的にFVTPLにより 測定 (ランド)	償却原価により測定 される金融資産 (ランド)	償却原価により測定 される金融負債 (ランド)	合計 (ランド)
<b>2020年9月30日</b>				
現金および現金同等物	-	217,547,798	-	217,547,798
FVTPLにより測定される金融資産	1,601,848,338	-	-	1,601,848,338
発行済資本受益証券に係る未収入 金	-	1,722,281	-	1,722,281
債権	-	1,103,581	-	1,103,581
	<b>1,601,848,338</b>	<b>220,373,660</b>	<b>-</b>	<b>1,822,221,998</b>
買戻資本受益証券に係る未払金	-	-	1,806,636	1,806,636
債務	-	-	5,867,056	5,867,056
	-	-	<b>7,673,692</b>	<b>7,673,692</b>
<b>2020年3月31日</b>				
現金および現金同等物	-	394,477,402	-	394,477,402
FVTPLにより測定される金融資産	1,395,818,357	-	-	1,395,818,357
発行済資本受益証券に係る未収入 金	-	985,362	-	985,362
債権	-	2,267,100	-	2,267,100
	<b>1,395,818,357</b>	<b>397,729,864</b>	<b>-</b>	<b>1,793,548,221</b>
買戻資本受益証券に係る未払金	-	-	2,506,250	2,506,250
債務	-	-	6,387,029	6,387,029
	-	-	<b>8,893,279</b>	<b>8,893,279</b>

## 7. 金融商品および関連するリスク

当ファンドの金融商品から発生する主要なリスクの概要は、以下の通りである。

### 市場リスク

市場リスクは、保有する金融商品の将来の価格に関する不確実性から発生する。これは、価格が変動する中で、市況の動向から当ファンドが被る可能性がある潜在的損失を示している。市場リスクは、価格リスク、通貨リスクおよび金利リスクの3つのリスクから構成されている。

### 価格リスク

価格リスクは、個々の投資資産またはその発行者に固有の要因によって生じたかどうかにかかわらず、市場価格の変動(通貨リスクまたは金利リスクから発生したものを除く。)の結果、関連する商品の価値が変動するリスクである。価格リスクは、管理会社がデュレーション、信用リスクおよび商品を分散したポートフォリオを構築することにより管理されている。

2020年9月30日現在、それぞれの投資価格が5%上昇し、外国為替相場が一定と仮定した場合、資本合計は、80,092,417ランド(4.41%)増加する(2020年3月31日:69,790,918ランド(3.91%))。5%下落した場合は、その他変数が全て変わらないとすれば、総資本に対して上記と同額で逆方向の影響が生じる。このような感応度分析は、測定が一定時点での計算であり、その日時点で計上されているポジションを反映し、必ずしも他の時点で保有されているリスク・ポジションを反映していないため、当ファンドが場合によっては保有している金融商品に内在するリスクを示さない可能性がある点に留意することが重要である。

### 通貨リスク

通貨リスクは、非基準通貨のエクスポージャーが不利な方向に変動することにより当ファンドが被る可能性のある潜在的損失を示している。全ての投資ならびに現金および現金同等物は当ファンドの基準通貨建であるため、財政状態計算書および包括利益計算書が通貨の変動により重要な影響を受けることはない。したがって、感応度分析は行われていない。

### 金利リスク

金利リスクは、関連する金利が不利な方向に変動することにより当ファンドが被る可能性のある潜在的損失を示している。確定利付証券の価値は金利動向の変化により影響を受ける可能性があり、同時に変動金利証券および銀行預金に係る未収入金または当座貸越に関する債務も、金利変動の影響を受ける。

2020年9月30日および2020年3月31日現在、契約上の金利更新日または満期日のいずれか早いほうにより分類された当ファンド投資資産の金利の詳細は、以下の通りである。

	2020年9月30日					
	1か月未満 (ランド)	1 - 3か月 (ランド)	4 - 12か月 (ランド)	確定利付 (ランド)	無利息 (ランド)	合計 (ランド)
<b>資産</b>						
現金および現金同等物	-	-	-	217,547,798	-	217,547,798
FVTPLにより測定される金融資産	815,506,589	573,282,178	180,505,627	-	32,553,944	1,601,848,338
発行済資本受益証券に係る未収入金	-	-	-	-	1,722,281	1,722,281
債権	-	-	-	-	1,103,581	1,103,581
<b>資産合計</b>	<b>815,506,589</b>	<b>573,282,178</b>	<b>180,505,627</b>	<b>217,547,798</b>	<b>35,379,806</b>	<b>1,822,221,998</b>
<b>負債</b>						
買戻資本受益証券に係る未払金	-	-	-	-	1,806,636	1,806,636
債務	-	-	-	-	5,867,056	5,867,056
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,673,692</b>	<b>7,673,692</b>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<b>815,506,589</b>	<b>573,282,178</b>	<b>180,505,627</b>	<b>該当なし</b>	<b>該当なし</b>	<b>該当なし</b>
	2020年3月31日					
	1か月未満 (ランド)	1 - 3か月 (ランド)	4 - 12か月 (ランド)	確定利付 (ランド)	無利息 (ランド)	合計 (ランド)
<b>資産</b>						
現金および現金同等物	-	-	-	394,477,402	-	394,477,402
FVTPLにより測定される金融資産	384,015,955	456,457,939	524,987,765	-	30,356,698	1,395,818,357
発行済資本受益証券に係る未収入金	-	-	-	-	985,362	985,362
債権	-	-	-	-	2,267,100	2,267,100
<b>資産合計</b>	<b>384,015,955</b>	<b>456,457,939</b>	<b>524,987,765</b>	<b>394,477,402</b>	<b>33,609,160</b>	<b>1,793,548,221</b>
<b>負債</b>						
買戻資本受益証券に係る未払金	-	-	-	-	2,506,250	2,506,250
債務	-	-	-	-	6,387,029	6,387,029
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,893,279</b>	<b>8,893,279</b>
<b>金利感応度ギャップ合計</b>	<b>384,015,955</b>	<b>456,457,939</b>	<b>524,987,765</b>	<b>該当なし</b>	<b>該当なし</b>	<b>該当なし</b>

財政状態計算書日において、保有される変動金利投資に基づき金利が0.5%上昇した場合、利益は7,515,220ランド増加することになる(2020年3月31日:6,802,248ランド)。金利が0.5%下落した場合、同額で逆方向の影響が生じる。当ファンドにおいては、変動利付投資に係る受取利息のベンチマーク金利は、ヨハネスブルグ銀行間合意金利(「JiBar」)3か月金利に基づいている。このような感応度分析は、測定が一定時点での計算であり、その日時時点で計上されているポジションを反映し、必ずしも他の時点で保有されているリスク・ポジションを反映していないため、当ファンドが場合によっては保有している金融商品に内在するリスクを示さない可能性がある点に留意することが重要である。

## 流動性リスク

流動性リスクは、ボラティリティが高く財政が逼迫している場合、当ファンドが投資ポジションの規模を合理的な価格により迅速に修正することができない可能性を示している。

当ファンドは、容易に換金可能と見込まれる資産に投資しており、また、持分の純額の約5%の現金持ち越し残高を通常有していると見込まれる。当該残高は、既に把握している資金流出がある場合および市場が混乱している場合増額される。市場が混乱している場合、資産の現金化はより困難になる可能性がある。市場の混乱が観察される場合、それは管理会社によってモニタリングされ、管理会社が必要とみなす場合、管理会社はより満期の短い商品を保有し、現金持ち越し残高を増加させるよう試みる。受益者の償還条件の詳細については、注記12を参照のこと。

管理会社の意見では、2020年9月30日および2020年3月31日現在で当ファンドが保有していた資産および負債の大部分は、通常的环境下において1か月以内に換金または清算を行うことが可能なものである。当ファンドの全負債、および受益者の選択により全額が償還可能である当ファンドの全資本の契約上の満期は1か月未満である。

## 信用リスク

信用リスクは、取引相手先が当ファンドに対する契約条件に従った義務の履行をしなかった場合、当ファンドが計上する損失により測定される。当ファンドは、取引を行う当事者の信用リスクに晒されることになり、また、決済が不履行になるリスクを負うことになる。当ファンドは、十分な経験、知識および信用力を有する大手の契約相手先のみを選定している。全ての上場証券の取引は、認可されたブローカーを用いて引渡時の決済および支払が行われる。売却された証券の引渡は、ブローカーが支払を受取った時点においてのみ行われるため、不履行のリスクは最小限であると考えられる。購入時の支払は、ブローカーが証券を受取った時点において行われる。オーバーナイト預金により保有されている現金は全て、一覽から選定された銀行において保有されている。銀行の破綻または支払不能によって、預金として保有している現金に関する当ファンドの権利について遅延または制限される可能性がある。管理会社は、S&Pグローバルおよびムーディーズにより報告された、当該銀行一覽の信用格付を監視している。

受託会社のG.A.S.(ケイマン)リミテッドは、三井住友信託銀行株式会社(ロンドン支店)(以前はスミトモ・ミツイ・トラスト(ユークー)リミテッド)を保管銀行(以下、「保管銀行」という。)に指名したが、同行のフィッチによる長期格付はA-である。また、三井住友信託銀行株式会社(ロンドン支店)は、BBHをその副保管銀行に指名した。

現金および有価証券のいずれも最終的にBBHで保管しているまたはBBHより借り入れており、現金は銀行としてBBHに保管されている。当ファンドの全ての投資および現金は、当中間期末/事業年度末においてはBBHで保管されており、フィッチによるBBHの信用格付はA+である。

BBHの破綻または支払不能によって、銀行に保管されている債券投資に関する当ファンドの権利は、遅延または制限される可能性がある。当ファンドの有価証券は、BBHにおいて保管銀行により分別管理方式により保管されている。したがって、保管銀行またはBBHが破綻または支払不能となった場合、当ファンド保有の有価証券は分別される。しかし当ファンドは、当ファンドの現金に関連して、BBHの信用リスク、または保管銀行やBBHが利用する預託先の信用リスクに晒されることになる。BBHまたは預託先が支払不能または破綻となった場合、当ファンドの現金保有高に関して、当ファンドはBBHまたは預託先の一般債権者として扱われることになる。当ファンドが取引した全ての適格有価証券の評価を記録した全ての投資は、保全され、フィッチ社による格付の変更を記録するため、日次で管理会社によって監視される。格付の変更は全て管理会社に報告される。

以下の表は、信用格付別の、定期預金およびFVTPLにより測定される商品の投資比率による分布を示している。信用格付は、フィッチ、S&Pグローバル、ムーディーズおよびGDCの4つの格付機関をこの順に参照して商品毎に管理会社により決定される。

	2020年9月30日			2020年3月31日	
	(ランド)	%		(ランド)	%
AAA	292,472,087	16.09	AAA	334,750,667	18.71
AA+	1,046,632,630	57.56	AA+	439,670,459	24.57
AA	479,043,621	26.35	AA	1,014,697,231	56.72
	<b>1,818,148,338</b>	<b>100.00</b>		<b>1,789,118,357</b>	<b>100.00</b>

2020年9月30日および2019年9月30日に終了した6か月の中間会計期間における、トレーディングにより達成された全ての投資利益および損失は、包括利益計算書の損益に計上されている。

#### ECLから発生する金額

現金および現金同等物、発行済資本受益証券に係る未収入金および債権に係る減損は、12か月間の予想損失に基づいて測定されており、エクスポージャーの短期の満期までの期間を反映している。当ファンドは、取引相手先の外部信用格付に基づき、これらのエクスポージャーの信用リスクは低いとみなしている。

当ファンドは、これらのエクスポージャーの信用リスクの変化を、公表されている取引相手先の外部信用格付を監視することによってモニターしている。公表された格付が最新の状態を維持しているかどうかを判断するため、および公表された格付に反映されていない著しい信用リスクの増加が報告日現在において存在したかどうかを評価するために、当ファンドは取引相手先に関する入手可能な報道および規制当局の情報と共に、債券利回りの変化およびクレジット・デフォルト・スワップ価格をレビューすることによってこれを補完している。12か月間および残存期間のデフォルト確率は、それぞれの信用格付についてムーディーズが提供している過去の公表市場データに基づいている。

デフォルト時損失率のパラメータは、通常、想定された50%の回収率を反映している。しかし、資産に信用減損が発生している場合、損失の見積りは予想キャッシュ・フロー不足額の個別評価および当初の実効金利に基づく。

## 8. 金融商品の公正価値

以下の表は、公正価値が以下に基づき分析される、公正価値により認識される金融商品を示している。

- ・ レベル1：活発な市場における同一商品の(未調整の)公表相場価格
- ・ レベル2：直接(価格など)または間接的(価格から派生)に観察可能なインプットに基づく評価手法。この区分には、活発な市場における類似商品に関する市場相場価格、活発とはみなされない市場における同一もしくは類似の商品の相場価格、あるいは全ての重要なインプットが直接または間接的に市場データから観察可能であるその他の評価手法を用いて評価された金融商品が含まれる。
- ・ レベル3：重要な観察不能なインプットを用いた評価手法。この区分には、観察可能なデータに基づかないインプットを含む評価手法を用いた金融商品、および観察不能なインプットが当該商品の評価において重要な影響を持つ金融商品が含まれる。この区分には、類似商品の相場価格に基づき評価されるが、金融商品間の差異を反映させるために重要な観察不能な調整または仮定が必要である金融商品が含まれる。当ファンドはこの区分の商品を保有していない。

	2020年9月30日			
	レベル1 (ランド)	レベル2 (ランド)	レベル3 (ランド)	合計 (ランド)
<b>FVTPLにより測定される金融資産 (利息債権を含む)</b>				
譲渡性預金	-	616,363,488	-	616,363,488
割引債		66,250,439	-	66,250,439
変動利付譲渡可能預金証書に係る 利息債権	-	32,553,944	-	32,553,944
変動利付譲渡可能預金証書	-	886,680,467	-	886,680,467
	-	<b>1,601,848,338</b>	-	<b>1,601,848,338</b>

	2020年3月31日			
	レベル1 (ランド)	レベル2 (ランド)	レベル3 (ランド)	合計 (ランド)
<b>FVTPLにより測定される金融資産 (利息債権を含む)</b>				
割引債	-	165,161,115	-	165,161,115
変動利付譲渡可能預金証書に係る 利息債権	-	30,356,698	-	30,356,698
変動利付譲渡可能預金証書	-	1,200,300,544	-	1,200,300,544
	-	<b>1,395,818,357</b>	-	<b>1,395,818,357</b>

当中間会計期間において、レベル間の振替はなかった(2020年3月31日:なし)。

FVTPLにより測定されない金融商品は、短期の金融資産および金融負債であり、その帳簿価額は公正価値に近似している。

以下の表は、FVTPLにより測定されない金融商品の公正価値を示し、それぞれの公正価値測定が分類される公正価値ヒエラルキーのレベル別の内訳を示している。

	レベル1 (ランド)	レベル2 (ランド)	レベル3 (ランド)	合計 (ランド)
<b>2020年9月30日</b>				
<b>資産</b>				
現金および現金同等物	217,547,798	-	-	217,547,798
発行済資本受益証券に係る未収入金	-	1,722,281	-	1,722,281
債権	-	1,103,581	-	1,103,581
	<u>217,547,798</u>	<u>2,825,862</u>	<u>-</u>	<u>220,373,660</u>
<b>負債</b>				
買戻資本受益証券に係る未払金	-	1,806,636	-	1,806,636
債務	-	5,867,056	-	5,867,056
	<u>-</u>	<u>7,673,692</u>	<u>-</u>	<u>7,673,692</u>
<b>2020年3月31日</b>				
<b>資産</b>				
現金および現金同等物	394,477,402	-	-	394,477,402
発行済資本受益証券に係る未収入金	-	985,362	-	985,362
債権	-	2,267,100	-	2,267,100
	<u>394,477,402</u>	<u>3,252,462</u>	<u>-</u>	<u>397,729,864</u>
<b>負債</b>				
買戻資本受益証券に係る未払金	-	2,506,250	-	2,506,250
債務	-	6,387,029	-	6,387,029
	<u>-</u>	<u>8,893,279</u>	<u>-</u>	<u>8,893,279</u>

## 9 . 現金および現金同等物

現金および現金同等物は、BBHに預けられた満期まで3か月以内の現金1,247,798ランド(2020年3月31日:1,177,402ランド)、ならびにBBHで保有している満期まで3か月以内の預金216,300,000ランド(2020年3月31日:393,300,000ランド)から構成されている。

## 10 . 債権

	2020年9月30日 (ランド)	2020年3月31日 (ランド)
未収銀行利息	38,641	5,930
預金(期間3か月以下)	1,064,940	2,261,170
	<u>1,103,581</u>	<u>2,267,100</u>

## 11 . 債務

	注記	2020年9月30日 (ランド)	2020年3月31日 (ランド)
未払報酬	13	5,720,071	6,103,027
未払分配金	15	146,985	284,002
		<u>5,867,056</u>	<u>6,387,029</u>

## 12 . 資本受益証券

	受益証券数	資本受益証券 (ランド)
2020年4月1日現在残高	178,465,409,571	1,784,654,097
発行済資本受益証券	21,832,434,962	218,324,350
買戻資本受益証券	(18,843,158,350)	(188,431,584)
<b>2020年9月30日現在残高</b>	<u><b>181,454,686,183</b></u>	<u><b>1,814,546,863</b></u>
2019年4月1日現在残高	164,507,080,500	1,645,070,806
発行済資本受益証券	68,044,669,115	680,446,691
買戻資本受益証券	(54,086,340,044)	(540,863,400)
<b>2020年3月31日現在残高</b>	<u><b>178,465,409,571</b></u>	<u><b>1,784,654,097</b></u>

受益証券は、ランド建受益証券1クラスのみが発行されている。受益証券は、適用される購入価格により任意の取引日に申込可能である。当ファンドは、各受益者の選択により償還可能な資本受益証券を発行しているが、当該受益証券はIAS第32号に基づいて資本に分類されている。買戻可能受益証券は、当ファンドの純資産価額に応じた現金を対価として、各取引日において、ファンドによる買戻しが可能である。買戻可能な受益証券の帳簿価額は、財政状態計算書日時点において受益者が当ファンドに対して受益証券の買戻を求める権利を行使した場合支払われる買戻価格である。資本受益証券は、関連する取引日の午前8時(ダブリン時間)までに、または管理会社が設定したその他の期限までに買戻通知を提出することを条件として、毎日償還可能である。買戻通知が遅れた場合、買戻請求は次の取引日まで持ち越され、受益証券は当該取引日に適用される買戻価格により償還される。

当ファンドは、資本受益証券を当ファンドの資本とみなしている。資本運用の目的は、注記1に記載された投資目的である。当ファンドは、外部から課せられる規制資本要件の対象とはなっていない。

### 13. 報酬および費用

#### 受託会社報酬

受託会社は、当ファンドの資産の中から、年間170,000ランドの固定報酬を受取るが、当該報酬は、毎日発生し、四半期毎に後払いにより支払われる。

受託会社は、外部現金口座について、当ファンドの資産から14,000ランドの口座開設報酬も受取る。さらに受託会社は、当ファンドに関連して課されたまたは合理的な理由により発生した、政府または類似機関の手数料、料金、税金および賦課金、ならびに全ての合理的な立替費用を当ファンドの資産から払戻を受ける権利を有する。また、受託会社は、受託会社および管理会社との間で当ファンドの終了の合意がなされた場合の解約手数料を受領する権利を有する。

#### 管理事務代行会社報酬および保管報酬

管理事務代行会社は以下の料率により当ファンドの資産から管理事務代行会社報酬を受取る。

1. 各評価日の評価時点において計算された純資産価額のうち、1,000,000,000ランド以下の部分については年率0.10%
2. 各評価日の評価時点において計算された純資産価額のうち、1,000,000,000ランド超2,000,000,000ランド以下の部分については年率0.09%
3. 各評価日の評価時点において計算された純資産価額のうち、2,000,000,000ランド超の部分については年率0.08%

当該報酬は、当ファンドの管理事務代行サービスの規定に関連して、評価日に基づく日割計算により年間700,000ランドを最低報酬額として四半期毎に後払いで支払われる。保管銀行に対する報酬は管理事務代行会社が負担する。

また管理事務代行会社は、当ファンドに関連する証券決済指図1件につき150ランド、当ファンドに関連する資金移動1件につき100ランドの手数料を受取る。管理事務代行会社は、募集要項の改訂、当ファンドに対するサービス提供者の変更、当ファンドの構造の変更および当ファンドの終了等(これらを含むが、これらに限定されない)の場合においても、当ファンドの資産から管理事務代行契約に定める追加報酬を随時受領する権利を有する。

### 管理会社報酬

管理会社は、当ファンドの資産から、当ファンドの純資産価額の年率0.05%を上限とした報酬（毎日発生し、四半期毎に後払いで支払われる。）を受取る。また、管理会社は、管理会社が提供するサービスに関連して合理的に発生する立替費用について、当ファンドの資産から払戻を受ける権利を有する。

### 投資運用会社報酬

投資運用会社は、当ファンドの資産から、純資産価額の年率0.40%を上限とした報酬（毎日発生し、四半期毎に後払いで支払われる。）を受取る。また、投資運用会社は、投資運用会社が提供するサービスに関連して合理的に発生する立替費用について、当ファンドの資産から払戻を受ける権利を有する。

### 販売会社報酬

販売会社は、当ファンドの資産から、販売会社が獲得した申込者の受益証券に帰属する純資産価額の年率0.40%を上限とする報酬（毎日発生し、四半期毎に後払いで支払われる。）を受取る。

### 代行協会員報酬

代行協会員は、当ファンドの資産から、純資産価額の年率0.10%を上限とした報酬（毎日発生し、四半期毎に後払いで支払われる。）を受取る。

### その他の報酬および費用

当ファンドに帰属する追加報酬および費用（監査報酬、法務費用、コンサルタント報酬、取引手数料、広告費用、印刷費用およびその他の継続的な立替報酬および費用を含むが、当該報酬および費用に限定されない。）についても、当ファンドの資産から支払われる。また、当ファンドは、該当する税金についても負担する。

未払報酬は以下の通りである。

	2020年9月30日 (ランド)	2020年3月31日 (ランド)
受託会社報酬	42,806	42,380
管理事務代行会社報酬および保管報酬	619,216	512,626
管理会社報酬	227,136	220,805
投資運用会社報酬	1,829,169	1,774,829
販売会社報酬	1,834,062	1,777,681
代行協会員報酬	457,433	444,349
その他の報酬および費用	710,249	1,330,357
	<u>5,720,071</u>	<u>6,103,027</u>

## 14. 関連当事者間取引

財務上または業務上の決定を行う際に、ある当事者が他の当事者を支配する能力、または他の当事者に対して重要な影響力を行使する能力を有している場合、これらは関連当事者であるとみなされる。管理会社、投資運用会社、管理事務代行会社、保管銀行、販売会社および関連会社は、当ファンドと関連があるとみなされる。当中間会計期間 / 当事業年度における関連当事者間で発生した報酬は、包括利益計算書において開示されている。当中間期末における関連当事者に対する支払債務の金額は、注記13において開示

されている。当ファンドが発行した受益証券のうち、楽天証券が21%(2020年3月31日:21%)を所有し、SBI証券が65%(2020年3月31日:65%)を所有する。通常の事業過程において、それ以外の関連当事者との取引はなかった。当ファンドに従業員はいない。

## 15. 分配金

2020年9月30日に終了した6か月の中間会計期間に受益者に対し宣言された分配金は、35,179,905ランド(2019年9月30日:51,988,181ランド)であった。2020年9月30日に終了した6か月の中間会計期間に再投資された分配金は、27,991,897ランド(2020年3月31日:81,838,640ランド)であった。

## 16. 偶発事象、契約債務および訴訟

2020年9月30日および2020年3月31日現在、偶発事象、契約債務および訴訟はない。

## 17. 比較情報

特定の比較数値は、当中間会計期間の区分表示と一致させるために組替られている。この組替により、包括利益計算書におけるマイナス利回りによる費用が独立表示項目として開示されている。この組替は、包括利益合計および資本合計に影響を及ぼしていない。

## 18. 後発事象

2020年12月2日までに、受益者は当ファンドに対して合計98,250,533ランドの申込を行い、当ファンドから合計118,372,102ランドの償還を受けた。

その他、財務書類上開示が必要な後発事象はない。

## ( 2 ) 投資有価証券明細表等

## 南アフリカ・ランド・マネー・マーケット・ファンド

(ホライズン・トラストのシリーズ・トラスト)

投資明細表 (未監査)

2020年9月30日現在

	保有額面	公正価値 (ランド)	純資産比率 (%)
<b>譲渡性預金</b>			
<b>南アフリカ</b>			
Absa Bank 4.900% 06-Nov-20	50,000,000	50,000,000	2.76
Absa Bank 7.825% 16-Nov-20	52,000,000	52,258,190	2.88
Absa Bank 7.800% 19-Nov-20	58,000,000	58,315,366	3.21
Absa Bank 5.008% 15-Dec-20	23,000,000	23,000,000	1.27
Firststrand Bank 7.650% 21-Oct-20	65,000,000	65,130,550	3.59
Firststrand Bank 5.000% 23-Oct-20	50,000,000	50,000,000	2.76
Investec Bank 7.600% 15-Jan-21	20,000,000	20,207,219	1.11
Investec Bank 7.500% 08-Feb-21	19,000,000	19,256,421	1.06
Investec Bank 7.225% 26-Feb-21	7,000,000	7,101,006	0.39
Nedbank 5.075% 12-Oct-20	56,000,000	56,000,000	3.09
Nedbank 5.450% 12-Oct-20	5,000,000	5,000,000	0.28
Nedbank 7.750% 05-Nov-20	24,000,000	24,089,350	1.33
Nedbank 4.850% 18-Nov-20	18,000,000	18,000,000	0.99
Nedbank 4.750% 19-Nov-20	36,000,000	36,000,000	1.98
Nedbank 7.825% 06-Jan-21	9,000,000	9,098,528	0.50
South African Reserve Bank 3.450% 14-Oct-20	8,000,000	8,000,028	0.44
South African Reserve Bank 3.460% 14-Oct-20	3,000,000	3,000,011	0.16
South African Reserve Bank 3.470% 14-Oct-20	4,000,000	4,000,014	0.22
South African Reserve Bank 3.430% 21-Oct-20	18,000,000	17,999,994	0.99
South African Reserve Bank 0% 24-Mar-21	12,910,000	12,686,757	0.70
Standard Bank of South Africa 7.820% 13-Nov-20	43,000,000	43,148,577	2.38
Standard Bank of South Africa 4.825% 16-Nov-20	23,000,000	23,000,000	1.27
Standard Bank of South Africa 7.640% 30-Nov-20	11,000,000	11,071,477	0.61
<b>譲渡性預金合計</b>		<b>616,363,488</b>	<b>33.97</b>

## 変動利付譲渡可能預金証書

## 南アフリカ

Absa Bank FRN 05-Oct-20	23,000,000	23,000,000	1.27
Absa Bank FRN 08-Oct-20	3,300,000	3,301,110	0.18
Absa Bank FRN 12-Oct-20	32,000,000	32,000,000	1.76
Absa Bank FRN 12-Oct-20	23,000,000	23,000,000	1.27
Absa Bank FRN 20-Nov-20	51,000,000	51,000,000	2.81
Absa Bank FRN 20-Nov-20	13,000,000	13,000,000	0.72
Absa Bank FRN 22-Dec-20	14,000,000	14,023,426	0.77
Firststrand Bank FRN 01-Oct-20	75,000,000	75,000,000	4.13
Investec Bank FRN 01-Oct-20	1,000,000	1,000,000	0.06

Investec Bank FRN 22-Oct-20	63,000,000	63,000,000	3.47
Nedbank FRN 06-Oct-20	35,000,000	35,003,892	1.93
Nedbank FRN 14-Oct-20	5,000,000	5,000,000	0.28
Nedbank FRN 19-Oct-20	5,000,000	5,000,000	0.28
Nedbank FRN 19-Oct-20	20,000,000	20,000,000	1.10
Nedbank FRN 22-Oct-20	46,000,000	46,033,645	2.54
Nedbank FRN 23-Oct-20	6,000,000	6,004,473	0.33
Nedbank FRN 26-Oct-20	20,000,000	20,000,000	1.10
Nedbank FRN 09-Nov-20	4,000,000	4,004,429	0.22
Nedbank FRN 23-Nov-20	13,000,000	13,000,000	0.72
Nedbank FRN 24-Nov-20	12,000,000	12,000,000	0.66
Nedbank FRN 10-Dec-20	20,000,000	20,000,000	1.10
Nedbank FRN 15-Jan-21	45,000,000	45,141,701	2.49
Nedbank FRN 26-Jan-21	4,000,000	4,010,792	0.22
Nedbank FRN 29-Jan-21	7,000,000	7,018,364	0.39
Standard Bank of South Africa FRN 01-Oct-20	94,000,000	94,000,000	5.18
Standard Bank of South Africa FRN 20-Oct-20	92,000,000	92,025,075	5.07
Standard Bank of South Africa FRN 26-Oct-20	63,000,000	63,007,795	3.47
Standard Bank of South Africa FRN 27-Nov-20	1,000,000	1,001,007	0.06
Standard Bank of South Africa FRN 02-Dec-20	53,000,000	53,057,712	2.92
Standard Bank of South Africa FRN 03-Dec-20	15,000,000	15,015,498	0.83
Standard Bank of South Africa FRN 07-Dec-20	28,000,000	28,031,548	1.54

**変動利付譲渡可能預金証書合計****886,680,467****48.87****割引債****南アフリカ**

South African T-Bill 0% 11-Nov-20	3,600,000	3,584,549	0.20
South African T-Bill 0% 25-Nov-20	2,690,000	2,675,557	0.15
South African T-Bill 0% 30-Dec-20	4,040,000	4,005,493	0.22
South African T-Bill 0% 06-Jan-21	18,500,000	18,322,037	1.01
South African T-Bill 0% 17-Feb-21	5,400,000	5,322,912	0.29
South African T-Bill 0% 24-Feb-21	5,460,000	5,380,382	0.30
South African T-Bill 0% 03-Mar-21	3,410,000	3,358,057	0.18
South African T-Bill 0% 10-Mar-21	6,000,000	5,906,478	0.33
South African T-Bill 0% 17-Mar-21	11,000,000	10,822,254	0.59
South African T-Bill 0% 31-Mar-21	7,000,000	6,872,720	0.38

**割引債合計****66,250,439****3.65****利息債権****32,553,944****1.79****FVTPLにより測定される金融資産****1,601,848,338****88.28****預金 (期間 3 か月以下)****南アフリカ**

Call Account Shinsei Absa Bank	200,000	200,000	0.01
Call Account Shinsei Citibank	500,000	500,000	0.03

Call Account Shinsei HSBC Bank	129,000,000	129,000,000	7.11
Call Account Shinsei Investec Bank	12,600,000	12,600,000	0.69
FDZAR HSB 3.450% 08-Oct-20	51,000,000	51,000,000	2.81
FDZAR SAN 4.925% 15-Oct-20	23,000,000	23,000,000	1.27
<b>預金合計 (期間 3 か月以下)</b>		<b>216,300,000</b>	<b>11.92</b>

## 南アフリカ ・ランド ・マネー ・マーケット ・ファンド

(ホライズン ・トラストのシリーズ ・トラスト)

投資明細表 (未監査)

2020年3月31日現在

	保有額面	公正価値 (ランド)	純資産比率 (%)
<b>譲渡性預金</b>			
<b>南アフリカ</b>			
Firstrand Bank 8.060% 24-Jun-20	14,000,000	14,026,294	0.79
Firstrand Bank 8.280% 29-Jun-20	28,000,000	28,105,163	1.58
Nedbank 8.225% 02-Apr-20	65,000,000	65,002,272	3.64
Nedbank 7.850% 03-Aug-20	5,000,000	5,008,914	0.28
Nedbank 7.825% 06-Aug-20	2,000,000	2,003,521	0.11
Nedbank 7.825% 07-Aug-20	4,000,000	4,006,631	0.22
Standard Bank of South Africa 8.225% 09-Apr-20	47,000,000	47,008,320	2.63
		165,161,115	9.25
<b>譲渡性預金合計</b>		<b>165,161,115</b>	<b>9.25</b>

**変動利付譲渡可能預金証書****南アフリカ**

Absa Bank FRN 06-Apr-20	23,000,000	23,000,000	1.29
Absa Bank FRN 14-Apr-20	32,000,000	32,000,000	1.79
Absa Bank FRN 14-Apr-20	18,000,000	18,000,000	1.01
Absa Bank FRN 20-May-20	51,000,000	51,000,000	2.86
Absa Bank FRN 20-May-20	13,000,000	13,000,000	0.73
Absa Bank FRN 15-Jun-20	23,000,000	23,000,000	1.29
Absa Bank FRN 16-Jul-20	113,000,000	113,200,557	6.34
Absa Bank FRN 14-Aug-20	18,000,000	18,036,452	1.01
Absa Bank FRN 04-Sep-20	64,000,000	64,106,716	3.59
Firstrand Bank FRN 08-May-20	63,000,000	63,028,724	3.53
Firstrand Bank FRN 10-Jun-20	7,000,000	7,008,033	0.39
Firstrand Bank FRN 11-Jun-20	18,000,000	18,041,911	1.01
Firstrand Bank FRN 12-Jun-20	3,000,000	3,003,814	0.17
Firstrand Bank FRN 23-Jul-20	16,000,000	16,018,608	0.90
Firstrand Bank FRN 24-Jul-20	6,000,000	6,007,337	0.34
Investec Bank FRN 03-Apr-20	82,000,000	82,004,437	4.60
Investec Bank FRN 18-Aug-20	5,000,000	5,008,069	0.28
Nedbank FRN 14-Apr-20	5,000,000	5,000,000	0.28
Nedbank FRN 14-Apr-20	5,000,000	5,000,000	0.28
Nedbank FRN 14-Apr-20	56,000,000	56,000,000	3.14
Nedbank FRN 20-Apr-20	20,000,000	20,000,000	1.12
Nedbank FRN 20-Apr-20	4,000,000	4,000,000	0.22
Nedbank FRN 28-Apr-20	20,000,000	20,000,000	1.12
Nedbank FRN 21-May-20	13,000,000	13,000,000	0.73
Nedbank FRN 25-May-20	12,000,000	12,000,000	0.67
Nedbank FRN 12-Jun-20	3,000,000	3,004,876	0.17

Nedbank FRN 11-Aug-20	65,000,000	65,126,299	3.65
Nedbank FRN 21-Aug-20	90,000,000	90,160,274	5.05
Standard Bank of South Africa FRN 03-Apr-20	5,000,000	5,000,195	0.28
Standard Bank of South Africa FRN 28-Apr-20	2,000,000	2,000,732	0.11
Standard Bank of South Africa FRN 08-May-20	58,000,000	58,029,406	3.25
Standard Bank of South Africa FRN 15-May-20	14,000,000	14,008,223	0.79
Standard Bank of South Africa FRN 22-May-20	136,000,000	136,201,495	7.63
Standard Bank of South Africa FRN 31-Jul-20	34,000,000	34,067,129	1.91
Standard Bank of South Africa FRN 31-Jul-20	102,000,000	102,237,257	5.73
		<u>1,200,300,544</u>	<u>67.26</u>
<b>変動利付譲渡可能預金証書合計</b>		<b><u>1,200,300,544</u></b>	<b><u>67.26</u></b>
<b>利息債権</b>		<b><u>30,356,698</u></b>	<b><u>1.70</u></b>
<b>FVTPLにより測定される金融資産</b>		<b><u>1,395,818,357</u></b>	<b><u>78.21</u></b>
<b>預金 (期間 3 か月以下)</b>			
<b>南アフリカ</b>			
Call Account Nedbank 32 Day Notice	61,000,000	61,000,000	3.41
Call Account Shinsei Absa Bank	73,200,000	73,200,000	4.10
Call Account Shinsei Citibank	500,000	500,000	0.03
Call Account Shinsei HSBC Bank	176,000,000	176,000,000	9.87
Call Account Shinsei Investec Bank	52,600,000	52,600,000	2.95
Call Account Shinsei Standard Chartered	30,000,000	30,000,000	1.68
		<u>393,300,000</u>	<u>22.04</u>
<b>預金合計 (期間 3 か月以下)</b>		<b><u>393,300,000</u></b>	<b><u>22.04</u></b>

[次へ](#)

#### 4 管理会社の概況

##### ( 1 ) 資本金の額

管理会社の資本金は600万シンガポール・ドル ( 約 4 億5,918万円 ) で、2020年10月末日現在、全額払込済である。なお、1株1万シンガポール・ドル ( 約765,300円 ) で記名株式600株を発行済である。

( 注 ) シンガポール・ドルの円貨換算は、2020年10月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 ( 1シンガポール・ドル = 76.53円 ) による。

##### ( 2 ) 事業の内容及び営業の状況

管理会社は、投資信託および投資法人の管理、運用、勧誘および販売活動、資産運用業務、ならびにシンガポールで現在効力を有する法律により禁止されていない他の業務を専業とする。

管理会社は、2020年10月末日現在、本ファンドの他、以下のファンドの管理運用を行っている。

国別 ( 設立国 )	種類	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島	分離ポートフォリオ型投資法人	2	13億4,188万米ドル ( 約1,403億6,065万円 )
アイルランド	UCITS準拠ファンド	2	4億2,425万米ドル ( 約443億7,655万円 )
シンガポール	非公開有限責任会社	1	2,039万米ドル ( 約21億3,279万円 )

( 注 ) 米ドルの円貨換算は、2020年10月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 ( 1米ドル = 104.60円 ) による。

##### ( 3 ) その他

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実または与えると予想される事実はない。

[次へ](#)

## 5 管理会社の経理の概況

- a . 管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社によって作成された原文(英文)の中間財務書類を日本語に翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- b . 管理会社の原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- c . 管理会社の原文の中間財務書類は、シンガポール・ドルで表示されている。日本文の中間財務書類には、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第79条に基づき、原文の中間財務書類中のシンガポール・ドル表示の金額のうち主要なものについて、2020年10月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1シンガポール・ドル=76.53円)で換算された円換算額が併記されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

## ( 1 ) 資産及び負債の状況

## U T I インターナショナル (シンガポール) プライベート ・リミテッド

## 貸借対照表 ( 未監査 )

2020年 9 月30日現在

	注記	2020年 9 月		2020年 3 月	
		(シンガポール ・ドル)	(千円)	(シンガポール ・ドル)	(千円)
株式資本	1	6,000,000.00	459,180	6,000,000.00	459,180
ストックオプション		131,600.00	10,071	-	-
前期繰越利益		5,892,094.95	450,922	5,300,193.26	405,624
公正価値準備金		-	-	-	-
		12,023,694.95	920,173	11,300,193.26	864,804
以下により表示：					
非流動資産					
固定資産	2	18,459.02	1,413	24,960.31	1,910
使用権資産		185,218.64	14,175	-	-
株式	3	5,670,381.56	433,954	4,675,812.40	357,840
繰延税金資産		179,311.82	13,723	165,473.30	12,664
		6,053,371.04	463,264	4,866,246.01	372,414
流動資産					
営業債権	4	121,029.85	9,262	157,230.80	12,033
その他の債権、預け金および前払金	5	362,704.96	27,758	533,400.39	40,821
現金および銀行残高	6	6,245,773.41	477,989	6,245,307.39	477,953
未収 ( 未払 ) 消費税		11,235.89	860	12,594.50	964
持株会社に対する債権	7	2,578,439.51	197,328	2,929,604.70	224,203
		9,319,183.62	713,197	9,878,137.78	755,974
差引：					
流動負債					
持株会社に対する債務	8	592,616.99	45,353	551,115.12	42,177
その他の債務および未払費用	9	2,537,581.24	194,201	2,858,140.41	218,733
リース負債	9 a	187,421.48	14,343	-	-
納税引当金繰入額	10	31,240.00	2,391	34,935.00	2,674
		3,348,859.71	256,288	3,444,190.53	263,584
流動資産純額		5,970,323.91	456,909	6,433,947.25	492,390
		12,023,694.95	920,173	11,300,193.26	864,804

## ( 2 ) 損益の状況

## U T I インターナショナル (シンガポール) プライベート ・リミテッド

## 損益計算書 ( 未監査 )

2020年9月30日に終了した中間会計期間

	累計期間		年度	
	2020年4月1日から		2019年4月1日から	
	2020年9月30日までの中間会計期間		2020年3月31日までの事業年度	
	(シンガポール ・ドル)	(千円)	(シンガポール ・ドル)	(千円)
収益				
管理会社報酬	3,516,983.73	269,155	7,591,813.00	581,001
業務サポートサービス報酬	410,040.38	31,380	967,917.16	74,075
マーケティング報酬	216,141.49	16,541	510,164.26	39,043
顧問報酬	0.00	0	98.79	8
受取利息	9,249.36	708	22,135.51	1,694
その他の収益 - グループ間	584,578.00	44,738	1,182,254.74	90,478
その他の収益	279,547.45	21,394	135,302.87	10,355
収益合計	5,016,540.41	383,916	10,409,686.33	796,653
差引：費用				
会計、セクレタリーおよび税務報酬	14,763.00	1,130	42,790.50	3,275
監査報酬	40,750.00	3,119	81,175.00	6,212
銀行手数料	14,153.53	1,083	16,705.87	1,279
取締役会費	(8,468.02)	(648)	42,000.00	3,214
図書および定期購読費	0.00	0	0.00	0
事業促進費	19,183.48	1,468	68,028.88	5,206
採用費	3,142.57	241	15,618.27	1,195
シンガポール中央年金積立制度 ( CPF ) およ び技能開発税 ( SDL ) に対する拠出	0.00	0	0.00	0
CPF費用	84,029.00	6,431	172,131.00	13,173
SDL費用	1,124.00	86	2,280.00	174
年金費用 - ドバイ	5,876.67	450	9,525.33	729
従業員ストックオプション	131,600.00	10,071	0.00	0
固定資産の減価償却費	6,501.29	498	11,477.11	878
使用権資産の減価償却費	61,965.29	4,742	0.00	0
取締役報酬	34,541.30	2,643	69,166.25	5,293
実現為替差損 / ( 差益 )	6,224.05	476	(298,207.01)	(22,822)
銀行再評価	252,069.60	19,291	0.00	0
投資にかかる公正価値の為替	(905,010.55)	(69,260)	906,237.55	69,354
一般経費	0.00	0	5.50	0
罰金および加算税	0.00	0	1.42	0
保険 - 事務所	278.17	21	328.72	25
保険 - 賠償	59,269.05	4,536	98,100.00	7,508
保険 - 従業員医療	51,917.87	3,973	78,858.07	6,035
保険 - 旅行	180.27	14	267.02	20
リース負債にかかる利息	4,686.55	359	0.00	0
法務、専門家およびコンサルタント報酬	38,801.16	2,969	437,013.38	33,445
ライセンス料	10,332.60	791	43,019.31	3,292
ライセンスおよびサブスクリプション - I T	0.00	0	12,282.18	940
医療費	0.00	0	121.94	9
管理費 - U T I A M C	340,773.83	26,079	600,774.96	45,977

管理費 - U T I G Y	705,686.67	54,006	1,231,242.28	94,227
管理費 - その他	250,366.28	19,161	343,528.30	26,290
トレーラー料	900,487.61	68,914	2,528,813.21	193,530
会費	11,170.97	855	19,035.98	1,457
事務所費	1,446.60	111	2,781.02	213
事務用品	0.00	0	5,284.56	404
事務所賃借料	24,315.65	1,861	173,009.78	13,240
事務所修繕維持費 - 一般	5,042.40	386	11,359.17	869
事務所修繕維持費 - I T	17,135.73	1,311	24,698.91	1,890
事務所水道光熱費	2,557.50	196	5,115.01	391
運営費	142,036.93	10,870	268,941.45	20,582
郵便およびクーリ工料金	1,337.50	102	8,077.91	618
印刷および文房具	368.09	28	13,487.62	1,032
法定費用	13,442.93	1,029	31,274.38	2,393
サービス管理費	201,523.56	15,423	194,571.05	14,891
従業員資格手当	63,410.30	4,853	335,481.49	25,674
従業員福利厚生費	193.01	15	10,215.24	782
従業員賞与	366,936.49	28,082	235,995.13	18,061
従業員転勤費	0.00	0	0.00	0
従業員退職金	99,476.86	7,613	157,082.16	12,021
従業員給与	1,297,809.11	99,321	2,794,836.88	213,889
従業員研修およびセミナー費	5,574.22	427	5,866.63	449
通信費	27,910.38	2,136	72,318.82	5,535
交通費	1,464.84	112	10,088.66	772
旅費	5,776.50	442	297,939.41	22,801
ウェブ・ホスティング費	2,834.40	217	85.68	7
コピー機賃借料	738.00	56	1,476.00	113
社外施設利用費	21,600.00	1,653	62,095.13	4,752
費用合計	4,439,327.24	339,742	11,254,403.11	861,299
税引前当期利益 / (損失)	577,213.17	44,174	(844,716.78)	(64,646)
税金費用	14,688.52	1,124	(70,030.01)	(5,359)
法人税等	850.00	65	108,569.38	8,309
繰延税金	13,838.52	1,059	(38,539.37)	(2,949)
税引後当期利益 / (損失)	591,901.69	45,298	(914,746.79)	(70,006)
前期繰越利益 / (損失)	5,300,193.26	405,624	6,214,940.05	475,629
次期繰越利益 / (損失)	5,892,094.95	450,922	5,300,193.26	405,624

## U T I インターナショナル (シンガポール) プライベート ・リミテッド

## キャッシュ ・フロー計算書

2020年 9 月30日に終了した中間会計期間

	2020年 4 月 1 日から2020年 9 月30日まで の中間会計期間		2020年 3 月31日までの事業年度	
	(シンガポール ・ドル)	(千円)	(シンガポール ・ドル)	(千円)
キャッシュ ・フロー計算書				
税引前当期利益 / ( 損失 )	577,213	44,174	(844,717)	(64,646)
調整 :				
減価償却費	6,501	498	11,477	878
使用権資産の減価償却費	61,965	4,742		
預金からの受取利息	(9,249)	(708)	(22,136)	(1,694)
使用権資産の利息	4,687	359	0	0
ストックオプション	131,600	10,071		
損益を通じて公正価値により測定される 金融資産にかかる純利益	(905,011)	(69,260)	906,238	69,354
運転資本変動前の営業活動による キャッシュ ・フロー	(132,294)	(10,124)	50,861	3,892
営業資産および負債の変動 :				
営業債権の ( 増加 ) / 減少	387,365	29,645	(959,744)	(73,449)
その他の債権、前払金および預け金の ( 増加 ) / 減少	172,054	13,167	(109,767)	(8,400)
未払費用およびその他の負債の ( 減少 ) / 増加	(320,559)	(24,532)	306,497	23,456
関係会社に対する債務の ( 減少 ) / 増加	41,502	3,176	180,978	13,850
前払収益	0	0	0	0
営業活動により使用されたキャッシュ ・ フロー	148,069	11,332	(531,172)	(40,651)
法人所得税支払額	(2,845)	(218)	(149,633)	(11,451)
法人所得税還付額	0	0	15,000	1,148
受取利息受領額	9,249	708	22,136	1,694
営業活動により使用されたキャッシュ ・ フロー純額	154,473	11,822	(643,670)	(49,260)
投資活動によるキャッシュ ・フロー				
有形固定資産の購入	0	0	(15,757)	(1,206)
リース負債の元本部分の支払い	(64,449)	(4,932)	0	0
投資有価証券の購入	0	0	(58,852)	(4,504)
投資有価証券の購入に再投資された 受取配当金	(89,558)	(6,854)	(128,441)	(9,830)
投資活動によるキャッシュ ・フロー純額	(154,007)	(11,786)	(203,050)	(15,539)

## 財務活動によるキャッシュ・フロー

株主からの出資による収入	0	0	0	0
従業員ストックオプションの購入			0	0
財務活動によるキャッシュ・フロー純額	0	0	0	0
現金および現金同等物の純増加 (減少)	466	36	(846,720)	(64,799)
現金および現金同等物の期首残高	6,245,307	477,953	7,092,027	542,753
現金および現金同等物の期末残高	6,245,773	477,989	6,245,307	477,953

## U T I インターナショナル (シンガポール) プライベート・リミテッド

財務書類に対する注記 (未監査)

2020年9月30日現在

## 1. 株式資本

(単位: シンガポール・ドル)

UTIインターナショナル・ リミテッド	10,000シンガポール・ドル / 1株 × 600株	6,000,000.00
		6,000,000.00

## 2. 有形固定資産

(単位: シンガポール・ドル)

	コンピュータ	事務用機器	事務用器具備品	合計
<i>取得原価</i>				
2020年9月1日残高	200,272.27	34,169.67	119,711.76	354,153.70
増加	0.00	0.00	0.00	0.00
2020年9月30日残高	200,272.27	34,169.67	119,711.76	354,153.70
<i>減価償却累計額</i>				
2020年9月1日残高	183,487.74	31,893.87	119,244.77	329,193.39
減価償却費	936.45	113.29	18.56	1,068.30
2020年9月30日残高	184,424.19	32,007.16	119,263.33	335,694.68
<i>帳簿価額</i>	15,848.08	2,162.51	448.43	18,459.02

## 3. 長期投資

(単位：シンガポール・ドル)

5,670,381.56

( ) UTI インディア・ダイナミック・エクイティ・ファンド

(単位：シンガポール・ドル)

売却用投資資産の内訳：

売却可能金融資産

公正価値：

	株式数	取得 価格	合計 (米ドル)	為替 レート	合計 (シンガ ポール・ドル)	
2020年9月1日現在の公正価値により測定される投資	100,000.00	13.9355	1,393,550.00 米ドル	1.359789	1,894,934.51	
加算：増加額	-	-	-	-	-	
公正価値により測定される投資合計	100,000.00		1,393,550.00 米ドル		1,894,934.51	
控除：投資にかかる未実現損益					48,251.58	
損益を通じて公正価値により測定される投資合計					1,943,186.09	市場価格 リスク：
			1,422,830.00 米ドル	1.365719	1,943,186.09	38,864.00
2015年7月10日			UTIゴールドフィンチ・ファンズ・パブリック・リミテッド・カンパニー - 設備投資100万米ドル(うち700,000米ドル@ 1.3487)		944,090.00	
2015年7月10日			UTIゴールドフィンチ・ファンズ・パブリック・リミテッド・カンパニー - 設備投資100万米ドル(うち300,000米ドル@ 1.3515)		405,450.00	
					<u>1,349,540.00</u>	

## ( ) UTI インディア ・ バランスド ・ ファンド

(単位：シンガポール・ドル)

売却用投資資産の内訳：

## ( a ) 売却可能金融資産公正価値 - ( 分配クラス ) :

	株式数	取得 価格	合計 (米ドル)	為替 レート	合計 (シンガ ポール・ドル)	市場価格 リスク：
2020年9月1日現在の公正価値により測定される投資	272,859.00	9.8962	2,700,267.24 米ドル	1.359789	3,671,794.75	
加算：増加額	-		0.00米ドル		0.00	
公正価値により測定される投資合計	272,859.00		2,700,267.24 米ドル		3,671,794.75	
控除：投資にかかる未実現損益					55,400.71	
損益を通じて公正価値により測定される投資合計					3,727,195.47	
			2,729,108.43 米ドル	1.365719	3,727,195.47	74,544.00

## ( b ) 売却可能金融資産公正価値 - ( 累積クラス ) :

	株式数	取得 価格	合計 (米ドル)	為替 レート	合計 (シンガ ポール・ドル)	
2020年9月1日現在の公正価値により測定される投資	0.00		0.00米ドル		-	
控除：分配クラスへの株式の転換	0.00		0.00米ドル		0.00	
	0.00		0.00米ドル		-	
控除：転換による実現損失			0.00米ドル		0.00	
公正価値により測定される投資合計			0.00米ドル		-	
控除：ファンドの再評価による実現 ( 損失 ) / 利益					-	
損益を通じて公正価値により測定される投資合計					-	
			0.00米ドル		0.00	0.00
					113,408.00	NTA 20 (e)

公正価値は存在する場合オープンマーケットの時価を参考に決定する。オープンマーケットが存在しない場合には、取得原価を投資価値と考える。

2018年8月14日	UTIゴールドフィンチ・ファンズ・パブリック・リミテッド・カンパニー - 設備投資250万米ドル (うち250万米ドル@ 1.3757)	3,439,250.00
------------	--	--------------

## 4 . 営業債権

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

ユナイテッド ・ チャイナ ・ インディア ・ ダイナミック ・ グロース ・ ファンド	注記 4 a	17,000.00
南アフリカ ・ マネー ・ マーケット ・ ファンド	注記 4 b	18,720.00
KBインディア ・ エクイティ ・ ファンド	注記 4 c	34,182.27
エミレーツ ・ イスラミック ・ ファンド	注記 4 d	51,127.58
		<u>121,029.85</u>

## 4 a . ユナイテッド ・ チャイナ ・ インディア ・ ダイナミック ・ グロース ・ ファンド

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

未収管理会社報酬2020年 9 月	6,000.00
未収管理会社報酬2020年 8 月	5,500.00
未収管理会社報酬2020年 7 月	5,500.00
	<u>17,000.00</u>

## 4 b . 南アフリカ ・ マネー ・ マーケット ・ ファンド

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

未収管理会社報酬2020年 9 月	6,720.00
未収管理会社報酬2020年 8 月	6,000.00
未収管理会社報酬2020年 7 月	6,000.00
	<u>18,720.00</u>

## 4 c . KBインディア ・ エクイティ ・ ファンド

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

管理会社報酬2020年 7 月 ~ 9 月 - 請求書番号 : UTI KBA/0003/2020	29,560,485.00韓国ウォン	0.00115635	34,182.27
	<u>29,560,485.00韓国ウォン</u>		<u>34,182.27</u>

## 4 d . エミレーツ ・ イスラミック ・ ファンド

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

未収管理会社報酬2020年 9 月	12,132.00米ドル	1.365719	16,568.90
未収管理会社報酬2020年 8 月	13,095.00米ドル	1.359789	17,806.44
未収管理会社報酬2020年 7 月	12,206.00米ドル	1.372459	16,752.24
	<u>37,433.00米ドル</u>		<u>51,127.58</u>

## 5 . その他の債権、預け金、前払金および回収可能費用

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

その他の債権	注記 5 a ( )	41,354.00
その他の債権 ( 定期預金未収利息 )	注記 5 a ( )	866.52
その他の債権 ( 定期預金未収利息 ) - ドバイ	注記 5 a ( )	92.31
預け金	注記 5 b ( )	67,424.50
預け金 - ドバイ	注記 5 b ( )	1,713.50
前払金	注記 5 c	104,339.06
回収可能費用	注記 5 d	146,915.07
		<u>362,704.96</u>

## 5 a ( ) その他の債権

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

シンガポール内国歳入庁 ( IRAS )	5 月および 6 月分賃金に基づき 2020 年 10 月に支払う未払雇用支援制度計上額	12,650.00
シンガポール内国歳入庁 ( IRAS )	7 月分賃金に基づき 2020 年 10 月に支払う未払雇用支援制度計上額	12,631.00
シンガポール内国歳入庁 ( IRAS )	8 月分賃金に基づき 2020 年 10 月に支払う未払雇用支援制度計上額	11,481.00
シンガポール内国歳入庁 ( IRAS )	9 月分賃金に基づき 2020 年 10 月に支払う未払雇用支援制度計上額	4,592.00
		<u>41,354.00</u>

## 5 a ( ) その他の債権 - 未収利息 - 定期預金

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

インディアン銀行 - 定期預金 ( 米ドル )	FTUSD1900326 ( 満期 2021 年 7 月 28 日 )	866.52
		<u>866.52</u>

## 5 a ( ) その他の債権 - 未収利息 - 定期預金 ( ドバイ )

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

パローダ銀行 - 定期預金	90010300006724 ( 満期 2021 年 6 月 5 日 )	92.31
		<u>92.31</u>

## 5 b ( ) 預け金

(単位:シンガポール・ドル)

インディアン銀行	#08-02 Bharat Buildingに関する3か月分の預け金 (1,705平方フィート×6.30ドル×3か月)	32,224.50
カンディド・ウォーター・クーラー・プライベート・リミテッド	アルペイオス・ウォーター・ディスペンサー - 保証金	200.00
シュック・リン・アンド・ボック・エルエルピー	シュック・リン・アンド・ボック・エルエルピーへの預託金2017年7月25日	35,000.00
		<u>67,424.50</u>

## 5 b ( ) 預け金 - ドバイ

(単位:シンガポール・ドル)

ドバイ	敷金	5,000.00UAEディルハム	0.3427	1,713.50
				<u>1,713.50</u>

## 5 c . 前払金

(単位:シンガポール・ドル)

シンガポール・インド商工会議所 (SICCI)	年会費2019年度および2020年度 - 請求書番号: MS/19/0644	94.94
コンヤーズ・トラスト・カンパニー (ケイマン) リミテッド	特別目的会社UTIフェニックス・ファンドおよび特別目的会社UTIクロノス・ファンドに関する専門家報酬 - 請求書番号: 7069813および70601.01.20-31.12.20	2,190.99
エイペックス・ファンド・サービス (モーリシャス) リミテッド	UTIインターナショナルWC6に関する2020年度の専門家報酬 - 請求書番号: SIN138882 17.05.20-31.12.20	1,339.35
オッドBHF	UIFIに関する年間情報仲介手数料2020年1月~12月 - 請求書番号: UTI012020 (3,500ユーロ@1.121383)	1,332.50
アル・アイン・アーリア・インシュランス・カンパニー (PSC)	ドバイ従業員向けエトナ医療保険 - 2020年1月16日~2021年1月15日 (178,754UAEディルハム@3.6675 @1.3619)	19,360.54
アクセル・システムズ・エルエルシー	PC保守費2020年1月24日~2021年1月23日 (5250UAEディルハム@3.6675@1.3619)	649.87
シンガポール経団連 (SBF)	年会費2019年1月~12月 - 請求書番号: 19016140	150.00
エイペックス・ファンド・サービス (モーリシャス) リミテッド	特別目的会社クロノス・ファンドに関する2020年度の専門家報酬 - AnjuおよびJennyに対するケイマン役員手当2020年1月~12月 - 請求書番号: SIN144133	277.14
エイペックス・ファンド・サービス (モーリシャス) リミテッド	特別目的会社クロノス・ファンドの2名の居住役員に対する2020年度の専門家報酬2020年8月4日~12月31日 - 請求書番号: SIN144133	3,568.44
エイペックス・ファンド・サービス (モーリシャス) リミテッド	UTIインド・クレジット・ファンド・リミテッド2に関する2020年度の専門家報酬2020年5月21日~12月31日 - 請求書番号: SIN144131	1,293.41
エイペックス・ファンド・サービス (モーリシャス) リミテッド	UTIインド・クレジット・ファンド・リミテッド1に関する2020年度の専門家報酬2020年4月6日~12月31日 - 請求書番号: SIN144130	1,039.32
トムソン・ロイターズ (マーケット) シンガポール	23名のユーザーに関する2020年度のEラーニングプラットフォーム (2020年1月~12月) - 請求書番号: 97445471	1,711.96
ピストラ・オルタナティブ・インベストメンツ	フェニックスFACTAおよびCRS区分に関する管理費2019年12月3日~2020年12月2日 - 請求書番号: 14014407	349.74

(単位：シンガポール・ドル)

DMSガバナンス・リミテッド	特別目的会社UTIフェニックス・ファンドに関する2020年度の年間管理費 - 請求書番号： SI-27067	547.20
RBCインベスター・サービス・バンクS.A	UTIゴールドフィンチ・ファンズPLCに関する代理人報酬2020年1月～12月 - 請求書番号： 2020001416	6,448.95
インバース	IFIFに関する指定販売代理店費2020年1月～12月	2,749.23
アジアクラウド・ソリューションズ・プライベート・リミテッド	MWS契約2020年2月1日～2021年1月31日	3,900.00
モーリシャス歳入庁	UTIクレジット・リミテッドに関するTRC1更新料2020年4月9日～2021年4月8日	142.58
PRI協会	UTIシンガポールに関するPRI加盟の年会費 (2020年3月～2021年4月) - 請求書番号： 24053 (4,457英ポンド/= @1.268706)	3,721.56
モーリシャス歳入庁	UTI WC 6 に関する2020年5月24日～2021年5月23日のTRC更新料 (1,000米ドル)	944.02
エーアイエー・シンガポール・プライベート・リミテッド	定期 (3,550米ドル)、保険番号： 75460に関する安全衛生および医療プラン (36,280.09米ドル)更新料2020年4月1日～2021年3月31日 - 請求書番号： C0040900	18,728.30
ジュリアス・ベア・アンド・カンパニー・リミテッド	IDEFに関するサービス管理費2020年7月～2020年12月 - 請求書番号： r38341 (14,500スイスフラン 米ドル@1.0702882)	10,815.55
FIDREC	2020年6月1日～2021年6月30日までの資本市場サービスライセンス - 請求書番号： IN2020000415	280.01
ムービング・バイツ・プライベート・リミテッド	ウェブページ保守費2020年7月～9月 - 請求書番号： UTI20200003	-
エーアイジー・アジア・パシフィック・インシュランス・プライベート・リミテッド	PJゾーンにかかる3旅行保険2020年8月15日～2021年8月14日 - 保険番号： 1191237277	327.51
シンガポール投資管理協会 (IMAS)	年会費2020年7月1日～2021年6月30日 - 請求書番号： 20/07/098	4,500.00
チームビューワー	ブルームバーグのチームビューワー年会費2020年7月31日～2021年7月30日 (請求書番号： 2106108147)	711.00
FCA回収金額	UTIフェニックス・ファンドに関する金融行動監視機構の会費2020年4月1日～2021年3月31日 - 請求書番号： PFC20_986477 (337英ポンド@1.767096)	297.90
ブルームバーグ・ファイナンス・エルピー	ブルームバーグ端末レンタル2020年8月26日～2020年11月25日 - 請求書番号： 6885095399	11,174.56
ゾホ・コーポレーション・プライベート・リミテッド	CRMエンタープライズライセンス2020年9月15日～2021年9月14日 - 請求書番号： 13567781	5,692.50
		104,339.06

## 5 d . 回収可能費用

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

2019年 6月11日	ICOFシンガポール	請求書番号 : UTI ICOF 201902-2019	ICOFシンガポールに関する税務助言に 係るPWCへの支払い - 請求書番号 : SPP37711493	37,824.50
2019年 6月11日	ICOFシンガポール	請求書番号 : UTI ICOF 201903-2019	ICOFシンガポールの設立に関する専門 家報酬に係るシュック・リン・アン ド・ボック・エルエルピーへの支払い - 請求書番号 : 151270 dd 2017年12月 15日	64,725.50
2019年 6月11日	ICOFシンガポール	請求書番号 : UTI ICOF 201904-2019	インド法の観点からのICOFシンガポー ル文書のレビューに関する専門家報酬 に係るシリル・アマルチャンド・マン ガルダスへの支払い - 請求書番号 : G1718M1813 ( 10,000米ドル )	13,075.00
2020年 2月27日	スタンダード・ チャータード銀 行、ロンドン	請求書番号 : UTI MISC/SCB 0002-2020	フェニックス・クラス B15に関する KID の分布に係るクララス・リスク・ リミテッドへの支払い - 請求書番号 : 1640 ( 1,750英ポンド@1.8218 )	3,188.17
2020年 6月24日	スタンダード・ チャータード銀 行、ロンドン	請求書番号 : UTI MISC/SCB 0002-2020	フェニックス・クラス B18に関する KID の分布に係るクララス・リスク・ リミテッドへの支払い - 請求書番号 : 1823 ( 1,750英ポンド@1.7548 )	3,070.90
2020年 9月11日	スタンダード・ チャータード銀 行、ロンドン		フェニックス・クラス B15およびB18に 関するオルタナティブ投資ファンド運 用者指令 ( AIFMD ) 付帯報告費に係る ビストラ英国リミテッドへの支払い 2020年6月、2020年12月、2021年6 月、2021年12月 - 請求書番号 : 8000311A & B ( 11,000英ポ ンド@1.30157 )	19,574.00
2020年 9月28日	UTIインディア・ス トラテジック・オ ポチュニティー ズ・ファンド ( VCC ファンド )		イング・アンド・カンパニー・エルエ ルシー - UTIインディア・ストラテジッ ク・オポチュニティーズに関して支 払った専門家報酬 - 請求書番号 : SGE40990088	5,457.00
				146,915.07

## 6 . 現金および銀行残高

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

#072-003377-9DBS銀行シンガポール ・ ドル建て	注記 6 a	603,949.03
#0072-000491-01-5DBS銀行米ドル建て	注記 6 b	4,022,215.21
パローダ銀行 - ドバイ	注記 6 c	197,241.36
定期預金 - インディアン銀行 ( 米ドル )	注記 6 d	1,395,242.57
定期預金 - ドバイ	注記 6 e	24,590.01
小口現金		977.26
小口現金 - ドバイ	4,189.48UAEディルハム	0.371877 1,557.97
		<u>6,245,773.41</u>

## 6 a . # 072-003377-9DBS銀行シンガポール ・ ドル建て

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

総勘定元帳残高 2020年 9 月30日現在	<u>603,949.03</u>
------------------------	-------------------

## 6 b . # 072-000491-01-5DBS銀行米ドル建て

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

銀行取引明細書残高	2,945,126.31米ドル
2020年 9 月30日現在の為替レート	1.365719
総勘定元帳残高	<u>4,022,215.21</u>

## 6 c . # 90010200002368パローダ銀行アラブ首長国連邦 ( UAE ) ディルハム建て

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

銀行取引明細書残高	530,393.85UAEディルハム
2020年 9 月30日現在の為替レート	0.371877
総勘定元帳残高	<u>197,241.36</u>

## 6 d . インディアン銀行 - 定期預金

インディアン銀行 - 定期預金 - 米ドル - FTUSD1900326 ( 満期日2021年 7 月28日 )

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

銀行取引明細書元本金額	1,021,617.54米ドル
2020年 9 月30日現在の為替レート	1.365719
総勘定元帳元本金額	<u>1,395,242.57</u>

## 6 e . パローダ銀行 - 定期預金90010300006724 (満期日2020年6月5日)

(単位:シンガポール・ドル)

預金スケジュール元本残高	66,124.00UAEディルハム
2020年9月30日現在の為替レート	0.371877
総勘定元帳元本残高	24,590.01

## 7 . 持株会社および関連会社に対する債権

(単位:シンガポール・ドル)

## 1 ) 持株会社

UTI GY	注記7 a ( )	288,907.00
		288,907.00

## 2 ) 関連会社

UTI新生 - モーリシャス	注記7 b	81,638.33
UTIスペクトラム・ファンド	注記7 c	36,711.28
UTI AMC	注記7 d	213,992.06
特別目的会社UTIフェニックス・ファンド	注記7 e	489,231.25
UTIインディアン・フィクスト・インカム・ファンド	注記7 f	168,500.08
UTIインディア・ダイナミック・エクイティ・ファンド	注記7 g	1,061,969.80
UTIインディア・バランスド・ファンド	注記7 h	38,473.18
ICOFシンガポール	注記7 i	82,983.85
UTIクロノス・ファンド	注記7 j	116,032.68
		2,578,439.51

## 7 a . UTI IL :

) UTI GY

(単位:シンガポール・ドル)

未収費用の再請求 - グループ間 (2020年9月)	211,542.04米ドル	1.3657191	288,907.00
	211,542.04米ドル		288,907.00

## 7 b . UTIモーリシャス - 新生ファンド

(単位:シンガポール・ドル)

マーケティング報酬2020年9月 - UTI SHINSEI/009-2020	29,404.72米ドル	1.3657191	40,158.59
マーケティング報酬2020年8月 - UTI SHINSEI/008-2020	30,504.53米ドル	1.3597894	41,479.74
	59,909.25米ドル		81,638.33

## 7 c . UTIスペクトラム・ファンド&lt;クラスA、B、C&gt;

(単位:シンガポール・ドル)

管理会社報酬2020年9月 - UTI SPECTRUM/009-2020	13,301.87米ドル	1.3657191	18,166.62
管理会社報酬2020年8月 - UTI SPECTRUM/008-2020	13,637.89米ドル	1.3597894	18,544.66
	<u>26,939.76米ドル</u>		<u>36,711.28</u>

## 7 d . UTI AMC

(単位:シンガポール・ドル)

業務サポートサービス報酬2020年9月 - 請求書番号: UTI AMC/0009-2020	3,911,940.00 インドルピー	0.0185713	72,649.85
業務サポートサービス報酬2020年8月 - 請求書番号: UTI AMC/0008-2020	3,891,379.00 インドルピー	0.0185920	72,348.35
業務サポートサービス報酬2020年7月 - 請求書番号: UTI AMC/0007-2020	3,765,899.00 インドルピー	0.0183207	68,993.86
	<u>11,569,218.00 インドルピー</u>		<u>213,992.06</u>

その他:

	-
	<u>213,992.06</u>

## 7 e . 特別目的会社UTIフェニックス・ファンド

(単位:シンガポール・ドル)

クラスB7	未収管理会社報酬(17,500米ドル) - 2020年5月22日に一部支払い7,500米ドル(レート: 1.42544) - 2020年7月22日に残高8,035米ドルから銀行手数料1,965米ドルを控除	0.00米ドル	-
クラスB9	未収管理会社報酬(24,000米ドル) - 2020年5月27日に一部支払い15,000米ドル(レート: 1.37832) - 残高19,000米ドルから銀行手数料2,295.37米ドルを控除(為替差益594.83シンガポールドル)	0.00米ドル	-
クラスB10	未収管理会社報酬(30,000米ドル)	25,397.28米ドル	35,162.48
クラスB14	未収管理会社報酬(25,000米ドル)	18,650.78米ドル	25,883.59
クラスB15	未収管理会社報酬(331,120米ドル)	197,095.24米ドル	274,361.11
クラスB18	未収管理会社報酬(297,978米ドル)	107,401.27米ドル	147,848.56
クラスB12	未収管理会社報酬(25,000米ドル)	4,383.56米ドル	5,975.51
	<u>377,928.13米ドル</u>		<u>489,231.25</u>

## 7 f . UTIインディアン ・ フィクスト ・ インカム ・ ファンド

(単位：シンガポール ・ ドル)

未収管理会社報酬2020年 9 月	39,422.58米ドル	1.3657191	53,840.17
未収管理会社報酬2020年 8 月	41,059.53米ドル	1.3597894	55,832.31
未収管理会社報酬2020年 7 月	42,862.91米ドル	1.37246	58,827.60
	<u>123,345.02米ドル</u>		<u>168,500.08</u>

## 7 g . UTIインディア ・ ダイナミック ・ エクイティ ・ ファンド

(単位：シンガポール ・ ドル)

未収管理会社報酬2020年 9 月	263,316.28米ドル	1.3657191	359,616.07
未収管理会社報酬2020年 8 月	268,053.41米ドル	1.3597894	364,496.18
未収管理会社報酬2020年 7 月	246,169.43米ドル	1.37246	337,857.55
	<u>777,539.12米ドル</u>		<u>1,061,969.80</u>

## 7 h . UTIインディア ・ バランスド ・ ファンド

(単位：シンガポール ・ ドル)

未収管理会社報酬2020年 9 月	9,388.79米ドル	1.3657191	12,822.45
未収管理会社報酬2020年 8 月	9,451.28米ドル	1.3597894	12,851.75
未収管理会社報酬2020年 7 月	9,325.58米ドル	1.37246	12,798.98
	<u>28,165.65米ドル</u>		<u>38,473.18</u>

## 7 i . ICOFシンガポール

(単位：シンガポール ・ ドル)

未収管理会社報酬2020年 9 月	20,250.00米ドル	1.3657191	27,655.81
未収管理会社報酬2020年 8 月	20,250.00米ドル	1.3597894	27,535.74
未収管理会社報酬2020年 7 月	20,250.00米ドル	1.37246	27,792.30
	<u>60,750.00米ドル</u>		<u>82,983.85</u>

## 7 j . UTIクロノス ・ ファンド

(単位：シンガポール ・ ドル)

クラスF*	未収管理会社報酬2020年 9 月30日現在	34,901.15米ドル	47,990.81
クラスK*	未収管理会社報酬2020年 9 月30日現在	27,823.32米ドル	38,214.59
クラスH	未収管理会社報酬2020年 9 月30日現在	21,802.23米ドル	29,827.28
		<u>294,426.70米ドル</u>	<u>116,032.68</u>

## 8 . 持株会社および関連会社に対する債務

(単位：シンガポール・ドル)

持株会社 - UTI IL	注記 8 a	12,937.37	
持株会社 - UTI ガーンジー	注記 8 b	388,249.87	
			401,187.24
関連会社 - UTI AMC	注記 8 c		191,429.75
			592,616.99

## 8 a . UTI ロンドン

(単位：シンガポール・ドル)

未払管理費2020年9月スペクトラム・ファンドA、B、 C - クレジットノート番号：UTI IL SPECTRUM/009-2020	4,687.40米ドル	1.3657191	6,401.67
未払管理費2020年8月スペクトラム・ファンドA、B、 C - クレジットノート番号：UTI IL SPECTRUM/008-2020	4,806.41米ドル	1.3597894	6,535.70
	9,493.81米ドル		12,937.37

## 8 b . UTI ガーンジー

(単位：シンガポール・ドル)

未払管理費2020年9月UTI インディア・ ダイナミック・エクイティ・ファンド	90,092.00英ポンド	1.7660	159,105.40
未払管理費2020年8月UTI インディア・ ダイナミック・エクイティ・ファンド	59,182.00英ポンド	1.8168	107,519.38
未払管理費2020年7月UTI インディア・ ダイナミック・エクイティ・ファンド	65,708.00英ポンド	1.8064	118,691.97
	214,982.00英ポンド		385,316.75
			385,316.75
未払管理費2020年9月UTI インディア ン・フィクスト・インカム・ファンド	785.00米ドル	1.3657191	1,072.09
未払管理費2020年8月UTI インディア ン・フィクスト・インカム・ファンド	(2,815.00米ドル)	1.3597894	(3,827.81)
未払管理費2020年7月UTI インディア ン・フィクスト・インカム・ファンド	4,145.00米ドル	1.37246	5,688.84
	2,115.00米ドル		2,933.12
			2,933.12
			388,249.87

## 8 c . UTIアセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド

(単位:シンガポール・ドル)

未払管理費 - スペクトラム・ファンドA、B - 2020年9月 - デビット ノート番号: UTI/SPEC/2020-21/6	116,349.00インドルピー	0.0185858	2,162.44	
未払管理費 - スペクトラム・ファンドA、B - 2020年6月 - デビット ノート番号: UTI/SPEC/2020-21/3	109,645.00インドルピー	0.0184289	2,020.63	
	<u>225,994.00インドルピー</u>			4,183.07
未払管理費 - UOBチャイナ・インディア・ファンド - 2020年9月	157,045.00インドルピー	0.0185691	2,916.18	
未払管理費 - UOBチャイナ・インディア・ファンド - 2020年8月	120,749.00インドルピー	0.0184922	2,232.91	
未払管理費 - UOBチャイナ・インディア・ファンド - 2020年7月	124,625.00インドルピー	0.0183179	2,282.87	
	<u>402,419.00インドルピー</u>			7,431.96
未払管理費 - UTIインディア・ダイナミック・エクイティ・ファンド - 2020年9月	3,447,483.00インドルピー	0.0185713	64,024.27	
未払管理費 - UTIインディア・ダイナミック・エクイティ・ファンド - 2020年8月	2,456,391.00インドルピー	0.0184922	45,423.95	
未払管理費 - UTIインディア・ダイナミック・エクイティ・ファンド - 2020年7月	2,702,303.00インドルピー	0.0183207	49,508.05	
	<u>8,606,177.00インドルピー</u>			158,956.27
未払管理費 - KBインディア・エクイティ・ファンド - 2020年9月	123,941.00インドルピー	0.0186277	2,308.74	
未払管理費 - KBインディア・エクイティ・ファンド - 2020年8月	127,510.00インドルピー	0.0182397	2,325.74	
未払管理費 - KBインディア・エクイティ・ファンド - 2020年7月	119,545.00インドルピー	0.0184171	2,201.67	
	<u>370,996.00インドルピー</u>			6,836.15
未払管理費 - エミレーツ・イスラミック・ファンド - 2020年9月	178,270.00インドルピー	0.0185713	3,310.71	
未払管理費 - エミレーツ・イスラミック・ファンド - 2020年8月	195,565.00インドルピー	0.0184922	3,616.42	
未払管理費 - エミレーツ・イスラミック・ファンド - 2020年7月	183,073.00インドルピー	0.0183207	3,354.02	
	<u>556,908.00インドルピー</u>			10,281.15

未払管理費 - UTI インディア ・ パラ ンスド ・ ファンド - 2020年 9 月	37,303.00インドルピー	0.0185713	692.77
未払管理費 - UTI インディア ・ パラ ンスド ・ ファンド - 2020年 8 月	83,227.00インドルピー	0.0184922	1,539.05
未払管理費 - UTI インディア ・ パラ ンスド ・ ファンド - 2020年 7 月	82,384.00インドルピー	0.0183207	1,509.33
	<u>202,914.00インドルピー</u>		<u>3,741.15</u>
			<u>191,429.75</u>

## 9 . 未払費用およびその他の債務

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

未払費用	注記 9 a	2,187,603.36
諸債務	注記 9 b	349,977.88
		<u>2,537,581.24</u>

## 9 a . 未払費用

( 単位 : シンガポール ・ ドル )

) 人件費 :			
未払CPF - 2020年 9 月			20,750.00
未払SDL - 2020年 9 月			180.00
未払年金 ( ドバイ ) - 2020年 2 月 ~ 9 月	21,140.00UAEディルハム		1,326.01
取締役報酬			1,895.82
社外施設利用費			45,073.17
長期インセンティブ引当金 - 従業員退職金			1,054,775.43
			<u>1,124,000.43</u>
) 賞与引当金繰入額			
			480,000.00
) 未払監査報酬計上額			
			64,200.00
) 未払取締役会費計上額			
			21,000.00
) その他未払費用			
			56,744.63
) 未払諸経費計上額 - フェニックス ・ ファンド			
	(10,137.95米ドル)	1.365719	(13,845.59)
) 未払諸経費計上額 - UTI クロノス ・ ファンド			
	19,883.06米ドル	1.365719	27,154.68
) 未払諸経費計上額 - インディアン ・ フィクス ト ・ インカム ・ ファンド			
	56,802.98米ドル	1.365719	77,576.92
) 未払諸経費計上額 - UTI インディア ・ ダイナ ミック ・ エクイティ ・ ファンド - 直接ト レーラー料			
	199,336.52米ドル	1.365719	272,237.69
) 未払諸経費計上額 - UTI インディア ・ パラ ンスド ・ ファンド - 直接トレーラー料			
	12,321.27米ドル	1.365719	16,827.40
) 未払諸経費計上額 - UTI インディア ・ クレ ジット ・ オポチュニティーズ ・ ファンド ( シンガポール ) - 直接トレーラー料			
	45,182.94米ドル	1.365719	61,707.20
			<u>1,063,602.93</u>

## 9 b . 諸債務

(単位：シンガポール・ドル)

1) 2019年7月にパークレイズより受領した未 払未請求ファンド	267,723.11米ドル	1.3612	364,424.70
--------------------------------------	---------------	--------	------------

2) エイペックス・ファンド・サービス  
(モーリシャス)リミテッド

) UTI インターナショナルWC 6

清算費用 - 請求書番号： SIN169280	1,500.00米ドル	1.39379	2,090.69
差引：クレジットノート番号： SCR013532	(4,950.00米ドル)	1.39557	(6,908.07)
	<u>(3,450.00米ドル)</u>		<u>(4,817.38)</u>

) UTI クレジット・リミテッド 1

清算費用 - 請求書番号： SIN169549	1,500.00米ドル	1.39557	2,093.35
差引：クレジットノート番号： SCR013530	(4,950.00米ドル)	1.39557	(6,908.07)
	<u>(3,450.00米ドル)</u>		<u>(4,814.72)</u>

) UTI クレジット・リミテッド 2

清算費用 - 請求書番号： SIN169550	1,500.00米ドル	1.39557	2,093.35
差引：クレジットノート番号： SCR013531	(4,950.00米ドル)	1.39557	(6,908.07)
	<u>(3,450.00米ドル)</u>		<u>(4,814.72)</u>

10. 納税引当金繰入額

(単位：シンガポール・ドル)

2021年度分			31,240.00
			<u>31,240.00</u>

[次へ](#)

## ( 2 ) その他の訂正

( 注 ) 下線の部分は訂正箇所を示します。ただし、全文修正 ( 更新 ) の場合は下線を付しておりません。

## 第二部 ファンド情報

## 第2 管理及び運営

## 1 申込 ( 販売 ) 手続等

## ( a ) 海外における申込手続等

## &lt; 訂正前 &gt;

## 口座開設手続

( 中略 )

申込書は、管理会社が受託会社の同意を得て別途決定しない限り、撤回することができない。受益証券が発行された場合、管理事務代行会社は、所有権の確認書を発行する。

追加の受益証券の場合、受益者は、申込書に代わりに、管理事務代行会社が定める様式による申込・買戻注文書を使用することができる。

ファンドのために集金口座で保有 ( ファンドに対する投資前またはファンド受益証券の買戻しもしくはファンドからの分配金に関する投資者に対する支払いの前の保有を含む。 ) されるオーバーナイト現金残高は、キャッシュ・スイープ・プログラム ( 以下「集金口座キャッシュ・スイープ・プログラム」という。 ) の対象となる可能性がある。集金口座キャッシュ・スイープ・プログラムには、かかる金銭を少なくともS&P、ムーディーズまたはフィッチによる「A-/A3」以上の信用格付けを有する第三者たるカウンターパーティー ( 以下「集金口座キャッシュ・スイープ・カウンターパーティー」という。 ) における単一または複数の顧客共同口座に預託することが含まれる。投資者は、集金口座キャッシュ・スイープ・プログラムの結果として、投資者が集金口座キャッシュ・スイープ・カウンターパーティーに対するカウンターパーティー・エクスポージャーを負うことに留意すべきである。カウンターパーティー・リスクの説明は、リスク要因の「カウンターパーティー・リスク」と題する項目に記載される。

( 後略 )

## &lt; 訂正後 &gt;

## 口座開設手続

( 中略 )

申込書は、管理会社が受託会社の同意を得て別途決定しない限り、撤回することができない。受益証券が発行された場合、管理事務代行会社は、所有権の確認書を発行する。

受益者は、取引期限までに管理事務代行会社が受領するよう、管理事務代行会社により要求されるその他の情報および文書とともに、ファクシミリもしくは電子メール ( 署名済のPDFの様式による。 ) または管理事務代行会社と事前に合意したその他の電磁的方法により記入済の申込書を送付しなければならない。受益者は、追加の受益証券の購入する場合、申込書に代えて、管理事務代行会社より申込・買戻注文書 ( 管理事務代行会社が同意する様式による申込 / 買戻しの取引注文 ) を入手し提出することができる。

ファンドのために集金口座で保有 ( ファンドに対する投資前またはファンド受益証券の買戻しもしくはファンドからの分配金に関する投資者に対する支払いの前の保有を含む。 ) されるオーバーナイト現金残高は、キャッシュ・スイープ・プログラム ( 以下「集金口座キャッシュ・スイープ・プログラム」という。 ) の対象となる可能性がある。集金口座キャッシュ・スイープ・プログラムには、かかる金銭を少なくともS&P、ムーディーズまたはフィッチによる「A-/A3」以上の信用格付けを有する第三

者たるカウンターパーティー（以下「集金口座キャッシュ・スウィープ・カウンターパーティー」という。）における単一または複数の顧客共同口座に預託することが含まれる。投資者は、集金口座キャッシュ・スウィープ・プログラムの結果として、投資者が集金口座キャッシュ・スウィープ・カウンターパーティーに対するカウンターパーティー・エクスポージャーを負うことに留意すべきである。カウンターパーティー・リスクの説明は、リスク要因の「カウンターパーティー・リスク」と題する項目に記載される。

（後略）

## 2 買戻し手続等

### （a）海外における買戻し手続等

#### <訂正前>

##### 買戻し

受益者は、関連する取引日の午前8時（ダブリン時間）または管理会社が決定するその他の期限（以下「買戻期限」という。）までに管理事務代行会社が受領するよう、管理事務代行会社により要求されるその他の情報および文書とともに、ファクシミリもしくは電子メール（署名済のPDFファイルの様式による。）または管理事務代行会社と事前に合意したその他の電磁的方法により記入済の買戻請求書を送付しなければならない。受益者は、受益証券の買戻しを請求するために、買戻請求書に代えて、管理事務代行会社より申込・買戻注文書を入力し提出することができる。

（後略）

#### <訂正後>

##### 買戻し

受益者は、関連する取引日の午前8時（ダブリン時間）または管理会社が決定するその他の期限（以下「買戻期限」という。）までに管理事務代行会社が受領するよう、管理事務代行会社により要求されるその他の情報および文書とともに、ファクシミリもしくは電子メール（署名済のPDFの様式による。）または管理事務代行会社と事前に合意したその他の電磁的方法により記入済の買戻請求書を送付しなければならない。受益者は、受益証券の買戻しを請求するために、買戻請求書に代えて、管理事務代行会社より申込・買戻注文書（管理事務代行会社が同意する様式による申込 / 買戻しの取引注文）を入力し提出することができる。

（後略）

## 第3 ファンドの経理状況

### 2 ファンドの現況

以下のとおり更新されます。

#### 純資産額計算書

（2020年10月末日現在）

	ランド	千円 (d. およびe. を除く。)
a. 資産総額	1,808,740,985.17	11,557,855
b. 負債総額	3,257,130.47	20,813
c. 純資産総額 (a - b)	1,805,483,854.70	11,537,042
d. 発行済口数	180,471,399,237口	

e. 一口当たり純資産価格 (c / d)	0.01	0.0639円
-----------------------	------	---------

(注) ランドの円貨換算は2020年10月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売相場値 (1 ランド = 6.39円) による。