

【表紙】

【提出書類】 半期報告書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 令和3年12月24日
【計算期間】 第14期中(自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日)
【ファンド名】 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)
【発行者名】 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
(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
【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

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

(2021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 (%)
割引債	南アフリカ	790,922,790.28	48.35
変動利付債	南アフリカ	713,177,009.98	43.60
預金	南アフリカ	99,800,000.00	6.10
社債	南アフリカ	24,653,721.25	1.51
小計		1,628,553,521.51	99.55
現金・その他の資産 (負債控除後)		7,286,472.64	0.45
合計 (純資産総額)		1,635,839,994.15 (約12,269百万円)	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2021年10月29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=7.50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

(2021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.	STANDARD BANK OF SA LTD FRN 10JAN22	南アフリカ	変動利付債	5.133%	2022年1月10日	100,000,000.00	100,259,015.91	100,259,015.91	6.13
2.	CALL ACCOUNT SHINSEI HSBC BANK	南アフリカ	預金	3.450%	2049年12月31日	98,000,000.00	98,000,000.00	98,000,000.00	5.99
3.	STANDARD BANK OF SA LTD FRN 30DEC21	南アフリカ	変動利付債	5.150%	2021年12月30日	85,000,000.00	85,170,251.05	85,170,251.05	5.21
4.	SOUTH AFRICAN T BILLS 0PCT 12JAN22	南アフリカ	割引債	-	2022年1月12日	82,650,000.00	82,002,584.05	82,002,584.05	5.01
5.	SOUTH AFRICAN T BILLS 0PCT 05JAN22	南アフリカ	割引債	-	2022年1月5日	78,260,000.00	77,713,269.52	77,713,269.52	4.75
6.	SOUTH AFRICAN T BILLS 0PCT 24NOV21	南アフリカ	割引債	-	2021年11月24日	73,870,000.00	73,690,195.11	73,690,195.11	4.50
7.	SOUTH AFRICAN T BILLS 0PCT 09MAR22	南アフリカ	割引債	-	2022年3月9日	69,780,000.00	68,757,922.55	68,757,922.55	4.20
8.	ABSA BANK LIMITED FRN 07FEB22	南アフリカ	変動利付債	4.845%	2022年2月7日	60,300,000.00	60,414,600.22	60,414,600.22	3.69
9.	SOUTH AFRICAN T BILLS 0PCT 17NOV21	南アフリカ	割引債	-	2021年11月17日	59,510,000.00	59,405,991.51	59,405,991.51	3.63

10.	NEDBANK LTD FRN 12JAN22	南アフリカ	変動 利付債	5.133%	2022年 1月12日	56,000,000.00	56,000,000.00	56,000,000.00	3.42
11.	ABSA BANK LTD FRN 22NOV21	南アフリカ	変動 利付債	5.625%	2021年 11月22日	51,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00	3.12
12.	SOUTH AFRICAN T BILLS OPCT 10NOV21	南アフリカ	割引債	-	2021年 11月10日	49,350,000.00	49,305,830.10	49,305,830.10	3.01
13.	SOUTH AFRICAN T BILLS OPCT 22DEC21	南アフリカ	割引債	-	2021年 12月22日	44,330,000.00	44,084,507.35	44,084,507.35	2.69
14.	NEDBANK LTD FRN 21FEB22	南アフリカ	変動 利付債	5.225%	2022年 2月21日	40,700,000.00	40,818,721.02	40,818,721.02	2.50
15.	ABSA BANK LIMITED FRN 12JAN22	南アフリカ	変動 利付債	5.183%	2022年 1月12日	40,000,000.00	40,101,954.64	40,101,954.64	2.45
16.	SOUTH AFRICAN TBILL OPCT 19JAN22	南アフリカ	割引債	-	2022年 1月19日	39,010,000.00	38,674,041.94	38,674,041.94	2.36
17.	SOUTH AFRICAN T BILLS OPCT 16MAR22	南アフリカ	割引債	-	2022年 3月16日	37,080,000.00	36,505,504.05	36,505,504.05	2.23
18.	FIRSTSTRAND BANK LTD FRN 07MAR22	南アフリカ	変動 利付債	5.217%	2022年 3月7日	34,200,000.00	34,316,382.64	34,316,382.64	2.10
19.	SOUTH AFRICAN T BILLS OPCT 02MAR22	南アフリカ	割引債	-	2022年 3月2日	33,060,000.00	32,602,958.49	32,602,958.49	1.99
20.	ABSA BANK LIMITED FRN 12JAN22	南アフリカ	変動 利付債	5.633%	2022年 1月12日	32,000,000.00	32,000,000.00	32,000,000.00	1.96
21.	SOUTH AFRICAN T BILLS OPCT 23FEB22	南アフリカ	割引債	-	2022年 2月23日	31,090,000.00	30,692,025.19	30,692,025.19	1.88
22.	SOUTH AFRICAN T BILLS OPCT 03NOV21	南アフリカ	割引債	-	2021年 11月3日	26,400,000.00	26,397,068.43	26,397,068.43	1.61
23.	ABSA BANK LTD FRN 20JAN22	南アフリカ	変動 利付債	5.163%	2022年 1月20日	25,000,000.00	25,073,223.58	25,073,223.58	1.53
24.	ABSA BANK LIMITED FRN 05JAN22	南アフリカ	変動 利付債	5.225%	2022年 1月5日	23,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00	1.41
25.	ABSA BANK LTD FRN 11APR22	南アフリカ	変動 利付債	5.033%	2022年 4月11日	23,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00	1.41
26.	ABSA BANK LTD FRN 15DEC21	南アフリカ	変動 利付債	5.625%	2021年 12月15日	23,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00	1.41
27.	SOUTH AFRICAN T BILLS OPCT 30MAR22	南アフリカ	割引債	-	2022年 3月30日	22,490,000.00	22,095,971.47	22,095,971.47	1.35
28.	SOUTH AFRICAN TBILLS OPCT 26JAN22	南アフリカ	割引債	-	2022年 1月26日	20,270,000.00	20,059,647.08	20,059,647.08	1.23
29.	NEDBANK LTD FRN 10DEC21	南アフリカ	変動 利付債	4.242%	2021年 12月10日	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	1.22
30.	NEDBANK LTD FRN 18JAN22	南アフリカ	変動 利付債	5.458%	2022年 1月18日	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	1.22

() 投資不動産物件

該当事項なし (2021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 (2021年10月末日現在)。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2021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
2020年11月末日	1,795,976,242.18	13,470	0.01	0.0750
12月末日	1,761,975,091.38	13,215	0.01	0.0750
2021年1月末日	1,749,875,357.45	13,124	0.01	0.0750
2月末日	1,718,630,511.35	12,890	0.01	0.0750
3月末日	1,697,243,862.00	12,729	0.01	0.0750
4月末日	1,672,780,842.64	12,546	0.01	0.0750
5月末日	1,654,418,360.89	12,408	0.01	0.0750
6月末日	1,651,688,130.14	12,388	0.01	0.0750
7月末日	1,649,906,082.73	12,374	0.01	0.0750
8月末日	1,670,422,576.94	12,528	0.01	0.0750
9月末日	1,636,627,765.00	12,275	0.01	0.0750
10月末日	1,635,839,994.15	12,269	0.01	0.0750

(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2021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
2020年11月30日	0.00002212	0.0001659000
12月30日	0.00002102	0.0001576500
2021年1月29日	0.00002140	0.0001605000
2月26日	0.00002054	0.0001540500
3月31日	0.00002435	0.0001826250
4月30日	0.00002290	0.0001717500
5月28日	0.00002176	0.0001632000
6月30日	0.00002662	0.0001996500
7月30日	0.00002445	0.0001833750
8月31日	0.00002618	0.0001963500
9月30日	0.00002451	0.0001838250
10月29日	0.00002430	0.0001822500

2021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
2020年11月～ 2021年10月	0.00028015	0.0021011250

(注) 上記月次分配金の単純合計には、2020年10月の最終取引日の分配金の額は含まれているが、2021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)
2020年11月 ~ 2021年10月	2.80%

(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、2021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 = 2021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)

2【販売及び買戻しの実績】

2021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2021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
73,664,801,836	90,954,270,096	163,181,930,977
(73,664,801,836)	(90,954,270,096)	(163,181,930,977)

(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。

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、2021年10月29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=7.50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
2021年9月30日現在

	注記	2021年9月30日		2021年3月31日	
		(ランド)	(円)	(ランド)	(円)
資産					
現金および現金同等物	9	148,952,367	1,117,142,753	590,647,096	4,429,853,220
損益を通じて公正価値により 測定される金融資産	7,8	1,492,928,711	11,196,965,333	1,245,803,394	9,343,525,455
発行済資本受益証券に係る未収入金		1,687,609	12,657,068	2,829,812	21,223,590
債権	10	527,880	3,959,100	1,827,982	13,709,865
資産合計		1,644,096,567	12,330,724,253	1,841,108,284	13,808,312,130
負債					
買戻資本受益証券に係る未払金		1,065,854	7,993,905	2,961,077	22,208,078
債務	11,13	6,402,948	48,022,110	140,903,345	1,056,775,088
負債合計		7,468,802	56,016,015	143,864,422	1,078,983,165
資本					
資本受益証券	12	1,636,627,246	12,274,704,345	1,697,242,451	12,729,318,383
利益剰余金		519	3,893	1,411	10,583
資本合計	16	1,636,627,765	12,274,708,238	1,697,243,862	12,729,328,965
資本および負債合計		1,644,096,567	12,330,724,253	1,841,108,284	13,808,312,130

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

2021年9月30日に終了した6か月間

	注記	2021年9月30日		2020年9月30日	
		(ランド)	(円)	(ランド)	(円)
投資収益					
現金および現金同等物に係る受取利息	5	170,830	1,281,225	160,770	1,205,775
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	18,450,780	138,380,850	49,687,018	372,652,635
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収益 / (費用)		15,628,720	117,215,400	(4,431,466)	(33,235,995)
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	3,149,130
投資収益合計		34,250,330	256,877,475	45,836,206	343,771,545
費用					
受託会社報酬	13, 14	(85,000)	(637,500)	(85,000)	(637,500)
管理事務代行会社報酬および保管報酬	13, 14	(1,113,663)	(8,352,473)	(1,325,738)	(9,943,035)
管理会社報酬	13, 14	(412,759)	(3,095,693)	(448,079)	(3,360,593)
投資運用会社報酬	13, 14	(3,319,459)	(24,895,943)	(3,609,466)	(27,070,995)
販売会社報酬	13	(3,325,427)	(24,940,703)	(3,618,551)	(27,139,133)
代行協会会員報酬	13	(831,262)	(6,234,465)	(903,626)	(6,777,195)
法務費用および印刷費用		(572,499)	(4,293,743)	(147,377)	(1,105,328)
監査報酬		(214,133)	(1,605,998)	(255,397)	(1,915,478)
マイナス利回りによる費用	5	-	-	(12)	(90)
その他の報酬および費用		(85,361)	(640,208)	(262,457)	(1,968,428)
費用合計		(9,959,563)	(74,696,723)	(10,655,703)	(79,917,773)
営業利益		24,290,767	182,180,753	35,180,503	263,853,773
その他包括利益		-	-	-	-
当期包括利益合計		24,290,767	182,180,753	35,180,503	263,853,773

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

2021年9月30日に終了した6か月間

	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)
2021年4月1日現在残高	1,697,242,451	12,729,318,383	1,411	10,583	1,697,243,862	12,729,328,965
当期包括利益合計	-	-	24,290,767	182,180,753	24,290,767	182,180,753
発行済資本受益証券	327,599,636	2,456,997,270	-	-	327,599,636	2,456,997,270
買戻資本受益証券	(388,214,841)	(2,911,611,308)	-	-	(388,214,841)	(2,911,611,308)
分配金(注記15)	-	-	(24,291,659)	(182,187,443)	(24,291,659)	(182,187,443)
2021年9月30日現在残高	1,636,627,246	12,274,704,345	519	3,893	1,636,627,765	12,274,708,238
2020年4月1日現在残高	1,784,654,097	13,384,905,728	845	6,338	1,784,654,942	13,384,912,065
当期包括利益合計	-	-	35,180,503	263,853,773	35,180,503	263,853,773
発行済資本受益証券	218,324,350	1,637,432,625	-	-	218,324,350	1,637,432,625
買戻資本受益証券	(188,431,584)	(1,413,236,880)	-	-	(188,431,584)	(1,413,236,880)
分配金(注記15)	-	-	(35,179,905)	(263,849,288)	(35,179,905)	(263,849,288)
2020年9月30日現在残高	1,814,546,863	13,609,101,473	1,443	10,823	1,814,548,306	13,609,112,295

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
2021年 9月30日に終了した 6 か月間

	2021年 9月30日		2020年 9月30日	
	(ランド)	(円)	(ランド)	(円)
営業活動によるキャッシュ ・ フロー				
当期包括利益合計	24,290,767	182,180,753	35,180,503	263,853,773
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	(247,125,317)	(1,853,439,878)	(206,029,981)	(1,545,224,858)
債権の減少	1,300,102	9,750,765	1,163,519	8,726,393
債務の減少	(134,500,397)	(1,008,752,978)	(519,973)	(3,899,798)
営業活動に使用されたキャッシュ純額	(356,034,845)	(2,670,261,338)	(170,205,932)	(1,276,544,490)
財務活動によるキャッシュ ・ フロー				
資本受益証券の発行による収入	308,465,965	2,313,494,738	190,332,453	1,427,493,398
発行済資本受益証券に係る未収入金の減少 / (増加)	1,142,203	8,566,523	(736,919)	(5,526,893)
資本受益証券の買戻による支出	(388,214,841)	(2,911,611,308)	(188,431,584)	(1,413,236,880)
買戻資本受益証券に係る未払金の減少	(1,895,223)	(14,214,173)	(699,614)	(5,247,105)
分配金の支払	(5,157,988)	(38,684,910)	(7,188,008)	(53,910,060)
財務活動に使用されたキャッシュ純額	(85,659,884)	(642,449,130)	(6,723,672)	(50,427,540)
現金および現金同等物の純変動額	(441,694,729)	(3,312,710,468)	(176,929,604)	(1,326,972,030)
現金および現金同等物の 4月 1日現在残高	590,647,096	4,429,853,220	394,477,402	2,958,580,515
現金および現金同等物の 9月30日現在残高	148,952,367	1,117,142,753	217,547,798	1,631,608,485
補足情報:				
現金および現金同等物に係る受取利息	170,757	1,280,678	128,059	960,443
負債証券からの利息収益	23,017,119	172,628,393	48,686,002	365,145,015
現金および現金同等物に係る支払利息	-	-	(12)	(90)

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。2021年9月30日および2021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。

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、継続企業の前提に基づいて作成されている。

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。

「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、投資運用会社報酬、販売会社報酬ならびに代行協会員報酬を含む)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。

重要な会計方針の変更は注記4に記載されている。

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。
- ・ 管理会社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。受取利息および/または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、当該変更が生じた事業年度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。

2021年9月30日および2021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利益の構成項目として認識され、当該期間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で認識される。

現金および現金同等物

G.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/当座貸越は、BBHに預けられた/BBHから借り入れた満期まで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、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(2020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。

未払分配金は、宣言された時点で持分変動計算書において認識される。

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純資産価額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タブル金融商品は、以下の条件を全て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。

2021年9月30日現在、資本に分類されたファンドの純資産は、1,636,627,765ランドであった(2021年3月31日:1,697,243,862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)
2021年9月30日				
現金および現金同等物	-	148,952,367	-	148,952,367
FVTPLにより測定される金融資産	1,492,928,711	-	-	1,492,928,711
発行済資本受益証券に係る 未収入金	-	1,687,609	-	1,687,609
債権	-	527,880	-	527,880
	1,492,928,711	151,167,856	-	1,644,096,567
買戻資本受益証券に係る未払金	-	-	1,065,854	1,065,854
債務	-	-	6,402,948	6,402,948
	-	-	7,468,802	7,468,802
2021年3月31日				
現金および現金同等物	-	590,647,096	-	590,647,096
FVTPLにより測定される金融資産	1,245,803,394	-	-	1,245,803,394
発行済資本受益証券に係る 未収入金	-	2,829,812	-	2,829,812
債権	-	1,827,982	-	1,827,982
	1,245,803,394	595,304,890	-	1,841,108,284
買戻資本受益証券に係る未払金	-	-	2,961,077	2,961,077
債務	-	-	140,903,345	140,903,345
	-	-	143,864,422	143,864,422

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、その発行者、または市場のすべての商品に影響を及ぼしているすべて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。

2021年9月30日現在、それぞれの投資価格が5%上昇し（2021年3月31日：5%）、その他変数が全て一定と仮定した場合、資本合計は、74,646,436ランド（純資産価額の4.56%）増加する（2021年3月31日：62,290,170ランド（純資産価額の3.67%））。5%下落した場合は、その他変数が全て一定とすれば、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。

当期間において、Covid-19ウイルスの大流行が世界中に広がり続けた。この大流行は、事業および経済活動の著しい混乱を含む、非常に重要かつ世界的な金融市場、経済および社会の混乱を引き起こしている。経済の混乱により、当ファンドが保有するものを含め、多くの金融商品の価値が大幅に下落する可能性がある。現時点で、当ファンドに対するこの最終的な影響を見積ることは不可能であり、投資の実現によってのみ最終的に決定される。

通貨リスク

通貨リスクは、当ファンドの特定の資産が外貨建の有価証券およびその他に投資していることにより、当該資産の価値が為替レートの変動により、有利または不利な影響を受ける可能性があるというリスクである。

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。確定利付資産の価値は金利の増減により変動する可能性がある。

通常、金利が上昇すると、確定利付資産の価値は下落する傾向がある。逆に、金利が低下すると、確定利付資産の価値は上昇する傾向がある。確定利付資産の価値の変動の程度は、確定利付資産の満期や発行条件を含む、いくつかの要因に左右される。また金利変動は、当ファンドに代わり管理会社が購入するデリバティブ商品の価値や価格にも影響を及ぼす可能性がある。

当ファンドの金利リスクに対するエクスポージャーの概要は、以下の通りである。以下、2021年9月30日における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の資産および投資目的で保有する負債の公正価値を含んでいる。

	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)
資産						
現金および現金同等物	-	-	-	148,952,367	-	148,952,367
FVTPLにより測定される 金融資産	405,874,757	515,748,400	566,541,629	-	4,763,925	1,492,928,711
発行済資本受益証券に係る 未収入金	-	-	-	-	1,687,609	1,687,609
債権	-	-	-	-	527,880	527,880
資産合計	405,874,757	515,748,400	566,541,629	148,952,367	6,979,414	1,644,096,567
負債						
買戻資本受益証券に係る 未払金	-	-	-	-	1,065,854	1,065,854
債務	-	-	-	-	6,402,948	6,402,948
負債合計	-	-	-	-	7,468,802	7,468,802
金利感応度ギャップ合計	405,874,757	515,748,400	566,541,629	該当なし	該当なし	該当なし

当ファンドの金利リスクに対するエクスポージャーの概要は、以下の通りである。以下、2021年3月31日における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の資産および投資目的で保有する負債の公正価値を含んでいる。

	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)
資産						
現金および現金同等物	-	-	-	590,647,096	-	590,647,096
FVTPLにより測定される 金融資産	520,901,403	456,637,365	260,223,787	-	8,040,839	1,245,803,394
発行済資本受益証券に係る 未収入金	-	-	-	-	2,829,812	2,829,812
債権	-	-	-	-	1,827,982	1,827,982
資産合計	520,901,403	456,637,365	260,223,787	590,647,096	12,698,633	1,841,108,284
負債						
買戻資本受益証券に係る 未払金	-	-	-	-	2,961,077	2,961,077
債務	-	-	-	-	140,903,345	140,903,345
負債合計	-	-	-	-	143,864,422	143,864,422
金利感応度ギャップ合計	520,901,403	456,637,365	260,223,787	該当なし	該当なし	該当なし

2021年9月30日現在の保有金融商品に基づけば、通期で変動金利が0.5%上昇し、その他変数が全て一定と仮定した場合、資本合計は、2,989,202ランド増加する(2021年3月31日:2,450,453ランド)。0.5%下落した場合は、その他変数が一定とすれば、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リスクである。

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考えられる。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、2021年9月30日および2021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、一覧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、当該銀行一覧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)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、期間末/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。

	2021年9月30日			2021年3月31日	
	(ランド)	%		(ランド)	%
AAA	1,014,057,939	61.85	AAA	1,174,172,042	67.32
AA+	403,570,554	24.61	AA+	240,140,210	13.77
AA	222,100,218	13.54	AA	329,791,142	18.91
	1,639,728,711	100.00		1,744,103,394	100.00

2021年9月30日および2020年9月30日に終了した6か月間における、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。

当ファンドは、2018年4月1日現在におけるIFRS第9号の初度適用において、現金および現金同等物ならびに債権に対する少額の減損に係る引当金を認識した。当該損失引当金の金額は、2021年9月30日に終了した6か月間および2021年3月31日に終了した事業年度において変動しなかった。

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。

	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)
2021年9月30日				
FVTPLにより測定される金融資産 (利息債権を含む)				
変動利付譲渡可能預金証書に係る 利息債権	-	4,763,925	-	4,763,925
割引債	-	890,324,366	-	890,324,366
変動利付譲渡可能預金証書	-	597,840,420	-	597,840,420
	-	1,492,928,711	-	1,492,928,711
2021年3月31日				
FVTPLにより測定される金融資産 (利息債権を含む)				
譲渡性預金	-	77,038,225	-	77,038,225
変動利付譲渡可能預金証書に係る 利息債権	-	8,040,839	-	8,040,839
割引債	-	747,672,042	-	747,672,042
変動利付譲渡可能預金証書	-	413,052,288	-	413,052,288
	-	1,245,803,394	-	1,245,803,394

当期間を通じて、レベル間の振替はなかった（2021年3月31日に終了した事業年度：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)
2021年9月30日				
資産				
現金および現金同等物	148,952,367	-	-	148,952,367
発行済資本受益証券に係る 未収入金	-	1,687,609	-	1,687,609
債権	-	527,880	-	527,880
	<u>148,952,367</u>	<u>2,215,489</u>	<u>-</u>	<u>151,167,856</u>
負債				
買戻資本受益証券に係る未払金	-	1,065,854	-	1,065,854
債務	-	6,402,948	-	6,402,948
	<u>-</u>	<u>7,468,802</u>	<u>-</u>	<u>7,468,802</u>
2021年3月31日				
資産				
現金および現金同等物	590,647,096	-	-	590,647,096
発行済資本受益証券に係る 未収入金	-	2,829,812	-	2,829,812
債権	-	1,827,982	-	1,827,982
	<u>590,647,096</u>	<u>4,657,794</u>	<u>-</u>	<u>595,304,890</u>
負債				
買戻資本受益証券に係る未払金	-	2,961,077	-	2,961,077
債務	-	140,903,345	-	140,903,345
	<u>-</u>	<u>143,864,422</u>	<u>-</u>	<u>143,864,422</u>

9. 現金および現金同等物

現金および現金同等物は、BBHで保有している満期まで3か月以内の現金2,152,367ランド(2021年3月31日: 92,347,096ランド)、ならびに預金146,800,000ランド(2021年3月31日: 498,300,000ランド)から構成されている。

10. 債権

	2021年9月30日 (ランド)	2021年3月31日 (ランド)
未収銀行利息	8,697	8,624
預金 (期間3か月以下)	519,183	1,808,608
その他債権	-	10,750
	<u>527,880</u>	<u>1,827,982</u>

11. 債務

	注記	2021年9月30日 (ランド)	2021年3月31日 (ランド)
投資の購入に係る未払金		-	134,818,574
未払報酬	13	6,267,160	5,964,257
未払分配金		135,788	120,514
		<u>6,402,948</u>	<u>140,903,345</u>

12. 資本受益証券

	受益証券数	資本受益証券 (ランド)
2021年4月1日現在残高	169,724,244,970	1,697,242,451
発行済資本受益証券	32,759,963,575	327,599,636
買戻資本受益証券	(38,821,484,144)	(388,214,841)
2021年9月30日現在残高	<u>163,662,724,401</u>	<u>1,636,627,246</u>
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	56,892,263,113	568,922,631
買戻資本受益証券	(65,633,427,714)	(656,334,277)
2021年3月31日現在残高	<u>169,724,244,970</u>	<u>1,697,242,451</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。当ファ

ンドが発行した受益証券のうち、楽天証券が21% (2021年3月31日: 21%) を所有し、SBI証券が64% (2021年3月31日: 65%) を所有する。

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。

	2021年9月30日 (ランド)	2021年3月31日 (ランド)
受託会社報酬	42,925	41,994
管理事務代行会社報酬および保管報酬	1,106,582	888,865
管理会社報酬	208,227	213,509
投資運用会社報酬	1,665,642	1,707,935
販売会社報酬	1,665,714	1,707,846
代行協会員報酬	416,339	426,967
その他の報酬および費用	1,161,731	977,141
	6,267,160	5,964,257

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。共通支配下にあるため、受託会社、管理事務代行会社および保管銀行は全て関連がある。受託会社、管理会社、投資運用会社、保管銀行および関連会社は、当ファンドと関連があるとみなされる。当期間における関連当事者間で発生した報酬は、包括利益計算書および注記13において開示されている。当期間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%(2021年3月31日:21%)を所有し、SBI証券が64%(2021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。2021年9月30日および2021年3月31日現在、当ファンドに従業員はいない。

15. 分配金

2021年9月30日に終了した6か月間に受益者に対し宣言された分配金は、24,291,659ランド(2020年9月30日:35,179,905ランド)であった。2021年9月30日に終了した6か月間に再投資された分配金は19,133,671ランド(2021年3月31日に終了した事業年度:46,404,465ランド)であった。

16. 純資産価額の実績

2021年9月30日

2021年3月31日

財務書類における純資産価額	(ランド) 1,636,627,765	(ランド) 1,697,243,862
財務書類における発行済資本受益証券数	163,662,724,401	169,724,244,970
財務書類における資本受益証券 1 口当たり 純資産価額	(ランド) 0.01	(ランド) 0.01

17. 偶発事象、契約債務および訴訟

2021年9月30日および2021年3月31日現在、偶発事象、契約債務および訴訟はない。

18. 後発事象

期末日以降2021年11月29日までに、受益者はファンドに対して224,206,834ランドの申込を行い、当ファンドから192,203,297ランドの償還を受けた。

財務書類の発行日時点において、Covid-19による混乱および世界市場へ影響を及ぼす期間について、まだ不確実性が残っている。

その他、財務書類上開示または修正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)

2021年9月30日現在

	保有額面	公正価値 (ランド)	純資産比率 (%)
変動利付譲渡可能預金証書			
南アフリカ			
Absa Bank FRN 05-Oct-21	23,000,000	23,000,000	1.41
Absa Bank FRN 11-Oct-21	23,000,000	23,000,000	1.41
Absa Bank FRN 12-Oct-21	32,000,000	32,000,000	1.96
Absa Bank FRN 22-Nov-21	51,000,000	51,000,000	3.12
Absa Bank FRN 15-Dec-21	23,000,000	23,000,000	1.41
Absa Bank FRN 12-Jan-22	40,000,000	40,147,906	2.45
Absa Bank FRN 20-Jan-22	25,000,000	25,102,884	1.53
Growthpoint Properties FRN 18-Oct-2021	20,500,000	20,507,809	1.25
Nedbank FRN 12-Oct-21	56,000,000	56,000,000	3.42
Nedbank FRN 12-Oct-21	5,000,000	5,000,000	0.31
Nedbank FRN 14-Oct-21	5,000,000	5,000,000	0.31
Nedbank FRN 18-Oct-21	20,000,000	20,000,000	1.22
Nedbank FRN 19-Oct-21	5,000,000	5,000,000	0.31
Nedbank FRN 25-Oct-21	20,000,000	20,000,000	1.22
Nedbank FRN 22-Nov-21	13,000,000	13,000,000	0.79
Nedbank FRN 24-Nov-21	12,000,000	12,000,000	0.73
Nedbank FRN 10-Dec-21	20,000,000	20,000,000	1.22
Nedbank FRN 21-Feb-22	37,400,000	37,540,396	2.29
Standard Bank of South Africa FRN 30-Dec-21	85,000,000	85,265,107	5.21
Standard Bank of South Africa FRN 06-Jan-22	10,000,000	10,013,329	0.61
Standard Bank of South Africa FRN 10-Jan-22	71,000,000	71,262,989	4.35
変動利付譲渡可能預金証書合計		597,840,420	36.53

割引債**南アフリカ**

South African T-Bill 0% 13-Oct-21	132,470,000	132,298,681	8.08
South African T-Bill 0% 27-Oct-21	64,260,000	64,068,266	3.91
South African T-Bill 0% 03-Nov-21	26,400,000	26,303,243	1.61
South African T-Bill 0% 10-Nov-21	49,350,000	49,129,143	3.00
South African T-Bill 0% 17-Nov-21	59,510,000	59,184,106	3.62
South African T-Bill 0% 24-Nov-21	73,870,000	73,428,662	4.49
South African T-Bill 0% 01-Dec-21	17,970,000	17,854,017	1.09
South African T-Bill 0% 08-Dec-21	18,810,000	18,668,355	1.14
South African T-Bill 0% 15-Dec-21	7,870,000	7,806,663	0.48
South African T-Bill 0% 22-Dec-21	44,330,000	43,927,392	2.68
South African T-Bill 0% 29-Dec-21	15,330,000	15,181,711	0.93

South African T-Bill 0% 05-Jan-22	78,260,000	77,439,904	4.73
South African T-Bill 0% 12-Jan-22	82,650,000	81,710,790	4.99
South African T-Bill 0% 19-Jan-22	39,010,000	38,534,778	2.35
South African T-Bill 0% 26-Jan-22	20,270,000	19,980,456	1.22
South African T-Bill 0% 02-Feb-22	16,890,000	16,631,697	1.02
South African T-Bill 0% 16-Feb-22	4,150,000	4,079,817	0.25
South African T-Bill 0% 23-Feb-22	31,090,000	30,576,261	1.87
South African T-Bill 0% 02-Mar-22	33,060,000	32,481,081	1.98
South African T-Bill 0% 09-Mar-22	33,000,000	32,390,986	1.98
South African T-Bill 0% 16-Mar-22	16,680,000	16,357,379	1.00
South African T-Bill 0% 23-Mar-22	16,490,000	16,154,610	0.99
South African T-Bill 0% 30-Mar-22	16,490,000	16,136,368	0.99
割引債合計		890,324,366	54.40
利息債権		4,763,925	0.29
FVTPLにより測定される金融資産		1,492,928,711	91.22
預金 (期間 3 か月以下)			
南アフリカ			
コール勘定 Shinsei Absa Bank	2,200,000	2,200,000	0.13
コール勘定 Shinsei HSBC Bank	103,000,000	103,000,000	6.29
コール勘定 Shinsei Investec Bank	600,000	600,000	0.04
FDZAR SAN 3.65% 11-Oct-21	41,000,000	41,000,000	2.51
預金合計 (期間 3 か月以下)		146,800,000	8.97

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)

2021年3月31日現在

	保有額面	公正価値 (ランド)	純資産比率 (%)
譲渡性預金			
南アフリカ			
Nedbank 7.125% 01-Apr-21	45,000,000	45,000,000	2.64
Nedbank 5.225% 05-May-21	1,000,000	1,001,268	0.06
Nedbank 5.2% 11-May-21	12,000,000	12,015,969	0.71
Nedbank 4.4% 15-Jul-21	14,000,000	14,015,746	0.83
Standard Bank of South Africa 6.4% 07-Apr-21	2,000,000	2,000,934	0.12
Standard Bank of South Africa 5.125% 12-May-21	3,000,000	3,004,308	0.18
譲渡性預金合計		77,038,225	4.54
変動利付譲渡可能預金証書			
南アフリカ			
Absa Bank FRN 06-Apr-21	23,000,000	23,000,000	1.35
Absa Bank FRN 09-Apr-21	2,000,000	2,000,464	0.12
Absa Bank FRN 12-Apr-21	32,000,000	32,000,000	1.89
Absa Bank FRN 12-Apr-21	23,000,000	23,000,000	1.35
Absa Bank FRN 15-Apr-21	52,000,000	52,026,099	3.07
Absa Bank FRN 20-May-21	51,000,000	51,000,000	3.00
Absa Bank FRN 20-May-21	13,000,000	13,000,000	0.77
Absa Bank FRN 15-Jun-21	23,000,000	23,000,000	1.35
Firststrand Bank FRN 04-Jun-21	1,000,000	1,001,963	0.06
Investec Bank FRN 12-April-21	23,000,000	23,007,968	1.36
Investec Bank FRN 07-May-21	14,000,000	14,015,794	0.83
Nedbank FRN 12-Apr-21	56,000,000	56,000,000	3.30
Nedbank FRN 12-Apr-21	5,000,000	5,000,000	0.29
Nedbank FRN 14-Apr-21	5,000,000	5,000,000	0.29
Nedbank FRN 19-Apr-21	5,000,000	5,000,000	0.29
Nedbank FRN 19-Apr-21	20,000,000	20,000,000	1.18
Nedbank FRN 26-Apr-21	20,000,000	20,000,000	1.18
Nedbank FRN 21-May-21	13,000,000	13,000,000	0.77
Nedbank FRN 24-May-21	12,000,000	12,000,000	0.71
Nedbank FRN 10-Jun-21	20,000,000	20,000,000	1.18
変動利付譲渡可能預金証書合計		413,052,288	24.34

割引債**南アフリカ**

South African T-Bill 0% 07-Apr-21	43,870,000	43,841,003	2.58
South African T-Bill 0% 14-Apr-21	103,770,000	103,627,622	6.11
South African T-Bill 0% 21-Apr-21	41,710,000	41,627,287	2.45
South African T-Bill 0% 28-Apr-21	18,820,000	18,770,028	1.11
South African T-Bill 0% 05-May-21	117,400,000	116,989,344	6.89
South African T-Bill 0% 12-May-21	34,950,000	34,803,794	2.05
South African T-Bill 0% 19-May-21	37,420,000	37,235,987	2.19
South African T-Bill 0% 26-May-21	35,400,000	35,197,547	2.07
South African T-Bill 0% 02-Jun-21	16,000,000	15,892,496	0.94
South African T-Bill 0% 23-Jun-21	27,000,000	26,752,135	1.58
South African T-Bill 0% 30-Jun-21	27,000,000	26,726,758	1.57
South African T-Bill 0% 14-Jul-21	25,980,000	25,679,823	1.51
South African T-Bill 0% 21-Jul-21	17,350,000	17,136,869	1.01
South African T-Bill 0% 28-Jul-21	17,000,000	16,780,766	0.99
South African T-Bill 0% 04-Aug-21	18,000,000	17,747,647	1.05
South African T-Bill 0% 11-Aug-21	17,900,000	17,628,416	1.04
South African T-Bill 0% 18-Aug-21	17,000,000	16,724,173	0.99
South African T-Bill 0% 25-Aug-21	21,000,000	20,638,781	1.22
South African T-Bill 0% 01-Sep-21	20,360,000	19,985,605	1.18
South African T-Bill 0% 08-Sep-21	17,590,000	17,246,389	1.02
South African T-Bill 0% 15-Sep-21	43,780,000	43,099,516	2.53
South African T-Bill 0% 22-Sep-21	34,050,000	33,540,056	1.97

割引債合計**747,672,042****44.05****利息債権****8,040,839****0.47****FVTPLにより測定される金融資産****1,245,803,394****73.40****預金 (期間3か月以下)****南アフリカ**

コール勘定 Shinsei Absa Bank	21,200,000	21,200,000	1.25
コール勘定 Shinsei Citibank	500,000	500,000	0.03
コール勘定 Shinsei HSBC Bank	426,000,000	426,000,000	25.10
コール勘定 Shinsei Investec Bank	50,600,000	50,600,000	2.98

預金合計 (期間3か月以下)**498,300,000****29.36**

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 5 億718万円) で、2021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845,300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、2021年10月29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 = 84.53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、2021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	約24億6,789万米ドル (約2,805億2,506万円)
アイルランド	UCITS準拠ファンド	2	約11億8,792万米ドル (約1,350億3,087万円)
シンガポール	非公開有限責任会社	2	約2,058万米ドル (約23億3,933万円)

(注) 米ドルの円貨換算は、2021年10月29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 = 113.67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らるると予想される事実はない。

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、2021年10月29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=84.53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)

2021年 9 月30日現在

	注記	2021年 9 月		2021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	507,180	6,000,000.00	507,180
ストックオプション		241,650.00	20,427	187,451.00	15,845
前期繰越利益		9,074,170.92	767,040	7,139,700.61	603,519
		15,315,820.92	1,294,646	13,327,151.61	1,126,544
以下により表示：					
非流動資産					
固定資産	2	25,993.89	2,197	30,838.94	2,607
使用権資産		61,626.67	5,209	123,591.97	10,447
株式	3	7,078,988.39	598,387	6,211,922.34	525,094
繰延税金資産		158,827.67	13,426	188,774.58	15,957
		7,325,436.62	619,219	6,555,127.83	554,105
流動資産					
営業債権	4	312,256.04	26,395	244,576.43	20,674
その他の債権、預け金および前払金	5	391,472.18	33,091	419,005.53	35,419
現金および銀行残高	6	7,407,944.20	626,194	7,235,136.41	611,586
未収 (未払) 消費税		12,284.27	1,038	9,395.76	794
持株会社に対する債権	7	5,332,364.00	450,745	3,715,671.35	314,086
		13,456,320.69	1,137,463	11,623,785.48	982,559
差引：					
流動負債					
持株会社に対する債務	8	1,443,011.10	121,978	1,091,729.89	92,284
前払収益	7 k	26,209.24	2,215	106,695.76	9,019
その他の債務および未払費用	9	3,700,950.06	312,841	3,412,434.46	288,453
リース負債	9 a	63,851.99	5,397	126,311.59	10,677
納税引当金繰入額	1 0	231,914.00	19,604	114,590.00	9,686
		5,465,936.39	462,036	4,851,761.70	410,119
流動資産純額		7,990,384.30	675,427	6,772,023.78	572,439
		15,315,820.92	1,294,646	13,327,151.61	1,126,544

(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)

2021年 9 月30日に終了した中間会計期間

	累計期間 2021年 4 月 1 日から 2021年 9 月30日までの中間会計期間		年度 2020年 4 月 1 日から 2021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	8,123,225.25	686,656	8,867,119.88	749,538
業務サポートサービス報酬	652,982.19	55,197	915,334.81	77,373
マーケティング報酬	317,072.64	26,802	484,592.10	40,963
顧問報酬	0.00	0	0.00	0
受取利息	1,475.95	125	11,574.45	978
実現投資利益/損失	0.00	0	315,916.62	26,704
その他の収益 - グループ間再請求	545,388.00	46,102	1,178,439.00	99,613
その他の収益	191,725.27	16,207	407,267.38	34,426
収益合計	9,831,869.30	831,088	12,180,244.24	1,029,596
差引：費用				
会計、セクレタリーおよび税務報酬	7,533.29	637	24,757.24	2,093
監査報酬	39,000.00	3,297	64,050.00	5,414
銀行手数料	11,191.90	946	27,570.64	2,331
取締役会費	21,000.00	1,775	(29,468.02)	(2,491)
図書および定期購読費	0.00	0	0.00	0
事業促進費	47,850.85	4,045	37,050.95	3,132
採用費	765.00	65	43,382.82	3,667
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	102,804.00	8,690	165,029.00	13,950
SDL費用	1,185.00	100	2,273.00	192
年金費用 - ドバイ	21,426.60	1,811	21,066.23	1,781
従業員ストックオプション	54,199.00	4,581	187,451.00	15,845
固定資産の減価償却費	9,345.23	790	14,670.49	1,240
使用権資産の減価償却費	61,965.29	5,238	123,591.97	10,447
取締役報酬	33,771.25	2,855	68,002.32	5,748
実現為替差損 / (差益)	732.14	62	85,452.49	7,223
銀行再評価	(42,856.24)	(3,623)	316,519.06	26,755
投資にかかる公正価値の為替	(776,533.79)	(65,640)	(1,706,780.95)	(144,274)
一般経費	0.00	0	0.00	0
罰金および加算税	0.00	0	0.00	0
保険 - 事務所	362.34	31	549.93	46
保険 - 賠償	61,749.99	5,220	121,019.06	10,230
保険 - 従業員医療	42,192.92	3,567	86,881.74	7,344
保険 - 旅行	249.78	21	367.41	31
リース負債にかかる利息	1,989.40	168	8,025.66	678
法務、専門家およびコンサルタント報酬	123,103.38	10,406	60,322.38	5,099
ライセンス料	22,220.34	1,878	33,360.95	2,820
ライセンスおよびサブスクリプション - I T	0.00	0	0.00	0
医療費	0.00	0	0.00	0
管理費 - U T I A M C	880,043.89	74,390	934,940.49	79,031

管理費 - U T I G Y	1,726,215.27	145,917	1,925,503.77	162,763
管理費 - その他	293,977.06	24,850	439,758.55	37,173
トレーラー料	2,589,576.73	218,897	2,421,314.59	204,674
会費	20,726.09	1,752	36,362.24	3,074
事務所費	1,572.42	133	2,590.08	219
事務用品	0.00	0	0.00	0
事務所賃借料	43,176.92	3,650	65,428.26	5,531
事務所修繕維持費 - 一般	5,605.67	474	13,208.24	1,116
事務所修繕維持費 - I T	16,259.54	1,374	37,531.76	3,173
事務所水道光熱費	2,557.50	216	5,115.00	432
運営費	125,776.99	10,632	289,739.50	24,492
郵便およびクーリ工料金	3,112.73	263	4,853.01	410
印刷および文房具	1,335.32	113	2,870.46	243
法定費用	6,071.27	513	29,486.22	2,492
サービス管理費	114,312.50	9,663	360,594.90	30,481
従業員資格手当	92,402.73	7,811	293,338.14	24,796
従業員福利厚生費	1,657.20	140	4,516.16	382
従業員賞与	390,422.04	33,002	686,936.49	58,067
従業員転勤費	1,467.31	124	28,021.76	2,369
従業員退職金	(124,397.03)	(10,515)	155,140.15	13,114
従業員給与	1,567,890.73	132,534	2,709,305.99	229,018
従業員研修およびセミナー費	1,701.21	144	19,661.54	1,662
通信費	27,547.44	2,329	51,444.20	4,349
交通費	6,530.82	552	7,574.54	640
旅費	7,789.00	658	5,776.50	488
ウェブ・ホスティング費	16,466.06	1,392	2,834.40	240
コピー機賃借料	738.00	62	1,476.00	125
社外施設利用費	21,600.00	1,826	(23,473.15)	(1,984)
費用合計	7,687,383.08	649,814	10,266,995.16	867,869
税引前当期利益 / (損失)	2,144,486.22	181,273	1,913,249.08	161,727
差引 :				
税金費用	210,015.91	17,753	(73,741.73)	(6,233)
法人税等	180,069.00	15,221	(97,043.01)	(8,203)
繰延税金	29,946.91	2,531	23,301.28	1,970
税引後当期利益 / (損失)	1,934,470.31	163,521	1,839,507.35	155,494
前期繰越利益 / (損失)	7,139,700.61	603,519	5,300,193.26	448,025
次期繰越利益 / (損失)	9,074,170.92	767,040	7,139,700.61	603,519

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

2021年 9 月30日に終了した中間会計期間

	2021年 4 月 1 日から2021年 9 月30日まで の中間会計期間		2021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)	2,144,486	181,273	1,913,249	161,727
調整 :				
減価償却費	9,345	790	14,670	1,240
使用権資産の減価償却費	61,965	5,238	123,592	10,447
預金からの受取利息	(1,476)	(125)	(11,574)	(978)
使用権資産の利息	1,989	168	8,026	678
ストックオプション	54,199	4,581	187,451	15,845
実現投資利益 / 損失	0	0	(315,917)	(26,704)
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	(776,534)	(65,640)	(1,706,781)	(144,274)
運転資本変動前の営業活動による キャッシュ ・ フロー	1,493,975	126,286	212,716	17,981
営業資産および負債の変動 :				
営業債権の (増加) / 減少	(67,680)	(5,721)	(873,412)	(73,830)
その他の債権、前払金および預け金の (増 加) / 減少	(1,592,048)	(134,576)	117,593	9,940
未払費用およびその他の負債の (減少) / 増加	288,516	24,388	554,294	46,854
関係会社に対する債務の (減少) / 増加	351,281	29,694	540,615	45,698
前払収益の (減少) / 増加	(80,487)	(6,804)	106,696	9,019
営業活動により使用されたキャッシュ ・ フ ロー	393,558	33,267	658,501	55,663
法人所得税支払額	(62,745)	(5,304)	(17,388)	(1,470)
法人所得税還付額	0	0	0	0
受取利息受領額	1,476	125	11,574	978
営業活動により使用されたキャッシュ ・ フ ロー純額	332,289	28,088	652,687	55,172
投資活動によるキャッシュ ・ フロー				
有形固定資産の購入	(4,500)	(380)	(20,549)	(1,737)
投資有価証券の償還による収入	0	0	663,980	56,126
投資有価証券の購入に再投資された受取配 当金	(90,532)	(7,653)	(177,391)	(14,995)
投資活動によるキャッシュ ・ フロー純額	(95,032)	(8,033)	466,039	39,394

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
リース負債の元本部分の支払い	(64,450)	(5,448)	(128,898)	(10,896)
従業員ストックオプションの購入	0	0	0	0
財務活動によるキャッシュ・フロー純額	(64,450)	(5,448)	0	0
現金および現金同等物の純増加 (減少)	172,808	14,607	989,829	83,670
現金および現金同等物の期首残高	7,235,136	611,586	6,245,307	527,916
現金および現金同等物の期末残高	7,407,944	626,194	7,235,136	611,586

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)

2021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>				
2021年 9月 1日残高	214,242.27	34,169.67	130,791.06	354,153.70
増加	0.00	0.00	0.00	0.00
2021年 9月30日残高	214,242.27	34,169.67	130,791.06	379,203.00
<i>減価償却累計額</i>				
2021年 9月 1日残高	196,700.89	33,129.64	121,869.13	329,193.39
減価償却費	1,094.69	92.66	322.10	1,509.45
2021年 9月30日残高	197,795.58	33,222.30	122,191.23	353,209.11
<i>帳簿価額</i>	16,446.69	947.37	8,599.83	25,993.89

3. 長期投資

(単位:シンガポール・ドル)

7,078,988.39

() 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)	
2021年9月1日現在の公正価値により測定される投資	74,313.92	23.5655	1,751,244.68 米ドル	1.342511	2,351,064.79	
控除:償還	0.00		0.00米ドル		0.00	
公正価値により測定される投資合計	74,313.92		1,751,244.68 米ドル		2,351,064.79	
加算:償還による実現利益					-	
					2,351,064.79	
控除:投資による未実現損益					46,868.41	
損益を通じて公正価値により測定される投資合計					2,397,933.20	市場価格リスク:
	74,313.92	23.7732	1,766,679.68 米ドル	1.357311	2,397,933.20	47,959.00
2015年7月10日						944,090.00
						405,450.00
						1,349,540.00

() 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：
2021年9月1日現在の公正価値により測定される投資	281,861.57	12.1745	3,431,523.68 米ドル	1.342511	4,606,857.38	
加算：2021年8月12日の増加額	2,899.69	11.6645	33,823.43 米ドル	1.358079	45,934.91	
加算：増加額にかかる公正価値調整			1,478.84 米ドル		1,458.78	
公正価値により測定される投資調整後合計	284,761.26		3,466,825.96 米ドル		4,654,251.07	
控除：投資による未実現損益					26,804.12	
損益を通じて公正価値により測定される投資合計					4,681,055.19	
	284,761.26	12.1111	3,448,772.10 米ドル	1.357311	4,681,055.19	93,621.00

(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)
2021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
					141,580.00

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	21,314.00
南アフリカ・マネー・マーケット・ファンド	注記 4 b	18,700.00
KBインディア・エクイティ・ファンド	注記 4 c	51,397.40
エミレーツ・イスラミック・ファンド	注記 4 d	48,758.31
JSS レスポンシブル・ファンド	注記 4 e	172,086.33
		<u>312,256.04</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2021年 9月	4,014.00
未収管理会社報酬2021年 8月	9,000.00
未収管理会社報酬2021年 7月	8,300.00
	<u>21,314.00</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2021年 9月	6,700.00
未収管理会社報酬2021年 8月	6,000.00
未収管理会社報酬2021年 7月	6,000.00
	<u>18,700.00</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2021年 7月～ 9月 - 請求書番号：UTI KB/0003-2021	44,282,261.00韓国ウォン	0.00116068	51,397.40
	<u>44,282,261.00韓国ウォン</u>		<u>51,397.40</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2021年9月	14,057.00米ドル	1.357311	19,079.72
未収管理会社報酬2021年8月	11,000.00米ドル	1.342511	14,767.62
未収管理会社報酬2021年7月	11,000.00米ドル	1.354320	14,897.52
管理会社報酬2021年4月~6月-請求書番号:UTI ELF/0002-2021(銀行手数料による部分的支払)	10.00米ドル	1.344480	13.45
	36,067.00米ドル		48,758.31

4 e . JSS レスポンシブル・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2021年9月	66,805.00米ドル	1.357311	90,675.14
未収管理会社報酬2021年8月	60,641.00米ドル	1.342511	81,411.19
	127,446.00米ドル		172,086.33

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 ()	0.00
その他の債権(定期預金未収利息)	注記5 a ()	119.78
その他の債権(定期預金未収利息)-ドバイ	注記5 a ()	47.95
預け金	注記5 b ()	70,424.50
預け金-ドバイ	注記5 b ()	25,284.14
前払金	注記5 c	100,523.90
回収可能費用	注記5 d	195,071.91
		391,472.18

5 a () その他の債権

0.00

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9月30日)	119.78
	119.78

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)

パロード銀行 - 定期預金 90010300006724(満期2022年6月5日)	47.95
	47.95

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
シュック・リン・アンド・ボック・エルエルピー	DC 2058に関する差入保証金 - Viralの件	3,000.00
		70,424.50

5 b () 預け金 - ドバイ

(単位:シンガポール・ドル)

DIFCインベストメンツ・リミテッド	事務所賃借に関する3か月分の保証金、リース期間満了後1か月以内に払戻可能	55,258.00 UAEディルハム	0.37545	20,746.62
DIFCインベストメンツ・リミテッド	エスタブリッシュメント・カードに関する預け金 (Mahesh)	5,000.00 UAEディルハム	0.36373821	1,818.69
DIFCインベストメンツ・リミテッド	新規雇用ビザ書類一式に関する預け金 (VikramおよびNishant)	5,000.00 UAEディルハム	0.3625106	1,812.55
DIFCインベストメンツ・リミテッド	新規雇用ビザ書類一式に関する預け金 (Navaz)	2,500.00 UAEディルハム	0.3625106	906.28
				25,284.14

5c. 前払金

(単位:シンガポール・ドル)

アメリカン・ホーム・アシュアランス・カンパニー(ドバイ)	事務所保険料 1,983.45UAEディルハム - 2020年11月17日~2021年11月16日	90.58
コンヤーズ・コーポレート・サービスズ(ケイマン)リミテッド	2021年度年次政府手数料 - UTIクロノス・ファンド(15,279.27米ドル)およびUTIフェニックス・ファンズ(16,664.63米ドル) - 請求書番号: 7073561-562	10,721.56
ドバイ金融サービス機構	規則書に従った2021年度アル・サルワ・ファンド年次手数料 - 請求書番号: 2021-043	1,329.60
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	アジュール・サブスクリプション更新料 - 2020年12月16日~2022年12月31日 - 請求書番号: 201218373	1,864.25
エイペックス・ファンド・サービスズ(ドバイ)リミテッド	アル・サルワ・ファンド2021年カンパニー・セクレタリー報酬および登録事務所届出報酬 - 請求書番号: SIN198789(28,278.25UAEディルハム)	2,549.43
ドバイ証券・商品委員会(SCA)	IFIF、IDEF、UIBFおよびクロノスDの2021年度ファンド更新料(各7,500UAEディルハム) - 合計30,612.24UAEディルハム	2,751.94
アブダビ・ナショナル・インシュアランス	ドバイ従業員向け保険 - 2021年1月15日~2022年1月14日 - 保険番号: 17020-0 - 請求書番号: DN-21-502-02635(132,498.42UAEディルハム@3.606956)	14,239.14
モーニング・スター・リサーチ・ピーエル	基本ライセンス - 2020年11月1日~2021年10月31日 - 請求書番号: 41001380(11,449米ドル)	1,218.18
アクセル・システムズ・エルエルシー	PC保守費2021年1月24日~2022年1月23日(5,250UAEディルハム/2.76267)	592.59
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契約更新料2021年2月1日~2022年1月31日 - 請求書番号: 210110664	3,900.00
SBF	年会費2021年1月~12月 - 請求書番号: 21014988	150.00
トムソン・ロイターズ(マーケット)シンガポール	オンライン・コンプライアンス・トレーニング受講料2021年3月1日~2022年2月28日 - 請求書番号: SGIN000209	180.88
DMSガバナンス・リミテッド	UTIフェニックス・ファンズ・クラスB31取締役報酬2020年2月18日~2022年2月17日 - 請求書番号: SI-47472(2,500米ドル) - 換算レート: 1/0.745595	1,286.09
DMSガバナンス・リミテッド	UTIフェニックス・ファンズ・クラスB30取締役報酬2021年3月3日~2022年3月2日 - 請求書番号: SI-47530(2,708.08米ドル)	1,522.44
モーニング・スター・リサーチ・ピーエル	基本ライセンス - 2021年3月1日~2022年2月28日 - 請求書番号: 41001510(15,200米ドル)	8,433.50
DIFCインベストメンツ・リミテッド	ドバイ駐在員事務所リース賃借料6か月分前払2020年4月10日~2021年9月10日(116,040.75UAEディルハム@0.3)	3,595.12
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(3,350米ドル)、保険番号: 75460に関する安全衛生および医療プラン(38,252.45米ドル)更新料2021年4月1日~2022年3月31日 - 請求書番号: C1041000	19,549.97
リンクトイン	リンクトイン・サブスクリプション2021年6月~2022年5月	265.62
CFA協会	Meheshの2022年6月30日に終了する1年についてのCFA会費更新料(375米ドル)	291.53
ヴェルズ・デザイン・パーティー・リミテッド	初年度ウェブサイト保守料2021年6月1日~2022年6月1日 - 請求書番号: V20211125	4,333.33
ヴェルズ・デザイン・パーティー・リミテッド	サーバーのホスティングおよびマイグレーションに関する追加サービス 2021年7月~2023年7月 - 請求書番号: V20211495	2,344.98
FIDREC	2021年7月1日~2022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: IN2021000486	509.98

(単位:シンガポール・ドル)

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2021年 7月31日~2022年7月31日(請求書番号: 2106461249)	790.00
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旅行に関する保険2021年8月 4日~2022年8月3日-保険番号:1191237277	579.09
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 2021年8月26日~ 2021年11月25日(請求書番号:6885145463)	9,729.50
チャータード・アライアンス・ ピーティーイー・リミテッド	セクレタリー・サービス2021年8月10日~2022年 2月9日-請求書番号:B6214	308.70
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	AC360 IT マネージド・サービス契約 2021年9月 21日~2024年9月20日-請求書番号:2109 16668	7,395.90
		100,523.90

5 d . 回収可能費用

(単位:シンガポール・ドル)

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
2020年 10月2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)	2020年1月15日~2021年1月14日 のコーポレート・セクレタリー・ サービスおよび会社設立証書に関 するエイベックス・ファンド・ コーポレート・サービスズ・ピー ティーイー・リミテッドへの支払 -請求書番号:SIN183879 (2,536.64米ドル@ 1.36334)	3,458.30
2020年 10月14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)	VCCファンドの設立手数料に関する エイベックス・ファンド・サービ ズ(シンガポール)ピーティー イー・リミテッドへの支払-請求 書番号:186743(8,500米ドル@ 1.35575)	11,523.90
2020年 10月14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)	VCCファンドの税務にかかる設定手 数料に関連した専門家報酬に関す るPWC シンガポールへの支払-請 求書番号:SPP40710879	37,107.60
2020年 10月14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)	VCCファンドの設立に関連した法務 および専門家サービスに関するイ ング・アンド・カンパニー・エル エルシーへの支払-請求書番号: SGE40990168	31,650.60
2021年 3月12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)	インドの納税者番号(PAN)取得の 支援に関するPWCインドに対する専 門家報酬-請求書番号: 41226057968(540米ドル)	726.97

2021年 5月25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)	2021年1月15日~2022年1月14日 のコーポレート・セクレタリー報 酬およびその他の立替費用に関する エイベックス・ファンド・コー ポレート・サービシズ・ピーエル への支払 - 請求書番号: SIN204975	3,319.89	
2021年 7月31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	2021年6月11日の口座への資金拠 出(500米ドル @ 1.3265)	663.25	
				<u>93,907.51</u>
2021年 1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)	シンガポール金融管理局から認め られたVCCファンド助成金制度 - 参照: VCC/2020/62.1	(54,258.61)	39,648.90
2021年 5月31日	アル・サルワ・ オープン・エン ディッドPCCリミ テッド・ファン ド	2020年12月31日事業年度の監査報 酬に関するグラント・ソントンへ の支払 - 請求書番号: GTUAE- 015622 (32,391.45UAEディルハム@ 3.608695) - 8,975.95米ドルおよ び銀行手数料(41.15米ドル)		11,916.82
2021年 8月25日	アル・サルワ・ オープン・エン ディッドPCCリミ テッド・ファン ド	2021年1月から6月のヘッジ管理 手数料および2021年度の財務書類 作成報酬に関するエイベックス・ ファンド・サービシズ(ドバイ) リミテッドへの支払 - SIN210435 (14,171.26UAEディルハム)およ びSIN235889(6,073.40UAEディル ハム) - 20,244.66UAEディルハム@ 0.37882)		7,669.08
2021年 8月27日	UTIインディア・ ソブリン・ボン ドUCITS ETF	アイルランド証券取引所 - パーク レイズ・バンク - ユーロネク スト・ダブリン上場 - 参照: XT37192 (4,976.50ユーロ @ 1.19438) - 5,943.82米ドル	8,003.65	
2021年 9月7日	UTIインディア・ ソブリン・ボン ドUCITS ETF	シティバンク・ムンバイ - UTI UCITS ETFファンドのSEBIおよび PAN申請手数料(銀行手数料を含 む) - (3,084.63米ドル@ 1.34584068)	4,151.42	12,155.07

2021年 8月12日	スタンダード・ チャータード銀行、ロンドン	UTIフェニックス・クラスB31の AIFMDマーケティング・アドバイス に関するスティーブソン・ハー ウッドへの支払 - 請求書番号： 319853 - (1,000英ポンド@ 1.91626)	1,945.30	
2021年 8月12日	スタンダード・ チャータード銀行、ロンドン	UTIフェニックス・クラスB41の AIFMDマーケティング・アドバイス および英国税務レビューに関する スティーブソン・ハーウッドへの 支払 - 請求書番号：323352 - (2,500英ポンド@ 1.91626)	4,819.69	
2021年 9月16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B31の2021年 6月30日、2021年12月31日および 2022年6月30日のAIFMD IV半期報 告サービスに関するビストラへの 支払 - 請求書番号：8000935 (5,500英ポンド@1.40252727)	10,415.18	
2021年 9月16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B41の2021年 6月30日、2021年12月31日および 2022年6月30日のAIFMD IV半期報 告サービスに関するビストラへの 支払 - 請求書番号：8000936 (5,500英ポンド@1.40252727)	10,415.18	27,595.35
2021年 8月26日	プロジェクト・ シャイン	イング・アンド・カンパニー・エル エルシー - AMNSルクセンブル ク・ホールディングおよびUTI シ ンガポールとの間の投資運用契約 に関する法務報酬 - 請求書番号： SGE91000132 (回収可能)		6,772.80
2021年 9月27日	UTIインディア・ ソブリン・ボン ドUCTIS ETF	ディロン・ユースタス・エルエル ピー - 管理会社としてKBAの指名、 UCITS ETFファンドの修正および上 場 - 請求書番号：174618および 174619 (回収可能) - 56,211ユー ロ@ 1.1740 - CF00112289-01		89,313.89
				195,071.91

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	918,993.74
#0072-000491-01-5DBS銀行米ドル建て	注記 6 b	4,979,505.68
バローダ銀行 - ドバイ	注記 6 c	92,737.46
定期預金 - インディアン銀行(米ドル)	注記 6 d	1,391,006.51
定期預金 - ドバイ	注記 6 e	24,723.55
小口現金		977.26
小口現金 - ドバイ	0.00UAEディルハム	0.369587
		7,407,944.20

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 2021年 9 月30日現在	918,993.74
------------------------	------------

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	3,668,655.79米ドル
2021年 9 月30日現在の為替レート	1.357311
総勘定元帳残高	4,979,505.68

6 c . # 90010200002368パロージャ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	250,921.59UAEディルハム
2021年 9 月30日現在の為替レート	0.369587
総勘定元帳残高	92,737.46

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 9 月30日)

(単位 : シンガポール ・ドル)

銀行取引明細書元本金額	1,024,825.44米ドル
2021年 9 月30日現在の為替レート	1.357311
総勘定元帳元本金額	1,391,006.51

6 e . パロージャ銀行 - 定期預金90010300006724 (満期日2022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	66,895.00UAEディルハム
2021年 9 月30日現在の為替レート	0.369587
総勘定元帳元本残高	24,723.55

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 ロンドン	注記 7 a	17,356.99
UTI GY	注記 7 a ()	306,587.00
		<u>323,943.99</u>
2) 関連会社		
UTI 新生 - モーリシャス	注記 7 b	60,211.20
UTI スペクトラム ・ ファンド	注記 7 c	21,414.62
UTI AMC	注記 7 d	352,806.24
特別目的会社 UTI フェニックス ・ ファンド	注記 7 e	1,131,815.92
UTI インディアン ・ フィクスト ・ インカム ・ ファンド	注記 7 f	106,612.53
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	2,969,608.42
UTI インディア ・ バランスド ・ ファンド	注記 7 h	129,518.44
ICOF シンガポール	注記 7 i	81,082.82
UTI クロノス ・ ファンド	注記 7 j	135,947.62
UTI インディア ・ ストラテジック ・ オポチュニティー ・ ファン ド VCC (シンガポール)	注記 7 l	19,402.20
		<u>5,332,364.00</u>

7 a . UTI IL :

(単位 : シンガポール ・ドル)

1) ポッドキャスト ・ サービスの立替払い - 請求書番号 : UTI IL/0001-2021		
a) エイジアテック ・ ポッドキャスト ・ ピーティーイー ・ リミテッド - 請求書番号 : 0213 (12,000米ドル @ 1.32592083)		15,911.05
b) デクセル ・ ピーティーイー ・ リミテッド - ポッドキャスト ・ クリ エイティブのための電子メール ・ バナーのデザイン - 請求書番 号 : DXL 2441		600.00
c) デクセル ・ ピーティーイー ・ リミテッド - ポッドキャスト ・ クリ エイティブのためのアドオン ・ エピソードのロゴ - 請求書番号 : DXL 2446		600.00
d) アマゾン ・ インディア - ポッドキャスト用ヘッドセット (13,169 インドルピー)		245.94
		<u>17,356.99</u>

) UTI GY

(単位：シンガポール・ドル)

費用再請求 - 2021年7月から9月のグループ 間再請求 - 請求書番号：UTI GY/003-2021	225,878.28米ドル	1.357311	306,587.00
	<u>225,878.28米ドル</u>		<u>306,587.00</u>

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2021年9月 - UTI SHINSEI/009-2021	44,360.66米ドル	1.357311	60,211.20
	<u>44,360.66米ドル</u>		<u>60,211.20</u>

7 c . UTI スペクトラム ・ ファンド < クラス A、B、C >

(単位：シンガポール・ドル)

管理会社報酬2021年9月 - UTI SPECTRUM/009-2021	15,777.24米ドル	1.357311	21,414.62
	<u>15,777.24米ドル</u>		<u>21,414.62</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2021年9月 - 請求書番号：UTI AMC/0009-2021	6,814,519.00 インドルピー	0.0182991	124,699.78
業務サポートサービス報酬2021年8月 - 請求書番号：UTI AMC/0008-2021	6,453,919.00 インドルピー	0.0184117	118,827.60
業務サポートサービス報酬2021年7月 - 請求書番号：UTI AMC/0007-2021	6,001,136.00 インドルピー	0.0182097	109,278.86
	<u>19,269,574.00 インドルピー</u>		<u>352,806.24</u>
			<u>352,806.24</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 B 12	未収管理会社報酬(25,000米ドル) - 2021年8月3日に全額支払済(発生銀行手数料 - 3,534.65米ドル) - 2021年7月19日 為替レート:0.739694 - 為替差益243.80シンガポール・ドル	25,000.00米ドル	-
クラス B 13	未収管理会社報酬(30,000米ドル) 2021年10月14日	28,931.52米ドル	38,735.69
クラス B 25	未収管理会社報酬(262,330米ドル) 2021年2月28日	242,924.76米ドル	324,970.27
クラス B 30	未収管理会社報酬(100,000米ドル) 2022年2月9日	64,690.04米ドル	86,729.58
クラス B 33	未収管理会社報酬(82,650米ドル) 2022年3月2日	48,231.37米ドル	64,711.06
クラス B 31	未収管理会社報酬(400,956米ドル) 2022年3月21日	214,642.19米ドル	287,952.36
クラス B 38	未収管理会社報酬(160,000米ドル) 2022年4月4日	79,565.22米ドル	106,946.73
クラス B 19	未収管理会社報酬(157,880米ドル) 2022年5月9日	65,748.46米ドル	88,331.11
クラス B 41	未収管理会社報酬(312,213米ドル) 2022年7月14日	81,481.95米ドル	110,068.76
クラス B 45	未収管理会社報酬(170,654米ドル) 2022年10月25日	14,455.39米ドル	19,612.65
クラス B 46	未収管理会社報酬(40,000米ドル) 2022年10月26日	2,768.50米ドル	3,757.71
		<u>868,439.40米ドル</u>	<u>1,131,815.92</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2021年9月	26,557.20米ドル	1.357311	36,046.37
未収管理会社報酬2021年8月	26,176.61米ドル	1.342511	35,142.38
未収管理会社報酬2021年7月	26,156.14米ドル	1.354320	35,423.78
	<u>78,889.95米ドル</u>		<u>106,612.53</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2021年9月	799,889.83米ドル	1.357311	1,085,699.01
未収管理会社報酬2021年8月	731,330.68米ドル	1.342511	981,819.29
未収管理会社報酬2021年7月	666,083.50米ドル	1.354320	902,090.12
	<u>2,197,304.01米ドル</u>		<u>2,969,608.42</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2021年9月	37,284.74米ドル	1.357311	50,606.98
未収管理会社報酬2021年8月	31,964.99米ドル	1.342511	42,913.34
未収管理会社報酬2021年7月	26,580.22米ドル	1.354320	35,998.12
	<u>95,829.95米ドル</u>		<u>129,518.44</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2021年9月	20,000.00米ドル	1.357311	27,146.21
未収管理会社報酬2021年8月	20,000.00米ドル	1.342511	26,850.21
未収管理会社報酬2021年7月	20,000.00米ドル	1.354320	27,086.40
	<u>60,000.00米ドル</u>		<u>81,082.82</u>

7 j . UTIクロノス・ファンド

(単位:シンガポール・ドル)

未収管理会社報酬(80,382米ドル) - 2021年7月15日に全額支払済			
クラスH (発生銀行手数料 - 909.79米ドル) - 為替レート: 0.738438 - 為替差益 778シンガポール・ドル	2021年6月24日	80,382.00米ドル	-
クラスS 未収管理会社報酬(125,590米ドル)	2021年11月23日	5,590.00米ドル	7,451.03
クラスD 未収管理会社報酬(110,961米ドル)	2022年2月7日	72,271.92米ドル	96,893.11
クラスG 未収管理会社報酬(52,410米ドル)	2022年4月25日	23,071.78米ドル	30,987.19
クラスR 未収管理会社報酬(84,000米ドル)	2022年10月4日	454.05米ドル	616.29
		<u>181,769.75米ドル</u>	<u>135,947.62</u>

7 k . 前払収益

(単位:シンガポール・ドル)

クラスS 未収管理会社報酬(125,590米ドル)	2020年12月に受領した前払管理報酬	(20,000.00米ドル)	(26,209.24)
		<u>(20,000.00米ドル)</u>	<u>(26,209.24)</u>

7 l . 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(シンガポール) - UTI ISOF VCC(シンガポール)

(単位:シンガポール・ドル)

未収管理会社報酬2021年9月	6,184.00米ドル	1.357311	8,393.61
未収管理会社報酬2021年8月	8,200.00米ドル	1.342511	11,008.59
	<u>14,384.00米ドル</u>		<u>19,402.20</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	7,551.89	
持株会社 - UTI ガーンジー	注記 8 b	946,192.35	
			953,744.24
関連会社 - UTI AMC	注記 8 c		489,266.86
			1,443,011.10

8 a . UTI ロンドン

(単位：シンガポール・ドル)

未払管理費2021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/009-2021	5,563.86米ドル	1.357311	7,551.89
	5,563.86米ドル		7,551.89

8 b . UTI ガーンジー

(単位：シンガポール・ドル)

未払管理費2021年9月UTI インディア・ ダイナミック・エクイティ・ファンド	205,832.00英ポンド	1.8301	376,687.79
未払管理費2021年8月UTI インディア・ ダイナミック・エクイティ・ファンド	159,107.00英ポンド	1.8512	294,545.50
未払管理費2021年7月UTI インディア・ ダイナミック・エクイティ・ファンド	143,093.00英ポンド	1.8833	269,480.37
	508,032.00英ポンド		940,713.66
未払管理費2021年9月UTI インディア ン・フィクスト・インカム・ファンド	1,155.00米ドル	1.357311	1,567.69
未払管理費2021年8月UTI インディア ン・フィクスト・インカム・ファンド	1,400.00米ドル	1.342511	1,879.52
未払管理費2021年7月UTI インディア ン・フィクスト・インカム・ファンド	1,500.00米ドル	1.354320	2,031.48
	4,055.00米ドル		5,478.69
			946,192.35

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 - 2021年9月 - デビットノート番号 : UTI/SPEC/2021-22/06	137,386.00インドルピー	0.0184509	2,534.89
未払管理費 - スペクトラム・ファンドA、B - 2021年8月 - デビットノート番号 : UTI/SPEC/2021-22/05	141,716.00インドルピー	0.0180969	2,564.62
	279,102.00インドルピー		5,099.51
未払管理費 - UOBチャイナ・インドニア・ ファンド - 2021年9月	91,901.00インドルピー	0.0182991	1,681.71
未払管理費 - UOBチャイナ・インドニア・ ファンド - 2021年8月	191,332.00インドルピー	0.0184117	3,522.75
未払管理費 - UOBチャイナ・インドニア・ ファンド - 2021年7月	193,354.00インドルピー	0.0182097	3,520.92
	476,587.00インドルピー		8,725.38
未払管理費 - UTIインドニア・ダイナミック・ エクイティ・ファンド - 2021年9月	9,064,678.00インドルピー	0.0182991	165,875.74
未払管理費 - UTIインドニア・ダイナミック・ エクイティ・ファンド - 2021年8月	6,665,726.00インドルピー	0.0184117	122,727.32
未払管理費 - UTIインドニア・ダイナミック・ エクイティ・ファンド - 2021年7月	5,889,786.00インドルピー	0.0182097	107,251.21
	21,620,190.00インドルピー		395,854.27
未払管理費 - KBインドニア・エクイティ・ ファンド - 2021年9月	182,563.00インドルピー	0.0178608	3,260.72
未払管理費 - KBインドニア・エクイティ・ ファンド - 2021年8月	197,027.00インドルピー	0.0184117	3,627.61
未払管理費 - KBインドニア・エクイティ・ ファンド - 2021年7月	186,228.00インドルピー	0.0182097	3,391.16
	565,818.00インドルピー		10,279.49
未払管理費 - エミレーツ・イスラミック・ ファンド - 2021年9月	210,804.00インドルピー	0.0182991	3,857.53
未払管理費 - エミレーツ・イスラミック・ ファンド - 2021年8月	160,415.50インドルピー	0.0184117	2,953.52
未払管理費 - エミレーツ・イスラミック・ ファンド - 2021年7月	162,110.93インドルピー	0.0182097	2,951.99
	533,330.43インドルピー		9,763.04
未払管理費 - UTIインドニア・バランス ド・ファンド - 2021年9月	127,045.00インドルピー	0.0182991	2,324.81
未払管理費 - UTIインドニア・バランス ド・ファンド - 2021年8月	184,919.00インドルピー	0.0184117	3,404.67
未払管理費 - UTIインドニア・バランス ド・ファンド - 2021年7月	155,174.00インドルピー	0.0182097	2,825.67
	467,138.00インドルピー		8,555.15

未払管理費 - JSSレスポンシブル・エクイ ティ・ファンド - 2021年 9 月	1,033,637.00インドルピー	0.0182991	18,914.66
未払管理費 - JSSレスポンシブル・エクイ ティ・ファンド - 2021年 8 月	884,341.00インドルピー	0.0184117	16,282.22
未払管理費 - JSSレスポンシブル・エクイ ティ・ファンド - 2021年 7 月	867,293.00インドルピー	0.0182097	15,793.14
	<u>2,785,271.00インドルピー</u>		<u>50,990.02</u>
			489,266.86

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	3,342,586.11
諸債務	注記 9 b	358,363.95
		<u>3,700,950.06</u>

9 a . 未払費用

(単位 : シンガポール ・ ドル)

) 人件費 :				
未払CPF - 2021年 9 月				44,415.00
未払SDL - 2021年 9 月				223.00
取締役報酬				1,866.30
未払給与 - 2021年 9 月				0.00
未払年金 (ドバイ)				
) GPSSA	2021年 9 月	3,535.00UAEディルハム	0.378397	1,337.63
GPSSA	2021年 8 月	3,535.00UAEディルハム	0.376551	1,331.11
GPSSA	2021年 7 月	3,535.00UAEディルハム	0.376915	1,332.39
GPSSA	2021年 6 月	3,535.00UAEディルハム	0.365528	1,292.14
) DEWS	2021年 9 月	1,972.63米ドル	1.357311	2,677.47
				<u>7,970.74</u>
社外施設利用費				21,600.00
長期インセンティブ引当金 - 従業員退職金				934,280.42
				<u>1,010,355.46</u>
) 賞与引当金繰入額				480,000.00
) 未払監査報酬計上額				54,472.00
) 未払取締役会費計上額				21,000.00
) その他未払費用				113,889.45
) 未払諸経費計上額 - フェニックス・ファンド	65,477.34米ドル	1.357311		88,873.09
) 未払諸経費計上額 - UTIクロノス・ファンド	30,977.84米ドル	1.357311		42,046.55
) 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	36,052.73米ドル	1.357311		48,934.76

) 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	734,680.55米ドル	1.357311	997,189.75
) 未払諸経費計上額 - UTI インディア ・バランス ・ファンド - 直接トレーラー料	224,055.13米ドル	1.357311	304,112.42
) 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	129,325.28米ドル	1.357311	175,534.59
) 未払諸経費計上額 - 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 (シンガポール) - 直接トレーラー料	4,551.68米ドル	1.357311	6,178.04
			<hr/> <hr/>
			2,332,230.65

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・サービスズ (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>
3) 預かりUIBF条件付繰延販売手数料			
) 2021年7月繰延販売手数料 - Moinuddin	6,045.00米ドル	1.354690	8,189.10
) 2021年8月繰延販売手数料 - Sujith	146.74米ドル	1.342306	196.97
			<u>8,386.07</u>

10 . 納税引当金繰入額

(単位：シンガポール・ドル)

2022年度分 (2020年4月～2021年3月)	51,700.00
2023年度分 (2021年4月～2021年9月)	180,214.00
	<u>231,914.00</u>