

外国証券内容説明書

作成日:2009/10/23

第一部 証券情報

- (1) **ファンドの名称**
ザ・リンク・リアル・エステート・インベストメント・トラスト
(The Link Real Estate Investment Trust)
- (2) **ファンドの形態等**
不動産投資信託
- (3) **発行地**
香港
- (4) **発行日**
2005年9月6日
- (5) **発行数及び発行総額**
発行数:2,167,040,427口(2009年3月31日現在)
発行総額:29,201百万香港ドル(2009年3月31日現在)
- (6) **売買単位**
500口単位
- (7) **主たる上場取引所又は登録金融商品取引業協会の名称**
香港証券取引所

第二部 発行者情報

- (1) **ファンドに係る法制度の概要**
香港法
- (2) **ファンドの目的および基本的性格**
香港の商業施設不動産に重点を置いた不動産投資による利益の獲得
- (3) **管理会社または運用会社の自己資本の額**
自己資本の額:5,000,001香港ドル(2009年3月31日現在)

(4) ファンドの関係法人の概要

管理会社: ザ・リンク・マネジメント・リミテッド

関係業務: ファンドの運用、管理

受託会社: HSBC インスティテューショナル・トラスト・サービス(アジア)リミテッド

関係業務: カストディ業務

(5) 投資の基本方針

主な投資対象: 香港に所在する商業施設、駐車場不動産

分配方針: 半期毎

(6) 投資制限

- ・香港不動産投資信託コードによる制限
- ・特別目的事業体による制限
- ・借入に関する制限

(7) ファンド資産の管理の概要およびその報酬

管理会社に支払う手数料

1暦月当たり最低 15 百万香港ドル(または本受託会社と本管理会社の間で別途合意した金額)

受託会社に支払う手数料

年次鑑定報告書によって決定された直近の不動産評価額の0.008%相当額(最低額は月々150,000 香港ドル)

戦略的パートナーに支払うべき手数料及びその他の金額

関連割合 × 5% × 本受益証券 1 口あたりの分配可能利益合計の増加額 × 発行済本受益証券の平均数 (1.25 百万米ドルに相当する金額を上限とする。)

(8) ファンドの運用状況
投資状況

2009年3月31日現在

資産の種類	用途	地域	保有総額 (百万香港ドル)	投資比率(%) (純資産総額に対する比率)
投資有価証券		該当なし	該当なし	該当なし
投資不動産	商業施設	新界地区	20,129	68.933
		カオルーン	12,948	44.341
		香港島	2,383	8.161
	商業施設合計		35,460	121.434
	駐車場施設	新界地区	4,777	16.359
		カオルーン	2,301	7.880
		香港島	717	2.455
	駐車場施設合計		7,795	26.694
投資不動産合計		43,255	148.128	
その他の資産			5,425	18.578
負債			19,479	66.707
合計(純資産総額)			29,201	100.000

運用実績

純資産額の推移

	2009年3月31日現在	2008年3月31日現在
純資産総額(百万香港ドル)	29,201	30,558
1口当たり純資産額(香港ドル)	13.47	14.16

配当(分配)状況

	2008年4月1日～ 2009年3月31日	2007年4月1日～ 2008年3月31日
1口当たり分配金(香港ドル)	0.8399	0.744

(9) ファンドの経理状況

連結損益計算書

単位:百万香港ドル

	2009年3月31日現在	2008年3月31日現在
収益	4,503	4,199
不動産純利益	2,805	2,537
営業利益	806	6,700
当期利益	622	5,139

連結貸借対照表

単位:百万香港ドル

	2009年3月31日現在	2008年3月31日現在
資産合計	48,680	50,348
負債合計	19,479	19,790

(注)当該証券については、我が国の金融商品取引法に基づいた発行者開示は行なわれていません。本説明書は、日本証券業協会による「外国証券の取引に関する規則」(自主規制規則)に従って作成したものであり、その内容には万全を期しておりますが、その内容を保証するものではありません。万一この情報に基づいて被ったいかなる損害についても、当社は一切責任を負いかねます。投資にあたっての最終判断はお客様自身でお願いいたします。