

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書の訂正報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成18年10月11日

【計算期間】 第1期（自 平成17年9月6日 至 平成18年3月31日）

【ファンド名】 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)

【発行者名】 ザ・リンク・マネジメント・リミテッド
(The Link Management Limited)

【代表者の役職氏名】 最高経営責任者兼執行取締役 ビクター・H・W・ソー
(Victor H. W. So, CEO and Executive Director)

【本店の所在の場所】 香港、クイーンズ・ロード・セントラル 8 18階
(18/F, 8 Queen s Road Central, Hong Kong)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 原 秀 哲

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区紀尾井町3番12号 紀尾井町ビル
長島・大野・常松法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 小 西 真 機
弁護士 三 部 裕 幸

【連絡場所】 東京都千代田区紀尾井町3番12号 紀尾井町ビル
長島・大野・常松法律事務所

【電話番号】 03 3288 7000

【縦覧に供する場所】 該当なし

1【有価証券報告書の訂正報告書の提出理由】

平成18年9月29日に提出した有価証券報告書の記載事項のうち、訂正すべき事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正報告書を提出するものです。

2【訂正の内容】

(訂正箇所は下線をもって示します。)

第一部 【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

2.【投資方針】

(3)【運用体制】

<訂正前>

コーポレート・ガバナンス報告書

(中略)

財務投資委員会

財務投資委員会は、独立非執行取締役、つまり、サン・パトリック (Sun Patrick) 氏、アーノルド・マイケル・イアン (Arnold Michael Ian) 氏、チャオ・ツェニ・ホー・レスリー (Chao Tse Hou Leslie) 氏、他の3名、非執行取締役であるリュウ・ムン・リョン氏、執行取締役兼最高経営責任者であるソー・ヒン・ウォー・ビクター氏および取締役(財務)であるパン・プイ・イン・トーマス (Pang Pui Yin Thomas) 氏の6名から構成される。サン・パトリック氏が委員長である。当該委員会は、提案された資産の取得および/または処分に対する評価および勧告を行うこと、主要な支出項目全てに関する予算精査および取締役会への提言、ならびに本管理会社および本ファンドの四半期の財務成績、見直しおよび年間財務計画の見直しに対して責任を負う。また、財務投資委員会は、会計、税金、基金、分配性向、投資評価、管理および法定報告等の分野に関し、財務権限、財務政策または財務手続の精査およびそれらの変更の提案を行う。

(後略)

<訂正後>

コーポレート・ガバナンス報告書

(中略)

財務投資委員会

財務投資委員会は、独立非執行取締役、つまり、サン・パトリック (Sun Patrick) 氏、アーノルド・マイケル・イアン (Arnold Michael Ian) 氏、チャオ・ツェニ・ホー・レスリー (Chao Tse Hou Leslie) 氏、他の3名、非執行取締役であるリュウ・ムン・リョン氏、執行取締役兼最高経営責任者であるソー・ヒン・ウォー・ビクター氏および取締役(財務)であるパン・プイ・イン・トーマス (Pang Pui Yin Thomas) 氏の6名から構成される。サン・パトリック氏が委員長である。当該委員会は、提案された資産の取得および/または処分に対する評価および勧告を行うこと、主要な支出項目全てに関する予算精査および取締役会への提言、ならびに本管理会社および本ファンドの四半期の財務成績、見直しおよび年間財務計画の見直しに対して責任を負う。また、財務投資委員会は、会計、税金、基金、分配性向、投資評価、管理および法定報告等の分野に関し、財務権限、財務政策または財務手続の精査およびそれらの変更の提案を行う。

(後略)

5.【運用状況】

(1)【投資状況】

<訂正前>

経営陣による考察と分析

(中略)

主要な不動産会社および請負業者

(中略)

請負業者上位5社

関連期間中(上場日である2005年11月25日から2006年3月31日までの期間)の請負業者上位5社およびその業務請負金額は以下の通りである。

--

請負業者	業務の性質	業務請負金額 (香港 百万ドル)	関連費用 に占める 割合
(中略)			
ヴァンチ・パーク・サービス・リミテッド (Vinch Park Services Limited)	駐車場管理	20	5.4%
(中略)			
ウェンデン・エンジニアリング・サービス・リミテッド (Wenden Engineering Service Ltd)	メンテナンス	13	3.5%
(中略)			

テナントおよび賃貸の状況

本ファンドの商業施設の上位テナント（月額基準賃料ベース）は月額基準賃料の合計の32.2%を占める。

(中略)

	店舗数	賃貸可能面積 (平方メートル)	賃貸可能面積 計に占める割合	賃貸された賃貸 可能面積に 対する割合	月額基準賃料に 対する割合
(中略)					
空きスペース	1,922	86,827	9.0%	該当なし	0.0%
合計	10,970	964,430	100.0%	該当なし	100.0%

(中略)

運用実績表（2006年3月31日現在）

総純資産価額	23,715百万香港ドル
一口当たりの純資産価額（注1）	11.09香港ドル
純資産価額に対する取引価格の最大上昇幅	6.96香港ドル
一口当たりの正味利回り（注2）	5.79%
発行済受益証券数	2,137,454,000
	(後略)

<訂正後>

経営陣による考察と分析

(中略)

主要な不動産会社および請負業者

(中略)

請負業者上位5社

関連期間中(上場日である2005年11月25日から2006年3月31日までの期間)の請負業者上位5社およびその業務請負金額は以下の通りである。

請負業者	業務の性質	業務請負金額 (香港 百万ドル)	関連費用に 占める割合
(中略)			
ヴィンチ・パーク・サービス・ホンコン・リミテッド (Vinch Park Services Hong Kong Limited)	駐車場管理	20	5.4%
(中略)			
ウェンデン・エンジニアリング・サービス・カンパニー・ リミテッド (Wenden Engineering Service Co. Ltd)	メンテナンス	13	3.5%

(中略)

テナントおよび賃貸の状況

本ファンドの商業施設の上位テナント(月額基準賃料ベース)は月額基準賃料の合計の32.2%を占める。

(中略)

	店舗数	賃貸可能面積 (平方メートル)	賃貸可能面積合 計に占める割合	賃貸された賃貸 可能面積に対す る割合	月額基準賃料に 対する割合
(中略)					
空きスペース	1,992	86,827	9.0%	該当なし	0.0%
合計	10,970	964,430	100.0%	該当なし	100.0%

(中略)

運用実績表(2006年3月31日現在)

総純資産価額	23,715百万香港ドル
一口当たりの純資産価額	11.09香港ドル
純資産価額に対する取引価格の最大上昇幅(注1)	6.96香港ドル
一口当たりの正味利回り(注2)	5.79%
発行済受益証券数	2,137,454,000

(後略)

(2) 【投資資産】
【投資不動産物件】

<訂正前>
鑑定報告書

シービー・リチャード・エリス・リミテッド
香港、ワンチャイ、
ハーバー・ロード18、
セントラル・プラザ、スイート3401

電話 852 2820 2800
ファクシミリ 852 2810 0830

www.cbre.com.hk

2006年6月1日

ザ・リンク・マネジメント・リミテッド

取締役会

(ザ・リンク・リアル・エステート・インベストメント・トラスト(以下「本ファンド」という。)の管理会社として、および本ファンドのために行為する)

香港、クイーンズ・ロード・セントラル 8 18階

(後略)

<訂正後>
鑑定報告書

シービー・リチャード・エリス・リミテッド
香港、ワンチャイ、
ハーバー・ロード18、
セントラル・プラザ、スイート3401

電話 852 2820 2800
ファクシミリ 852 2810 0830

www.cbre.com.hk

不動産業者免許番号:C-004065

2006年6月1日

ザ・リンク・マネジメント・リミテッド

取締役会

(ザ・リンク・リアル・エステート・インベストメント・トラスト(以下「本ファンド」という。)の管理会社として、および本ファンドのために行為する)

香港、クイーンズ・ロード・セントラル 8 18階

(後略)

(3) 【運用実績】
【分配の推移】

<訂正前>

分配額は以下のとおりである。

(単位：香港ドル)

会計年度	分配総額	1口当たり分配金
第1会計年度 (自 2006年9月6日 至 2006年3月31日)	467百万	0.2181

<訂正後>

分配額は以下のとおりである。

(単位：香港ドル)

会計年度	分配総額	1口当たり分配金
第1会計年度 (自 2005年9月6日 至 2006年3月31日)	467百万	0.2181

【収益率の推移】

<訂正前>

下記表は本ファンドの収益率を示したものである。

会計年度	収益率
第1会計年度 (自 2006年9月6日 至 2006年3月31日)	7.7%

(注) 収益率の計算方法は以下のとおりである。

$$\text{収益率} = (A - B) \div B \times 100$$

A = 期末の1口当たり純資産額(分配付)

B = 1口当たり発行価格(10.30香港ドル)

<訂正後>

下記表は本ファンドの収益率を示したものである。

会計年度	収益率
第1会計年度 (自 2005年9月6日 至 2006年3月31日)	7.7%

(注) 収益率の計算方法は以下のとおりである。

$$\text{収益率} = (A - B) \div B \times 100$$

A = 期末の1口当たり純資産額(分配付)

B = 1口当たり発行価格(10.30香港ドル)

第二部 【ファンドの詳細情報】

第4 【ファンドの経理状況】

1. 【財務諸表】

(1) 【貸借対照表】

連結財務書類に対する注記

10 人件費

<訂正前>

(b) 役員報酬

2006年3月31日に終了した期間の役員報酬は以下の通りである。

(単位：千香港ドル)

役員氏名	基本給、役員手当、 退職制度拠出金および その他の給付()	業績に連動する 報酬	2006年3月31日に終 了した期間の合計
	(中略)		
チャオ・ツェニ・ホー・レスリー	70		70
	(後略)		

<訂正後>

(b) 役員報酬

2006年3月31日に終了した期間の役員報酬は以下の通りである。

(単位：千香港ドル)

役員氏名	基本給、役員手当、 退職制度拠出金および その他の給付()	業績に連動する 報酬	2006年3月31日に終 了した期間の合計
	(中略)		
チャオ・ツェ・ホー・レスリー	70		70
	(後略)		