

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成23年12月28日

【発行者名】 ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 岡村 進

【本店の所在の場所】 東京都千代田区大手町一丁目5番1号  
大手町ファースト スクエア

【事務連絡者氏名】 佐井 経堂

【電話番号】 03-5293-3667

【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 UBSグローバルCBファンド

【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】 上限 1,000億円

【縦覧に供する場所】 該当ありません。

## 第一部【証券情報】

### (1) 【ファンドの名称】

UBSグローバルCBファンド

（以下「ファンド」または「当ファンド」ということがあります。）

### (2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（「社振法」といいます。以下同じ。）の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社（以下「UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社」、「委託者」または「委託会社」ということがあります。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

なお、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

### (3) 【発行（売出）価額の総額】

1,000億円を上限とします。

なお、上記金額には申込手数料（当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。））に相当する額を含みます。以下同じ。）は含まれません。

### (4) 【発行（売出）価格】

買付申込受付日の翌営業日の基準価額とします。（当初元本1口＝1円）

基準価額 については、後記「(8) 申込取扱場所」に記載する販売会社または後記照会先までお問い合わせください。

「基準価額」とは、純資産総額（信託財産の資産総額から負債総額を控除した額）を計算日における受益権総口数で除して得た額で、ファンドにおいては1万口当たりの価額で表示されます。

### (5) 【申込手数料】

買付申込受付日の翌営業日の基準価額に対し3.15%（税 抜3%）を上限とし、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

ただし、収益分配金を再投資する場合の手数料は無手数料とします。

詳しくは、販売会社または後記照会先にお問い合わせください。

「税」とは、消費税等に相当する額をいいます。以下同じ。

### (6) 【申込単位】

1万円以上1円単位または1万口以上1口単位を最低単位として、販売会社が独自に定める単位とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

### (7) 【申込期間】

平成23年12月29日から平成24年6月29日まで

ただし、ロンドン証券取引所もしくはニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行もしくはダブリンの銀行の休業日（以下「ロンドン、ニューヨークまたはダブリンの休業日」といいます。）と同日の場合はお申込みを受付けません。

なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

後記照会先にお問い合わせください。

(9) 【払込期日】

買付申込者は各販売会社の指定する期日までにお申込金額(買付申込受付日の翌営業日の基準価額に買付申込口数を乗じて得た額に、申込手数料を加えた額をいいます。以下同じ。)をお申込みの販売会社にお支払いください。

発行価額の総額は、各追加信託を行う日に、販売会社より、委託会社の指定する口座を經由して受託会社(受託会社が再信託をしている場合は再信託受託会社)の指定するファンド口座に振込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

お申込金額は、前記「(8) 申込取扱場所」に記載する販売会社へお支払いください。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

受益権の買付申込に際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドには、収益分配金から税金を差引いた後、無手数料で自動的に再投資する「自動けいぞく投資コース」と、収益の分配が行われるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。取扱いコースにつきましては、販売会社にお問い合わせください。

「自動けいぞく投資コース」を利用する場合、買付申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約を締結します。なお、上記の契約または規定について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約が用いられることがあり、この場合上記の契約または規定は、当該別の名称に読み替えるものとします。(以下同じ。)

申込期間中のお申込みは、原則として毎営業日の午後3時までに受付けた申込みを当日の受付分とします。ただし、ロンドン、ニューヨークまたはダブリンの休業日を除きます。受付時間を過ぎてからの申込みは翌営業日扱いとなります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は買付申込を中止すること、および既に受付けた買付申込を取消す場合があります。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの収益分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

[ 照会先 ]

委託会社のホームページ <http://www.ubs.com/japanfunds/>

委託会社の電話番号 03-5293-3700 (営業日の9:00~17:00)

## 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】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ファンドの目的

主として、世界各国の転換証券（主に転換社債型新株予約権付社債（以下「転換社債」ということがあります。）などをいいます。）等に投資する投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目標とします。（転換証券には、債券、優先株式または利金もしくは配当付きで特定の期間もしくは時点で普通株式（通常は同一発行体による）に転換する権利もしくはこれに相当する権利が所有者に付与されているその他のハイブリッド証券を含みます。以下同じ。）

###### 信託金限度額

1,000億円を上限とします。

ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

###### ファンドの基本的性格

ファンドは、社団法人 投資信託協会の定める商品分類のうち追加型 / 内外 / 債券に属します。

以下、社団法人 投資信託協会の定める商品分類・属性区分においてファンドが該当する部分を網掛け表示しています。

###### <商品分類表>

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収入の源泉)
単位型 追加型	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産 資産複合

###### 商品分類表における用語の定義

追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ、従来の信託財産とともに運用されるファンド
目論見書または約款において以下の主旨の記載があるもの	
内外	国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする
債券	組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする

## &lt; 属性区分表 &gt;

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型 中小型	年1回 年2回 年4回 年6回	グローバル（含む日本） 日本 北米 欧州	ファミリーファ ンド ファンド・オブ ・ファンズ	あり（フル ヘッジ） なし
債券 一般 公債 社債 その他債券	（隔月） 年12回 （毎月） 日々 その他	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング		
不動産投信 その他資産（投資 信託証券（債券 （社債））） 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型				

## 属性区分表における用語の定義

目論見書または約款において以下の主旨の記載があるもの	
その他資産（投資信託証券（債券（社債）））（注）	投資信託証券に主として投資するもののうち、当該投資信託証券への投資を通じて債券（企業等が発行する社債に主として投資するもの）に投資するもの
年1回	年1回決算する
グローバル（含む日本）	組入資産による投資収益が世界の資産（含む日本）を源泉とする
ファンド・オブ・ファンズ	証券投資信託及び不動産投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含む。）並びに証券投資法人及び不動産投資法人の投資証券への投資を目的とするもの
あり（為替ヘッジ）	為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるもの

（注）前記商品分類表においては投資対象資産を「債券」としてしておりますが、当ファンドはファンド・オブ・ファンズによる投資を行いますので、属性区分表における投資対象資産は「その他資産（投資信託証券）」としております。

（ ）社団法人 投資信託協会の商品分類および属性区分の定義については社団法人 投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

## ファンドの特色

- 以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の転換証券、短期公社債等にそれぞれ投資します。なお、コマーシャル・ペーパー等の有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

## ケイマン籍外国投資信託

日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券

## 国内投資信託

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）

各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性を勘案して、決定します。通常、日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券（ファンド・オブ・ファンズのみを取得される投資信託証券）への投資比率を高位に保ちます。

なお、日興グローバル・CB・ファンド 円（ヘッジ有）クラス受益証券以外の投資信託証券については、定期的または必要に応じて精査し、適宜見直しを行います。その結果、必要と判断される場合には、投資対象から除外される、または新たに主として有価証券に投資する投資信託証券等（ファンド設定時以降に設定された投資信託証券を含みます。）として投資対象に追加される場合があります。

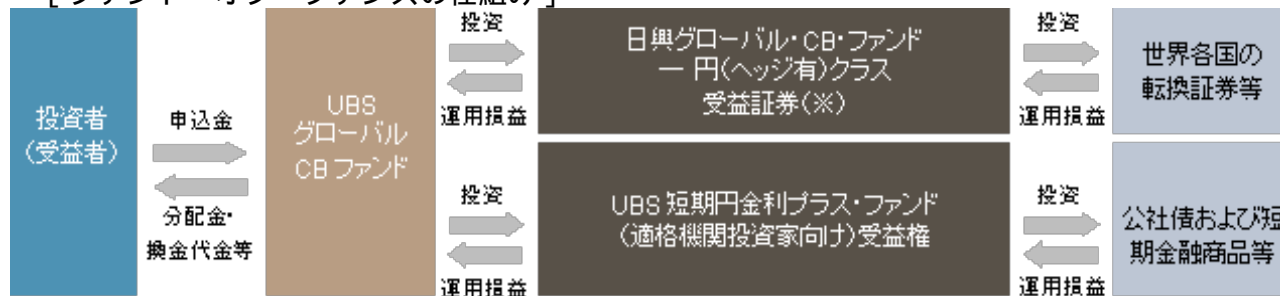
当ファンドが投資対象とする投資信託証券	ファンド形態	主要投資対象
日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券	ケイマン籍外国投資信託	世界各国の転換証券等
UBS短期円金利プラス・ファンド （適格機関投資家向け）受益権	国内投資信託	円建ての短期公社債等（ ）

UBS短期円金利プラス・マザーファンドへの投資を通じて行います。（ファミリーファンド方式）

2. ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、主として投資信託証券に投資するものをいいます。

#### 【ファンド・オブ・ファンズの仕組み】



日興グローバル・CB・ファンド 円（ヘッジ有）クラス受益証券は、米ドル建てマスター・ファンド（オコーナー・グローバル・コンバーティブル・ボンド・マスター・リミテッド）を通じて、世界各国の転換証券に投資します。

#### < 投資対象とする投資信託の概要 >

##### ケイマン籍外国投資信託 日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券

形態	ケイマン籍オープン・エンド型契約型外国投資信託（円建て）
運用の基本方針	世界各国の転換証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。
主な投資対象	米ドル建てマスター・ファンド（オコーナー・グローバル・コンバーティブル・ボンド・マスター・リミテッド）を通じて、世界各国の転換証券に投資します。
信託期間	実質、無期限
決算日	毎年一回、12月末日
申込手数料	ありません。
管理報酬等	管理報酬：純資産総額の年0.60% 受託報酬及び管理事務代行報酬：純資産残高に応じて年率0.08%-0.12%
その他費用	ファンドに係る事務処理等に関する費用、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等はファンドより実費にて支払われます。
投資運用会社	UBSオコーナー・エルエルシー （UBS O' Connor LLC）

##### 国内投資信託 UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）受益権

形態	国内投資信託
運用の基本方針	わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を実質的な主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	UBS短期円金利プラス・マザーファンドならびに内外の円建て公社債等
信託期間	無期限
決算日	毎年一回、1月20日（休業日の場合は翌営業日）
申込手数料	ありません。
信託報酬	信託報酬：純資産総額に対し年率0.042%（税込）

その他費用	ファンドに係る事務処理等に関する費用、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等はファンドより実費にて支払われます。
委託会社	UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社

通常、日興グローバル・CB・ファンド - 円(ヘッジ有)クラス受益証券(ファンド・オブ・ファンズのみ)に取得される投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。

注) 当ファンドの信託報酬率(年率1.029%(税込))を加えた、受益者が負担する実質的な信託報酬率は純資産総額に対して合計で年率1.749%程度となります。

当ファンドが投資する投資信託証券の選定方針は、上記概要を参照しております。

#### <日興グローバル・CB・ファンド - 円(ヘッジ有)クラス受益証券の特徴>

日興グローバル・CB・ファンド - 円(ヘッジ有)クラス受益証券は、米ドル建てマスター・ファンド(オコーナー・グローバル・コンバーティブル・ボンド・マスター・リミテッド)を通じて、主として世界各国の転換証券へ投資します。

マスター・ファンドへの投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。

転換証券への投資にあたっては、地域・業種の分散を図ることで安定した収益を目指します。

#### [転換社債(CB)とは]

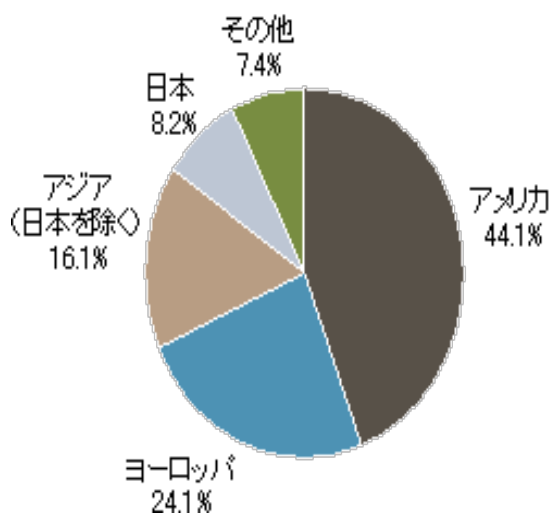
##### ■ CBの値動き 「株価連動性」と「下値抵抗力」



上記は、転換証券の1つであるCBの特性を現すイメージ図です。

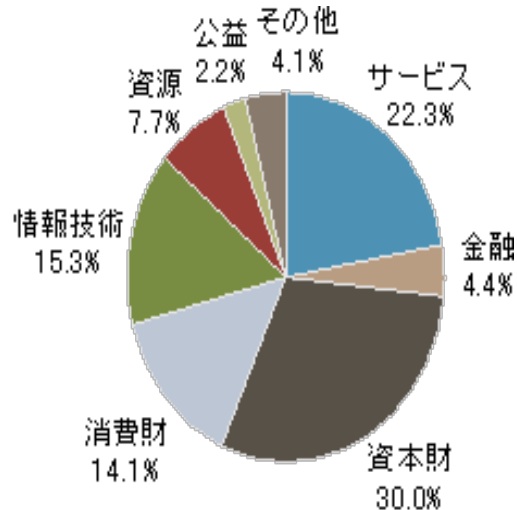
#### [グローバルCB市場について]

##### 国・地域別比率(2011年11月末現在)



(UBSグローバル・フォーカス・コンバーティブル・インデックスの国・地域別比率)

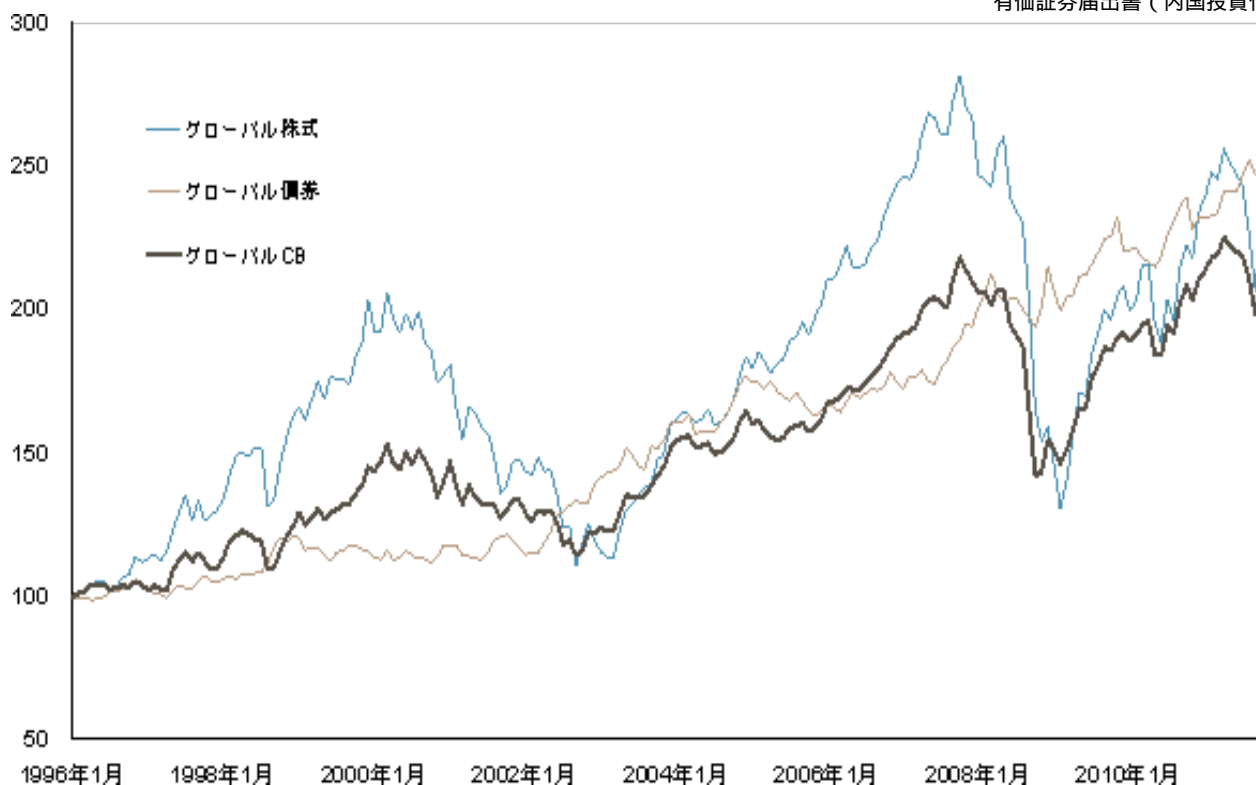
##### 業種別比率(2011年11月末現在)



(UBSグローバル・フォーカス・コンバーティブル・インデックスの業種別比率)

#### グローバルCBのパフォーマンス(1996年1月末から2011年11月末)

##### グローバルCBのパフォーマンス



（各指数を1996年1月末を100として指数化。）

出所：ブルームバーグのデータをもとに、UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社にて作成。

各資産クラスとして、以下の指数を使用。いずれも米ドルベース

グローバルCB：UBSグローバル・フォーカス・コンバーティブル・インデックス

グローバル株式：MSCIワールド・インデックス

グローバル債券：シティグループ世界国債インデックス

上記は、インデックスの値動きであり、当ファンドの運用実績ではありません。そのため、信託報酬等の諸経費は考慮されていません。

上記は過去の実績であり、将来の投資結果を保証するものではありません。

また、インデックスには直接投資することはできず、取引コストや流動性等の市場要因は考慮されておりませんので、実際の取引結果とは異なります。

資金動向、信託財産の規模、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### 3. UBSグローバル・アセット・マネジメント・グループが運用を行います。

- ・ ファンドの主要投資対象である「日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券」の運用はUBSオコーナー・エルエルシーが行ないます。
- ・ UBSグローバル・アセット・マネジメント・グループは、グローバルな総合金融機関UBSグループの資産運用部門です。
- ・ UBSグループは、スイスを本拠地として、およそ50カ国の世界の主要都市にオフィスを配し、約65,000名の従業員を擁する総合金融機関です。グローバルにプライベート・バンキング、資産運用、投資銀行業務などを展開しています。（2011年9月末現在）
- ・ UBSグローバル・アセット・マネジメント・グループは、UBSグループの資産運用部門として、世界26カ国に約3,800名の従業員を擁し、約44.5兆円の資産を運用するグローバルな資産運用グループです。（2011年9月末現在）

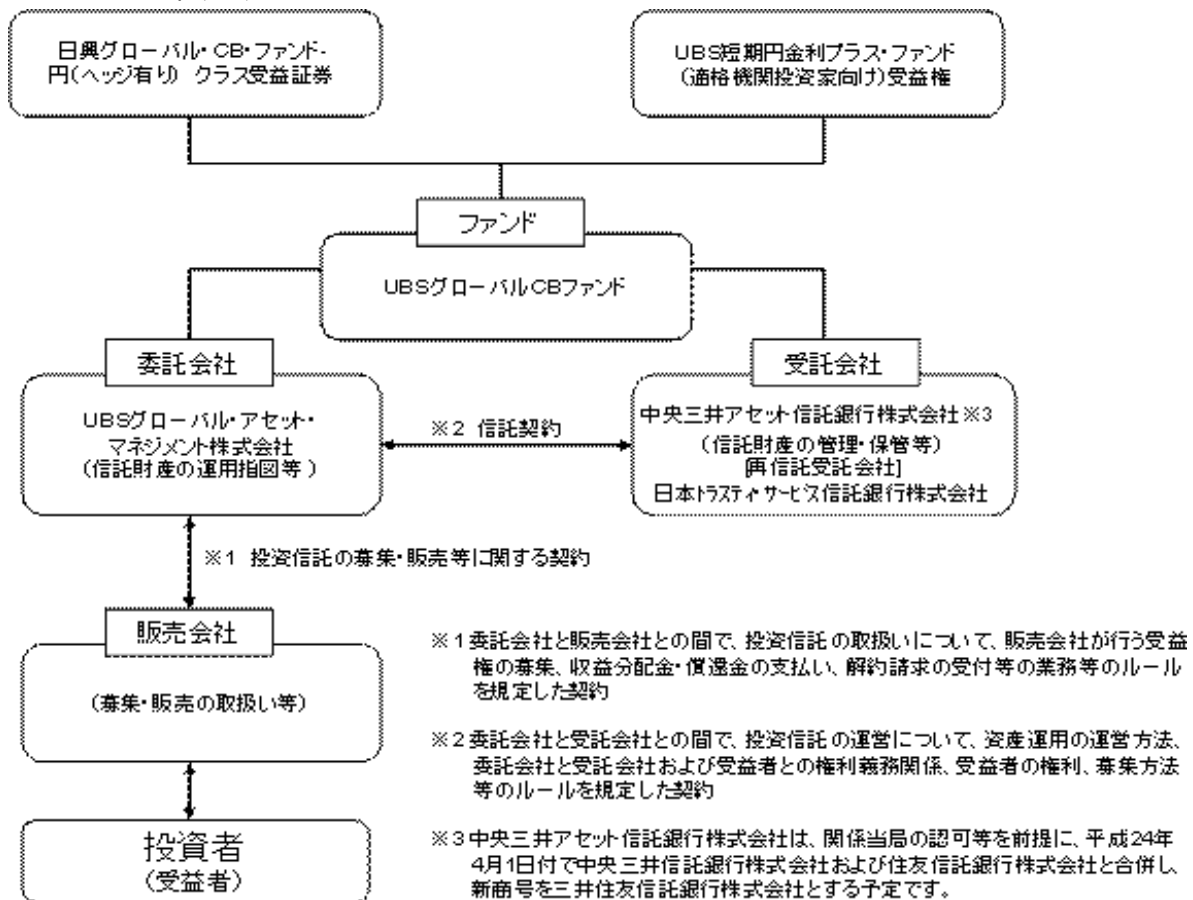


## (2) 【ファンドの沿革】

平成18年5月8日 信託契約締結、設定日、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



委託会社の概況（平成23年10月末現在）

- ・ 資本金 22億円
- ・ 沿革
  - 平成 8年 4月 1日 ユー・ビー・エス投資顧問株式会社設立
  - 平成10年 4月28日 ユー・ビー・エス投信投資顧問株式会社に商号変更
  - 平成12年 7月 1日 ユービーエス・プリンソン投資顧問株式会社と合併し、ユービーエス・アセット・マネジメント株式会社に商号変更
  - 平成14年 4月 8日 ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社に商号変更
- ・ 大株主の状況

株主名	住所	持株数	持株比率
ユービーエス・エイ・ジー	スイス共和国 バーゼルCH-4051 エーシェンフォルシュタッド 1 スイス共和国 チューリッヒ CH-8098 バーンホッフシュトラッセ 45	21,600株	100.00%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

下記の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の転換証券、短期公社債等にそれぞれ投資します。なお、コマーシャル・ペーパー等の有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。転換証券には、債券、優先株式または利金もしくは配当付きで特定の期間もしくは時点で普通株式（通常は同一発行体による）に転換する権利もしくはこれに相当する権利が所有者に付与されているその他のハイブリッド証券を含みます。

ケイマン籍外国投資信託

日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券

国内投資信託

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）受益権

各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性を勘案して、決定します。通常、日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券（ファンド・オブ・ファンズのみを取得される投資信託証券）への投資比率を高位に保ちます。

なお、日興グローバル・CB・ファンド 円（ヘッジ有）クラス受益証券以外の投資信託証券については、定期的または必要に応じて精査し、適宜見直しを行います。その結果、必要と判断される場合には、投資対象から除外される、または新たに主として有価証券に投資する投資信託証券等（ファンド設定時以降に設定された投資信託証券を含みます。）として投資対象に追加される場合があります。資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

投資の対象とする資産の種類は次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．金銭債権

ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券

委託会社は信託金を主として別に定める投資信託証券および次の投資信託証券ならびに有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. ケイマン籍外国投資信託 日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券

2. 短期社債等（社債等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー

3. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

別に定める投資信託証券とは、後記＜投資対象とする投資信託の概要＞の内、ケイマン籍外国投資信託 日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券以外の投資信託証券を指します。（以下同じ。）

金融商品

委託会社は信託金を前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを

指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

#### 金融商品による運用の特例

前記の規定にかかわらず、信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前記各号に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

#### <投資対象とする投資信託の概要>

##### ケイマン籍外国投資信託 日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券

形態	ケイマン籍オープン・エンド型契約型外国投資信託（円建て）
運用の基本方針	世界各国の転換証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。
主な投資対象	米ドル建てマスター・ファンド（オコーナー・グローバル・コンバーティブル・ボンド・マスター・リミテッド）を通じて、世界各国の転換証券に投資します。
信託期間	実質、無期限
決算日	毎年一回、12月末日
申込手数料	ありません。
管理報酬等	管理報酬：純資産総額の年0.60% 受託報酬及び管理事務代行報酬：純資産残高に応じて年率0.08%-0.12%
その他費用	ファンドに係る事務処理等に関する費用、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等はファンドより実費にて支払われます。
管理会社および投資運用会社	UBSオコーナー・エルエルシー (UBS O'Connor LLC)
受託会社および管理事務代行会社	BNYファンド・マネジメント（ケイマン）リミテッド (BNY Fund Management (Cayman) Limited)
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク (The Bank of New York)

##### 国内投資信託 UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）受益権

形態	国内投資信託
運用の基本方針	わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を実質的な主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	UBS短期円金利プラス・マザーファンドならびに内外の円建て公社債等
信託期間	無期限
決算日	毎年一回、1月20日（休業日の場合は翌営業日）
申込手数料	ありません。
信託報酬	信託報酬：純資産総額に対し年率0.042%（税込）
その他費用	ファンドに係る事務処理等に関する費用、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等はファンドより実費にて支払われます。
委託会社	UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社
受託会社 （再信託受託会社）	中央三井アセット信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)

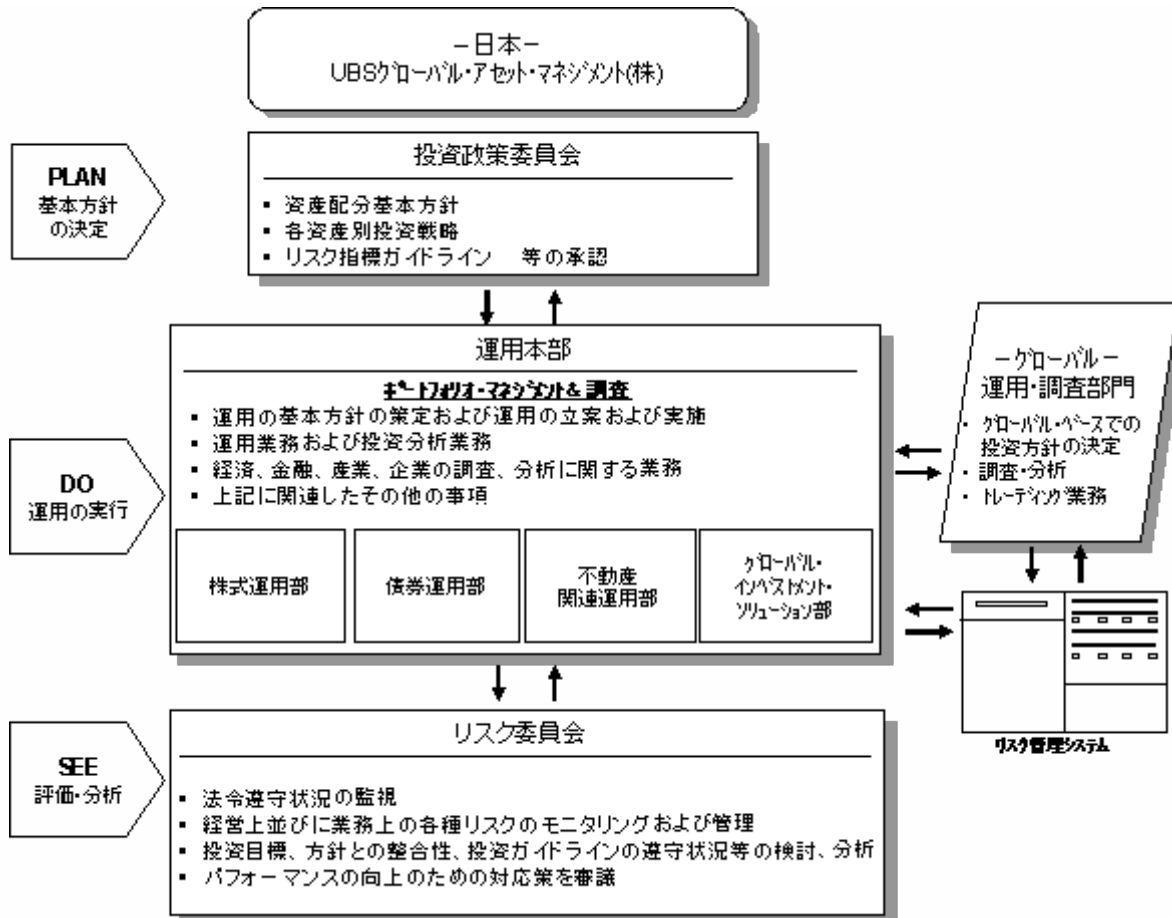
通常、日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券（ファンド・オブ・ファンズのみ）に取得される投資信託証券）への投資比率を高位に保ちます。

注）当ファンドの信託報酬率（年率1.029%（税込））を加えた、受益者が負担する実質的な信託報酬率は純資産総額に対して合計で年率1.749%程度となります。

当ファンドが投資する投資信託証券の選定方針は、上記概要を参照しております。

## (3) 【運用体制】

## &lt; UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社の運用体制 &gt;



(平成23年10月末現在)

上記の体制は今後変更される場合があります。

### <運用体制に関する社内規則等およびファンドに係る法人等の管理>

ファンドの運用に関しましては、当社の運用本部（15～20名程度）は、運用に関する社内規則を遵守することが求められております。当該社内規則におきましては、運用者の適正な行動基準および禁止行為が規定されており、法令遵守、顧客の保護、最良執行・公平性の確保等が規定されています。実際の取引においては、取引を行う第一種金融商品取引業者の承認基準、利害関係人との取引・ファンド間売買等の種々の社内規程を設けて、利益相反となる取引、インサイダー取引等の防止措置を講じております。

当社では、受託会社または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっております。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を受託会社より受取っております。

### <内部管理及びファンドに係る意思決定を監督する組織>

#### **投資政策委員会：**

投資政策および運用の基本方針の全社的審議ないし決定機関として投資政策委員会を経営委員会直属の機関として設置しております。投資政策委員会は運用本部長が毎月招集し、その議事運営には、運用本部長の他、運用本部を構成する各部のヘッド、各資産クラス等（例：国内債券、国内株式、グローバル債券、グローバル株式等）の運用を担当するシニア・ポートフォリオ・マネジャー5～10名程度がメンバーとして参加しております。また、これらメンバーとは別に、投資政策委員会が適切とみなす他の役職員にオブザーバーとして出席を求めることができます。

#### **リスク委員会：**

業務の執行にあたって、経営上ならびに業務上のリスクのモニタリングおよび管理の総合的な検討を行う機関、運用状況の報告を受けて、投資目標、方針との整合性、投資ガイドラインの遵守状況等を検討、分析するとともに、パフォーマンスの向上のための対応策を審議する機関およびGIPS（グローバル投資パフォーマンス基準）に準拠した会社の方針・手続を承認し、提示用パフォーマンスを承認する機関としてリスク委員会を経営委員会直属として設置しております。リスク委員会は、社長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営にあたり、社長の他、リーガル&コンプライアンス部、運用本部、機関投資家営業本部、投信営業本部、商品本部、管理本部、経理部のそれぞれのヘッドの10名程度により構成されております。また、リスク委員会が適切とみなす他の職員に出席を求めることができます。常勤監査役も、委員会に出席することができます。

（ご参考）

<ケイマン籍外国投資信託 日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券の投資運用会社であるUBSオコーナー・エルエルシーの運用体制>

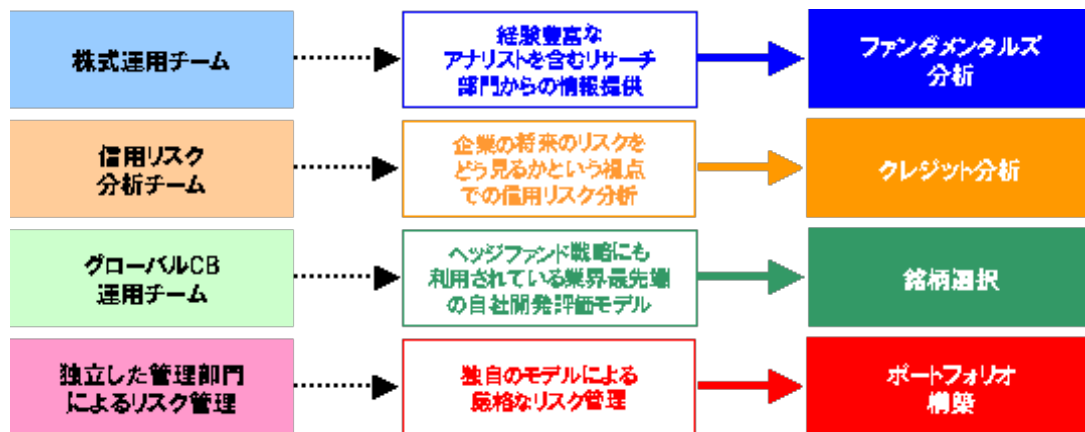
現在投資運用会社には以下の2つの運用チームがあります。

#### グローバル・カレンシー・アンド・レート・チーム

投資運用会社の為替・金利見通しに基づき、レバレッジを利用しながら、為替・債券・金利商品のトレーディングを行っています。

#### グローバル・エクイティーズ・チーム

投資運用会社の分析に基づき、株式及び株式派生商品の「買い」と「売り」を組み合わせたトレーディングを行っています。



ファンドは、グローバル・エクイティーズ・チームが主に運用します。

上記株式運用チーム、信用リスク分析チーム、グローバルCB運用チームは、グローバル・エクイティーズ・チームの中のサブチームです。

#### (4) 【分配方針】

毎決算時（原則として3月31日、休業日の場合は翌営業日）に行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

- ・ 分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当収益と売買益（評価損益を含みません。）等の全額とします。
- ・ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わない場合があります。
- ・ 収益の分配にあてなかった利益の運用については特に制限を定めず、運用の基本方針に基づき元本部分と同一の運用を行います。

(注) 収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で買付申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として買付申込者として）に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

#### (5) 【投資制限】

##### 信託約款による投資制限

1. 投資信託証券、短期社債等（社債等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマースナル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行ないません。
2. 有価証券先物取引等の派生商品取引の指図ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れの指図は行ないません。
3. 同一銘柄の投資信託証券は、原則として信託財産の純資産総額の50%以内とします。ただし、契約または規約においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得されること（投資信託委託会社または販売会社による自己設定が行われる場合も含みます。）が定められている投資信託証券については、信託財産の純資産総額に対する同一銘柄の時価総額の制限を設けません。
4. 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
5. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
6. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払い資金手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

##### 法令等による投資制限

##### 1. デリバティブ取引の投資制限

委託会社は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを内容とした運用を行うことをしないものとします。

##### 2. 同一法人の発行する株式への投資制限



委託会社は、同一の法人の発行する株式を、委託会社が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合において、当該株式を信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

### 3【投資リスク】

当ファンドは主として投資信託証券への投資を通じて世界の転換証券および短期公社債などの有価証券に投資を行いますので、組入有価証券の価格の下落や当該有価証券の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資しますので、投資対象国の通貨と日本円との間の為替変動により損失を被ることがあります。したがって、ご投資家の皆様の投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは次の通りです。  
ただし、すべてのリスクについて記載されているわけではありません。

#### (1) 公社債の価格変動リスク

当ファンドは投資信託証券を通じて実質的に公社債への投資を行います。公社債の価格は、主に金利の変動および発行体の信用力の変化の影響を受けて変動します。公社債の価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。公社債の価格の変動幅は、公社債の償還までの残存期間、発行体の信用状況などに左右されます。

##### ・金利変動リスク

公社債の価格は金利変動によって変動します。一般的に公社債の市場価格は、金利が低下した場合には上昇する傾向となり、逆に金利が上昇した場合には下落する傾向があります。

##### ・信用リスク

公社債の価格は発行体の信用力の変化によっても変動します。公社債の発行体の業績悪化、財務内容の変化、経営不振等により、債務不履行（デフォルト、元利金の支払いが期日までに行われなかったこと）が生じた場合、あるいはそのような状況が予想される局面となった場合には、公社債の価格は大きく下落することがあります。このような場合には当ファンドの基準価額が影響を受け、大きく下落することがあります。

#### (2) 転換証券のリスク

当ファンドは投資信託証券を通じて実質的に転換証券への投資を行います。転換証券の価格は、株式市場の全体的な下落により低下することがあります。事前に決まっている転換証券の転換価格が発行体の普通株式の時価に近いときまたは下回っているときに、転換証券の時価は対象となる普通株式の価格変動に特に敏感に反応します。

#### (3) 株式の価格変動リスク

当ファンドは投資信託証券を通じて実質的に株式への投資を行うことがあります。株価は、政治・経済情勢、株式の需給関係、発行企業の業績等を反映して変動します。また株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。また株式の発行企業の業績悪化や経営不安、倒産等に陥った場合には投資資金の回収が出来なくなる場合があります。

#### (4) カントリー・リスク

当ファンドは投資信託証券を通じて実質的に外国の有価証券へ投資します。外国証券への

投資には、当該国・地域の政治・経済および社会情勢の変化により混乱が生じた場合には基準価額に大きな変動をもたらす可能性があります。

#### (5) 為替変動リスク

当ファンドは投資信託証券を通じて実質的に世界各国の各種の通貨建有価証券等に投資しますが、円貨ベースにした場合、その資産価値は、為替レートの変動により影響を受けることとなります。為替レートは短期間に大幅に変動することがあります。したがって、為替の変動に伴い、当ファンドの基準価額が変動する可能性があります。為替レートは一般に、外国為替市場の需給、世界各国への投資メリットの差異、金利の変動その他の様々な国際的要因により決定されます。また、為替レートは、各国政府・中央銀行による介入、通貨管理その他の政策によっても変動する可能性があります。

#### (6) 解約によるファンドの資金流出に伴うリスク

短期間に相当金額の解約申込があった場合には、解約資金を手当てするために保有証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や取引量等の状況によっては、保有証券を市場実勢から期待される価格で売却できないことがあり、その結果、基準価額が大きく変動する可能性があります。

#### (7) その他

##### （短期金融商品の信用リスク）

ファンド資産をコール・ローン等の短期金融商品で運用する場合、債務不履行により損失が発生する可能性があります。

##### （買付および換金申込に係る制限）

- ・ 買付または換金の申込日が、ロンドン、ニューヨークまたはダブリンの休業日と同日の場合には、当該買付または換金の申込みは受けません。
- ・ 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、買付および換金の申込みの受け付けを中止することおよび既に受け付けた当該各申込を取り消すことがあります。
- ・ 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金請求には制限を設ける場合があります。
- ・ クーリング・オフ

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

##### ・ 分配金に関する留意点

分配金は計算期間中に発生した信託報酬等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）を超過して支払われる場合がありますので、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。また、受益者のファンドの購入価額によっては、分配金はその支払いの一部ないし全てが実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。なお、分配金の支払いは純資産総額から行われますので、分配金支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。

## 投資信託に関する一般的なリスク

1. 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
2. 信託財産の状況によっては、目指す運用が行われないことがあります。また、信託財産の減少の状況によっては、委託会社が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。
3. 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更等の諸事情により閉鎖されることがあります。これにより当ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながり、その結果、投資元本を下回る可能性があります。

## 投資信託に関する一般的な留意事項

1. 投資信託は、預貯金または保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
2. 投資信託は、金融機関の預貯金とは異なり、元本および利息の保証はありません。投資した資産価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様が負います。

## リスク管理体制

委託会社では、取引の執行については、運用部門が投資対象・投資制限等を規定した運用ガイドラインに従って執行します。

取引の管理については、管理部門は運用ガイドラインに則って適切な運用がなされているか、および運用結果の定期的な検証を通じて、各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。

また、それらの状況は定期的開催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運営について検証が行われます。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

買付申込受付日の翌営業日の基準価額に3.15%（税抜3%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

「自動けいぞく投資コース」において、収益分配金から税金等を差引いた額を自動的に再投資する場合は、無手数料とします。詳細は販売会社にお問い合わせください。

##### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

信託財産留保額ははありません。

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.029%（税抜年率0.98%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

また信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のとき、信託財産中から支弁します。

信託報酬の総額 (年率)	配 分(年率)		
	委託会社	販売会社	受託会社
信託財産の純資産総額の 1.029%（税抜0.98%）	0.3150% （税抜0.30%）	0.6615% （税抜0.63%）	0.0525% （税抜0.05%）

その他、当ファンドが投資対象とする投資信託証券の管理報酬等（詳細は以下の通り）が当ファンドの純資産総額に対して年率0.72%以内の範囲（委託会社が試算した概算値）でかかります。

したがって、当ファンドの信託報酬率（年率1.029%（税込））を加えた、受益者が負担する実質的な信託報酬率は純資産総額に対して合計で年率1.749%程度となります。

ただし、この値はあくまでも実質的な信託報酬率の目安であり、実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な信託報酬率は変動します。

##### （ご参考）

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の管理報酬等の詳細は以下の通りです。

##### ケイマン籍外国投資信託

日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券

管理報酬：純資産総額の年率0.60%

受託報酬及び管理事務代行報酬：純資産残高に応じて年率0.08%-0.12%

その他費用：ファンドに係る事務処理等に関する費用、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等はファンドより実費にて支払われます。

##### 国内投資信託

UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）受益権

信託報酬：純資産総額に対し年率0.042%（税込）

その他費用：ファンドに係る事務処理等に関する費用、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等はファンドより実費にて支払われます。

##### (4)【その他の手数料等】

信託財産に関する以下の費用および当該費用にかかる消費税等相当額は受益者の負担とし、原則として発生の都度、信託財産中から支弁します。

**売買委託手数料**

組入有価証券の売買時の売買委託手数料等に要する費用等。

**監査費用**

信託財産に係る監査報酬。（現在は信託財産の規模等を考慮し、委託会社にて負担しております。）

**信託事務の諸費用**

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用および受託会社の立替えた立替金の利息、

**その他、以下の諸費用**

1. 受益権の管理事務に関連する費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等の作成、印刷および提出に係る費用
3. 投資信託説明書（目論見書）の作成、印刷および交付に係る費用
4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
5. 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含まれます。）
6. ファンドの受益者に対して行う公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
7. ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、上記1.～7.の諸費用の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積った結果、信託財産の純資産総額に対して年率0.1%を上限とする額を、かかる諸費用の合計額とみなして、実際または予想される費用額を上限として、ファンドより受領することができますが、現在は信託財産の規模等を考慮し、委託会社にて負担しております。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時および期中に、随時かかる諸費用の年率を見直し、これを変更することができます。

上記（4）その他の手数料等の内、 から は、信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。

また、受益者が直接および間接的に負担する費用の合計は、保有期間等により異なりますので、表示することができません。

**（5）【課税上の取扱い】****個人の受益者に対する課税****[収益分配時]**

収益分配時の普通分配金については、配当所得として課税が行なわれ、平成25年12月31日までは原則として10%（所得税7%および地方税3%）の税率 により源泉徴収が行われ、確定申告は不要となります。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（配当控除は適用されません）を選択することができます。

**[一部解約時および償還時]**

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益は、譲渡所得とみなして課税が行なわれ、平成25年12月31日までは原則として10%（所得税7%および地方税3%）の税率 による申告分離課税が適用となります。なお、特定口座（源泉徴収選択口座）をご利用の場合は確定申告は不要です。

平成26年1月1日以降は、上記の税率は原則として20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

**< 損益通算 >**

一部解約時および償還時の損益については、確定申告により上場株式等との譲渡損益および申告分離課税を選択した場合の上場株式等の配当所得との損益通算が可能となります。

**法人の受益者に対する課税**

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。

なお、益金不算入制度は適用されません。

平成26年1月1日以降は、上記の税率は原則として15%（所得税15%）となる予定です。

#### 個別元本について

追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、「分配金支払いコース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

#### 収益分配金の課税

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

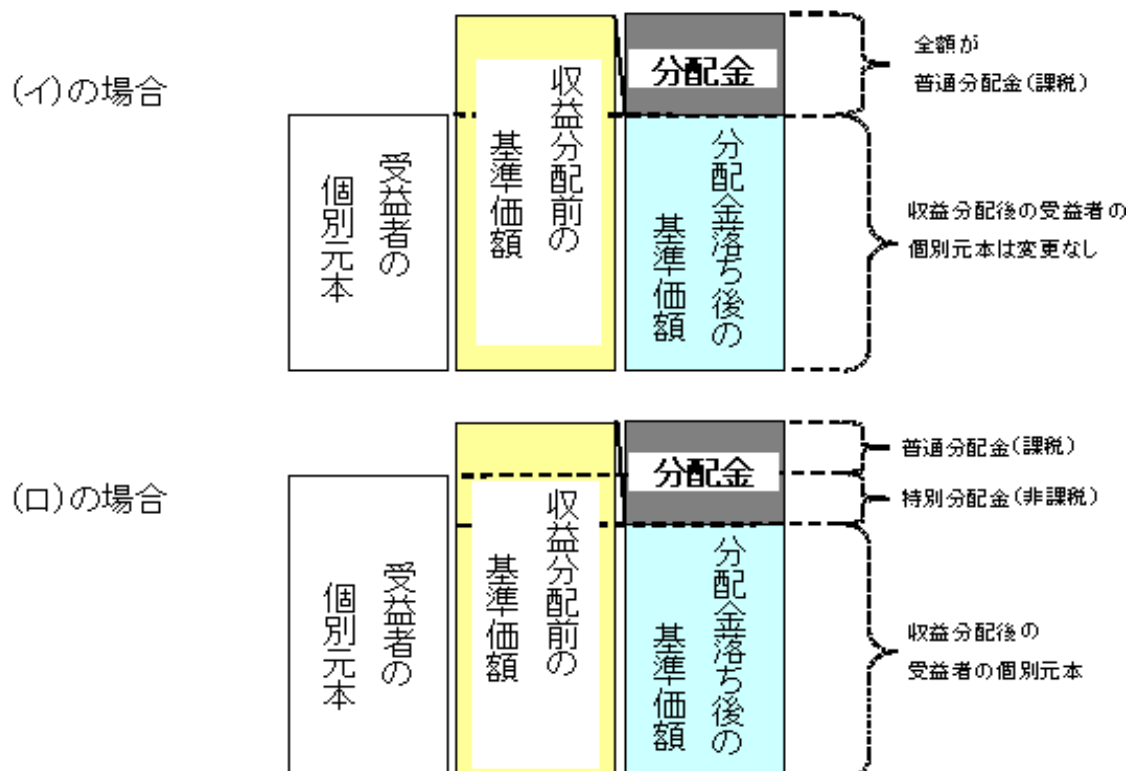
受益者が収益分配金を受け取る際、

(イ) 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、

(ロ) 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ>



課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

なお、税法が改正された場合には、上記の内容は変更となる場合があります。



## &lt; 参考情報 &gt;

## [ ファンドの費用 ]

## ・ 投資者が直接的に負担する費用

時期	項目	費用
購入時	購入時手数料	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に、 <b>3.15%（税抜3.00%）以内</b> で販売会社が定める率を乗じて得た額を、販売会社が定める方法により支払うものとします。
換金時	信託財産留保額	ありません。

## ・ 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

時期	項目	費用																										
保有時	運用管理費用 （信託報酬）	<p>日々の純資産総額に対して<b>年率1.029%（税抜年率0.98%）</b>を乗じて得た額とします。</p> <p>上記の信託報酬に加えて、当ファンドが投資対象とする投資信託証券の管理報酬等が、当ファンドの純資産総額に対し年率0.72%以内の範囲（委託会社が試算した概算値）でかかります。したがって、当ファンドの信託報酬率（年率1.029%（税込））を加えた、受益者が負担する実質的な信託報酬率は純資産総額に対して合計で<b>年率1.749%程度</b>となります。ただし、この値はあくまでも実質的な信託報酬率の目安であり、実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な信託報酬率は変動します。</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th colspan="2">（年率表示、カッコ内は税抜表示）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ファンドの運用管理費用（信託報酬）</td> <td></td> <td>1.029%</td> <td>（0.98%）</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">（内訳）</td> <td>（委託会社）</td> <td>0.3150%</td> <td>（0.30%）</td> </tr> <tr> <td>（販売会社）</td> <td>0.6615%</td> <td>（0.63%）</td> </tr> <tr> <td>（受託会社）</td> <td>0.0525%</td> <td>（0.05%）</td> </tr> <tr> <td>投資対象とする投資信託証券</td> <td></td> <td>0.72%*</td> <td></td> </tr> <tr> <td>実質的な負担</td> <td></td> <td>1.749%程度</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>* 委託会社が試算した概算値です。 運用管理費用（信託報酬）は、毎計算期末、または信託終了のとき信託財産から支弁するものとします。</p>			（年率表示、カッコ内は税抜表示）		ファンドの運用管理費用（信託報酬）		1.029%	（0.98%）	（内訳）	（委託会社）	0.3150%	（0.30%）	（販売会社）	0.6615%	（0.63%）	（受託会社）	0.0525%	（0.05%）	投資対象とする投資信託証券		0.72%*		実質的な負担		1.749%程度	
		（年率表示、カッコ内は税抜表示）																										
ファンドの運用管理費用（信託報酬）		1.029%	（0.98%）																									
（内訳）	（委託会社）	0.3150%	（0.30%）																									
	（販売会社）	0.6615%	（0.63%）																									
	（受託会社）	0.0525%	（0.05%）																									
投資対象とする投資信託証券		0.72%*																										
実質的な負担		1.749%程度																										
	その他の費用・ 手数料	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 信託財産に係る監査報酬（現在は信託財産の規模等を考慮して委託会社が負担しております。）</li> <li>・ 信託財産に関する租税、組入有価証券の売買委託手数料、外国での資産の保管費用などが、原則として発生の都度ファンドから支払われます。</li> </ul> <p>上記の各費用は、信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 受益権の管理事務費用、法定手続き（書類の作成、印刷、交付）等に関する費用（日々の純資産総額に対して上限年率0.1%）を間接的にご負担いただく場合があります。</li> </ul> <p>原則として、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。</p>																										

投資者の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することはできません。

## [ 税金 ]

税金は表に記載の時期に適用されます。

以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税および地方税	配当所得として課税 普通分配金に対して10%
換金（解約）時および償還時	所得税および地方税	譲渡所得として課税 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対して10%

上記は平成23年10月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。法人の場合は上記と異なります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

(2011年10月31日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	861,479,136	98.65
	ルクセンブルグ	2,144,108	0.24
	小計	863,623,244	98.89
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	9,614,215	1.10
合計(純資産総額)	-	873,237,459	100.00

(注)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比率をいいます。

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

主要銘柄の明細(2011年10月31日現在)

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイマン 諸島	投資信託 受益証券	日興グローバル・CB・ファンド 円(ヘッジ有)クラス受益証券	72,296	12,360.76	893,633,504	11,916	861,479,136	98.65
ルクセン ブルグ	投資信託 受益証券	UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド -ショートタイム・米ドルBAクラス受益証券	222.162	9,635.55	2,140,654	9,651.10	2,144,108	0.24

(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比率をいいます。

(注2)「UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド ショートターム・米ドル BAクラス」は、2011年10月31日時点では当ファンドの投資対象でしたが、償還が予定されているため、本書提出日現在、投資対象ファンドから削除されております。

種類別投資比率(2011年10月31日現在)

投資有価証券の種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.89
合計	98.89

(注)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比率をいいます。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。(2011年10月31日現在)

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。(2011年10月31日現在)

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

2011年10月31日および同日1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり純資産額 (円) (分配落)	1口当たり純資産額 (円) (分配付)
第1期計算期間末 (2007年4月2日)	2,955	2,955	1.0378	1.0378
第2期計算期間末 (2008年3月31日)	2,557	2,557	1.0076	1.0076
第3期計算期間末 (2009年3月31日)	1,004	1,004	0.7718	0.7718
第4期計算期間末 (2010年3月31日)	1,414	1,414	1.0991	1.0991
第5期計算期間末 (2011年3月31日)	1,083	1,083	1.1699	1.1699
2010年10月末日	1,230	-	1.1323	-
2010年11月末日	1,123	-	1.1299	-
2010年12月末日	1,100	-	1.1317	-
2011年1月末日	1,101	-	1.1490	-
2011年2月末日	1,100	-	1.1638	-
2011年3月末日	1,083	-	1.1699	-
2011年4月末日	1,078	-	1.1810	-
2011年5月末日	1,075	-	1.1735	-
2011年6月末日	1,027	-	1.1593	-
2011年7月末日	946	-	1.1493	-
2011年8月末日	893	-	1.1041	-
2011年9月末日	867	-	1.0840	-
2011年10月31日	873	-	1.1214	-

## 【分配の推移】

期間	1口当たりの分配金(円)
第1期計算期間	0.0000
第2期計算期間	0.0000
第3期計算期間	0.0000
第4期計算期間	0.0000
第5期計算期間	0.0000

## 【収益率の推移】

期間	収益率(%)
第1期計算期間	3.8
第2期計算期間	2.9
第3期計算期間	23.4

第4期計算期間	42.4
第5期計算期間	6.4
第6期計算期間（中間期）	7.3

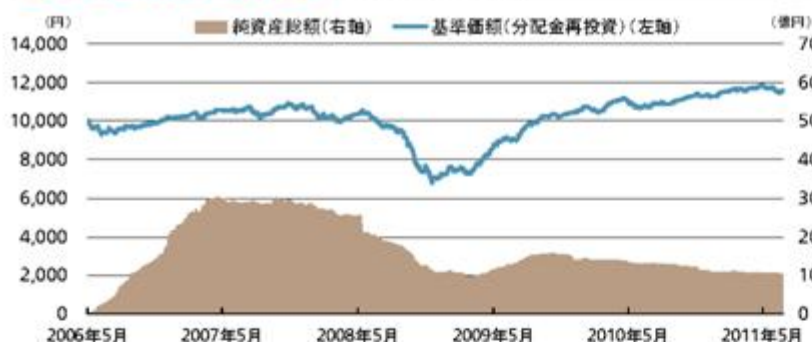
## (4) 【設定及び解約の実績】

下記計算期間中の設定及び解約の実績は次の通りです。

期間	設定口数	解約口数
第1期計算期間	3,051,309,239	203,545,703
第2期計算期間	964,965,044	1,274,776,915
第3期計算期間	274,268,351	1,511,053,117
第4期計算期間	629,500,639	643,312,724
第5期計算期間	116,956,863	477,920,330
第6期計算期間（中間期）	73,496,458	199,588,813

（注）第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

## &lt; 参考情報 &gt;

**基準価額・純資産の推移**(2011年10月31日現在)**分配の推移**(1万口当たり、税引前)

2007年3月	0円
2008年3月	0円
2009年3月	0円
2010年3月	0円
2011年3月	0円
設定来累計	0円

※基準価額(分配金再投資)は運用管理費用(信託報酬)控除後で、税引前分配金を再投資したものととして算出。

**主要な資産の状況**(2011年10月31日現在)

## ■資産別比率

資産	投資比率(%)
日興グローバル・CB・ファンド — 円(ヘッジ有)クラス受益証券	98.65
UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド — ショートターム・米ドル BAクラス受益証券 (注)	0.24
その他の資産	1.10
合計	100.00

(注)「UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド — ショートターム・米ドル BA クラス」は、2011年10月31日時点では当ファンドの投資対象でしたが、償還が予定されているため2011年12月29日現在、投資対象ファンドから削除されております。

※表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

※ファンドの実質的な「主要な資産の状況」については、下記『外国投資信託「日興グローバル・CB・ファンド — 円(ヘッジ有)クラス受益証券」のマスター・ファンドの運用状況』をご覧ください。

## 外国投資信託「日興グローバル・CB・ファンド — 円(ヘッジ有)クラス受益証券」のマスター・ファンドの運用状況

## ■組入上位10銘柄

順位	銘柄名	償還日(年月日)	国	業種	投資比率(%)
1	EMC CORP/MASSACHUSETTS 1.75% 01/12/2013	2013/12/1	米国	テクノロジー	4.70
2	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC 4% 15/02/2015	2015/2/15	米国	金融・不動産・REIT	3.37
3	IXIA 3% 15/12/2015	2015/12/15	米国	一般産業	2.87
4	CONCUR TECHNOLOGIES INC 2.5% 15/04/2015	2015/4/15	米国	テクノロジー	2.50
5	VERIFONE 1.375 15/6/12	2012/6/15	米国	テクノロジー	2.44
6	ILLUMNIA INC .25% 15/03/2016	2016/3/15	米国	ヘルスケア	2.28
7	CHARLES RIVER LABORATORIES INT 2.25% 15/06/2013	2013/6/15	米国	ヘルスケア	2.19
8	Transocean Inc 1.5% 15/12/2037	2037/12/15	米国	エネルギー	2.19
9	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER 3% 01/06/2015	2015/6/1	米国	一般産業	2.03
10	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR 0% 24/04/2014	2014/4/24	中国	エネルギー	2.02

## ■業種別投資比率

業種	投資比率(%)
テクノロジー	25.5
ヘルスケア	19.8
一般産業	14.0
循環消費財	8.6
エネルギー	8.0
金融・不動産・REIT	6.6
資本財	1.4
合計	83.9

**年間収益率の推移**(2011年10月31日現在)

※2006年については当初設定日(2006年5月8日)から年末までの騰落率、2011年は年初から10月末までの騰落率。

※税引前分配金を再投資したものととして算出。

※ファンドにはベンチマークはありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### 申込の受付

- ・ 原則としていつでも買付申込を行うことができますが、ロンドン証券取引所、ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行およびダブリンの銀行の休業日（以下「ロンドン、ニューヨークまたはダブリンの休業日」といいます。）と同日の場合には、買付申込の受付は行いません。
- ・ 原則として販売会社の毎営業日の午後3時までには受付けた買付申込を、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎてのお申込みは翌営業日（ただし、上記のお申込みの受け付けを行わない日を除きます。）の取扱いとなります。
- ・ 販売会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、買付申込を中止すること、および既に受付けた買付申込を取消す場合があります。

#### 口座開設

- ・ 買付申込の際には、販売会社に取引口座を開設していただきます。

#### 買付価額

- ・ 買付申込受付日の翌営業日の基準価額（当初元本1口＝1円）
- ・ 「自動けいぞく投資コース」において収益分配金を再投資する場合の買付価額は、各計算期間終了日の基準価額とします。

#### 申込単位

- ・ 1万円以上1円単位または1万口以上1口単位を最低単位として、販売会社が独自に定める単位とします。
- 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### 申込手数料

- ・ 買付申込受付日の翌営業日の基準価額に3.15%（税抜3%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。
  - ・ 「自動けいぞく投資コース」において、収益分配金から税金等を差引いた額を自動的に再投資する場合は、無手数料とします。
- 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

買付申込者は販売会社に、買付申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該買付申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該買付申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該買付申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

### 2【換金（解約）手続等】

#### 換金の受付

- ・ 受益者は一部解約の請求をすることができます。
- ・ 原則としていつでもご換金の申込みを行うことができますが、ロンドン、ニューヨークまたはダブリンの休業日と同日の場合には、換金のお申込みの受付は行いません。
- ・ 原則として販売会社の毎営業日の午後3時までには受付けた換金のお申込みを、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎてのお申込みは翌営業日（ただし、上記のお申込みの受け付けを行わない日を除きます。）の取扱いとなります。
- ・ 信託資産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求には制限を設ける場合があります。

#### 換金単位

- ・ 1口単位とします。

**解約価額**

- ・ 解約申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

**支払開始日**

- ・ 原則として、解約申込受付日から起算して8営業日目からお支払いいたします。

**受付中止**

- ・ 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益者の解約請求の受け付けを中止することがあります。
- ・ 解約請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に当該解約を受け付けたものとし、当該受益権の解約の価額は、当該基準価額の計算日の翌営業日の基準価額とします。

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係る信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

**3【資産管理等の概要】****(1)【資産の評価】****(基準価額の算定)**

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した1口当たりの金額をいいます。ただし、便宜上1万口当たりで表示されることがあります。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

**(有価証券の時価評価基準)**

信託財産に属する資産は、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価します。

**(基準価額の算出頻度と公表)**

基準価額は、委託会社において毎営業日算出され、販売会社または委託会社にお問い合わせいただくことにより知ることができるほか、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また委託会社のホームページでご覧いただくことも出来ます。

委託会社のホームページ <http://www.ubs.com/japanfunds/>

委託会社の電話番号 03-5293-3700（営業日の9：00～17：00）

**(2)【保管】**

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

**(3)【信託期間】**

無期限とします。ただし、信託期間を繰上げて償還することがあります。

**(4)【計算期間】**

原則として毎年4月1日から翌年3月31日までとします。なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日よ

り次の計算期間が始まるものとします。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託終了の日とします。

#### (5) 【その他】

##### [信託の終了]

##### (信託契約の解約)

- a . 委託会社は、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めたととき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b . 委託会社は、信託契約の一部を解約することにより純資産総額が30億円を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、信託を解約し信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c . 委託会社は、前記 a . および b . の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面を信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- d . 前記 c . の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一カ月を下らないものとします。
- e . 前記 d . の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、前記 a . および b . の信託契約の解約をしません。
- f . 委託会社は、信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- g . 前記 d . から f . までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記 d . の一定の期間が一カ月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

##### (信託契約に関する監督官庁の命令)

委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

##### (委託会社の登録取消等に伴う取扱い)

- ・ 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。
- ・ 前記の規定にかかわらず、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、信託は、後記[信託約款の変更]d. に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

##### (受託会社の辞任および解任に伴う取扱い)

- ・ 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記[信託約款の変更]の規定にしたがい、新受託会社を選任します。
- ・ 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

##### [運用報告書の作成]

委託会社は、毎決算時（毎年3月31日、ただし、休業日の場合は翌営業日。）および償還時に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、販売会社を通じて知られたる受益者に対して交付します。



## [信託約款の変更]

- a . 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- b . 委託会社は、前記 a . の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付した時は、原則として公告を行いません。
- c . 前記 b . の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べることができます。なお、一定の期間は一カ月を下らないものとします。
- d . 前記 c . の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、前記 a . の信託約款の変更をしません。
- e . 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

## [反対者の買取請求権]

上記の信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

## [公告]

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

## [関係法人との間の契約書の内容について]

委託会社と販売会社との間で締結する「投資信託の募集・販売等に関する契約書」（同様の権利義務を規定する名称の異なる契約を含みます。）は、契約終了の3ヶ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金受領権

受益者は、収益分配金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で買付申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として買付申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。

上記にかかわらず、積立投資約款に基づく契約を結んだ受益者に対する収益分配金は、自動的に無手数料で再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

ただし、受益者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い委託会社が受託会社より交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

## (2) 償還金受領権

受益者は、信託終了による償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で買付申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として買付申込者とし、）に、原則として信託終了日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。

ただし、受益者が償還金について以下に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い委託会社が受託会社より交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

### (3) 一部解約の実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について原則として毎日、販売会社を通じて、委託会社に対して一部解約の実行を請求する権利を有します。

受取代金の支払いは、販売会社の本・支店・営業所等において、原則として解約請求の受付日から起算して8営業日目からお支払いいたします。

受託会社は前記に規定する支払開始日までに、その全額を委託会社に交付します。受託会社は委託会社に一部解約金を交付した後は、受益者に対する支払いについて、その責任を負いません。

### (4) 帳簿閲覧権

受益者は委託会社に対して、その営業時間内に当ファンドの投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求する権利を有します。

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）の財務諸表については、あらた監査法人により監査を受けており、第5期計算期間（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）の財務諸表については、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【UBSグローバルCBファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成22年3月31日現在	当期 平成23年3月31日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	42,443,025	34,339,155
投資信託受益証券	1,389,889,424	1,062,985,277
未収利息	58	47
流動資産合計	1,432,332,507	1,097,324,479
資産合計	1,432,332,507	1,097,324,479
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	3,185,203	907,001
未払受託者報酬	726,859	645,184
未払委託者報酬	13,519,360	12,000,217
その他未払費用	-	15,296
流動負債合計	17,431,422	13,567,698
負債合計	17,431,422	13,567,698
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,287,354,814	926,391,347
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	127,546,271	157,365,434
（分配準備積立金）	157,520,317	168,287,680
元本等合計	1,414,901,085	1,083,756,781
純資産合計	1,414,901,085	1,083,756,781
負債純資産合計	1,432,332,507	1,097,324,479

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期	当期
	自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日	自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日
営業収益		
受取利息	15,814	11,565
有価証券売買等損益	468,016,174	86,805,634
為替差損益	140,450	270,781
営業収益合計	467,891,538	86,546,418
営業費用		
受託者報酬	726,859	645,184
委託者報酬	13,519,360	12,000,217
その他費用	-	15,296
営業費用合計	14,246,219	12,660,697
営業利益又は営業損失（ ）	453,645,319	73,885,721
経常利益又は経常損失（ ）	453,645,319	73,885,721
当期純利益又は当期純損失（ ）	453,645,319	73,885,721
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	107,350,841	8,234,614
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	296,946,689	127,546,271
剰余金増加額又は欠損金減少額	125,277,321	11,314,714
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	125,277,321	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	11,314,714
剰余金減少額又は欠損金増加額	47,078,839	47,146,658
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	47,146,658
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	47,078,839	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	127,546,271	157,365,434

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	前期 自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日	当期 自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	投資信託受益証券 同左
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。  (2)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	(1)外貨建取引等の処理基準 同左  (2)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 同左

## (貸借対照表に関する注記)

項目	前期 平成22年3月31日現在	当期 平成23年3月31日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	1,287,354,814口	926,391,347口
2. 計算期間末日における1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0991円 (10,991円)	1.1699円 (11,699円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日	当期 自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日
<p>分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（14,426円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額（135,297,202円）、信託約款に規定される収益調整金（35,061,238円）、及び分配準備積立金（22,208,689円）より分配対象収益は192,581,555円（1万口当たり1,495.94円）でしたが、当期は分配を行っておりません。</p>	<p>分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（10,299円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額（65,640,808円）、信託約款に規定される収益調整金（35,946,215円）、及び分配準備積立金（102,636,573円）より分配対象収益は204,233,895円（1万口当たり2,204円）でしたが、当期は分配を行っておりません。</p>

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日	当期 自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託として、投資信託受益証券等の金融商品を主要投資対象とし、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき運用を行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。また、当ファンドが投資信託受益証券への投資を通じて保有する主な金融資産は、転換証券、公社債等であります。これらは、価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等に晒されております。また、外国証券投資は、ントリーリスク、為替変動リスクに晒されております。	当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。また、当ファンドが投資信託受益証券への投資を通じて保有する主な金融資産は、転換証券、公社債等であります。これらは、株価変動リスク、金利リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスクに晒されております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取引の執行については、投資対象、投資制限等を規定した運用ガイドラインに従って運用部門が執行します。</p> <p>管理部門は、運用ガイドラインに則って適切な運用がされているかおよび、運用結果の定期的な検証を通じて、下記に掲げる各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。</p> <p>また、それらの状況は定期的開催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運営について検証が行われます。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・市場リスク</li> </ul> <p>ファンドのパフォーマンスが一定の許容範囲内にあるかどうかモニタリングし、リターンの変動を注視することで市場リスクが適切に管理されていることを確認しています。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・信用リスク、流動性リスク</li> </ul> <p>運用ガイドラインに従って、証券格付や、証券や発行体への集中投資制限をモニタリングし、投資対象に関するこれらのリスクが適切に管理されていることを確認しています。</p> <p>また、取引先の信用リスクについては、グループポリシーで認められた相手に限定することで、これを管理しています。</p>	同左
-------------------	---	----

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 平成22年3月31日現在	当期 平成23年3月31日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	金融商品は原則として全て時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、帳簿価額は時価と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(3)デリバティブ取引 デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2) 有価証券 売買目的有価証券 同左</p> <p>(3)デリバティブ取引 同左</p>



## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	前期 平成22年3月31日現在	当期 平成23年3月31日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	397,970,237	75,620,471
合計	397,970,237	75,620,471

## (デリバティブ取引等に関する注記)

前期（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

該当事項はありません。

当期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

前期（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

該当事項はありません。

当期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

該当事項はありません。

## (その他の注記)

項目	前期 自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日	当期 自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日
	元本の推移	
期首元本額	1,301,166,899円	1,287,354,814円
期中追加設定元本額	629,500,639円	116,956,863円
期中一部解約元本額	643,312,724円	477,920,330円

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	日本円	日興グローバル・CB・ファン ド 円（ヘッジ有）クラス	85,796	1,060,695,948	
	小計			1,060,695,948	
	米ドル	UBS(Lux)インスティテュー ショナル・ファンド・ショ ートターム・米ドルBAクラス	222.162	27,532.53	
	小計			27,532.53 (2,289,329)	
合計				1,062,985,277 (2,289,329)	

注)

- 投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。
- 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。
- 小計・合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。
- 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資信託受益証券 1銘柄	100.0%	100.0%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## &lt;参考情報&gt;

当ファンドは、ケイマン籍外国投資信託「日興グローバル・CB・ファンド 円（ヘッジ有）クラス」ならびにルクセンブルグ籍外国投資信託「UBS（Lux）インスティテューショナル・ファンド - ショートターム・米ドル BAクラス」の受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

ケイマン籍外国投資信託「日興グローバル・CB・ファンド 円（ヘッジ有）クラス」ならびにルクセンブルグ籍外国投資信託「UBS（Lux）インスティテューショナル・ファンド - ショートターム・米ドル BAクラス」が組入れられている各連結ファンドの状況は次の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## 日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス（ケイマン籍外国投資信託）の運用状況

## &lt;参考情報&gt;

当ファンドは「UBSグローバルCBファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。ご参考として、掲載されている当ファンドの貸借対照表は、2009年12月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

当ファンド組入クラスの仕組みは次の通りです。

## ケイマン籍外国投資信託 日興グローバル・CB・ファンド - 円（ヘッジ有）クラス受益証券

形態	ケイマン籍オープン・エンド型契約型外国投資信託（円建て）
ファンドの目的	世界各国の転換証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。
主な投資対象	米ドル建てマスター・ファンド（オコーナー・グローバル・コンパティブル・ボンド・マスター・リミテッド）を通じて、世界各国の転換証券に投資します。
信託期間	実質、無期限
決算日	毎年一回、12月末日
申込手数料	ありません。
管理報酬等	管理報酬：純資産総額の年率0.60% 受託報酬及び管理事務代行報酬：純資産残高に応じて年率0.08% - 0.12%
管理会社および投資運用会社	UBSオコーナー・エルエルシー （UBS O' Connor LLC）
受託会社および管理事務代行会社	BNYファンド・マネジメント（ケイマン）リミテッド （BNY Fund Management (Cayman) Limited）
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク （The Bank of New York）

## 日興グローバル・CB・ファンド(ケイマン籍外国投資信託)

## 連結

Statement of Assets and Liabilities	貸借対照表 (貸借項目仮訳)	2009年12月31日 米ドル(単位:千)
<b>Assets</b>	<b>資産</b>	
Investments in O'Connor Global Convertible Bond Master Limited	投資有価証券 - オコナー・グローバル・コンバーティブル・ボンド・マスター・リミテッド	69,118
Receivable from sales of investments	投資有価証券売却未収金	371
Subscriptions receivable	未収申込金	566
Other receivables	その他未収金	352
Total Assets	資産合計	<u>70,407</u>
<b>Liabilities</b>	<b>負債</b>	
Payable for purchases of investments	投資有価証券購入未払金	388
Due to Broker	証券会社への未払金	699
Unrealized depreciation on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価損	368
Redemptions payable	未払償還金	1,633
Management fee payable	未払管理報酬	149
Distributor fee payable	未払販売報酬	73
Agent Company fee payable	未払代行協会員報酬	14
Administration fee payable	未払管理事務代行報酬	99
Other payables	その他未払金	314
Total Liabilities	負債合計	<u>3,737</u>
Net Assets	純資産	<u>66,670</u>

## 日興グローバル・CB・ファンド - 円(ヘッジ有)クラス受益証券

(2009年12月31日現在)

発行済受益証券口数: 127,796口

受益証券1口当り純資産価格: 11,002円

UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - ショートターム・米ドルBAクラス受益証券(ルクセンブルグ籍外国投資信託)の運用状況

<参考情報>

当ファンドは「UBSグローバルCBファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。ご参考として、掲載されている当ファンドの貸借対照表は、2009年12月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

当ファンド組入クラスの仕組みは次の通りです。

ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - ショートターム・米ドルBAクラス受益証券(米ドル建て)

形態	ルクセンブルグ籍オープン・エンド型契約型外国投資信託(米ドル建て)
ファンドの目的	米ドル建ての短期公社債等を主要投資対象とし、高い流動性を確保しつつ、信託財産の安定した成長を目指します。
主な投資対象	米ドル建ての短期公社債等
信託期間	無期限
決算日	毎年一回、12月末日
申込手数料	ありません。
管理報酬等	受託報酬及び管理事務代行報酬：純資産総額に対し年率0.065%以内
管理会社	UBSインスティテューショナル・ファンド・マネジメント・カンパニー・エス・エイ (UBS Institutional Fund Management Company S.A.)
投資運用会社	UBS AG, UBSグローバル・アセット・マネジメント(チューリッヒ) (UBS AG, UBS Global Asset Management, Zurich)
管理事務代行会社	UBSファンド・サービス(ルクセンブルグ)エス・エー (UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.)
保管会社	UBS(ルクセンブルグ)エス・エー (UBS (Luxembourg) S.A.)

## UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - ショートターム・米ドル(ルクセンブルグ籍外国投資信託)

## 連結

Statement of Net Assets	貸借対照表 (貸借項目仮訳)	2009年12月31日 米ドル
Assets	資産	
Investments in securities, cost	投資有価証券 - 費用	188,525,402.16
Investments in securities, unrealized appreciation (depreciation)	投資有価証券未実現評価益	-405,410.86
Total investments in securities	投資有価証券合計	188,119,991.30
Cash at banks, deposits on demand and deposit accounts	銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金	99,732.73
Interest receivable on securities	有価証券に係る未収利息	877,235.02
Total Assets	資産合計	189,096,959.05
Liabilities	負債	
Interest payable on bank overdraft	当座貸越に係る支払利息	-0.47
Other Liabilities	その他負債	-19,729.00
Provisions for management fee	管理報酬引当金	-7,675.87
Provisions for custodian bank fees	保管費用引当金	-4,255.10
Provisions for tax d'abonnement	年次税引当金	-4,726.21
Provisions for other commissions and fees	その他の費用に係る引当金	-12,094.06
Total provisions	引当金合計	-28,751.24
Total Liabilities	負債合計	-48,480.71
Net assets at the end of the financial year	当期末時点における純資産	189,048,478.34

## UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - ショートターム・米ドルBAクラス受益証券(米ドル建て)

(2009年12月31日現在)

発行済受益証券口数: 722,132.5490口

受益証券1口当り純資産価格: 123.07米ドル

[次へ](#)

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）ならびに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

【UBSグローバルCBファンド】  
(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

当中間計算期間末 平成23年9月30日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	8,476,257
投資信託受益証券	868,620,483
未収利息	11
流動資産合計	877,096,751
資産合計	877,096,751
負債の部	
流動負債	
未払解約金	4,413,948
未払受託者報酬	262,004
未払委託者報酬	4,873,158
その他未払費用	8,614
流動負債合計	9,557,724
負債合計	9,557,724
純資産の部	
元本等	
元本	800,298,992
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	67,240,035
元本等合計	867,539,027
純資産合計	867,539,027
負債純資産合計	877,096,751



## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	当中間計算期間 自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日
<b>営業収益</b>	
受取利息	6,445
有価証券売買等損益	65,780,333
為替差損益	178,961
<b>営業収益合計</b>	<b>65,952,849</b>
<b>営業費用</b>	
受託者報酬	262,004
委託者報酬	4,873,158
その他費用	8,614
<b>営業費用合計</b>	<b>5,143,776</b>
<b>営業利益又は営業損失（ ）</b>	<b>71,096,625</b>
経常利益又は経常損失（ ）	71,096,625
<b>中間純利益又は中間純損失（ ）</b>	<b>71,096,625</b>
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	3,515,713
<b>期首剰余金又は期首欠損金（ ）</b>	<b>157,365,434</b>
剰余金増加額又は欠損金減少額	11,340,610
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	11,340,610
剰余金減少額又は欠損金増加額	33,885,097
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	33,885,097
<b>中間剰余金又は中間欠損金（ ）</b>	<b>67,240,035</b>

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

投資信託受益証券

移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

## 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

## 3. 収益および費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

## 4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 外貨建取引等の処理基準

外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定および外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

## (2) 金融商品の時価に関する補足情報

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## 5. 追加情報

当中間計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正により、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)および「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

## (中間貸借対照表に関する注記)

当中間計算期間末 平成23年 9月30日現在	
1. 中間計算期間末日における受益権の総数	800,298,992口
2. 中間計算期間末日における1口当たり純資産額	1.0840円 (1万口当たり純資産額) (10,840円)

## (中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

当中間計算期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)

該当事項はありません。

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

当中間計算期間末 平成23年 9月30日現在
<p>1. 中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額 金融商品は原則として全て時価評価されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
<p>2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項</p> <p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、帳簿価額は時価と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「1. 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(3) デリバティブ取引 デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。</p>

## (デリバティブ取引等に関する注記)

当中間計算期間末（平成23年 9月30日現在）

該当事項はありません。

## (その他の注記)

項目	当中間計算期間 自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日
元本の推移	
期首元本額	926,391,347円
期中追加設定元本額	73,496,458円
期中一部解約元本額	199,588,813円

## 2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】（平成23年10月31日現在）

「UBSグロ - バルCBファンド」

資産総額	882,234,509 円
負債総額	8,997,050 円
純資産総額（ - ）	873,237,459 円
発行済口数	778,735,510 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1214 円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 名義書換の手続き等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

## (2) 受益者名簿

作成しません。

## (3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

## (4) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

## (5) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

## (6) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で買付申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として買付申込者とし、）に支払います。

(8) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】（平成23年10月末現在）

- a 資本金の額 22億円
- b 会社が発行する株式総数 86,400株
- c 発行済株式総数 21,600株
- d 資本金の額の増減（最近5年間） 該当事項はありません。
- e 会社の機構

経営体制

##### （取締役会）

委託会社の業務執行上重要な事項は、取締役会の決議によってこれを決定します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、社長がこれを招集し、その通知は会日の少なくとも3日前に各取締役および各監査役に対して発します。ただし、緊急の必要あるときは、取締役および監査役全員の同意を得て、招集の手続を省略することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもってこれを行います。

取締役会の議長には、社長が当たります。社長がその職務にあたれない場合は、他の取締役で、取締役の順序において上位にある者がその任に当たります。

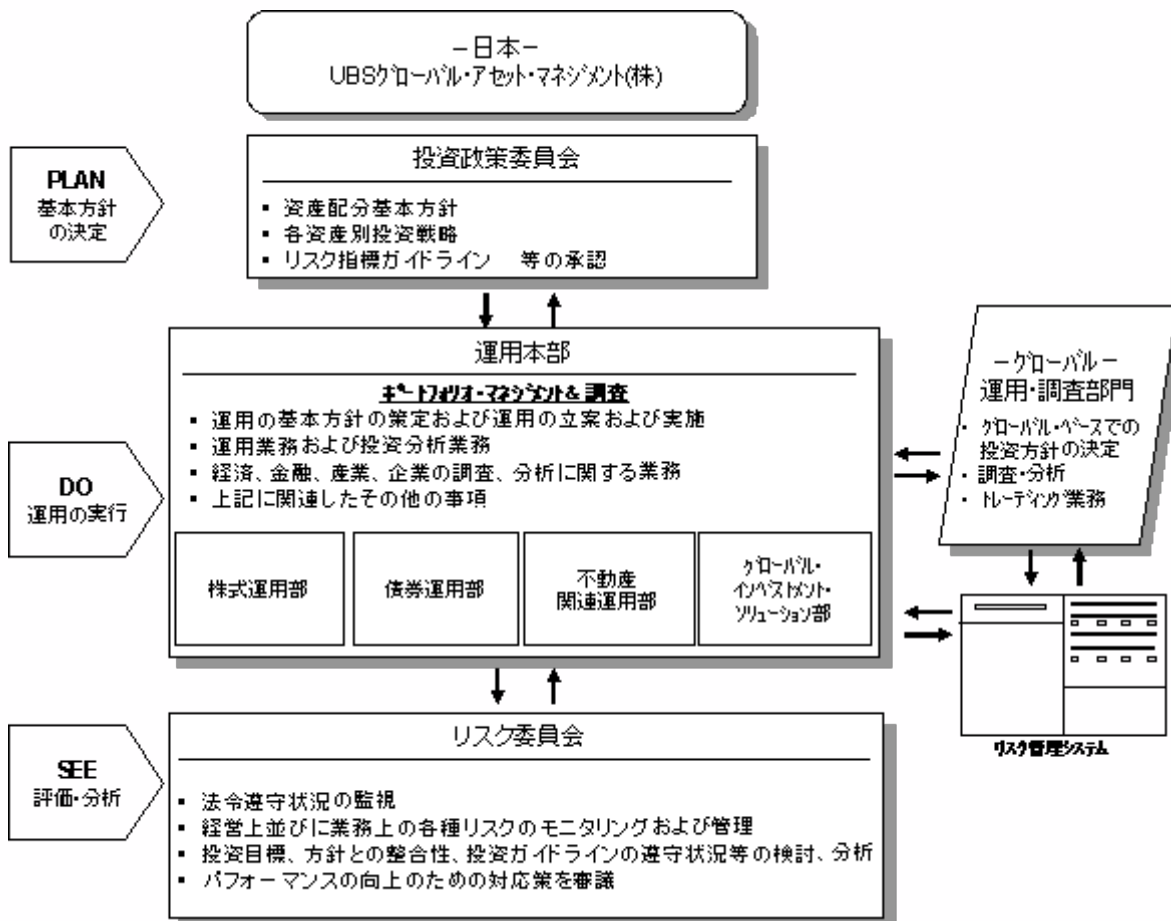
##### （代表取締役および役付取締役）

代表取締役は、取締役会の決議によって選定します。

代表取締役は、会社を代表し取締役会の決議に従い業務を執行します。

取締役会の決議をもって取締役の中から会長、社長、副社長、およびその他役付取締役若干名を定めることができます。

## 投資運用の意思決定機構



(平成23年10月末日現在)

上記の体制は今後変更される場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用及び投資一任契約に基づき委任された資産の運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第一種・第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は平成23年10月末日現在、以下のとおりです。（ただし、親投資信託は除きます。）

種類	ファンド数	純資産総額（百万円）
単位型株式投資信託	5	75,751
追加型株式投資信託	76	957,727
合計	81	1,033,478



### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1. 財務諸表の作成方法について

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成21年3月24日付内閣府令第5号により作成されておりますが、第15期事業年度（前事業年度）は、内閣府令第5号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第16期事業年度（当事業年度）は、内閣府令第5号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

#### 2. 監査証明について

当社は、「金融商品取引法」第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）及び当事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

#### 1. 財務諸表

##### (1)【貸借対照表】

期別	注記 番号	第15期 (平成22年3月31日)		第16期 (平成23年3月31日)	
		内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
（資産の部）					
流動資産					
現金及び預金	*1		3,380,053		3,501,780
未収入金	*1		30,126		146,056
未収委託者報酬			2,174,170		1,775,081
未収運用受託報酬	*1		485,009		336,934
その他未収収益	*1		269,347		543,280
繰延税金資産			69,900		138,400
その他			68,837		29,500
流動資産計			6,477,444		6,471,034
固定資産					
投資その他の資産			565,800		621,100
繰延税金資産		520,800		576,100	
ゴルフ会員権		45,000		45,000	
固定資産計			565,800		621,100
資産合計			7,043,244		7,092,134

期別		第15期 (平成22年3月31日)		第16期 (平成23年3月31日)	
		内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
	科目	注記 番号			
	(負債の部)				
	流動負債				
	預り金	*1	278,848		88,427
	未払金	*1	12,677		-
	未払費用	*1	1,759,494		1,725,001
	未払消費税		14,357		35,098
	未払法人税等		471,175		683,561
	賞与引当金		-		137,694
	その他		5,500		1,085
	流動負債計		2,542,052		2,670,868
	固定負債				
	退職給付引当金		204,377		226,539
	固定負債計		204,377		226,539
	負債合計		2,746,429		2,897,407
	(純資産の部)				
	株主資本				
	資本金		2,200,000		2,200,000
	利益剰余金		2,096,814		1,994,727
	利益準備金		550,000	550,000	
	その他利益剰余金		1,546,814	1,444,727	
	繰越利益剰余金		1,546,814	1,444,727	
	純資産合計		4,296,814		4,194,727
	負債・純資産合計		7,043,244		7,092,134

## (2) 【損益計算書】

期 別	注記 番号	第15期 〔自平成21年4月1日 至平成22年3月31日〕		第16期 〔自平成22年4月1日 至平成23年3月31日〕	
		内 訳	金 額 (千円)	内 訳	金 額 (千円)
営業収益					
委託者報酬		9,302,136		9,217,542	
運用受託報酬	*1	2,049,201		1,781,675	
その他営業収益	*1	871,518		1,903,468	
営業収益計			12,222,856		12,902,686
営業費用					
支払手数料			4,535,303		4,505,445
広告宣伝費			146,779		169,891
調査費			71,113		76,555
営業雑経費			45,809		61,581
通信費		4,598		5,236	
印刷費		2,623		2,899	
協会の他		18,749		18,598	
その他	*1	19,838		34,845	
営業費用計			4,799,006		4,813,473
一般管理費					
給料			2,093,349		2,809,103
役員報酬		130,672		270,801	
給料・手当	*1	1,431,693		1,618,194	
賞与	*1	530,984		920,107	
交際費			19,539		42,685
旅費交通費			41,567		73,588
租税公課			32,801		40,230
不動産賃借料			247,514		279,923
退職給付費用			200,576		196,591
事務委託費	*1		1,980,928		2,040,221
諸経費			52,699		51,240
一般管理費計			4,668,977		5,533,585
営業利益			2,754,872		2,555,626
営業外収益					
受取利息		756		798	
為替差益		-		24,194	
雑収入		-		2,141	
営業外収益計			756		27,135
営業外費用					
為替差損		5,406		-	
営業外費用計			5,406		-
経常利益			2,750,222		2,582,762
税引前当期純利益			2,750,222		2,582,762
法人税、住民税及び事業税			1,180,589		1,264,249
法人税等調整額			23,400		△123,800
当期純利益			1,546,232		1,442,312

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位:千円)

株主資本		第15期	第16期
		自平成21年4月1日 至平成22年3月31日	自平成22年4月1日 至平成23年3月31日
資本金	前期末残高	2,200,000	2,200,000
	当期変動額	-	-
	当期末残高	2,200,000	2,200,000
利益剰余金			
利益準備金	前期末残高	550,000	550,000
	当期変動額	-	-
	当期末残高	550,000	550,000
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金	前期末残高	2,022,341	1,546,814
	当期変動額	△ 2,021,760	△ 1,544,400
	剰余金の配当 当期純利益	1,546,232	1,442,312
	当期末残高	1,546,814	1,444,727
利益剰余金合計	前期末残高	2,572,341	2,096,814
	当期変動額	△ 475,527	△ 102,087
	当期末残高	2,096,814	1,994,727
株主資本合計	前期末残高	4,772,341	4,296,814
	当期変動額	△ 475,527	△ 102,087
	当期末残高	4,296,814	4,194,727
純資産合計	前期末残高	4,772,341	4,296,814
	当期変動額	△ 475,527	△ 102,087
	当期末残高	4,296,814	4,194,727

## 重要な会計方針

期別	第15期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第16期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
科目		
1 引当金の計上基準	(1) 退職給付引当金 退職給付費用は従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込み額に基づき、必要額を計上しております。また過去勤務債務及び数理計算上の差異は、発生年度に全額損益処理しております。 退職給付債務のうち、役員分は6,193千円であります。	(1) 退職給付引当金 退職給付引当金は役員及び従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込み額に基づき、必要額を計上しております。また過去勤務債務及び数理計算上の差異は、発生年度に全額損益処理しております。 退職給付債務のうち、役員分は6,411千円であります。  (2) 賞与引当金 役員及び従業員の賞与支払に備えるため、支給見込額を計上しております。
2 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。	消費税等の処理方法 同左

## 会計方針の変更

第15期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第16期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
「退職給付に係る会計基準」の一部改正(その3)(企業会計基準第19号平成20年7月31日)に伴い、当事業年度から同会計基準を適用しております。なお、同会計基準の適用に伴う退職給付債務の変動はないため、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。	業績に連動して役員及び従業員に支給する賞与について、従来は支給時に費用処理しておりましたが、過年度の支給実績等から将来支給額の合理的な見積もりが可能となり、賞与引当金の計上要件を満たすこととなったため、当事業年度より賞与引当金を計上しております。これにより、営業利益、経常利益及び税引前純利益はそれぞれ137,694千円減少しております。

## 追加情報

第15期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第16期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
1. 金融商品の時価開示 当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号平成20年3月10日)を適用しております。	1. 退職給付制度間の移行等に関する会計処理 当社は従来、確定給付型の制度として、適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けておりましたが、確定給付企業年金法(平成13年法律第50号)に基づき、平成23年1月1日付で適格退職年金制度を規約型確定給付企業年金制度へ移行いたしました。 この移行に伴い、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号)を適用しておりますが、当会計期間の損益に与える影響は軽微であります。 また、平成23年1月1日付で確定拠出年金制度を新設いたしました。

## 注記事項

(貸借対照表関係)

第15期 (平成22年3月31日)	第16期 (平成23年3月31日)

<p>*1 関係会社に対する資産及び負債 各科目に含まれる関係会社に対する資産及び負債の内容は、次の通りであります。</p> <table> <tr><td>現金及び預金</td><td>221,451千円</td></tr> <tr><td>未収入金</td><td>253千円</td></tr> <tr><td>未収運用受託報酬</td><td>3,242千円</td></tr> <tr><td>その他未収収益</td><td>52,054千円</td></tr> <tr><td>未払金</td><td>143千円</td></tr> <tr><td>未払費用</td><td>57,361千円</td></tr> <tr><td>預り金</td><td>64,031千円</td></tr> </table>	現金及び預金	221,451千円	未収入金	253千円	未収運用受託報酬	3,242千円	その他未収収益	52,054千円	未払金	143千円	未払費用	57,361千円	預り金	64,031千円	<p>*1 関係会社に対する資産及び負債 各科目に含まれる関係会社に対する資産及び負債の内容は、次の通りであります。</p> <table> <tr><td>現金及び預金</td><td>514,565千円</td></tr> <tr><td>未収入金</td><td>12,057千円</td></tr> <tr><td>未収運用受託報酬</td><td>3,932千円</td></tr> <tr><td>その他未収収益</td><td>153,365千円</td></tr> <tr><td>未払費用</td><td>47,495千円</td></tr> </table>	現金及び預金	514,565千円	未収入金	12,057千円	未収運用受託報酬	3,932千円	その他未収収益	153,365千円	未払費用	47,495千円
現金及び預金	221,451千円																								
未収入金	253千円																								
未収運用受託報酬	3,242千円																								
その他未収収益	52,054千円																								
未払金	143千円																								
未払費用	57,361千円																								
預り金	64,031千円																								
現金及び預金	514,565千円																								
未収入金	12,057千円																								
未収運用受託報酬	3,932千円																								
その他未収収益	153,365千円																								
未払費用	47,495千円																								

## (損益計算書関係)

第15期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	第16期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)																								
<p>*1 関係会社に係る注記 各科目に含まれている関係会社に対する取引額は次の通りであります。</p> <table> <tr><td>運用受託報酬</td><td>3,934千円</td></tr> <tr><td>その他営業収益</td><td>26,002千円</td></tr> <tr><td>事務委託費</td><td>60,681千円</td></tr> <tr><td>給料・手当</td><td>109,604千円</td></tr> <tr><td>賞 与</td><td>8,870千円</td></tr> <tr><td>営業雑経費 その他</td><td>14,591千円</td></tr> </table>	運用受託報酬	3,934千円	その他営業収益	26,002千円	事務委託費	60,681千円	給料・手当	109,604千円	賞 与	8,870千円	営業雑経費 その他	14,591千円	<p>*1 関係会社に係る注記 各科目に含まれている関係会社に対する取引額は次の通りであります。 その他営業収益には、海外ファンドの販売資料及び運用報告書等の作成や翻訳など運用業務以外に関するサービスの提供に伴う報酬を計上しております。</p> <table> <tr><td>運用受託報酬</td><td>9,428千円</td></tr> <tr><td>その他営業収益</td><td>334,026千円</td></tr> <tr><td>事務委託費</td><td>171,540千円</td></tr> <tr><td>給料・手当</td><td>79,276千円</td></tr> <tr><td>賞 与</td><td>19,787千円</td></tr> <tr><td>営業雑経費 その他</td><td>10,124千円</td></tr> </table>	運用受託報酬	9,428千円	その他営業収益	334,026千円	事務委託費	171,540千円	給料・手当	79,276千円	賞 与	19,787千円	営業雑経費 その他	10,124千円
運用受託報酬	3,934千円																								
その他営業収益	26,002千円																								
事務委託費	60,681千円																								
給料・手当	109,604千円																								
賞 与	8,870千円																								
営業雑経費 その他	14,591千円																								
運用受託報酬	9,428千円																								
その他営業収益	334,026千円																								
事務委託費	171,540千円																								
給料・手当	79,276千円																								
賞 与	19,787千円																								
営業雑経費 その他	10,124千円																								

## (株主資本等変動計算書関係)

第15期（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	21,600	-	-	21,600

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成21年6月18日 定時株主総会	普通株式	2,021,760	93,600	平成21年3月31日	平成21年6月19日

## (2) 基準日が当会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
第15期定時 株主総会	普通株式	利益剰余金	1,544,400	71,500	平成22年3月31日	第15期定時 株主総会の翌日

第16期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	21,600	-	-	21,600

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成22年6月28日 定時株主総会	普通株式	1,544,400	71,500	平成22年3月31日	平成22年6月29日

(2) 基準日が当会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌会計年度となるもの  
該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

<p style="text-align: center;">第15期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)</p>	<p style="text-align: center;">第16期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)</p>
<p>(1) 金融商品に対する取組方針 当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。 現在、金融機関及びその他からの借入はありません。</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制 未収委託者報酬は、既にファンドの純資産額に未払委託者報酬として織り込まれ、受託者によって分別保管された投資信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。 未収運用受託報酬につきましても、未収委託者報酬と同様に、年金信託勘定との投資一任契約により分別管理されている信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。</p>	<p>(1) 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制 同左</p>

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

第15期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)				第16期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)																																							
平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。 (単位:千円)				平成23年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。 (単位:千円)																																							
	貸借対照表計上額	時価	差額		貸借対照表計上額	時価	差額																																				
現金及び預金	3,380,053	3,380,053	-	現金及び預金	3,501,780	3,501,780	-																																				
未収委託者報酬	2,174,170	2,174,170	-	未収委託者報酬	1,775,081	1,775,081	-																																				
未収運用受託報酬	485,009	485,009	-	未収運用受託報酬	336,934	336,934	-																																				
その他未収収益	269,347	269,347	-	その他未収収益	543,280	543,280	-																																				
資産計	6,308,580	6,308,580	-	資産計	6,157,075	6,157,075	-																																				
未払費用	1,759,494	1,759,494	-	未払費用	1,725,001	1,725,001	-																																				
未払法人税等	471,175	471,175	-	未払法人税等	683,561	683,561	-																																				
負債計	2,230,669	2,230,669	-	負債計	2,408,562	2,408,562	-																																				
<p>(注) 1. 金融商品の時価の算定方法 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、すべて帳簿価額により表示しております。</p> <p>(注) 2. 金銭債権の決算日後の償還予定額 (単位:千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>1年以内</th> <th>1年超</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>現金及び預金</td> <td>3,380,053</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>未収委託者報酬</td> <td>2,174,170</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td>485,009</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>その他未収収益</td> <td>269,347</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>6,308,580</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>					1年以内	1年超	現金及び預金	3,380,053	-	未収委託者報酬	2,174,170	-	未収運用受託報酬	485,009	-	その他未収収益	269,347	-	合計	6,308,580	-	<p>(注) 1. 金融商品の時価の算定方法 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、すべて帳簿価額により表示しております。</p> <p>(注) 2. 金銭債権の決算日後の償還予定額 (単位:千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>1年以内</th> <th>1年超</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>現金及び預金</td> <td>3,501,780</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>未収委託者報酬</td> <td>1,775,081</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td>336,934</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>その他未収収益</td> <td>543,280</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>6,157,075</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>					1年以内	1年超	現金及び預金	3,501,780	-	未収委託者報酬	1,775,081	-	未収運用受託報酬	336,934	-	その他未収収益	543,280	-	合計	6,157,075	-
	1年以内	1年超																																									
現金及び預金	3,380,053	-																																									
未収委託者報酬	2,174,170	-																																									
未収運用受託報酬	485,009	-																																									
その他未収収益	269,347	-																																									
合計	6,308,580	-																																									
	1年以内	1年超																																									
現金及び預金	3,501,780	-																																									
未収委託者報酬	1,775,081	-																																									
未収運用受託報酬	336,934	-																																									
その他未収収益	543,280	-																																									
合計	6,157,075	-																																									



## (セグメント情報)

第16期  
(自 平成22年 4月 1日  
至 平成23年 3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品・サービス区分は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域に関する情報

売上高

日本	米国	その他	合計
1,630,090千円	1,369,297千円	685,755千円	3,685,144千円

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。  
なお、委託者報酬 9,217,542千円については、制度上、顧客情報を知りえないため、含まれておりません。

## (3) 主要な顧客に関する情報

相手先	売上高	関連するセグメント名
UBSグループ(*1)	2,055,053千円	投資運用

(注) 委託者報酬については、制度上顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(\*1) UBSグループは、UBS AG（本店：スイスのバーゼルおよびチューリッヒ）を中心に、世界の主要な金融センターを含む50カ国で金融サービスを提供する金融グループです。

## (追加情報)

当事業年度より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

(退職給付関係)

第15期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	第16期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)																																
<p>1. 採用している制度の概要 当社は確定給付型の制度として、適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けております。当社の適格退職年金契約は当社と同一の親会社を持つ会社（3社）との共同結合契約であり年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。</p>	<p>1. 採用している制度の概要 当社は規約型確定給付企業年金制度並びに確定拠出年金制度を採用しております。 当社の確定給付企業年金契約は当社と同一の親会社を持つ会社（3社）との共同結合契約であり年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。</p>																																
<p>2. 退職給付債務に関する事項（平成22年3月31日現在）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">(1) 退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">641,851千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 年金資産</td> <td style="text-align: right;">437,743千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">204,377千円</td> </tr> </table>	(1) 退職給付債務	641,851千円	(2) 年金資産	437,743千円	(3) 退職給付引当金	204,377千円	<p>2. 退職給付債務に関する事項（平成23年3月31日現在）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">(1) 退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">763,195千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 年金資産</td> <td style="text-align: right;">536,656千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">226,539千円</td> </tr> </table>	(1) 退職給付債務	763,195千円	(2) 年金資産	536,656千円	(3) 退職給付引当金	226,539千円																				
(1) 退職給付債務	641,851千円																																
(2) 年金資産	437,743千円																																
(3) 退職給付引当金	204,377千円																																
(1) 退職給付債務	763,195千円																																
(2) 年金資産	536,656千円																																
(3) 退職給付引当金	226,539千円																																
<p>3. 退職給付費用に関する事項（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">(1) 勤務費用</td> <td style="text-align: right;">118,345千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td> <td style="text-align: right;">8,065千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 期待運用収益</td> <td style="text-align: right;">2,054千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">12,940千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">137,297千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 特別退職金</td> <td style="text-align: right;">63,279千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">200,576千円</td> </tr> </table>	(1) 勤務費用	118,345千円	(2) 利息費用	8,065千円	(3) 期待運用収益	2,054千円	(4) 数理計算上の差異の費用処理額	12,940千円	退職給付費用	137,297千円	(5) 特別退職金	63,279千円	合計	200,576千円	<p>3. 退職給付費用に関する事項（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">(1) 勤務費用</td> <td style="text-align: right;">136,961千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td> <td style="text-align: right;">8,408千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 期待運用収益</td> <td style="text-align: right;">2,537千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">4,599千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 過去勤務債務</td> <td style="text-align: right;">40,425千円</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right;">187,857千円</td> </tr> <tr> <td>(6) 確定拠出年金拠出額</td> <td style="text-align: right;">306千円</td> </tr> <tr> <td>(7) 特別退職金</td> <td style="text-align: right;">8,428千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">196,591千円</td> </tr> </table>	(1) 勤務費用	136,961千円	(2) 利息費用	8,408千円	(3) 期待運用収益	2,537千円	(4) 数理計算上の差異の費用処理額	4,599千円	(5) 過去勤務債務	40,425千円	小計	187,857千円	(6) 確定拠出年金拠出額	306千円	(7) 特別退職金	8,428千円	合計	196,591千円
(1) 勤務費用	118,345千円																																
(2) 利息費用	8,065千円																																
(3) 期待運用収益	2,054千円																																
(4) 数理計算上の差異の費用処理額	12,940千円																																
退職給付費用	137,297千円																																
(5) 特別退職金	63,279千円																																
合計	200,576千円																																
(1) 勤務費用	136,961千円																																
(2) 利息費用	8,408千円																																
(3) 期待運用収益	2,537千円																																
(4) 数理計算上の差異の費用処理額	4,599千円																																
(5) 過去勤務債務	40,425千円																																
小計	187,857千円																																
(6) 確定拠出年金拠出額	306千円																																
(7) 特別退職金	8,428千円																																
合計	196,591千円																																
<p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">(1) 割引率</td> <td style="text-align: right;">1.5%</td> </tr> <tr> <td>(2) 期待運用収益率</td> <td style="text-align: right;">0.58%</td> </tr> <tr> <td>(3) 退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">支給倍率基準</td> </tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の処理年数</td> <td style="text-align: right;">発生時一括処理</td> </tr> <tr> <td>(5) 数理計算上の差異の処理年数</td> <td style="text-align: right;">発生時一括処理</td> </tr> </table>	(1) 割引率	1.5%	(2) 期待運用収益率	0.58%	(3) 退職給付見込額の期間配分方法	支給倍率基準	(4) 過去勤務債務の処理年数	発生時一括処理	(5) 数理計算上の差異の処理年数	発生時一括処理	<p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">(1) 割引率</td> <td style="text-align: right;">1.31%</td> </tr> <tr> <td>(2) 期待運用収益率</td> <td style="text-align: right;">0.58%</td> </tr> <tr> <td>(3) 退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">支給倍率基準</td> </tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の処理年数</td> <td style="text-align: right;">発生時一括処理</td> </tr> <tr> <td>(5) 数理計算上の差異の処理年数</td> <td style="text-align: right;">発生時一括処理</td> </tr> </table>	(1) 割引率	1.31%	(2) 期待運用収益率	0.58%	(3) 退職給付見込額の期間配分方法	支給倍率基準	(4) 過去勤務債務の処理年数	発生時一括処理	(5) 数理計算上の差異の処理年数	発生時一括処理												
(1) 割引率	1.5%																																
(2) 期待運用収益率	0.58%																																
(3) 退職給付見込額の期間配分方法	支給倍率基準																																
(4) 過去勤務債務の処理年数	発生時一括処理																																
(5) 数理計算上の差異の処理年数	発生時一括処理																																
(1) 割引率	1.31%																																
(2) 期待運用収益率	0.58%																																
(3) 退職給付見込額の期間配分方法	支給倍率基準																																
(4) 過去勤務債務の処理年数	発生時一括処理																																
(5) 数理計算上の差異の処理年数	発生時一括処理																																

## （税効果会計関係）

第15期 (平成22年3月31日)	第16期 (平成23年3月31日)
<b>1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳</b> (単位：千円)	<b>1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳</b> (単位：千円)
<b>繰延税金資産</b> 未払費用 31,300 未払事業所税 2,200 減価償却超過額 12,000 未払事業税 36,400 株式報酬費用 100,000 退職給付引当金 406,800 その他 2,000 評価性引当額 - <b>繰延税金資産合計 590,700</b>	<b>繰延税金資産</b> 未払費用 33,500 未払事業所税 2,400 減価償却超過額 14,800 未払事業税 53,700 株式報酬費用 208,400 退職給付引当金 351,100 賞与引当金 48,600 その他 2,000 評価性引当額 - <b>繰延税金資産合計 714,500</b>
<b>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳</b> (単位：%)	<b>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳</b> (単位：%)
法定実効税率 40.65 (調整) 交際費等永久に損金に算入されない項目 2.46 その他 0.67 <b>税効果会計適用後の法人税等の負担率 43.78</b>	法定実効税率 40.65 (調整) 交際費等永久に損金に算入されない項目 3.62 その他 0.11 <b>税効果会計適用後の法人税等の負担率 44.16</b>

## （関連当事者との取引）

第15期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

## （1）親会社

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権の 所有(被所 有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	ユービーエス・エイ・ジー（ロンドン証券取引所他上場）	スイス・チューリッヒ	3.5億スイスフラン	銀行、証券業務	(被所有)100%	金銭の預入れ、運用受託業務及びそれに関する事務委託等、人件費	金銭の預入れ		預金	221,451
							増加	2,924,077		
							減少	4,410,965	未収入金	253
							運用受託報酬他	29,936	未収運用受託報酬	3,242
									その他未収収益	52,054
							運用受託業務に関する事務委託	60,681	未払金	143
							人件費	109,604		
賞与	8,870	未払費用	57,361							
経営指導料	14,591	預り金	64,031							

## 取引条件及び、取引条件の決定方針等

- 人件費は、出向者に対する実際支払額を基として決定しております。
  - 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。
- 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権の 所有(被 所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親 会 社 の 子 会 社	ユービーエス証券 会社	東京都千代田区 大手町	600億円	証券 業	なし	運用受託業 務 人件費の立 替 人件費、社会 保険料など の立替	運用受託報酬 人件費（受 取） 物品経費、事務 所賃借料、社会 保険料等	13,543 34,957 466,505	未収入金 未収運用受託報 酬 未払金 未払費用	23,454 5,492 12,534 144,895
	UBS Securities LLC	米国・ウィルミ ントン	1,283百万 米国ドル	サー ビス業	なし	人件費の立 替	人件費	62	未払費用	2
	UBS Realty Investors LLC	米国・ボストン	8.9百万 米国ドル	資産 運用業	なし	人件費の立 替	人件費	4,235	-	-
	UBS Fund Management (Switzerland) AG	スイス・バーゼ ル	1百万 スイス フラン	資産 運用業	なし	運用受託業 務	運用受託報酬	29,582	未収運用受託報 酬	1,939
	UBS Global Asset Management (Australia) Ltd	オーストラリア ・シドニー	8百万 オースト ラリアドル	資産 運用業	なし	運用受託業 務 及び、それに 関する事務 委託等 役員の兼任	その他営業収 益 運用受託業務 に関する事務委 託	177,366 151,800	その他未収収益 未払費用	24,975 57,312
	UBS Global Asset Management (HK) Ltd	香港	25百万 香港ドル	資産 運用業	なし	運用受託業 務 に関する事務 委託 役員の兼任	運用受託業務 に関する事務委 託	421	-	-
	UBS Global Asset Management (Singapore) Holdings Pte Ltd	シンガポール	3.9百万 シンガ ポールドル	資産 運用業	なし	人件費の立 替 運用受託業 務 に関する事務 委託 役員の兼任	人件費（受 取） 運用受託業務 に関する事務委 託 他	24,834 26,951	未収入金 未払費用	1,713 7,748
	UBS Global Asset Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	93百万 英国ポ ンド	資産 運用業	なし	運用受託業 務 及び、それに 関する事務 委託等	運用受託報酬 他 運用受託業務 に関する事務委 託	105,439 360,214	未収運用受託報 酬 その他未収収益 未払費用	32,825 7,959 81,381
	UBS Global AM Holdings Ltd	英国・ロンドン	109百万 英国ポ ンド	資産 運用業	なし	人件費の立 替	人件費	6,613	未収入金	1,313
	UBS Global Asset Management (Americas) Inc	米国・シカゴ	1米国ドル	資産 運用業	なし	運用受託業 務 及び、それに 関する事務 委託等	その他営業収 益 運用受託業務 に関する事務委 託 人件費	71,845 96,051 2,838	未収入金 その他未収収益 未払費用	307 49,277 27,418
	UBS Alternative and Quantitative Investment LLC	米国・ウィルミ ントン	10万 米国ドル	資産 運用業	なし	兼業業務	その他営業収 益	454,218	その他未収収益	115,721
	UBS O'Connor LLC	米国・シカゴ	1百万 米国ドル	資産 運用業	なし	兼業業務	その他営業収 益	115,649	その他未収収益	19,361
	UBS Equity Fund Management Company SA	ルクセンブルグ	5.7百万 スイス フラン	資産 運用業	なし	運用受託業 務	運用受託報酬 他	32,890	-	-

## 取引条件及び、取引条件の決定方針等

1. 事務所賃借料は、外部貸主への実際支払額を基に面積比で決定しております。  
人件費は、出向者に対する実際支払額を基として決定しております。
2. 立替費用は、第三者に支払われた実際支払額を基として決定しております。
3. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

第16期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

## (1) 親会社

種類	会社等の名称 又は氏名	住所	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権の 所有(被所 有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親 会 社	ユービーエス.エ イ.ジー(ロンドン 証券取引所他 上場)	スイス・ チュー リッヒ	3.8億スイ スフラン	銀行、証 券業務	(被所有) 100%	金銭の預入れ、 資産運用業務及 びそれに関する 事務委託等、人 件費	金銭の預入れ		現金・預金	514,565
							増加	5,274,305		
							減少	4,981,191		
							その他営業収益	334,026	未収入金	12,057
							運用受託報酬	9,428	その他未収収益	153,365
							事務委託費	171,540	未収運用受託報酬	3,932
							給料・手当	79,276	未払費用	47,495
							賞与	19,787		
							営業雑経費-その他	10,124		

取引条件及び、取引条件の決定方針等

1. 人件費は、出向者に対する実際支払額を基として決定しております。
2. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	住所	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権の 所有(被所 有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金 額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
----	--------	----	--------------	-------------------	-----------------------	---------------	-------	------------------	----	------------------

親 会 社 の 子 会 社 等	ユービーエス証券 会社	東京都千代田区 大手町	600億円	証 券 業	なし	資産運用業 務 人件費の立 替 人件費、社会 保険料など の立替	運用受託報酬 人件費（受 取） 事務委託費 不動産賃借料	11,949 45,963 276,412 254,126	未収入金 未収運用受託報 酬 未払費用	132,611 5,004 227,983
	UBS Securities LLC	米国・ウィルミ ントン	22,205百 万 米ドル	サ ー ビ ス 業	なし	人件費の立 替	給料・手当	132	-	-
	UBS Realty Investors LLC	米国・ボストン	9.3百万 米ドル	資 産 運 用 業	なし	人件費の立 替	給料・手当	14,864	未払費用	127
	UBS Fund Management (Switzerland) AG	スイス・バーゼ ル	1百万 スイス フラン	資 産 運 用 業	なし	資産運用業 務	運用受託報酬	18,043	未収運用受託報 酬	611
	UBS Global Asset Management (Australia) Ltd	オーストラリア ・シドニー	8百万 オースト ラリアド ル	資 産 運 用 業	なし	資産運用業 務 及び、それに 関する事務 委託等	その他営業収 益 事務委託費	164,224 271,073	その他未収収益 未払費用	9,743 86,409
	UBS Global Asset Management (Singapore) Holdings Pte Ltd	シンガポール	4.0百万 シンガ ポールド ル	資 産 運 用 業	なし	人件費の立 替 資産運用業 務に 関する事務 委託	その他営業収 益 人件費（受 取） 事務委託費	3,666 21,767 38,862	その他未収収益 未払費用	3,666 24,098
	UBS Global Asset Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	125百万 英国ポ ンド	資 産 運 用 業	なし	資産運用業 務 及び、それに 関する事務 委託等	その他営業収 益 運用受託報酬 事務委託費	32,254 77,805 424,335	その他未収収益 未収運用受託報 酬 未払費用	15,223 25,553 221,711
	UBS Global AM Holdings Ltd	英国・ロンドン	151.4百万 英国ポ ンド	資 産 運 用 業	なし	人件費の立 替	人件費（受 取）	16,084	未収入金	2,773
	UBS Global Asset Management (Americas) Inc	米国・シカゴ	1米ドル	資 産 運 用 業	なし	資産運用業 務 及び、それに 関する事務 委託等	その他営業収 益 事務委託費 給料・手当	347,918 170,328 48,596	その他未収収益 未払費用	108,209 72,535
	UBS Alternative and Quantitative Investment LLC	米国・ウィルミ ントン	10万 米ドル	資 産 運 用 業	なし	兼業業務	その他営業収 益	583,691	その他未収収益	152,478
	UBS O'Connor LLC	米国・シカゴ	1百万 米ドル	資 産 運 用 業	なし	兼業業務	その他営業収 益	437,687	その他未収収益	100,594
	UBS Fund Management Lux. SA	ルクセンブルグ	10百万 ユーロ	資 産 運 用 業	なし	資産運用業 務	運用受託報酬	33,290	未収運用受託報 酬	967

## 取引条件及び、取引条件の決定方針等

1. 事務所賃借料は、外部貸主への実際支払額を基に面積比で決定しております。  
人件費は、出向者に対する実際支払額を基として決定しております。
2. 立替費用は、第三者に支払われた実際支払額を基として決定しております。
3. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

## (1株当たり情報)

第15期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	第16期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
--	--

1株当たり純資産額	198,926円60銭	1株当たり純資産額	194,200円33銭
1株当たり当期純利益	71,584円85銭	1株当たり当期純利益	66,773円73銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在していないため記載していません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在していないため記載していません。	

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第15期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	第16期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
当期純利益(千円)	1,546,232	1,442,312
普通株式に係る当期純利益(千円)	1,546,232	1,442,312
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式の期中平均株式数(株)	21,600	21,600

(重要な後発事象)

第15期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	第16期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
該当事項はありません。	同左



#### 4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。 )又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 )と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実および与えると予想される事実は発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名称	資本金の額 (平成23年9月末日現在)	事業の内容
中央三井アセット 信託銀行株式会社	11,000百万円	銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務も営んでいます。

中央三井アセット信託銀行株式会社は、関係当局の認可等を前提に、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社および住友信託銀行株式会社と合併し、新商号を三井住友信託銀行株式会社とする予定です。

#### (2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成23年9月末日現在)	事業の内容
S M B C 日興証券 株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます

### 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託会社

当ファンドの受託者として、受益権の通知、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

#### (2) 販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い・販売業務および一部解約金・償還金、収益分配金の支払い・再投資等に関する事務等を行います。

#### <再信託受託会社の概要>

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額：51,000百万円（平成23年3月31日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

### 3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【その他】

1. 目論見書の表紙に委託会社の名称、所在地およびロゴ・マークを表示し、ファンドの愛称、キャッチ・コピーおよび図案を採用し、ファンドの基本的性格を記載することがあります。
2. 目論見書の表紙裏に金融商品の販売等に関する法律に係る重要事項を記載する場合があります。
3. 目論見書に信託約款の全文を記載することがあります。
4. 以下の趣旨の文章または文言の全部または一部を目論見書に記載することがあります。
  - ・投資信託は、預貯金または保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
  - ・投資信託は、金融機関の預貯金とは異なり、元本および利息の保証はありません。また、預金保険制度の対象ではありません。
  - ・登録金融機関でご購入頂いた場合は、投資者保護基金の支払対象ではありません。
  - ・投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います(販売会社は販売の窓口となります)。
  - ・投資した資産価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様がおります。
5. 第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
6. 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
7. 目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
8. 目論見書の表紙または表紙裏に以下の内容を記載することがあります。
  - ・委託会社の金融商品取引業者登録番号
  - ・目論見書の使用開始日
  - ・ファンドの信託財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

## 独立監査人の監査報告書

平成23年5月20日

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御 中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 英 公 一 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 湯 原 尚 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているUBSグローバルCBファンドの平成22年4月1日から平成23年3月31日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、UBSグローバルCBファンドの平成23年3月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- (注) 1. 上記は、当社（本書提出会社）が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[ファンドの監査報告書（中間）へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成23年11月4日

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 英 公 一 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 湯 原 尚 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているUBSグローバルCBファンドの平成23年4月1日から平成23年9月30日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、UBSグローバルCBファンドの平成23年9月30日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注) 1. 上記は、当社(本書提出会社)が、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 中間財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書\(当期\)へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成23年6月30日

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 上野佐和子 印  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第16期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

(注) 上記は、当社（本書提出会社）が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

[ファンドの監査報告書（中間）へ](#)



## 独立監査人の監査報告書

平成22年5月19日

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているUBSグローバルCBファンドの平成21年4月1日から平成22年3月31日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、UBSグローバルCBファンドの平成22年3月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- 
- (注) 1. 上記は、当社（本書提出会社）が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。  
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書（前期）へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成22年6月17日

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 上野佐和子 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第15期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

(注) 上記は、当社（本書提出会社）が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。