

【表紙】	
【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成24年3月9日
【計算期間】	第11期（自 平成23年6月11日 至 平成23年12月12日）
【ファンド名】	U B S 国際分散投資ファンド
【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
【連絡場所】	本店の所在の場所に同じ
【電話番号】	03-5293-3667
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【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、「UBS国際分散投資マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に世界各国の株式および債券等に投資する投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券、もしくは投資証券、投資法人債券または外国投資証券をいいます。以下同じ。）へ投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」を親投資信託とするファミリーファンド方式によるファンド・オブ・ファンズで運用いたします。

信託金限度額

1兆円を上限とします。

ただし、委託者は受託者と合意のうえ、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／資産複合に属します。

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 （収益の源泉）
単位型	国内 海外	株式 債券 不動産投信 その他資産
追加型	内外	（ ） 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趣旨の記載があるもの	
内 外	組入資産による主たる投資収益が実質的に国内および海外の資産を源泉とするもの
資産複合	株式、債券、不動産投信（リート）およびその他の資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とするもの

属性区分表

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 大型株 中小型株	年1回	グローバル（含む日本）		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （ ）	年2回	日本	ファミリーファンド	あり （ ）
	年4回	北米		
	年6回 （隔月）	欧州		
不動産投信	年12回 （毎月）	アジア		
その他資産 （投資信託証券（資産複合（株式・債券）（資産配分変更型）））	日々	オセアニア		
	その他 （ ）	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし
		アフリカ		
		中近東 （中東）		
資産複合 （ ） 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

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（資産複合（株式・債券）（資産配分変更型）））	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株式（大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのもの）及び債券（公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのもの）に投資するもので、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの
年2回	年2回決算するもの
グローバル(含む日本)	組入資産による投資収益が世界（含む日本）の資産を源泉とするもの

ファミリーファンド	親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するもの
なし（為替ヘッジ）	為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う記載がないもの

前記商品分類表においては投資対象資産を「資産複合」としてありますが、当ファンドはファミリーファンド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。

(注)上記において使用しない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

1. 「UBS 国際分散投資マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に以下の投資信託証券へ投資し、世界各国の株式および債券の市場に幅広く分散されたポートフォリオを構築します。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。

下記投資対象への投資は、「UBS 国際分散投資マザーファンド」受益証券への投資を通じて行います。

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
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - グローバル・エクイティ（除く米国）（ユーロ建て）	ルクセンブルク籍外国投資信託	世界各国の株式等（米国を除く）
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - キー・セレクション・USエクイティ（米ドル建て）	ルクセンブルク籍外国投資信託	米国株式等
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - エマージング・マーケット・エクイティ（米ドル建て）	ルクセンブルク籍外国投資信託	エマージング諸国の株式等
UBS (CH) インスティテューショナル・ファンド - グローバル・ボンド1（スイスフラン建て）	スイス籍外国投資信託	世界各国の国債など 高格付債等
UBS (Lux) ボンド・ファンド - グローバル(CHF)（スイスフラン建て）	ルクセンブルク籍外国投資信託	世界各国の国債など 高格付債等
UBS (Lux) ボンド・シキャプ - グローバル・コーポレート（米ドル建て）	ルクセンブルク籍外国投資信託	世界各国の社債等
UBS (Lux) ボンド・シキャプ - USドル・ハイ・イールド（米ドル建て）	ルクセンブルク籍外国投資信託	米国の高利回り事業債等
UBS (Lux) エマージング・エコノミーズ・ファンド - グローバル・ボンド（米ドル建て）	ルクセンブルク籍外国投資信託	エマージング諸国の債券等
UBS (Lux) エクイティ・シキャプ - USAグロース（米ドル建て）	ルクセンブルク籍外国投資信託	米国株式等
UBS (Irl) マーケット・アブソルート・リターン・ストラテジー（円建て）	アイルランド籍外国投資信託	世界各国の短期金融資産、 株式・債券の先物や デリバティブ等
UBS (Irl) カレンシー・アブソルート・リターン・ストラテジー（円建て）	アイルランド籍外国投資信託	世界各国の短期金融資産、 為替予約や先物、 デリバティブ等

上記は平成24年3月9日現在の投資対象とする投資信託証券の一覧です。今後、上記投資信託証券の一部が名称変更となる場合、または繰上償還等により除外される場合、あるいはここに記載されたもの以外の投資信託証券が新たに追加となる場合があります。

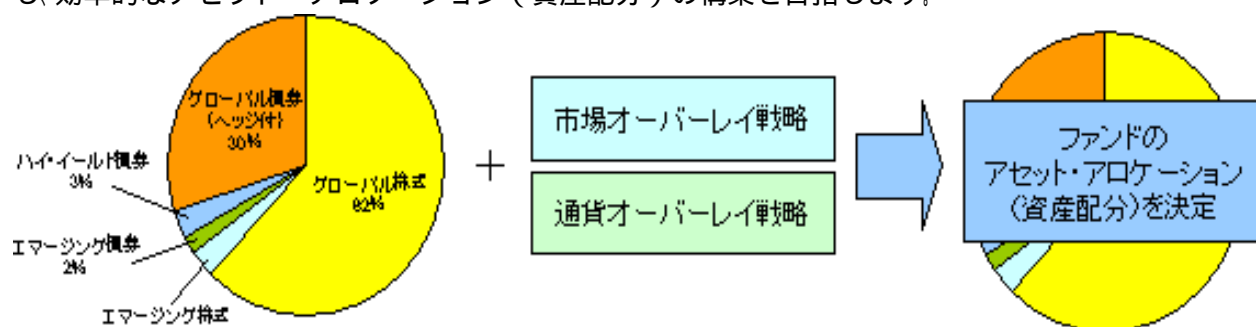
[資産配分（アセット・アロケーション）について]

ファンドは主に5つの資産クラスを投資対象とします。

各資産クラスの投資比率の範囲および基本資産配分は次の通りです。

資産クラス	投資比率の範囲	基本資産配分
グローバル株式	0 - 100%	62%
エマージング株式	0 - 13%	3%
グローバル債券（ヘッジ付）	0 - 80%	30%
ハイ・イールド債券	0 - 13%	3%
エマージング債券	0 - 12%	2%
キャッシュ等	0 - 50%	-

原則として各資産クラスにおける基本資産配分をもとに、市場および通貨に対するオーバーレイ戦略を活用し、効率的なアセット・アロケーション（資産配分）の構築を目指します。

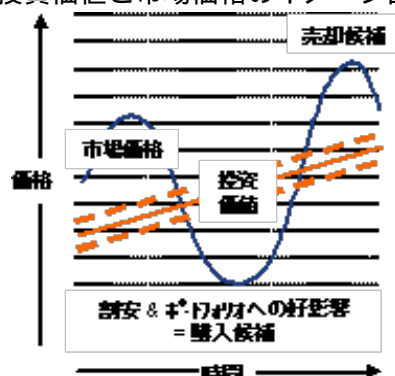


オーバーレイ戦略：効率的なアセット・アロケーションを行うために、ファンドの現資産部分から分離したポジションで、株式・債券および通貨について先物等のデリバティブを用いて運用管理することをいいます。

投資対象の資産クラスについては、市場の発展・拡大にあわせて、将来、変更・追加が行われる場合があります。

2. ファンドメンタルズ分析に基づいた投資価値の分析結果と、市場価格のかい離に着目し、個別銘柄の選択や、資産配分（アセット・アロケーション）を行い、リスクを抑えながら安定したリターンの獲得を目指します。

投資価値と市場価格のイメージ図



UBS グローバル・アセット・マネジメントでは、投資価値の分析結果と市場価格のかい離の度合い（バリュエーション）の分析結果をベースとし、足元の市場動向などの定性判断を加味した上で、各資産の資産配分を決定します。

3. 為替変動リスクの低減を図るため、為替ヘッジを行う場合があります。
4. ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。
5. 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。

UBS グループについて

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、投資銀行業務などの業務を展開しています。（2011年12月末日現在）

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47.1兆円の運用資産を運用するグローバルな資産運用会社です。（2011年12月末日現在）

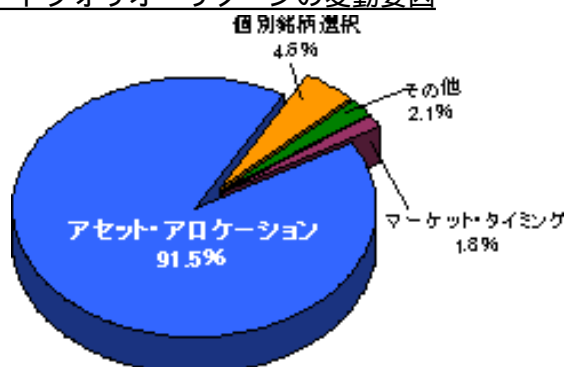
[UBSのアセット・アロケーション]

1991年5月に、UBSグローバル・アセット・マネジメント・グループの前身であるプリンソン・パートナーズの創設者ゲーリー・プリンソンらによってアセット・アロケーションに関する画期的な論文が発表されました。

この論文をきっかけに、アセット・アロケーションの重要性が認知され始めました。

この研究論文を踏まえ、当ファンドは、戦略的なアセット・アロケーションによって、リスクを抑えながら、リターンの獲得を狙うことを基本方針としています。

ポートフォリオ・リターンの変動要因



要旨：ポートフォリオのリターンの変動の91.5%は、アセット・アロケーション（資産配分）で決定される。

出所：ザ・フィナンシャル・アナリスト・ジャーナル（1991年5・6号）

[アセット・アロケーションの重要性]

世界の主要資産クラスのリターンは毎年異なり、将来の市場動向やパフォーマンスを確実に予測することは非常に困難であると考えます。

中長期的な資産運用においては、世界各国の株式・債券に幅広く分散投資を行い、かつ、市場動向に応じて資産配分（アセット・アロケーション）を見直すことが重要であるとUBSでは考えます。

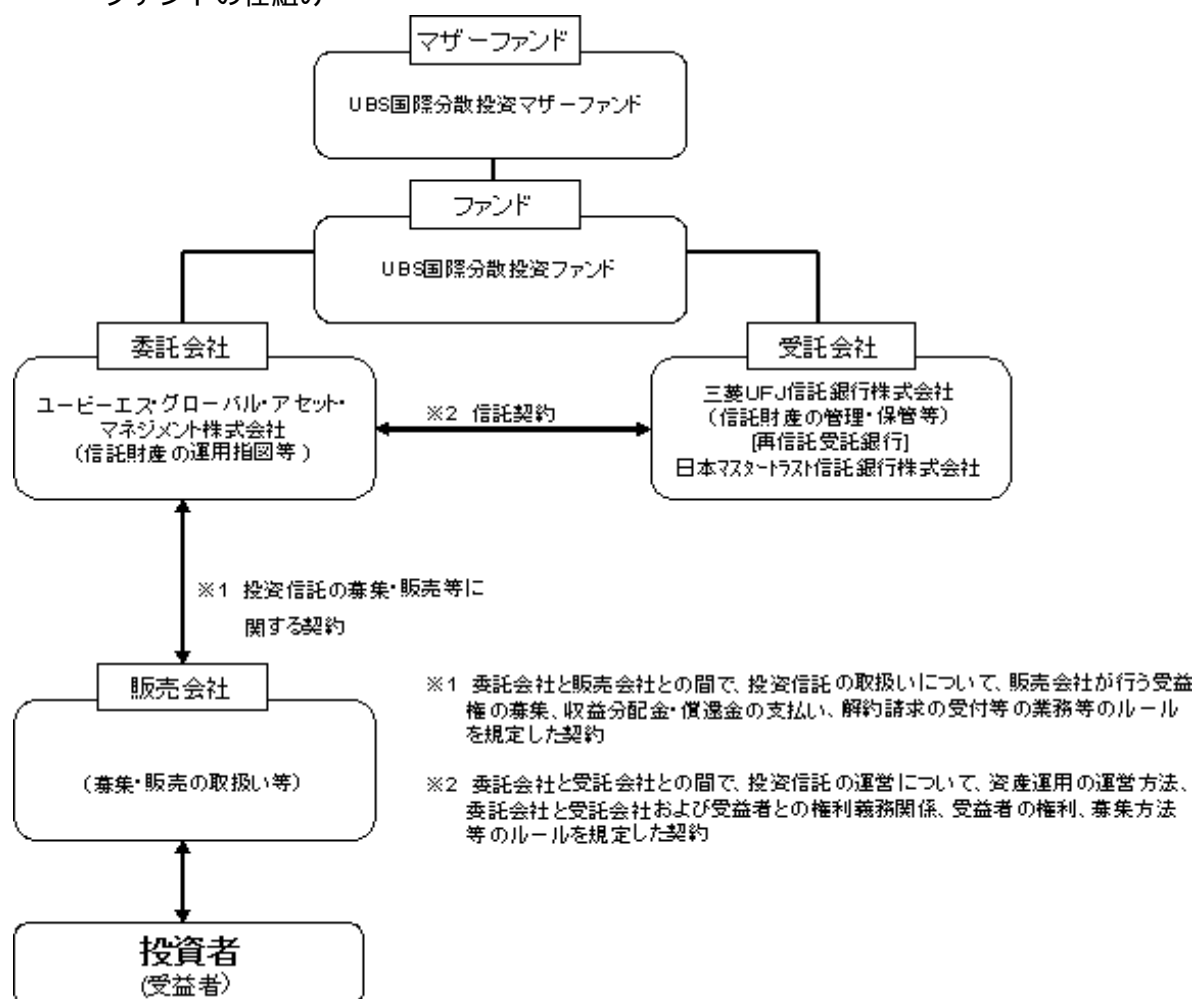
資金動向、信託財産の規模、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

平成18年7月28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



ファミリーファンド方式によるファンド・オブ・ファンズについて

当ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」を親投資信託（マザーファンド）とするファミリーファンド方式で運用します。

- ・「ファミリーファンド方式」とは、投資者がその資金をベビーファンドに投資し、ベビーファンドがその資金を主としてマザーファンドに投資し、その実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。
- ・また、マザーファンドを通じて、世界各国の株式・債券等を投資対象とする投資信託証券等に投資を行う「ファンド・オブ・ファンズ」でもあります。

<ファミリーファンド方式によるファンド・オブ・ファンズの仕組み>



委託会社の概況（平成24年1月末日現在）

- ・ 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】

1. 「UBS国際分散投資マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に以下の投資信託証券へ投資し、世界各国の株式および債券の市場に幅広く分散されたポートフォリオを構築します。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。

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
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - グローバル・エクイティ (除く米国) BAクラス受益証券 (ユーロ建て)	ルクセンブルク籍外国投資信託	世界各国の株式等 (米国を除く)
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - キー・セレクション・USエクイティ BAクラス受益証券 (米ドル建て)	ルクセンブルク籍外国投資信託	米国株式等
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - エマージング・マーケット・エクイティ BAクラス受益証券 (米ドル建て)	ルクセンブルク籍外国投資信託	エマージング諸国の株式等
UBS (CH) インスティテューショナル・ファンド - グローバル・ボンド1 Bクラス受益証券 (スイスフラン建て)	スイス籍外国投資信託	世界各国の国債など 高格付債等
UBS (Lux) ボンド・ファンド - グローバル (CHF) I-B-accクラス受益証券 (スイスフラン建て)	ルクセンブルク籍外国投資信託	世界各国の国債など 高格付債等
UBS (Lux) ボンド・シキャブ - グローバル・コーポレート I-B-accクラス (米ドル建て)	ルクセンブルク籍外国投資信託	世界各国の社債等
UBS (Lux) ボンド・シキャブ - USドル・ハイ・イールド I-B-acc クラス (米ドル建て)	ルクセンブルク籍外国投資信託	米国の高利回り事業債等
UBS (Lux) エマージング・エコノミーズ・ファンド - グローバル・ボンド I-6.5-accクラス受益証券 (米ドル建て)	ルクセンブルク籍外国投資信託	エマージング諸国の債券等
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - USAグロース I-B-accクラス (米ドル建て)	ルクセンブルク籍外国投資信託	米国株式等
UBS (IrI) マーケット・アブソルート・リターン・ストラテジー Jクラス (円建て)	アイルランド籍外国投資信託	世界各国の短期金融資産、 株式・債券の先物や デリバティブ等
UBS (IrI) カレンシー・アブソルート・リターン・ストラテジー Jクラス (円建て)	アイルランド籍外国投資信託	世界各国の短期金融資産、 為替予約や先物、 デリバティブ等

上記は平成24年3月9日現在の投資対象とする投資信託証券の一覧です。今後、上記投資信託証券の一部が名称変更となる場合、または繰上償還等により除外される場合、あるいはここに記載された投資信託証券以外が新たに追加となる場合があります。

当ファンドのマザーファンドが投資する投資信託証券の選定方針は、後記「投資対象とする外国投資信託の概要」を参照しております。

2. 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

主としてユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社を委託者とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託であるＵＢＳ国際分散投資マザーファンド受益証券および次の有価証券（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. 短期社債等

2. 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。）

金融商品

委託者は信託金を前記 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、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前記 の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。

組入れ投資信託証券について

本ファンドは、以下の指定投資信託証券を実質的な主要投資対象とします。

< 投資対象とする外国投資信託の概要 >

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - グローバル・エクイティ（除く米国）BA クラス受益証券
運用の基本方針	主としてMSCI World（除く米国） Index（ベンチマーク）を構成する各国の株式へ投資し、同ベンチマークを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	世界各国の株式等（米国を除く）
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし 当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にも適用されるため、既存の受益者は資金の流出入による基準価額変動の影響を受けません。 その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
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）

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - キー・セレクション・US エクイティ BA クラス受益証券
運用の基本方針	主として米国株式へ投資し、S&P500 Index（ベンチマーク）を超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	米国株式等
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし 当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にも適用されるため、既存の受益者は資金の流出入による基準価額変動の影響を受けません。 その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
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）

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - エマージング・マーケット・エクイティ BA クラス受益証券
運用の基本方針	主としてMSCI EM Index（ベンチマーク）を構成するエマージング諸国の株式へ投資し、同ベンチマークを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	エマージング諸国の株式等
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.18%以内 信託財産留保額：なし 当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にも適用されるため、既存の受益者は資金の流出入による基準価額変動の影響を受けません。 その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
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）

指定投資信託証券の名称	UBS（CH）インスティテューショナル・ファンド - グローバル・ボンド1 Bクラス受益証券
運用の基本方針	主として世界各国の国債等へ投資し、Citigroup WGBI ex Switzerland（ベンチマーク）を超える収益の獲得を目指します。
主な投資対象	世界各国の国債などの高格付債等

管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.055%以内 信託財産留保額：なし 当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家によりのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流出入による基準価額変動の影響を受けません。 その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
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）

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)ボンド・ファンド - グローバル(CHF) I-B-accクラス受益証券
運用の基本方針	JP Morgan Global Traded (hedged CHF)（ベンチマーク）を超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	世界各国の国債などの高格付債等
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし 当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家によりのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流出入による基準価額変動の影響を受けません。 その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
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）

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)ボンド・シキャブ - グローバル・コーポレート I-B-accクラス
運用の基本方針	主として世界各国の社債等へ投資し、Barclays Global Aggregate Corporate (USD hedged)（ベンチマーク）を超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	世界各国の社債等
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし 当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家によりのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流出入による基準価額変動の影響を受けません。 その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
投資運用会社	UBSグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)ボンド・シキャブ - USドル・ハイ・イールド I-B-accクラス
運用の基本方針	BofA ML High Yield Pay Constrainedインデックスを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として米国の高利回り事業債等に投資します。

管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし 当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の変動調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家のみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。 その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
投資運用会社	UBSグローバル・アセット・マネジメント(アメリカス)インク

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)エマージング・エコノミーズ・ファンド - グローバル・ボンド I-6.5-accクラス 受益証券
運用の基本方針	主としてエマージング諸国の債券へ投資し、JP Morgan EMBI Global Index + JP Morgan GBI - EM Global Diversified 50%の合成インデックス（ベンチマーク）を超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	エマージング諸国の債券等
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし 当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の変動調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家のみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。 その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
投資運用会社	UBSグローバル・アセット・マネジメント（アメリカス）インク

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - USA グロース I-B-accクラス
運用の基本方針	Russell 1000 Growthインデックスを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として米国株式等に投資します。
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし 当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の変動調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家のみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。 その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
投資運用会社	UBSグローバル・アセット・マネジメント（アメリカス）インク

指定投資信託証券の名称	UBS(IrI)マーケット・アブソルート・リターン・ストラテジー J クラス
運用の基本方針	主として世界各国の短期公社債等の短期金融資産、株式・債券の先物やデリバティブ（スワップ、オプション等）へ投資し、信託財産の成長を目指します。
主要な投資対象	世界各国の短期金融資産、株式・債券の先物やデリバティブ（スワップ、オプション等）

管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.15%以内 上記の報酬から、ファンドの管理、運営に関する費用等を支払います。管理事務代行会社、保管会社報酬、目論見書、決算報告書、その他受益者向け書類の作成、翻訳、印刷、配布費用、監査当局への登録費用、アイルランド証券取引所、その他取引所（金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）への上場に関する費用、監査費用等が含まれます。 信託財産留保額：なし その他費用：証券の売買委託手数料等取引に要する費用、借入に関する利息、訴訟費用等のファンドにかかる特別費用もファンドの負担となります。
投資運用会社	UBSグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

指定投資信託証券の名称	UBS(Irl)カレンシー・アブソルート・リターン・ストラテジー J クラス
運用の基本方針	主として世界各国の短期公社債等の短期金融資産、為替予約、先物、デリバティブ（スワップ、オプション等）へ投資し、信託財産の成長を目指します。
主要な投資対象	世界各国の短期金融資産、為替予約や先物、デリバティブ（スワップ、オプション等）
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.15%以内 上記の報酬から、ファンドの管理、運営に関する費用等を支払います。管理事務代行会社、保管会社報酬、目論見書、決算報告書、その他受益者向け書類の作成、翻訳、印刷、配布費用、監査当局への登録費用、アイルランド証券取引所、その他取引所への上場に関する費用、監査費用等が含まれます。 信託財産留保額：なし その他費用：証券の売買委託手数料等取引に要する費用、借入に関する利息、訴訟費用等のファンドにかかる特別費用もファンドの負担となります。
投資運用会社	UBSグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

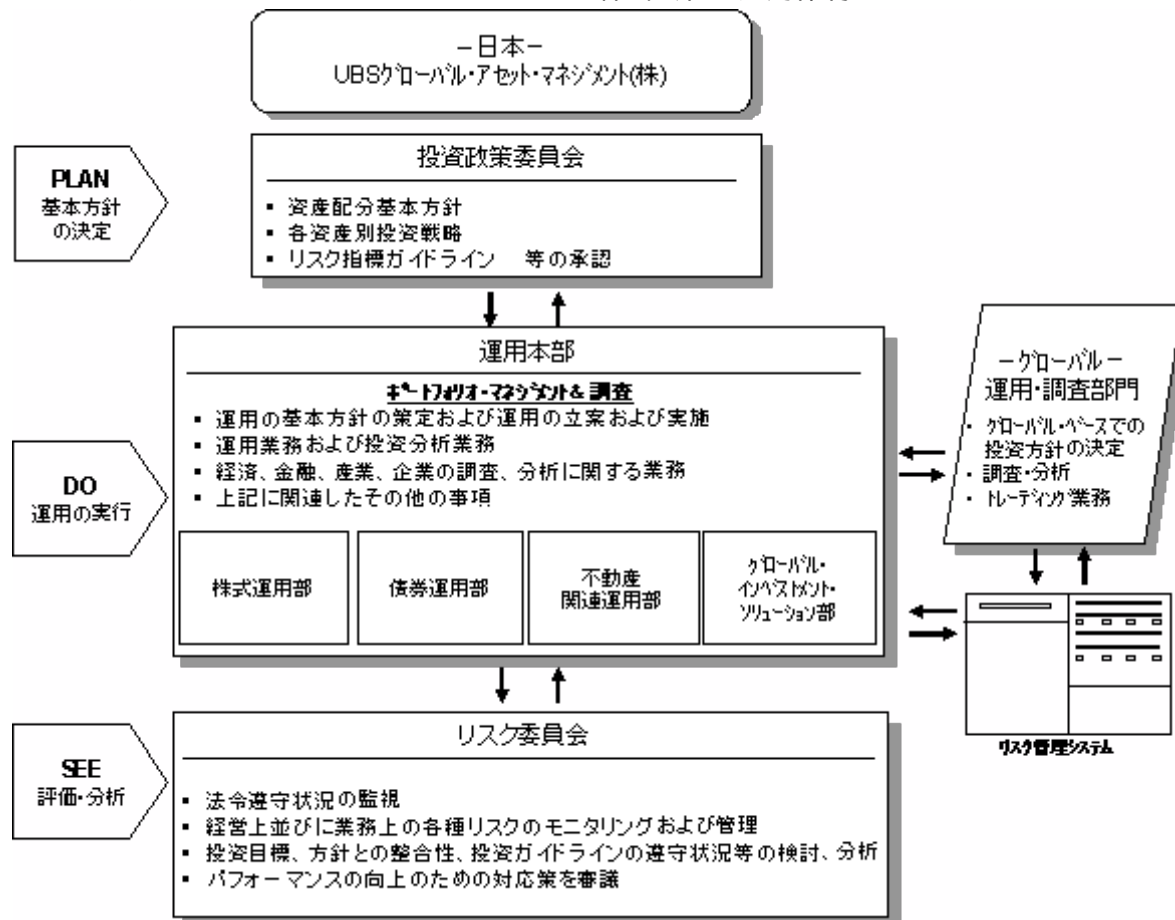
上記は平成24年3月9日現在の投資対象とする投資信託証券の一覧です。今後、上記投資信託証券の一部が名称変更となる場合、または繰上償還等により除外される場合、あるいはここに記載された投資信託証券以外が新たに追加となる場合があります。

注）当ファンドの信託報酬率（年率1.932%（税抜年率1.840%））を加えた基本となる報酬率は、実質的には当ファンドの純資産総額に対して合計で年率2.0073%（程度）となります。

当ファンドのマザー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】

< U B S グローバル・アセット・マネジメント株式会社の運用体制 >



（平成24年1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関係する法人等の管理 >

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っています。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。

< 内部管理およ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、常勤監査役も、委員会に出席することができます。

（４）【分配方針】

毎決算時（原則として6月、12月の各10日、休業日の場合は翌営業日）に、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、配当等収益（マザーファンドの投資信託財産に属する配当等収益のうち投資信託財産に属するとみなした額（以下、「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。以下同じ。）および売買益（評価損益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額をいいます。以下同じ。）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）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、）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、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】

投資信託約款による投資制限

1. 投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。
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いません。
3. 同一銘柄の投資信託証券の実質投資割合は、原則として投資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、投資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. 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
5. 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
6. 委託者は、投資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。

< U B S 国際分散投資マザーファンドの概要 >

[投資方針]

主として、世界各国の株式および債券に投資する投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券、もしくは投資証券、投資法人債券または外国投資証券をいいます。以下同じ。）を投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

[投資態度]

主として、世界各国の株式および債券に投資する投資信託証券へ投資し、実質的に世界各国の株式および債券の市場に幅広く分散されたポートフォリオの構築を図り、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

ファンダメンタルズ分析に基づいた投資価値の分析結果と市場価格の乖離に着目し、個別銘柄の選択や資産配分（アセット・アロケーション）を行います。

為替変動リスクの低減を図るため、外貨建資産について為替ヘッジを行う場合があります。

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。

[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

主として別に定める投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）、もしくは投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）のほか、次の有価証券（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. 短期社債等

2. 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。）

金融商品

委託者は信託金を前記 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、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前記 の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。

[投資制限]

投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。

同一銘柄の投資信託証券の投資割合は、原則として投資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、投資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。

投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

3【投資リスク】

当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて世界各国の株式および債券に投資する投資信託証券を実質的な主要投資対象としますので、実質組入株式および債券の価格の下落や当該株式および債券の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落した場合には、損失を被ることがあります。また、原則として為替ヘッジを行いませんので、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、投資者の皆様の投資元本は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）株式投資に関する価格変動リスク

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。

（２）公社債投資に関する価格変動リスク

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、債券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公社債の市場価格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いこと）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。

（３）外国証券投資に関するリスク（カントリー・リスク）

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。

また、当ファンドは投資信託証券を通じて実質的にエマージング諸国・地域の有価証券に投資することがありますが、これらの地域には主に次のようなリスクがあり、これらのリスクは当ファンドの基準価額に大きな変動をもたらす可能性があります。

- ・ 先進国と比較して一般的に政治・経済および社会情勢等が著しく変化する可能性があります。
- ・ 資産の移転に関する規制、外国人による投資規制等の導入等の可能性があります。
- ・ 先進国と比較して一般的に法制度や社会基盤が未整備であり、情報開示等の基準が異なることから、正確な情報の確保が困難となる可能性があります。

（４）為替変動リスク

外貨建資産を円貨ペ - スにした場合、その資産価値は、為替レ - トの変動により影響を受けることになります。為替レ - 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 - 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 - 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。

（５）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。

（６）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、ニューヨーク、ロンドンもしくはルクセンブルクの銀行休業日またはニューヨーク証券取引所もしくはロンドン証券取引所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付けません。
- ・ 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。

（７）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。

（８）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。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。また、ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。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、管理部門が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に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、適切な運用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々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、収益分配金を再投資する場合は、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。

[照会先]

UBSグローバル・アセット・マネジメント株式会社

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)【換金（解約）手数料】

換金手数料

換金手数料はありません。

信託財産留保額

信託財産留保額はありません。

(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1.932%（税抜年率1.840%）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 1.932%（税抜1.840%）	0.945% （税抜0.900%）	0.945% （税抜0.900%）	0.042% （税抜0.040%）

なお、当ファンドのマザー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）について、委託会社が試算した概算値は、当ファンドの純資産総額に対して年率0.0753%以内の範囲でかかります。

したがって、当ファンドの信託報酬率（年率1.932%（税抜年率1.840%））を加えた基本となる報酬率は、実質的には当ファンドの純資産総額に対して年率2.0073%（程度）となります。

ただし、この値はあくまでも実質的な基本となる報酬率の目安です。当ファンドのマザーファンドが投資する実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な基本となる報酬率は変動します。

(ご参考)

当ファンドの投資対象である外国投資信託の主な費用は次のとおりです。

投資対象とする投資信託証券	管理報酬等 （受託報酬及び管理事務代行報酬）
UBS（Lux）インスティテューショナル・ファンド - グローバル・エクイティ（除く米国）BAクラス受益証券 （ユーロ建て）	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS（Lux）インスティテューショナル・ファンド - キー・セレクション・USエクイティ BAクラス受益証券 （米ドル建て）	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS（Lux）インスティテューショナル・ファンド - エマージング・マーケット・エクイティ BAクラス受益証券 （米ドル建て）	純資産総額に対し年率0.18%以内
UBS（CH）インスティテューショナル・ファンド - グローバル・ボン ド1 Bクラス受益証券（スイスフラン建て）	純資産総額に対し年率0.055%以内

UBS (Lux) ボンド・ファンド - グローバル(CHF) I-B-accクラス受益証券（スイスフラン建て）	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Lux) ボンド・シキャブ - グローバル・コーポレート I-B-accクラス（米ドル建て）	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Lux) ボンド・シキャブ - USドル・ハイ・イールドI-B-acc クラス（米ドル建て）	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Lux) エマージング・エコノミーズ・ファンド - グローバル・ボンズI-6.5-accクラス受益証券（米ドル建て）	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ- USAグロースI-B-accクラス（米ドル建て）	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Irl) マーケット・アブソルート・リターン・ストラテジーJクラス（円建て）	純資産総額に対し年率0.15%以内
UBS (Irl) カレンシー・アブソルート・リターン・ストラテジーJクラス（円建て）	純資産総額に対し年率0.15%以内

(注)また、このほかに、組入れる投資信託証券においても、各組入投資信託証券の信託事務の処理等に要する諸費用、株式等の売買委託手数料等取引に関する費用等が支払われます。なお、これらの費用は、取引量等により変動しますので、金額および計算方法は記載しておりません。ファンドによっては、換金時に信託財産留保額や設定もしくは解約時における基準価額の可変調整相当額が徴収される場合があります。詳しくは前記「第1 ファンドの状況 2.投資方針 (2) 投資対象 組入れ投資信託証券について <投資対象とする外国投資信託の概要>」をご覧ください。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産に関する以下 から 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。

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者の立替えた立替金の利息、

その他、以下の諸費用および当該諸費用にかかる消費税等相当額は受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

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. 投資信託約款の作成、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みます。）
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投資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

委託者は、上記1. から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、投資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。ただし、委託会社は、投資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1. から7.の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日計上されます。かかる諸費用は、毎計算期末または信託終了時に、投資信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

上記（4）その他の手数料等の内、 および 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。

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われ、下記の表の期間に応じた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われ、下記の表の期間に応じた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。

期間	税率
平成24年12月31日まで	10%（所得税7%および地方税3%）
平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで	10.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%（注） および地方税3%）
平成26年1月1日から	20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315% （注）および地方税5%）

（注）平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課されます。

＜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、下記の表の期間に応じた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、当ファンドについては、益金不算入制度は適用されません。

期間	税率
平成24年12月31日まで	7%（所得税7%）
平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで	7.147%（所得税7%および復興特別所得税0.147% （注））
平成26年1月1日から	15.315%（所得税15%および復興特別所得税 0.315%（注））

（注）平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課されます。

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買付した場合、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。

ただし、同一ファンドを複数の販売会社で買付する場合については各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。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買付する場合には当該支店毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（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。

分配金の課税

追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻

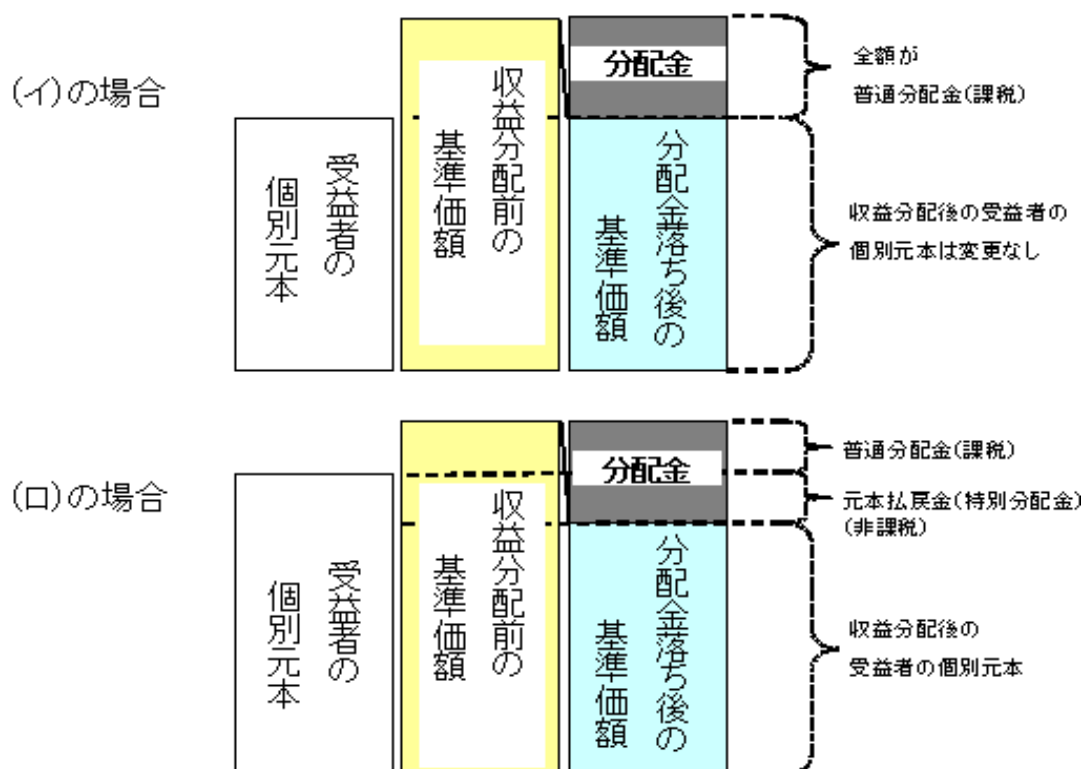
金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が分配金を受け取る際、

- (イ) 当該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、当該分配金の全額が普通分配金となり、
- (ロ) 当該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元本払戻金（特別分配金）となり、当該分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（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、税法等が改正された場合には、前記の内容は変更となる場合があります。

< 参考情報 >

ファンドの費用・税金

[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々営業日の基準価額に 3.15% (税抜3.00%) 以内で、販売会社が独自に定める手数料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)	日々の純資産総額に対して年率1.932% (税抜年率1.840%)を乗じて得た額とします。また、当ファンドのマザー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て年率0.0753%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1.932% (税抜年率1.840%))を加えた基本となる報酬率は、実質的には当ファンドの純資産総額に対して年率2.0073% (程度)となります。 <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">(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>1.932%</td><td>(1.840%)</td></tr> <tr> <td>(内訳)</td><td>(委託会社)</td><td>0.945% (0.900%)</td></tr> <tr> <td></td><td>(販売会社)</td><td>0.945% (0.900%)</td></tr> <tr> <td></td><td>(受託会社)</td><td>0.042% (0.040%)</td></tr> <tr> <td>投資対象とする投資信託証券</td><td>0.0753% *</td><td></td></tr> <tr> <td>実質的な負担</td><td>2.0073% 程度</td><td></td></tr> </tbody> </table> * 委託会社が試算した概算値です。ただし、この値はあくまでも実質的な基本となる報酬率の目安です。当ファンドのマザーファンドが投資する実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な基本となる報酬率は変動します。 ※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ファンドから支払われます。	(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)	1.932%	(1.840%)	(内訳)	(委託会社)	0.945% (0.900%)		(販売会社)	0.945% (0.900%)		(受託会社)	0.042% (0.040%)	投資対象とする投資信託証券	0.0753% *		実質的な負担	2.0073% 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)	1.932%	(1.840%)																					
(内訳)	(委託会社)	0.945% (0.900%)																					
	(販売会社)	0.945% (0.900%)																					
	(受託会社)	0.042% (0.040%)																					
投資対象とする投資信託証券	0.0753% *																						
実質的な負担	2.0073% 程度																						
	その他の費用・手数料	・監査報酬および法定手続き(書類の作成、印刷、交付等)に関する費用など(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。 ※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。 ・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、原則として費用発生の際、ファンドから支払われます。 ※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。																					

※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24年1月末現在のものです。平成25年1月1日以降は10.147%となる予定です。

なお、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】

(2012年1月31日現在)

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率 （％）
親投資信託受益証券	日本	1,635,007,341	100.13
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	2,183,966	0.13
合計（純資産総額）	—	1,632,823,375	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。

(参考) U B S 国際分散投資マザーファンド

(2012年1月31日現在)

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率 （％）
投資信託受益証券	ルクセンブルク	1,935,396,005	75.01
投資証券	ルクセンブルク	422,872,596	16.39
	アイルランド	198,757,240	7.70
	小 計	621,629,836	24.09
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	22,917,889	0.88
合計(純資産総額)	-	2,579,943,730	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（2012年1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 (%)
日本	親投資信託 受益証券	U B S 国際分散投資 マザーファンド	2,227,833,958	0.6996	1,558,592,638	0.7339	1,635,007,341	100.13

(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。

種類別投資比率（2012年1月31日現在）

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	100.13
合計	100.13

(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。（2012年1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。（2012年1月31日現在）

（参考）UBS 国際分散投資マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

主要銘柄の明細（2012年1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 （％）
ルクセンブルク	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・ グローバル・エクイティ（除く米国）BAクラス受 益証券	76,351.907	10,161.54	775,853,628	10,011.81	764,421,449	29.62
ルクセンブルク	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・ キー・セレクション・USエクイティBAクラス受益 証券	53,928.472	12,978.48	699,910,112	13,340.53	719,434,440	27.88
ルクセンブルク	投資信託 受益証券	UBS（Lux）ボンド・ファンド・グローバル(CHF) I-B-accクラス受益証券	35,691.103	8,466.04	302,162,362	8,882.00	317,008,661	12.28
ルクセンブルク	投資証券	UBS(Lux)ボンド・シキャブ・グローバル・コーポ レート I-B-accクラス	24,088.502	8,621.01	207,667,231	8,785.22	211,622,972	8.20
ルクセンブルク	投資証券	UBS（Lux）エクイティ・シキャブ・USAグロース I-B-acc クラス	13,049.635	9,587.98	125,119,657	10,095.14	131,737,951	5.10
アイルランド	投資証券	UBS（Irl）マーケット・アブソルート・リターン・ ストラテジー Jクラス	311,067.490	440.00	136,869,695	410.00	127,537,670	4.94
ルクセンブルク	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・ エマージング・マーケット・エクイティBAクラス 受益証券	4,064.824	22,097.49	89,822,439	20,144.46	81,883,689	3.17
ルクセンブルク	投資証券	UBS（Lux）ボンド・シキャブ・USドル・ハイ・イー ルド I-B-acc クラス	9,995.211	7,789.23	77,855,020	7,954.97	79,511,673	3.08
アイルランド	投資証券	UBS（Irl）カレンシー・アブソルート・リターン・ ストラテジー Jクラス	24,052.540	2,930.00	70,473,942	2,961.00	71,219,570	2.76
ルクセンブルク	投資信託 受益証券	UBS（Lux）エマージング・エコノミーズ・ファンド -グローバル・ボンド I-6.5-acc クラス受益証券	4,538.368	11,471.51	52,061,943	11,600.59	52,647,766	2.04

（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。

種類別投資比率（2012年1月31日現在）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	75.01
投資証券	24.09
合計	99.11

（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。（2012年1月31日現在）

その他投資資産の主要なもの

（為替予約）

（2012年1月31日現在）

資産の種類	買建/売建	通貨	数量	帳簿価額（円）	評価額（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建	米ドル	2,740,000.00	212,311,640	209,144,200	8.10
		スイス・フラン	3,720,000.00	312,267,960	310,062,000	12.01

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

2012年1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 (2006年12月11日)	10,759	11,286	1.0213	1.0713
第2期計算期間末 (2007年6月11日)	23,964	25,606	1.0215	1.0915
第3期計算期間末 (2007年12月10日)	34,649	34,649	0.9642	0.9642
第4期計算期間末 (2008年6月10日)	21,440	21,440	0.8664	0.8664
第5期計算期間末 (2008年12月10日)	6,437	6,437	0.4886	0.4886
第6期計算期間末 (2009年6月10日)	4,853	4,853	0.5626	0.5626
第7期計算期間末 (2009年12月10日)	4,081	4,081	0.6126	0.6126
第8期計算期間末 (2010年6月10日)	2,998	2,998	0.5937	0.5937
第9期計算期間末 (2010年12月10日)	2,622	2,622	0.6348	0.6348
第10期計算期間末 (2011年6月10日)	2,245	2,245	0.6313	0.6313
第11期計算期間末 (2011年12月12日)	1,624	1,624	0.5643	0.5643
2011年1月末日	2,587	-	0.6466	-
2011年2月末日	2,493	-	0.6451	-
2011年3月末日	2,466	-	0.6526	-
2011年4月末日	2,467	-	0.6651	-
2011年5月末日	2,336	-	0.6490	-
2011年6月末日	2,175	-	0.6305	-
2011年7月末日	2,038	-	0.6169	-
2011年8月末日	1,800	-	0.5617	-
2011年9月末日	1,679	-	0.5398	-
2011年10月末日	1,781	-	0.5903	-
2011年11月末日	1,610	-	0.5540	-
2011年12月末日	1,596	-	0.5621	-
2012年1月31日	1,632	-	0.5904	-

【分配の推移】

期間	1口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	0.0500
第2期計算期間	0.0700
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
第6期計算期間	0.0000
第7期計算期間	0.0000
第8期計算期間	0.0000
第9期計算期間	0.0000
第10期計算期間	0.0000
第11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	7.1
第2期計算期間	6.9
第3期計算期間	5.6
第4期計算期間	10.1
第5期計算期間	43.6
第6期計算期間	15.1
第7期計算期間	8.9
第8期計算期間	3.1
第9期計算期間	6.9
第10期計算期間	0.6
第11期計算期間	10.6

(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。

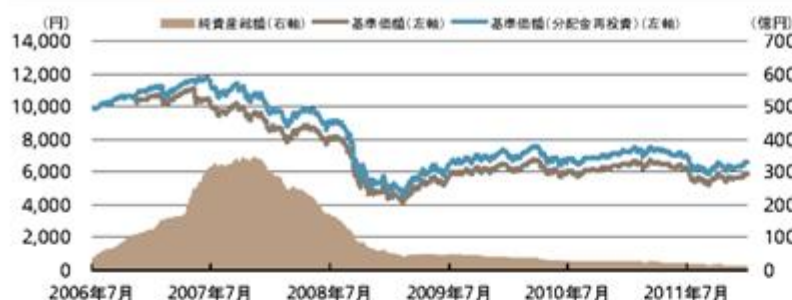
期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期計算期間	10,581,887,282	46,276,131
第2期計算期間	14,164,008,600	1,239,787,766
第3期計算期間	14,320,124,277	1,844,062,639
第4期計算期間	58,590,131	11,247,199,716
第5期計算期間	2,829,800	11,574,191,692
第6期計算期間	1,915,557	4,550,889,831
第7期計算期間	-	1,963,519,550
第8期計算期間	-	1,612,809,903
第9期計算期間	-	920,154,775
第10期計算期間	-	572,843,113
第11期計算期間	-	679,446,835

(注) 第1期計算期間の設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

< 参考情報 >

基準価額・純資産の推移(2012年1月31日現在)



※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。

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

2009年12月	0円
2010年 6月	0円
2010年12月	0円
2011年 6月	0円
2011年12月	0円
設定未累計	1,200円

主要な資産の状況(2012年1月31日現在)

〈投資先ファンド別投資比率〉

資産クラス	投資比率(%)
グローバル株式	62.6
エマージング株式	3.2
株式ファンド合計	65.8
グローバル債券(ヘッジ付き)	20.5
ハイ・イールド債券	3.1
エマージング債券	2.0
債券ファンド合計	25.6
市場オーバーレイ	4.9
為替オーバーレイ	2.8
オーバーレイファンド合計	7.7
現金・その他	0.9
ファンド合計	100.0

※投資比率は、マザーファンドの純資産総額に占める割合。

※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。

〈組入上位10銘柄〉

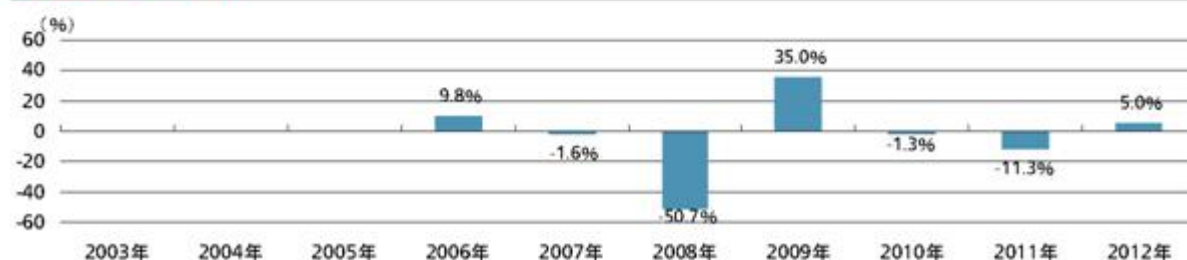
国・地域	種類	銘柄名	投資比率(%)
ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS (Lux) インスティテュショナル・ファンド・グローバル・エクイティ(除く米国) BAクラス受益証券	29.62
ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS (Lux) インスティテュショナル・ファンド・キーク・セレクション・USエクイティ BAクラス受益証券	27.88
ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS (Lux) ホンド・ファンド・グローバル(CHF) I-B-accクラス受益証券	12.28
ルクセンブルク	投資証券	UBS (Lux) ホント・シキアブ・グローバル・コーポレート I-B-accクラス	8.20
ルクセンブルク	投資証券	UBS (Lux) エクイティ・シキアブ・USAグローバル I-B-accクラス	5.10
アイルランド	投資証券	UBS (Irl) マーケット・アブソリュート・リターン・ストラテジー 1クラス	4.94
ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS (Lux) インスティテュショナル・ファンド・エマージング・マーケット・エクイティ BAクラス受益証券	3.17
ルクセンブルク	投資証券	UBS (Lux) ホント・シキアブ・USD・ハイ・イールド I-B-accクラス	3.08
アイルランド	投資証券	UBS (Irl) カレンシー・アブソリュート・リターン・ストラテジー 1クラス	2.76
ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS (Lux) エマージング・エコノミーズ・ファンド・グローバル・ホイズ I-B-5-accクラス受益証券	2.04

※投資比率は、マザーファンドの純資産総額に占める割合。

※ファンドの純資産総額に対し、100.13%マザーファンドを組入れています。

※表示桁未満の数値がある場合、切捨てで処理しています。

年間収益率の推移(2012年1月31日現在)



※2006年については当初設定日(2006年7月28日)から年末まで、2012年は年初から1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】

（1）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、ニューヨーク、ロンドンもしくはルクセンブルクの銀行休業日またはニューヨーク証券取引所もしくはロンドン証券取引所の休業日（以下「ニューヨーク、ロンドンまたはルクセンブルクの休業日」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各営業日の午後3時までに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付を行わない日を除きます。）の取扱いとなります。
- ・ 分配金の受取方法により「自動けいぞく投資コース」と「分配金支払いコース」が選択できます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・ 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受益者の買付申込の受付を中止すること、および既に受付けた買付申込を取り消すことがあります。

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うことができます。委託者は、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うものとし、振替機関等は、委託者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。受託者は、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）買付価額

- ・ 買付申込受付日の翌々営業日の基準価額（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。

（3）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。

（4）申込手数料

- ・ 買付申込受付日の翌々営業日の基準価額に3.15%（税抜3%）の率を上限として、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、収益分配金を再投資する場合は、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。

2【換金（解約）手続等】

（1）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お申込みを行うことができますが、ニューヨーク、ロンドンまたはルクセンブルクの休業日と同日の場合には、ご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営業日の午後3時までに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付を行わない日を除きます。）の取扱いとなります。

（２）換金単位

- ・ 1口単位とします。

（３）解約の価額

- ・ 解約申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

（４）支払開始日

- ・ 原則として、解約申込受付日から起算して6営業日目からお支払いいたします。

（５）受付中止

- ・ 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、一部解約の申込の受付けを中止すること、および既に受付けた解約申込を取り消すことがあります。
- ・ 解約申込の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付け中止以前に行なった当日の解約申込を撤回できます。ただし、受益者がその解約申込を撤回しない場合には、当該解約価額は、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申込を受付けたものとして、上記に準じて計算された価額とします。
- ・ 上記の他、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。

一部解約の請求を行う受益者は、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この信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、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うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

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6月11日から12月10日まで、および12月11日から翌年6月10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、第1期の計算期間は平成18年7月28日（信託契約締結日）から平成18年12月11日とし、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 . 委託者は、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き、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、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、委託者は、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 . 委託者は、信託契約の一部を解約することにより純資産総額が50億円を下回ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、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、委託者は、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 . 委託者は、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者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 . 委託者は、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）

委託者は、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。

（委託者の登録取消等に伴う取扱い）

- ・ 委託者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、委託者は、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者の業務を他の投資信託委託会社に取り継ぐことを命じたときは、この信託は、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者との間において存続します。

（受託者の辞任および解任に伴う取扱い）

- ・ 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者が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、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、後記[信託約款の変更]の規定にしたがい、新受託者を選任します。
- ・ 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者は信託契約を解約し、信託を終了させます。

[信託約款の変更]

- a. 委託者は、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、受託者と合意のうえ、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. 委託者は、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者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。
- 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. 委託者は、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者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、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]

委託者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。

[運用報告書の作成]

委託会社は、計算期間の終了日（6月および12月）毎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。

[関係法人との間の契約書の内容について]

委託者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」（同様の権利義務関係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。

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（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係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します。）に、販売会社の本・支店等において、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、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。

ただし、受益者が収益分配金について以下に規定する支払開始日から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われた受益権に係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します。）に、販売会社の本・支店等において、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・支店等において、原則として解約申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

（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)ならびに同規則第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) 当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- (3) 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11期計算期間(平成23年6月11日から平成23年12月12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】

U B S 国際分散投資ファンド

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成23年 6月10日現在	当期 平成23年12月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	26,595,156	1,029,059
親投資信託受益証券	2,243,946,100	1,622,049,161
未収入金	2,000,000	22,000,000
未収利息	36	1
流動資産合計	2,272,541,292	1,645,078,221
資産合計	2,272,541,292	1,645,078,221
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,872,172	2,494,394
未払受託者報酬	525,377	393,702
未払委託者報酬	23,641,694	17,716,569
その他未払費用	569,160	330,694
流動負債合計	26,608,403	20,935,359
負債合計	26,608,403	20,935,359
純資産の部		
元本等		
元本	3,557,620,531	2,878,173,696
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,311,687,642	1,254,030,834
（分配準備積立金）	26,956	21,808
元本等合計	2,245,932,889	1,624,142,862
純資産合計	2,245,932,889	1,624,142,862
負債純資産合計	2,272,541,292	1,645,078,221

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 平成22年12月11日 至 平成23年 6月10日	当期 自 平成23年 6月11日 至 平成23年12月12日
営業収益		
受取利息	431	410
有価証券売買等損益	21,431,497	204,496,939
営業収益合計	21,431,928	204,496,529
営業費用		
受託者報酬	525,377	393,702
委託者報酬	23,641,694	17,716,569
その他費用	569,160	330,694
営業費用合計	24,736,231	18,440,965
営業利益又は営業損失（ ）	3,304,303	222,937,494
経常利益又は経常損失（ ）	3,304,303	222,937,494
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,304,303	222,937,494
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（ ）	9,192,043	30,084,958
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,508,387,257	1,311,687,642
剰余金増加額又は欠損金減少額	209,195,961	250,509,344
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	209,195,961	250,509,344
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,311,687,642	1,254,030,834

(3)【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

親投資信託受益証券

移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 計算期間末日の取扱い

平成23年12月10日が休日のため、当計算期間末日を平成23年12月12日としております。このため当計算期間は185日となっております。

(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。

3. 追加情報

当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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期 平成23年 6月10日現在	当期 平成23年12月12日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	3,557,620,531口	2,878,173,696口
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,311,687,642円です。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,254,030,834円です。
3. 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)	0.6313円 (6,313円)	0.5643円 (5,643円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成22年12月11日 至 平成23年 6月10日	当期 自 平成23年 6月11日 至 平成23年12月12日
分配金の計算過程 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(30,650円)、および分配準備積立金(26,956円)より分配対象収益は57,606円(1万口当たり0.15円)であります。分配を行っておりません。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益および収益調整金相当額を充当する方法によっております。	分配金の計算過程 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(24,799円)、および分配準備積立金(21,808円)より分配対象収益は46,607円(1万口当たり0.15円)であります。分配を行っておりません。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益および収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(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22年12月11日 至 平成23年 6月10日	当期 自 平成23年 6月11日 至 平成23年12月12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、親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、親投資信託受益証券、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、当ファンドが親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、投資信託受益証券、投資証券、為替予約取引等であります。これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、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。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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。 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。 また、それらの状況は定期的に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。 ・市場リスク 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、リターンの大きな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。 ・信用リスク、流動性リスク 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。 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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 平成23年 6月10日現在	当期 平成23年12月12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	(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。 (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。 (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。	(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2) 有価証券 売買目的有価証券 同左 (3) デリバティブ取引 同左
---------------------------------------	--	--

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 平成23年 6月10日現在	当期 平成23年12月12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)
親投資信託受益証券	9,266,521	174,585,910
合計	9,266,521	174,585,910

(デリバティブ取引等に関する注記)

前期（平成23年 6月10日現在）

該当事項はありません。

当期（平成23年12月12日現在）

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22年12月11日 至 平成23年 6月10日）

該当事項はありません。

当期（自 平成23年 6月11日 至 平成23年12月12日）

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	前期 自 平成22年12月11日 至 平成23年 6月10日	当期 自 平成23年 6月11日 至 平成23年12月12日
元本の推移		
期首元本額	4,130,463,644円	3,557,620,531円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	572,843,113円	679,446,835円

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
----	----	------	--------	----

親投資信託 受益証券	U B S 国際分散投資マザーファンド	2,318,537,967	1,622,049,161	
合計		2,318,537,967	1,622,049,161	

(注)親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。

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。

(参考情報)

当ファンドは「ＵＢＳ国際分散投資マザーファンド」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「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券です。

なお、同ファンドの状況は以下の通りです。

「ＵＢＳ国際分散投資マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

ＵＢＳ国際分散投資マザーファンド

(1)貸借対照表

(単位：円)

	平成23年 6月10日現在	平成23年12月12日現在
	金額	金額
資産の部		
流動資産		
預金	2,749,234	2,658,780
コール・ローン	40,612,198	32,334,562
投資信託受益証券	2,616,168,151	1,877,841,895
投資証券	872,581,769	609,008,888
派生商品評価勘定	1,636,802	420,360
未収入金	18,812,990	44,558,940
未収利息	55	44
流動資産合計	3,552,561,199	2,566,823,469
資産合計	3,552,561,199	2,566,823,469
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	914,883	21,523
未払金	39,991,670	943,930
未払解約金	2,000,000	33,000,000
流動負債合計	42,906,553	33,965,453
負債合計	42,906,553	33,965,453
純資産の部		
元本等		
元本	4,529,403,325	3,620,426,094
剰余金		
剰余金又は欠損金()	1,019,748,679	1,087,568,078
元本等合計	3,509,654,646	2,532,858,016
純資産合計	3,509,654,646	2,532,858,016
負債純資産合計	3,552,561,199	2,566,823,469

(2)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、投資証券

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、投資信託受益証券及び投資証券の基準価額で評価しております。

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、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、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

3. 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。

4. 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益、為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5. 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。

6. 追加情報

当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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成23年 6月10日現在	平成23年12月12日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	4,529,403,325口	3,620,426,094口
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,019,748,679円です。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,087,568,078円です。
3. 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)	0.7749円 (7,749円)	0.6996円 (6,996円)

(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	自 平成22年12月11日 至 平成23年 6月10日	自 平成23年 6月11日 至 平成23年12月12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、投資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、投資証券、為替予約取引、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および投資証券への投資を通じて保有する主な金融資産は、株式、公社債等であります。これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、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。 なお、為替予約取引は、信託財産に属する有価証券、ならびに外貨建金銭債権債務の為替変動リスクを低減する目的で利用しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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。 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。 また、それらの状況は定期的に関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。 ・市場リスク 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、リターンの大きな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。 ・信用リスク、流動性リスク 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。 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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成23年 6月10日現在	平成23年12月12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	(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。 (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。 (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。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)有価証券 売買目的有価証券 同左 (3)デリバティブ取引 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	デリバティブ取引に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	平成23年 6月10日現在	平成23年12月12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	276,242,673	132,736,079
投資証券	71,437,542	15,965,850
合計	347,680,215	148,701,929

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当該親投資信託の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

平成23年 6月10日現在

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超(円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買 建				
	米ドル	12,054,000	-	12,043,500	10,500
	売 建				
	米ドル	339,668,650	-	340,564,891	896,241
	スイス・フラン	463,945,460	-	462,316,800	1,628,660
	合計	815,668,110	-	814,925,191	721,919

平成23年12月12日現在

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売 建				
	米ドル	232,311,640	-	232,333,163	21,523
	スイス・フラン	312,267,960	-	311,847,600	420,360
	合計	544,579,600	-	544,180,763	398,837

(注1)時価の算定方法

為替予約の時価

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます。)の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は以下の方法によっております。

イ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後2つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。

ロ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。

2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

(注2)デリバティブ取引にヘッジ会計は適用されておられません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 平成22年12月11日 至 平成23年 6月10日

該当事項はありません。

自 平成23年 6月11日 至 平成23年12月12日

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	自 平成22年12月11日 至 平成23年 6月10日	自 平成23年 6月11日 至 平成23年12月12日
1. 元本の推移		
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	5,600,186,291円	4,529,403,325円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	1,070,782,966円	908,977,231円
2. 計算期間末日における元本の内訳		
U B S 国際分散投資ファンド	2,895,787,973円	2,318,537,967円
U B S グローバル・アロケーション・ファンド	1,633,615,352円	1,301,888,127円
合計	4,529,403,325円	3,620,426,094円

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

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	米ドル	UBS(Lux)エマージング・エコノ ミーズ・ファンド - グローバル・ ボンド - 6.5accクラス	4,538.368	659,016.41		
		UBS(Lux)インスティテューショナ ル・ファンド - エマージング・ マーケット・エクイティ BAクラス	4,064.824	994,540.48		
		UBS(Lux)インスティテューショナ ル・ファンド - キー・セレクショ ン・US エクイティ BAクラス	55,465.834	8,829,606.11		
		小計		10,483,163.00 (814,332,101)		
	ユーロ	UBS(Lux)インスティテューショナ ル・ファンド - グローバル・エク イティ (除く米国) BAクラス	79,109.78	7,226,678.40		
		小計		7,226,678.40 (749,912,417)		
	スイス・ フラン	UBS(Lux)ボンド・ファンド - グ ローバル(CHF) - 6.5 - accクラ ス	35,691.103	3,738,643.03		
		小計		3,738,643.03 (313,597,377)		
	投資信託受益証券 合計				1,877,841,895 (1,877,841,895)	
	投資証券	日本円	UBS(Irl)マーケット・アブソルー ト・リターン・ストラテジー Jク ラス	311,067,490	123,182,726	
UBS(Irl)カレンシー・アブソルー ト・リターン・ストラテジーJクラ ス			24,052,540	73,408,352		
小計				196,591,078		
米ドル		UBS(Lux)ボンド・シキャブ - USド ル・ハイ・イールド - B - accク ラス	9,995.211	998,421.62		
		UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - USAグロース - B - accクラス	13,049.635	1,618,154.74		
		UBS(Lux)ボンド・シキャブ - グ ローバル・コーポレート - B - accクラス	24,088.502	2,692,612.75		
		小計		5,309,189.11 (412,417,810)		
投資証券 合計				609,008,888 (412,417,810)		
合計				2,486,850,783 (2,290,259,705)		

(注)

1. 投資信託受益証券および投資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。
2. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

3. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に関わるもので内書きであります。

4. 通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。

5. 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	組入投資証券 時価比率	合計額に対 する比率
米ドル	投資信託受益証券	3銘柄	66.4%	-	53.6%
	投資証券	3銘柄	-	33.6%	
ユーロ	投資信託受益証券	1銘柄	100.0%	-	32.7%
スイス・フラン	投資信託受益証券	1銘柄	100.0%	-	13.7%

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

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

[次へ](#)

< 参考情報 >

「UBS国際分散投資マザーファンド」は「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - グローバル・エクイティ(除く米国)BAクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - キー・セクション・US エクイティBAクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - エマージング・マーケット・エクイティBAクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)ボンド・ファンド - グローバル(CHF)I-6.5-accクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)エマージング・エコノミーズ・ファンド - グローバル・ボンド - 6.5accクラス」投資信託受益証券、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)ボンド・シキャブ - グローバル・コーポレートI-B-accクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)ボンド・シキャブ - USドル・ハイ・イールドI-B-accクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - USA グロース -B-accクラス」、「(アイルランド籍外国投資信託) UBS(Irl)マーケット・アブソルート・リターン・ストラテジーJクラス」、「(アイルランド籍外国投資信託) UBS(Irl)カレンシー・アブソルート・リターン・ストラテジーJクラス」投資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」および「投資証券」は、これら投資信託受益証券および投資証券です。

「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - グローバル・エクイティ(除く米国)BAクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - キー・セクション・US エクイティBAクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - エマージング・マーケット・エクイティBAクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)ボンド・ファンド - グローバル(CHF)I-6.5-accクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)エマージング・エコノミーズ・ファンド - グローバル・ボンド - 6.5accクラス」投資信託受益証券、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)ボンド・シキャブ - グローバル・コーポレートI-B-accクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)ボンド・シキャブ - USドル・ハイ・イールドI-B-accクラス」、「(ルクセンブルク籍外国投資信託) UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - USA グロース -B-accクラス」、「(アイルランド籍外国投資信託) UBS(Irl)マーケット・アブソルート・リターン・ストラテジーJクラス」、「(アイルランド籍外国投資信託) UBS(Irl)カレンシー・アブソルート・リターン・ストラテジーJクラス」投資証券の各ファンドクラスが組入れられている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。

[次へ](#)

UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - グローバル・エクイティ（除く米国）（ルクセンブルク籍外国投資信託）の運用状況

< 参考情報 >

当ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2010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。

UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - グローバル・エクイティ（除く米国）（ルクセンブルク籍外国投資信託）

連結

Statement of Operations	損益計算書 （損益項目仮訳）	自 2010年 1 月 1 日 至 2010年12月31日 ユーロ
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	551.68
Dividends	配当金	319,391.48
Income on securities lending	貸付証券に係る収益	9,541.52
Total income	収益合計	329,484.68
Expenses	費用	
Management fee	管理費用等	- 153.36
Custodian bank fees	保管費用	- 5,198.15
Taxe d'abonnement	年次税	- 1,271.02
Other commissions and fees	その他の手数料	- 6,011.27
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 2.35
Other expenses	その他の費用	- 37.21
Total expenses	費用合計	- 12,673.36
Net income (loss) on investments	投資純利益（純損失）	316,811.32
Realized gain (loss)	実現（損）益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	- 73,846.74
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現（損）益	416.65
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定／一部解約に係る実現損益	6,823.96
Total realized gain (loss) on investments	投資実現（損）益合計	- 66,606.13
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差（損）益	33,245.95
Total realized gain (loss)	実現（損）益合計	- 33,360.18
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純（損）益	283,451.14
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	1,763,939.04
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価（損）益	225.09
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動合計	1,764,164.13
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増（減）額	2,047,615.27

2010年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券			
無記名株式			
オーストラリア			
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	7,504.00	135,887.46	1.08
AUD ORICA LIMITED NPV	9,467.00	180,115.01	1.43
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	70,522.00	136,866.30	1.09
AUD QBE INS GROUP NPV	5,961.00	82,667.34	0.66
オーストラリア合計		535,536.11	4.26
ベルギー			
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV	3,967.00	169,787.60	1.35
ベルギー合計		169,787.60	1.35
カナダ			
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	5,100.00	127,324.86	1.01
CAD ENCAN CORP COM	4,100.00	89,472.03	0.71
CAD PETROBANK ENERGY & RES LTD COM	4,700.00	89,026.43	0.71
CAD RESEARCH IN MOTION COM NPV	3,700.00	161,180.78	1.28
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW '	8,000.00	229,732.06	1.83
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS ' B ' SUB-VTG COM NPV	5,900.00	273,482.73	2.18
CAD TORONTO DOMINION BK ONT COM NEW	3,800.00	211,660.47	1.68
CAD TRANSCANADA CORP COM	5,400.00	153,894.38	1.22
カナダ合計		1,335,773.74	10.62
コロンビア			
CAD PETROMINERALES LTD	2,890.50	71,903.03	0.57
コロンビア合計		71,903.03	0.57
デンマーク			
DKK FLSMIDTH & CO A/S DKK20	2,684.00	191,608.58	1.52
デンマーク合計		191,608.58	1.52
フィンランド			
EUR SAMPO OYJ SER ' A ' NPV	8,667.00	173,773.35	1.38
フィンランド合計		173,773.35	1.38
フランス			
EUR BNP PARIBAS EUR2	5,022.00	239,097.42	1.90
EUR CARREFOUR EUR2.50	5,672.00	174,981.20	1.39
フランス合計		414,078.62	3.29
ドイツ			
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	3,129.00	135,266.67	1.07
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	3,914.00	183,566.60	1.46
EUR MAN SE ORD NPV	1,444.00	128,501.56	1.02
EUR METRO AG ORD NPV	4,503.00	242,621.64	1.93
ドイツ合計		689,956.47	5.48
香港			
HKD AIA GROUP LTD USD1.00	67,000.00	140,376.50	1.12
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	4,400.00	144,310.69	1.14
HKD NEW WORLD DEVEL CO HKD1	100,000.00	139,997.73	1.11
香港合計		424,684.92	3.37
日本			
JPY ASahi GLASS CO NPV	21,000.00	183,160.16	1.46
JPY CANON INC NPV	5,300.00	205,070.64	1.63
JPY ITOCHU CORP NPV	19,800.00	149,583.10	1.19
JPY KAO CORP NPV	6,800.00	136,741.94	1.09
JPY KDDI CORP NPV	32.00	137,933.05	1.10
JPY MITSUBISHI CORP NPV	13,400.00	270,693.60	2.14
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	31,400.00	223,076.93	1.77
JPY ORIX CORP NPV	2,800.00	205,612.88	1.63
JPY RICOH CO NPV	16,000.00	174,989.69	1.39
JPY SANKYO CO LTD NPV	2,400.00	101,133.75	0.80
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	3,600.00	145,579.66	1.16
JPY SONY FINANCIAL HOL NPV	54.00	163,032.67	1.30
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	8,200.00	217,950.39	1.73
JPY THK CO LTD NPV	9,600.00	164,725.58	1.31
日本合計		2,479,284.04	19.70
オランダ			
EUR ASML HOLDING NV	5,942.00	171,723.80	1.37
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	3,800.00	97,439.53	0.77
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	8,113.00	133,053.20	1.06
オランダ合計		402,216.53	3.20
ノルウェー			
NOK PETROLEUM GEO SVS NOK8	13,571.00	158,112.77	1.26
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	20,439.00	248,483.84	1.97
ノルウェー合計		406,596.61	3.23

銘柄	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
シンガポール			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	16,170.00	134,734.90	1.07
SGD OLAM INTERNATIONAL SGD0.1	52,000.00	95,007.97	0.76
シンガポール合計		229,742.87	1.83
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	2,229.00	118,137.00	0.94
スペイン合計		118,137.00	0.94
イギリス			
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	52,011.00	158,819.48	1.26
GBP BP ORD USD0.25	71,181.00	386,739.24	3.07
GBP BRITISH SKY BROADCAST ORD GBP0.50	12,853.00	110,400.27	0.88
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	5,024.00	174,841.73	1.39
GBP COBHAM ORD GBP0.025	29,967.00	71,169.77	0.57
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	13,430.00	194,350.43	1.54
GBP IMPERIAL TOBACCO ORD GBP0.10	7,646.00	175,609.18	1.40
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC ORD GBP0.25	296,850.00	227,609.43	1.81
GBP MAN GROUP ORD USD0.03428571	55,057.00	190,191.92	1.51
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	24,464.00	190,718.03	1.52
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	6,074.00	318,031.60	2.53
GBP SAGE GROUP ORD GBP0.01	50,134.00	159,962.69	1.27
GBP SCOT & STHN ENERGY ORD GBP0.50	10,583.00	151,297.83	1.20
GBP TULLOW OIL ORD GBP0.10	8,592.00	126,443.69	1.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.11428571	158,664.00	307,008.74	2.44
イギリス合計		2,943,194.03	23.39
無記名株式合計		10,586,273.50	84.13
その他株式			
スイス			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1,614.00	176,829.50	1.41
スイス合計		176,829.50	1.41
その他株式合計		176,829.50	1.41
優先株式			
ドイツ			
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1,534.00	186,227.60	1.48
ドイツ合計		186,227.60	1.48
優先株式合計		186,227.60	1.48
登録株式			
ドイツ			
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2,966.00	164,019.80	1.30
EUR E.ON AG NPV	8,852.00	203,020.62	1.62
ドイツ合計		367,040.42	2.92
ルクセンブルク			
EUR ARCELORMITTAL NPV	6,220.00	176,523.60	1.40
ルクセンブルク合計		176,523.60	1.40
スイス			
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	6,898.00	207,801.86	1.65
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	7,028.00	308,837.54	2.45
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	133.00	166,880.35	1.33
スイス合計		683,519.75	5.43
登録株式合計		1,227,083.77	9.75
預託証券			
アイルランド			
AUD JAMES HARDIE ID SE CUFS EURO.5	19,945.00	103,324.17	0.82
USD RYANAIR HLDGS PLC SPONSORED ADR	4,900.00	112,350.64	0.89
アイルランド合計		215,674.81	1.71
預託証券合計		215,674.81	1.71
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券合計		12,392,089.18	98.48
投資有価証券合計		12,392,089.18	98.48

銘柄					株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
為替予約取引							
為替予約取引（購入 / 売却）							
	購入通貨		売却通貨	満期日			
EUR	21,363.55	JPY	2,300,000.00	4.1.2011		225.09	0.00
為替予約取引（購入 / 売却）合計						225.09	0.00
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産						174,830.59	1.39
その他の資産および負債						16,260.42	0.13
純資産合計						12,583,405.28	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - キー・セレクション・USエクイティ（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国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2010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。

UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - キー・セレクション・USエクイティ（ルクセンブルグ籍外国投資信託）

連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2010年 1 月 1 日 至 2010年12月31日 米ドル
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	1,504.00
Dividends	配当金	8,114,686.83
Income on securities lending	貸付証券に係る収益	112,204.89
Total income	収益合計	8,228,395.72
Expenses	費用	
Management fee	管理費用等	- 440,868.74
Custodian bank fees	保管費用	- 131,934.51
Taxe d'abonnement	年次税	- 66,144.55
Other commissions and fees	その他の手数料	- 217,516.94
Other expenses	その他の費用	- 1,198.14
Total expenses	費用合計	- 857,662.88
Net income (loss) on investments	投資純利益（純損失）	7,370,732.84
Realized gain (loss)	実現（損）益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	54,603,185.41
Realized result on subscriptions/redemptions	買付 / 買戻しに係る実現損益	305,427.72
Total realized gain (loss) on investments	投資実現（損）益合計	54,908,613.13
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差（損）益	312.64
Total realized gain (loss)	実現（損）益合計	54,908,925.77
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純（損）益	62,279,658.61
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	23,989,507.51
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動合計	23,989,507.51
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増（減）額	86,269,166.12

2010年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
無記名株式			
バミューダ諸島			
USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	298,600.00	5,539,030.00	0.75
バミューダ諸島合計		5,539,030.00	0.75
カナダ			
USD ULTRA PETROLEUM CP COM NPV	245,600.00	11,732,312.00	1.59
カナダ合計		11,732,312.00	1.59
アイルランド			
USD COVIDIEN PLC USD0.20	256,400.00	11,707,224.00	1.58
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	441,000.00	6,628,230.00	0.90
アイルランド合計		18,335,454.00	2.48
アメリカ合衆国			
USD ADOBE SYSTEMS INC COM USD0.0001	442,500.00	13,620,150.00	1.85
USD AFLAC INC COM USD0.10	245,600.00	13,859,208.00	1.88
USD ALEXION PHARMACEUTICALS INC COM	50,900.00	4,099,995.00	0.56
USD ALLERGAN INC COM USD0.01	163,624.00	11,236,060.08	1.52
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	340,315.00	12,244,533.70	1.66
USD AMGEN INC COM	114,400.00	6,280,560.00	0.85
USD AMYLIN PHARMACEUTICALS INC COM	126,200.00	1,856,402.00	0.25
USD APOLLO GROUP INC CL A	125,800.00	4,967,842.00	0.67
USD APPLE INC COM NPV	72,200.00	23,288,832.00	3.16
USD APPLIED MATLS INC COM	324,600.00	4,560,630.00	0.62
USD AT&T INC COM	518,300.00	15,227,654.00	2.06
USD AUTODESK INC COM USD0.01	212,600.00	8,121,320.00	1.10
USD AVON PRODUCTS INC COM USD0.25	337,100.00	9,796,126.00	1.33
USD BAKER HUGHES INC COM USD1	169,700.00	9,701,749.00	1.31
USD BAXTER INTL INC COM USD1	133,500.00	6,757,770.00	0.92
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	280,520.00	8,471,704.00	1.15
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP COM	489,400.00	3,704,758.00	0.50
USD BROADCOM CORP CL A	182,000.00	7,926,100.00	1.07
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	319,545.00	14,734,219.95	2.00
USD CELANESE CORP DEL COM SER A	89,900.00	3,701,183.00	0.50
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	612,500.00	12,390,875.00	1.68
USD CITIGROUP INC COM	1,544,400.00	7,305,012.00	0.99
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	669,300.00	14,704,521.00	1.99
USD DOVER CORP COM	191,300.00	11,181,485.00	1.52
USD DOW CHEM CO COM	187,800.00	6,411,492.00	0.87
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	420,100.00	30,717,712.00	4.15
USD FEDEX CORP COM USD0.10	110,188.00	10,248,585.88	1.39
USD FIRSTENERGY CORP COM	183,200.00	6,782,064.00	0.92
USD FORTUNE BRANDS INC COM USD3.125	214,100.00	12,899,525.00	1.75
USD GAMESTOP CORP COM USD0.001 CLASS 'A'	292,400.00	6,690,112.00	0.91
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	225,600.00	8,315,616.00	1.13
USD GENZYME CORP COM USD0.01	73,715.00	5,248,508.00	0.71
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC COM	56,300.00	9,467,408.00	1.28
USD HESS CORPORATION COM USD1	131,600.00	10,072,664.00	1.36
USD HEWLETT PACKARD CO COM USD0.01	266,600.00	11,223,860.00	1.52
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	392,398.00	20,954,053.20	2.84
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	210,900.00	2,239,758.00	0.30
USD INTERSIL CORP CL A	381,700.00	5,828,559.00	0.79
USD INTL GAME TECH COM USD0.000625	327,800.00	5,798,782.00	0.79
USD JOHNSON & JOHNSON COM	237,400.00	14,683,190.00	1.99
USD JOHNSON CTLS INC COM	276,700.00	10,569,940.00	1.43
USD JP MORGAN CHASE & CO USD1	390,700.00	16,573,494.00	2.25
USD KELLOGG CO COM USD0.25	151,100.00	7,718,188.00	1.05
USD KROGER CO COM USD1	465,200.00	10,401,872.00	1.41
USD LOWES COS INC COM	383,400.00	9,615,672.00	1.30
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	229,200.00	8,487,276.00	1.15
USD MEDTRONIC INC COM USD0.10	260,807.00	9,673,331.63	1.31
USD MERCK & CO INC NEW COM USD0.01	274,900.00	9,907,396.00	1.34
USD METLIFE INC COM USD0.01	235,600.00	10,470,064.00	1.42
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	423,200.00	11,815,744.00	1.60
USD MONSANTO COM STK USD0.01	83,800.00	5,835,832.00	0.79
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	178,700.00	4,862,427.00	0.66
USD NATL SEMICONDUCTOR COM USD0.50	427,800.00	5,886,528.00	0.80
USD PACCAR INC COM STK USD1	63,650.00	3,654,783.00	0.50
USD PALL CORP COM USD0.10	141,700.00	7,025,486.00	0.95
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	210,800.00	13,771,564.00	1.87
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	197,500.00	6,430,600.00	0.87
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	202,900.00	13,052,557.00	1.77

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	239,000.00	11,828,110.00	1.60
USD RAYTHEON CO COM NEW	268,800.00	12,456,192.00	1.69
USD RYDER SYSTEM INC COM USD0.50	134,400.00	7,074,816.00	0.96
USD SOUTHWEST AIRLS CO COM	497,400.00	6,456,252.00	0.87
USD SYMANTEC CORP COM	446,600.00	7,476,084.00	1.01
USD TIME WARNER INC COM USD0.01	354,400.00	11,401,048.00	1.54
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	330,900.00	11,948,799.00	1.62
USD US BANCORP DEL COM NEW	408,300.00	11,011,851.00	1.49
USD VIACOM INC NEW CL ' B ' NON-VTG USD0.001	202,700.00	8,028,947.00	1.09
USD VISA INC COM STK USD0.0001	94,800.00	6,672,024.00	0.90
USD WELLS FARGO & CO NEW COM	575,530.00	17,835,674.70	2.42
アメリカ合衆国合計		675,263,131.14	91.50
無記名式株式合計		710,869,927.14	96.32
登録株式			
アメリカ合衆国			
USD NOBLE CORP SWIS COM CHF4.9	299,000.00	10,695,230.00	1.45
アメリカ合衆国合計		10,695,230.00	1.45
登録株式合計		10,695,230.00	1.45
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		721,565,157.14	97.77
投資有価証券合計		721,565,157.14	97.77
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産		13,223,875.43	1.79
その他の資産および負債		3,225,867.61	0.44
純資産合計		738,014,900.18	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - エマージング・マーケット・エクイティ（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国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2010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。

UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - エマージング・マーケット・エクイティ（ルクセンブルグ籍外国投資信託）

連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2010年 1 月 1 日 至 2010年12月31日 米ドル
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	4,432.52
Dividends	配当金	6,707,933.15
Income on securities lending	貸付証券に係る収益	42,033.95
Total income	収益合計	6,754,399.62
Expenses	費用	
Management fee	管理費用等	- 60,692.08
Custodian bank fees	保管費用	- 43,640.53
Taxe d'abonnement	年次税	- 38,396.79
Other commissions and fees	その他の手数料	- 71,715.77
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 4,475.32
Other expenses	その他の費用	- 3,987.87
Total expenses	費用合計	- 222,908.36
Net income (loss) on investments	投資純利益（純損失）	6,531,491.26
Realized gain (loss)	実現（損）益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	76,591,038.64
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現（損）益	- 46,641.01
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定／一部解約に係る実現損益	994,132.61
Total realized gain (loss) on investments	投資実現（損）益合計	77,538,530.24
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差（損）益	- 154,429.62
Total realized gain (loss)	実現（損）益合計	77,384,100.62
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純（損）益	83,915,591.88
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	- 23,970,033.82
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価（損）益	- 379.29
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動合計	- 23,970,413.11
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増（減）額	59,945,178.77

2010年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
無記名式株式			
ブラジル			
BRL LOJAS RENNER SA COM NPV	236,000.00	8,018,313.25	2.41
BRL OGX PETROLEO E GAS COM NPV	435,000.00	5,240,963.86	1.57
ブラジル合計		13,259,277.11	3.98
中国			
HKD CHINA CONST BK 'H'CNY1	15,025,910.00	13,665,804.83	4.11
HKD CHINA SHENHUA ENER 'H'CNY1.00	1,405,500.00	6,002,662.84	1.80
HKD DONGFENG MOTOR GRO 'H'CNY1	1,702,000.00	2,846,281.99	0.85
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CNY1	8,586,765.00	6,461,903.39	1.94
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	779,500.00	8,854,251.22	2.66
中国合計		37,830,904.27	11.36
チェコ共和国			
CZK CEZ CZK100	64,300.00	2,692,023.69	0.81
チェコ共和国合計		2,692,023.69	0.81
香港			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	1,066,000.00	2,845,445.83	0.85
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	1,786,000.00	3,322,192.28	1.00
HKD CHINA UNICOM (HK)L HKD0.10	5,634,000.00	8,131,763.07	2.44
HKD CNOOC LTD HKD0.02	736,000.00	1,797,003.98	0.54
HKD SHIMAO PROPERTY HO HKD0.10	2,090,000.00	3,263,923.64	0.98
香港合計		19,360,328.80	5.81
インド			
INR CROMPTON GREAVES INR2	477,783.00	3,323,057.43	1.00
INR INFOSYS TECHNOLOGI INR5	8,000.00	617,958.18	0.19
INR JINDAL STEEL & PWR INR1.00	211,591.00	3,400,172.49	1.02
INR SUN PHARMACEUTICAL INR1	291,525.00	3,171,471.23	0.95
インド合計		10,512,659.33	3.16
インドネシア			
IDR ADARO ENERGY TBK IDR100	14,621,000.00	4,340,863.27	1.30
IDR BK RAKYAT IDR500	2,760,645.00	3,171,218.42	0.95
IDR P.T. ASTRA INTL IDR500	521,249.00	3,147,164.02	0.95
IDR TELEKOMUNIKASI IND SER'B' IDR250	3,305,000.00	2,934,517.43	0.88
インドネシア合計		13,593,763.14	4.08
メキシコ			
MXN AMERICA MOVIL SAB COM SER 'L' NPV (L/VTG)	2,166,000.00	6,228,962.21	1.87
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	1,372,100.00	6,547,900.60	1.97
MXN GRUPO MODELO SAB DE CV SER'C'NPV	55,400.00	343,341.66	0.10
メキシコ合計		13,120,204.47	3.94
南アフリカ			
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	169,859.00	9,960,593.89	2.99
ZAR TRUWORTHS INTERNAT ZAR0.00015	345,396.00	3,740,713.21	1.12
南アフリカ合計		13,701,307.10	4.11
韓国			
KRW GS ENGINEERING & C KRW5000	85,839.00	8,925,017.16	2.68
KRW LG HOUSEHOLD&HEALT KRW5000	10,494.00	3,680,158.60	1.11
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW5000	21,353.00	18,024,648.83	5.41
KRW SHINHAN FIN GROUP KRW5000	204,380.00	9,652,628.41	2.90
韓国合計		40,282,453.00	12.10
台湾			
TWD CHUNGHWA TELECOM TWD10	2,092,667.00	5,282,537.04	1.59
TWD FORMOSA CHEM&FIBRE TWD10	1,104,000.00	3,699,374.07	1.11
TWD FORMOSA PLASTIC TWD10	1,086,000.00	3,612,985.10	1.08
TWD HON HAI PRECISION TWD10	2,800,486.00	11,285,891.83	3.39
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3,892,000.00	9,490,892.26	2.85
TWD WPG HOLDINGS TWD10	1,746,042.00	3,419,443.29	1.03
台湾合計		36,791,123.59	11.05
タイ			
THB KASIKORNBANK PLC THB10 (ALIEN MKT)	811,700.00	3,513,911.10	1.06
タイ合計		3,513,911.10	1.06
無記名式株式合計		204,657,955.60	61.46

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
優先株式			
ブラジル			
BRL USIMINAS USI SD MG PRF 'A' NPV	356,280.00	4,112,243.86	1.23
BRL VALE SA PRF 'A' NPV	473,806.00	13,843,127.11	4.16
ブラジル合計		17,955,370.97	5.39
優先株式合計		17,955,370.97	5.39
登録株式			
トルコ			
TRY T GARANTI BANKASI TRY1	1,144,245.00	5,814,162.38	1.75
トルコ合計		5,814,162.38	1.75
登録株式合計		5,814,162.38	1.75
預託証券			
ブラジル			
USD CIA DE BEBIDAS DAS SPON ADR REP 100 PRF SHS	100,000.00	3,103,000.00	0.93
USD ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR 1 PFD	349,943.00	8,402,131.43	2.53
USD PETROL BRASILEIROS SPON ADR REP 2 PRF SHS	94,600.00	3,232,482.00	0.97
USD VALE SA SPON ADR	7,900.00	238,738.00	0.07
ブラジル合計		14,976,351.43	4.50
インド			
USD INFOSYS TECHNOLOGIES LTD SPONSORED ADR	185,300.00	14,097,624.00	4.23
インド合計		14,097,624.00	4.23
メキシコ			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	615,344.00	6,590,334.24	1.98
メキシコ合計		6,590,334.24	1.98
ロシア連邦			
USD GAZPROM O A O SPON ADR	547,422.00	13,822,405.50	4.15
USD LUKOIL OIL COMPANY SPON ADR REP 1 ORD RUB0.025	42,993.00	2,429,104.50	0.73
USD MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR	412,400.00	8,606,788.00	2.58
USD NOVOLIPETSK IRON SPON GDR REG S	77,610.00	3,701,997.00	1.11
USD X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	39,296.00	1,817,440.00	0.55
ロシア連邦合計		30,377,735.00	9.12
タイ			
THB BK OF AYUDHYA THB10(NVDR)	4,044,000.00	3,454,403.72	1.03
THB KASIKORN BANK PLC THB10 (NVDR)	44,300.00	184,430.25	0.06
タイ合計		3,638,833.97	1.09
預託証券合計		69,680,878.64	20.92
株式証書			
アメリカ合衆国			
USD CITIGROUP/SUN PHARMA ADVANCED IPC EC 0.00001 06-24.10.12	416,925.00	4,521,699.17	1.36
アメリカ合衆国合計		4,521,699.17	1.36
株式証書合計		4,521,699.17	1.36
エクイティ・リンク・ノート			
オランダ			
USD JP MORGAN STRUCT PRODS/HOUS DEV & INFR IPN 09-29.07.14	534,129.00	2,328,714.04	0.70
USD JP MORGAN STRUCTURED PRODS/DLF LTD IPN 09-13.05.14	399,003.00	2,605,142.03	0.78
オランダ合計		4,933,856.07	1.48
エクイティ・リンク・ノート合計		4,933,856.07	1.48
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		307,563,922.83	92.36
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品			
無記名式株式			
ロシア連邦			
USD SBERBANK ROSSII RUB3	4,534,437.00	15,483,288.58	4.65
ロシア連邦合計		15,483,288.58	4.65
無記名式株式合計		15,483,288.58	4.65
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品合計		15,483,288.58	4.65

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品			
ワラント証券			
イギリス			
USD DTE BANK LDN/ITC-144A LEPO CALL WARRANT 0.000001 07-24.01.17	866,795.00	3,385,569.64	1.02
イギリス合計		3,385,569.64	1.02
ワラント証券合計		3,385,569.64	1.02
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計			
		3,385,569.64	1.02
投資有価証券合計			
		326,432,781.05	98.03
為替予約取引			
為替予約取引（購入 / 売却）			
購入通貨 売却通貨 満期日			
USD 563,419.46 TRY 875,000.00 3.1.2011		- 5,131.55	0.00
為替予約取引（購入 / 売却）合計		- 5,131.55	0.00
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産			
		6,742,224.41	2.02
当座借越およびその他の短期債券			
		- 0.11	0.00
その他の資産および負債			
		- 164,431.57	- 0.05
純資産合計		333,005,442.23	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

UBS(Lux)ボンド・ファンド - グローバル(CHF)（ルクセンブルク籍外国投資信託）の運用状況

< 参考情報 >

当ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2011年3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。

当ファンドは、2011年1月20日より新たに投資対象となりました。

UBS(Lux)ボンド・ファンド - グローバル(CHF)（ルクセンブルク籍外国投資信託）
連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2010年 4 月 1 日 至 2011年 3 月31日 スイス・フラン
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	2,485.73
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	7,296,610.03
Income on securities lending	貸付証券に係る収益	35,645.61
Other income	その他収益	24,562.80
Total income	収益合計	7,359,304.17
Expenses	費用	
Flat fee	均一費用	- 2,765,886.43
Taxe d'abonnement	年次税	- 115,942.86
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 5.38
Total expenses	費用合計	- 2,881,834.67
Net income (loss) on investments	投資純利益（純損失）	4,477,469.50
Realized gain (loss)	実現（損）益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	- 11,706,212.78
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現（損）益	- 262.89
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現（損）益	23,380,951.59
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定 / 一部解約に係る実現損益	94,985.44
Total realized gain (loss) on investments	投資実現（損）益合計	11,769,461.36
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差（損）益	- 2,574,694.39
Total realized gain (loss)	実現（損）益合計	9,194,766.97
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純（損）益	13,672,236.47
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	- 11,497,280.42
Unrealized appreciation (depreciation) on financial futures	金融先物取引に係る未実現評価（損）益	153,065.28
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価（損）益	- 4,308,513.28
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動合計	- 15,652,728.42
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増（減）額	- 1,980,491.95

2011年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	スイス・フラン建 評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付ノート			
イギリスポンド			
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.75000% 03-15.10.18	300,000.00	468,099.83	0.20
イギリスポンド合計		468,099.83	0.20
日本円			
JPY EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.15000% 07-18.01.27	235,000,000.00	2,687,138.41	1.14
JPY KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.05000% 06-16.02.26	100,000,000.00	1,136,249.66	0.49
JPY QUEBEC, PROVINCE OF 1.60000% 01-09.05.13	100,000,000.00	1,130,624.57	0.49
日本円合計		4,954,012.64	2.12
米ドル			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	1,700,000.00	1,806,547.71	0.78
米ドル合計		1,806,547.71	0.78
固定利付ノート合計		7,228,660.18	3.10
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
オーストラリアドル			
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.50000% 09-07.08.19	2,400,000.00	2,276,888.02	0.98
オーストラリアドル合計		2,276,888.02	0.98
ユーロ			
EUR DNB NOR BANK ASA 4.50000% 09-29.05.14	150,000.00	202,015.02	0.09
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 4.25000% 05-16.06.15	1,000,000.00	1,329,551.79	0.57
ユーロ合計		1,531,566.81	0.66
日本円			
JPY BAYERISCHE LANDESBANK 1.40000% 01-22.04.13	440,000,000.00	4,957,462.65	2.13
JPY DEXIA MUNICIPAL AGENCY 0.80000% 05-21.05.12	300,000,000.00	3,311,295.60	1.42
JPY LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.37500% 01-25.04.13	250,000,000.00	2,821,414.84	1.21
JPY LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.50000% 07-20.06.14	110,000,000.00	1,257,706.26	0.54
日本円合計		12,347,879.35	5.30
米ドル			
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.00000% 09-07.08.19	2,500,000.00	2,497,005.31	1.07
米ドル合計		2,497,005.31	1.07
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計		18,653,339.49	8.01
固定利付債券			
オーストラリアドル			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 5.50000% 03-01.08.14	1,710,000.00	1,629,077.55	0.70
オーストラリアドル合計		1,629,077.55	0.70
デンマーククローネ			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 6.00000% 99-15.11.11	3,000,000.00	537,303.08	0.23
DKK DENMARK, KINGDOM OF 5.00000% 01-15.11.13	5,750,000.00	1,073,132.67	0.46
デンマーククローネ合計		1,610,435.75	0.69
ユーロ			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 08-28.03.14	500,000.00	671,247.74	0.29
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 3.50000% 11-28.06.17	7,000,000.00	8,906,270.30	3.82
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.00000% 02-25.04.12	1,900,000.00	2,558,215.51	1.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.00000% 01-04.07.11	2,700,000.00	3,539,769.04	1.52
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 5.00000% 02-04.07.12	2,000,000.00	2,707,918.29	1.16
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	1,500,000.00	2,199,602.64	0.94
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 03-04.01.14	400,000.00	549,861.39	0.24
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 04-04.07.14	900,000.00	1,242,913.46	0.53
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 05-04.01.16	100,000.00	134,840.25	0.06
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 10-04.01.21	1,000,000.00	1,206,839.91	0.52
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.75000% 06-01.08.21	4,000,000.00	4,791,267.92	2.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	5,900,000.00	6,134,315.15	2.63
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 06-01.02.17	3,000,000.00	3,887,118.17	1.67
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 3.00000% 10-.15.04.15	4,150,000.00	5,248,789.00	2.25
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 08-15.07.18	2,000,000.00	2,711,423.60	1.16
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.50000% 10-15.07.20	800,000.00	1,035,910.52	0.44
EUR SOCIETE GENERALE 3.75000% 09-21.08.14	1,700,000.00	2,232,098.19	0.96
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.10000% 08-30.07.18	2,940,000.00	3,639,180.45	1.56
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41	1,000,000.00	1,064,706.01	0.46
ユーロ合計		54,462,287.54	23.37
イギリスポンド			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 8.00000% 96-07.06.21	250,000.00	499,949.17	0.21
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 5.00000% 01-07.03.25	250,000.00	402,487.21	0.17

銘柄	株数 / 額面	スイス・フラン建 評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 5.00000% 07-07.03.18	950,000.00	1,550,908.50	0.67
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 07-07.12.42	1,300,000.00	1,964,160.27	0.84
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	2,800,000.00	4,341,773.93	1.88
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 10-07.12.40	2,200,000.00	3,170,395.95	1.36
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT 3.75000% 10-07.09.20	2,900,000.00	4,274,419.47	1.83
イギリス債券合計		16,204,094.50	6.96
日本円			
JPY ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.35000% 07-21.06.27	100,000,000.00	1,181,772.50	0.51
JPY DEVELOPMENT BANK OF JAPAN 1.40000% 02-20.06.12	100,000,000.00	1,118,733.07	0.48
JPY DEVELOPMENT BANK OF JAPAN 1.60000% 04-20.06.14	50,000,000.00	565,710.21	0.24
JPY DEVELOPMENT BANK OF JAPAN-REG-S 2.30000% 06-19.03.26	720,000,000.00	8,340,941.77	3.58
JPY JAPAN 0.20000% 10-15.02.12	860,000,000.00	9,497,260.07	4.08
JPY JAPAN 0.50000% 03-20.06.13	300,000,000.00	3,332,667.86	1.43
JPY JAPAN 1.00000% 10-20.09.20	220,000,000.00	2,388,102.89	1.03
JPY JAPAN 1.70000% 07-20.09.17	600,000,000.00	7,035,558.56	3.02
JPY JAPAN 1.90000% 04-20.03.24	70,000,000.00	804,434.40	0.35
JPY JAPAN 2.10000% 08-20.06.28	435,000,000.00	4,916,589.12	2.11
JPY JAPAN 2.20000% 09-20.09.39	350,000,000.00	3,878,299.50	1.66
JPY KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.35000% 06-20.01.14	50,000,000.00	568,147.46	0.24
JPY KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.60000% 07-20.06.37	20,000,000.00	234,481.09	0.10
日本円合計		43,862,698.50	18.83
固定利付債券合計		117,768,593.84	50.55
固定利付トレジャリーノート			
イギリス債券			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 05-07.03.20	1,845,000.00	2,942,222.66	1.26
イギリス債券合計		2,942,222.66	1.26
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 8.75000% 90-15.08.20	2,500,000.00	3,295,067.85	1.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.00000% 96-15.02.26	2,000,000.00	2,227,659.75	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	3,000,000.00	3,091,049.44	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.25000% 99-15.05.30	1,750,000.00	2,017,743.76	0.87
米ドル合計		10,631,520.80	4.57
固定利付トレジャリーノート合計		13,573,743.46	5.83
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		157,224,336.97	67.49
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券			
固定利付ノート			
米ドル			
USD CITIGROUP INC 2.12500% 09-30.04.12	3,000,000.00	2,796,468.66	1.20
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.30000% 09-23.04.19	2,500,000.00	2,531,588.93	1.09
米ドル合計		5,328,057.59	2.29
固定利付ノート合計		5,328,057.59	2.29
変動利付債券			
日本円			
JPY JAPAN 1.300%/CPI LINKED 07-10.09.17	670,000,000.00	7,488,604.02	3.21
日本円合計		7,488,604.02	3.21
変動利付債券合計		7,488,604.02	3.21
固定利付トレジャリーノート			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 02-15.11.12	6,200,000.00	5,982,037.29	2.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 04-15.08.14	1,800,000.00	1,800,725.60	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 04-15.11.14	700,000.00	701,482.92	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 05-15.08.15	450,000.00	451,853.66	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.12500% 06-30.06.11	2,760,000.00	2,556,154.43	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-30.09.11	950,000.00	887,711.62	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-30.11.11	2,900,000.00	2,728,406.74	1.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 07-31.03.12	500,000.00	476,329.46	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 07-31.10.12	2,600,000.00	2,502,093.17	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 09-15.07.12	3,000,000.00	2,782,073.49	1.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 09-30.11.14	3,870,000.00	3,604,916.67	1.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 10-15.05.20	8,000,000.00	7,417,750.18	3.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 11-31.01.16	11,000,000.00	9,990,229.71	4.31
米ドル合計		41,881,764.94	17.98
固定利付トレジャリーノート合計		41,881,764.94	17.98
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券合計		54,698,426.55	23.48

銘柄	株数 / 額面	スイス・フラン建 評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
41 (1) e)条に基づくUCITS			
オープンエンド型投資信託証券			
ルクセンブルク			
USD UBS (LUX) SICAV 1 - CURRENCY ALPHA (USD) U-X-ACC	950.00	9,668,873.09	4.15
ルクセンブルク合計		9,668,873.09	4.15
オープンエンド型投資信託証券合計		9,668,873.09	4.15
41 (1) e)条に基づくUCITS合計			
		9,668,873.09	4.15
投資有価証券合計		221,591,636.61	95.12
デリバティブ商品			
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品			
債券金融先物			
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.11	- 90.00	153,065.28	0.07
債券金融先物合計		153,065.28	0.07
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計		153,065.28	0.07
デリバティブ商品合計		153,065.28	0.07
為替予約取引			
為替予約取引（購入 / 売却）			
購入通貨	売却通貨	満期日	
SEK 25,513,000.00	CHF 3,760,432.51	7.4.2011	- 61,268.01 - 0.03
CHF 55,540,252.80	EUR 43,200,000.00	7.4.2011	- 538,674.64 - 0.23
CHF 31,268,637.00	GBP 20,600,000.00	7.4.2011	1,061,544.81 0.46
CHF 2,259,147.14	DKK 13,100,000.00	7.4.2011	- 21,723.54 - 0.01
EUR 20,260,000.00	CHF 26,041,879.84	7.4.2011	258,098.55 0.11
CHF 76,782,822.00	JPY 6,780,000,000.00	7.4.2011	1,943,753.69 0.84
CHF 4,356,761.64	AUD 4,620,000.00	7.4.2011	- 11,363.57 0.00
NOK 15,000,000.00	CHF 2,492,911.65	7.4.2011	- 12,833.24 - 0.01
CHF 69,007,113.00	USD 74,200,000.00	7.4.2011	1,126,187.74 0.48
CHF 64,595.40	EUR 50,000.00	7.4.2011	- 310.76 0.00
CHF 449,463.00	EUR 350,000.00	7.4.2011	- 4,880.16 0.00
CHF 2,474,661.75	USD 2,750,000.00	7.4.2011	- 41,139.69 - 0.02
JPY 145,000,000.00	CHF 1,656,155.20	7.4.2011	- 55,614.48 - 0.02
GBP 1,665,795.00	NOK 15,000,000.00	7.4.2011	- 37,417.54 - 0.02
CHF 297,807.49	EUR 230,000.00	7.4.2011	- 760.90 0.00
GBP 1,500,000.00	EUR 1,707,689.16	7.4.2011	- 17,246.60 - 0.01
EUR 10,698.00	CHF 13,848.95	7.4.2011	38.38 0.00
CHF 75,842.62	EUR 58,302.00	7.4.2011	159.43 0.00
CHF 16,877.15	EUR 13,000.00	7.4.2011	1.54 0.00
為替予約取引（購入 / 売却）合計			3,586,551.01 1.54
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産			
		6,798,967.73	2.92
当座借越およびその他の短期債券			
		- 140,212.47	- 0.06
その他の資産および負債			
		961,059.28	0.41
純資産合計		232,951,067.44	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

UBS(Lux)エマージング・エコノミーズ・ファンド - グローバル・ボন্ズ（ルクセンブルク籍外国投資信託）の運用状況

< 参考情報 >

当ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2010年8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。

UBS(Lux)エマージング・エコノミーズ・ファンド - グローバル・ボন্ズ（ルクセンブルク籍外国投資信託）連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2009年9月1日 至 2010年8月31日 米ドル
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	114,531.56
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	54,321,397.50
Interest received on swaps	スワップ取引に係る受取利息	9,136,234.91
Income on securities lending	貸付証券に係る収益	101,233.00
Total income	収益合計	63,673,396.97
Expenses	費用	
Interest paid on swaps	スワップ取引に係る支払利息	- 5,512,749.13
Flat fee	均一費用	- 15,807,376.99
Taxe d'abonnement	年次税	- 479,122.60
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 4,532.94
Total expenses	費用合計	- 21,803,781.66
Net income (loss) on investments	投資純利益（損失）	41,869,615.31
Realized gain (loss)	実現益（損）	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現益（損）	30,185,862.26
Realized gain (loss) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現益（損）	629,131.47
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現益（損）	- 1,485,360.62
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現益（損）	6,481,748.04
Realized gain (loss) on swaps	スワップに係る実現益（損）	- 2,145,118.45
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定/一部解約に係る実現益（損）	7,422,156.88
Total realized gain (loss) on investments	投資実現益（損）合計	41,088,419.58
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差（損）益	- 652,254.55
Total realized gain (loss)	実現益（損）合計	40,436,165.03
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純益（損）	82,305,780.34
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価益（損）の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価益（損）	37,456,292.04
Unrealized appreciation (depreciation) on options	オプションに係る未実現評価（損）益	1,652.39
Unrealized appreciation (depreciation) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価益（損）	748,471.92
Unrealized appreciation (depreciation) on financial futures	金融先物取引に係る未実現評価益（損）	257,878.20
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現益（損）	4,835,500.48
Unrealized appreciation (depreciation) on swaps	スワップに係る未実現評価益（損）	10,248,985.27
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価益（損）の変動合計	53,548,780.30
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増（減）額	135,854,560.64

[前へ](#) [次へ](#)

2010年8月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付ノート			
ブラジルレアル			
BRL BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 10.00000% 07-01.01.13	2,000.00	1,104,479.30	0.10
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 07-01.01.17	38,680.00	20,625,549.37	1.96
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 07-01.01.11	5,000.00	2,841,000.81	0.27
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 10-01.01.21	10,000.00	5,203,228.95	0.49
ブラジルレアル合計		29,774,258.43	2.82
タイバーツ			
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.25000% 07-13.03.13	675,000,000.00	22,490,279.63	2.13
タイバーツ合計		22,490,279.63	2.13
米ドル			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 8.75000% 10-02.06.17	695,403.00	629,339.72	0.06
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.87500% 10-22.01.21	940,000.00	1,008,150.00	0.10
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.87500% 05-07.03.15	4,850,000.00	5,880,625.00	0.56
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 09-18.03.19	700,000.00	869,750.00	0.08
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 10-14.07.20	4,050,000.00	4,446,090.00	0.42
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 09-05.11.19	3,100,000.00	3,413,875.00	0.32
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 10-30.04.40	5,660,000.00	6,367,500.00	0.60
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 02-10.04.32	1,600,000.00	1,824,000.00	0.17
USD HIPOTECARIA SU CASITA-REG-S 8.50000% 06-04.10.16	1,816,000.00	998,800.00	0.09
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	1,000,000.00	1,205,000.00	0.11
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 05-20.04.15	3,000,000.00	3,544,830.00	0.34
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38	6,100,000.00	8,272,820.00	0.78
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	150,000.00	180,750.00	0.02
USD KMG FINANCE SUB BV-REG-S 7.00000% 10-05.05.20	3,900,000.00	4,202,250.00	0.40
USD LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 09-15.01.15	1,630,000.00	1,769,576.90	0.17
USD LUMENA RESOURCES CORP-REG-S 12.00000% 09-27.10.14	2,450,000.00	2,232,927.48	0.21
USD MEXICO, UNITED MEXICAN STATES OF 6.05000% 08-11.01.40	6,150,000.00	7,011,000.00	0.66
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.12500% 06-31.03.16	1,380,000.00	1,255,800.00	0.12
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.12500% 08-14.01.14	600,000.00	642,000.00	0.06
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	4,850,000.00	5,480,500.00	0.52
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 9.00000% 09-11.06.14	750,000.00	855,000.00	0.08
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.00000% 10-29.04.20	25,100,000.00	25,758,875.00	2.44
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 07-30.05.22	500,000.00	571,250.00	0.05
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 04-02.06.14	600,000.00	683,250.00	0.06
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.75000% 10-30.05.40	5,450,000.00	5,981,375.00	0.57
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.50000% 09-07.11.19	11,700,000.00	13,981,500.00	1.32
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 6.87500% 09-28.09.25	350,000.00	427,000.00	0.04
USD VEB FINANCE LTD-REG-S 6.90200% 10-09.07.20	10,450,000.00	11,312,125.00	1.07
USD VENEZUELA, REPUBLIC OF 7.65000% 05-21.04.25	13,755,000.00	8,081,062.50	0.76
USD VENEZUELA, REPUBLIC OF REG-S 8.25000% 09-13.10.24	7,050,000.00	4,282,875.00	0.41
USD VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 09-13.10.19	9,190,000.00	5,904,575.00	0.56
米ドル合計		139,074,471.60	13.15
固定利付ノート合計		191,339,009.66	18.10
変動利付ノート			
ユーロ			
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.820%/VAR 10-31.12.33	370,000.00	315,695.35	0.03
ユーロ合計		315,695.35	0.03
米ドル			
USD VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 3M LIBOR+100BP 04-20.04.11	2,300,000.00	2,190,750.00	0.21
米ドル合計		2,190,750.00	0.21
変動利付ノート合計		2,506,445.35	0.24
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
ナイジェリアナaira			
NGN KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 8.50000% 08-18.01.11	2,680,000,000.00	17,645,544.64	1.67
ナイジェリアナaira合計		17,645,544.64	1.67
米ドル			
USD BELARUS, REPUBLIC OF 8.75000% 10-03.08.15	8,000,000.00	8,040,000.00	0.77
USD GABONESE, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	4,140,000.00	4,709,250.00	0.45
USD MEXICO, UNITED MEXICAN STATES OF 5.12500% 10-15.01.20	450,000.00	488,925.00	0.05
USD MEXICO, UNITED MEXICAN STATES OF 5.62500% 06-15.01.17	1,000,000.00	1,120,000.00	0.11
USD MEXICO, UNITED MEXICAN STATES OF 6.62500% 03-03.03.15	1,000,000.00	1,170,000.00	0.11
USD MEXICO, UNITED MEXICAN STATES OF 6.75000% 04-27.09.34	450,000.00	562,050.00	0.05
USD MEXICO, UNITED MEXICAN STATES OF 7.50000% 03-08.04.33	500,000.00	668,750.00	0.06
USD MEXICO, UNITED MEXICAN STATES OF 8.30000% 01-15.08.31	2,600,000.00	3,744,000.00	0.35
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 10.62500% 00-16.03.25	550,000.00	882,750.00	0.08

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD RUSSIAN RAILWAYS 5.73900% 10-03.04.17	6,900,000.00	7,121,255.40	0.67
米ドル合計		28,506,980.40	2.70
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		46,152,525.04	4.37
固定利付債券			
コロンビアペソ			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	16,200,000,000.00	12,340,207.33	1.17
コロンビアペソ合計		12,340,207.33	1.17
ユーロ			
EUR TURKEY, REPUBLIC OF 5.12500% 10-18.05.20	3,950,000.00	5,095,556.29	0.48
ユーロ合計		5,095,556.29	0.48
ハンガリーフォリント			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 07-24.10.12	615,000,000.00	2,671,333.45	0.25
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 02-12.02.13	1,000,000,000.00	4,400,061.28	0.42
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 06-24.02.17	2,900,000,000.00	12,377,047.80	1.17
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 08-22.04.11	175,000,000.00	777,450.40	0.07
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.50000% 04-12.11.20	725,000,000.00	3,191,087.74	0.30
ハンガリーフォリント合計		23,416,980.67	2.21
インドネシアルピア			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 10.00000% 05-15.07.17	40,000,000,000.00	4,877,016.66	0.46
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 10.00000% 07-15.02.28	25,000,000,000.00	2,943,658.37	0.28
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 10.25000% 07-15.07.27	19,860,000,000.00	2,364,296.48	0.22
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 10.25000% 07-15.07.22	35,000,000,000.00	4,391,735.47	0.42
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 11.00000% 06-15.09.25	21,300,000,000.00	2,798,589.31	0.26
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 11.75000% 06-15.08.23	16,450,000,000.00	2,256,370.40	0.21
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.50000% 04-15.06.15	14,100,000,000.00	1,675,654.51	0.16
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.50000% 07-15.07.23	168,250,000,000.00	19,925,569.72	1.89
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.75000% 07-15.05.37	5,000,000,000.00	567,293.93	0.05
インドネシアルピア合計		41,800,184.85	3.95
カザフスタンテンゲ			
KZT CENTERCREDIT INTERNATIONAL BV 8.25000% 06-30.09.11	620,000,000.00	4,208,811.35	0.40
カザフスタンテンゲ合計		4,208,811.35	0.40
メキシコペソ			
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 7.50000% 07-03.06.27	1,031,700.00	8,293,174.89	0.78
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 03-19.12.13	90,000,000.00	7,382,097.22	0.70
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 05-17.12.15	400,000.00	3,304,394.20	0.31
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 8.50000% 09-18.11.38	1,126,500.00	9,786,504.79	0.93
メキシコペソ合計		28,766,171.10	2.72
ポーランドズロチ			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 06-25.10.17	11,900,000.00	3,764,141.88	0.36
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 08-25.10.19	46,700,000.00	14,923,195.96	1.41
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	49,900,000.00	16,108,845.43	1.52
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 08-25.04.14	25,750,000.00	8,364,464.67	0.79
ポーランドズロチ合計		43,160,647.94	4.08
トルコリラ			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 14.00000% 06-19.01.11	7,060,000.00	4,750,189.97	0.45
トルコリラ合計		4,750,189.97	0.45
米ドル			
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY-144A 6.50000% 06-27.10.36	3,719,000.00	3,849,165.00	0.36
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	300,000.00	294,866.18	0.03
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.00000% 06-28.03.11	6,710,000.00	6,938,140.00	0.66
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 05-31.12.38	1,560,000.00	588,900.00	0.06
USD BAHRAIN MUMTALAKAT HOLDING CO BSC-REG-S 5.00000% 10-30.06.15	4,700,000.00	4,794,000.00	0.45
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.12500% 97-15.05.27	3,023,000.00	4,799,012.50	0.45
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 12.25000% 00-06.03.30	4,450,000.00	8,354,875.00	0.79
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.00000% 06-17.01.17	5,000,000.00	5,757,500.00	0.54
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 8.87500% 01-15.04.24	3,540,000.00	5,062,200.00	0.48
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 8.25000% 04-20.01.34	500,000.00	715,000.00	0.07
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 10.37500% 03-28.01.33	100,000.00	159,000.00	0.02
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	2,400,000.00	2,682,000.00	0.25
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37	275,000.00	356,125.00	0.03
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21	3,350,000.00	3,676,625.00	0.35
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35	1,300,000.00	1,413,750.00	0.13
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19	1,050,000.00	1,165,500.00	0.11
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 11.625000% 09-04.03.19	5,550,000.00	8,477,625.00	0.80
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 06-09.03.17	750,000.00	892,500.00	0.08
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 05-15.01.16	4,230,000.00	5,097,150.00	0.48
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 05-12.10.35	600,000.00	875,280.00	0.08
USD KAZATOMPROM JSC-REG-S 6.25000% 10-20.05.15	2,400,000.00	2,528,880.00	0.24
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	8,400,000.00	7,434,000.00	0.70
USD PERU, REPUBLIC OF 7.35000% 05-21.07.25	700,000.00	899,500.00	0.09
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	700,000.00	1,039,500.00	0.10
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 07-15.01.32	9,650,000.00	11,230,187.50	1.06
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 09-23.10.34	1,300,000.00	1,519,440.00	0.14

銘柄		株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.75000% 06-14.01.31	1,350,000.00	1,805,625.00	0.17
USD	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 9.37500% 02-18.01.17	5,550,000.00	7,458,090.00	0.71
USD	POLAND, REPUBLIC OF 6.37500% 09-15.07.19	7,400,000.00	8,680,200.00	0.82
USD	RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI-REG-S S2 LPN 6.29900% 07-15.05.17	3,250,000.00	3,371,875.00	0.32
USD	RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S STEP-UP 00-31.03.30	32,549,622.00	35,560,462.04	3.38
USD	SERBIA, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 05-01.11.24	8,550,000.00	8,141,053.07	0.77
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20	800,000.00	889,000.00	0.08
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.87500% 09-27.05.19	2,200,000.00	2,667,500.00	0.25
USD	TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 6.50000% 06-27.10.36	3,950,000.00	4,088,250.00	0.39
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.75000% 07-03.04.18	1,300,000.00	1,482,000.00	0.14
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36	1,000,000.00	1,300,000.00	0.12
USD	VENEZUELA, REPUBLIC OF 9.37500% 04-13.01.34	13,240,000.00	8,539,800.00	0.81
USD	VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 05-26.02.16	2,050,000.00	1,375,550.00	0.13
USD	VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 05-09.12.20	2,200,000.00	1,221,000.00	0.12
USD	VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 03-01.12.18	5,066,000.00	3,140,920.00	0.30
USD	VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 9.00000% 08-07.05.23	4,725,000.00	3,024,000.00	0.29
USD	VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 08-07.05.28	12,900,000.00	8,288,250.00	0.78
USD	VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 6.87500% 05-15.01.16	799,000.00	874,905.00	0.08
米ドル合計			192,509,201.29	18.21
南アフリカランド				
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21	155,700,000.00	19,272,243.38	1.82
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.25000% 05-15.01.20	35,000,000.00	4,535,472.32	0.43
ZAR	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 02-21.12.14	31,500,000.00	4,528,509.10	0.43
南アフリカランド合計			28,336,224.80	2.68
固定利付債券合計			384,384,175.59	36.35
ゼロ・クーポン・ボンド				
トルコリラ				
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF 0.00000% 14.04.10-25.01.12	20,000,000.00	11,764,423.13	1.11
トルコリラ合計			11,764,423.13	1.11
ゼロ・クーポン・ボンド合計			11,764,423.13	1.11
変動利付債券				
ユーロ				
EUR	GREECE, HELLENIC REPUBLIC 2.300%/INDEX LINKED 06-25.07.30	2,250,000.00	1,352,400.56	0.13
EUR	GREECE, HELLENIC REPUBLIC 2.900%/INDEX LINKED 02-25.07.25	3,520,000.00	2,537,790.56	0.24
ユーロ合計			3,890,191.12	0.37
ロシアルーブル				
RUB	ROSSELKHOZBANK 9.000%/STEP-UP/DOWN 10-29.01.20	105,000,000.00	3,533,883.43	0.33
ロシアルーブル合計			3,533,883.43	0.33
トルコリラ				
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF 10.000%/CPI LINKED 07-15.02.12	13,750,000.00	13,239,547.52	1.25
TRY	TURKEY, REPUBLIC OF VAR/CPI LINKED 08-14.08.13	11,500,000.00	10,845,641.31	1.03
トルコリラ合計			24,085,188.83	2.28
米ドル				
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6M LIBOR 02-03.08.12	46,061,000.00	10,409,786.00	0.98
米ドル合計			10,409,786.00	0.98
変動利付債券合計			41,919,049.38	3.96
変動利付トレジャリー・ノート				
ブラジルレアル				
BRL	BRAZIL, REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKED 04-15.05.45	42,740.00	47,386,780.42	4.48
ブラジルレアル合計			47,386,780.42	4.48
変動利付トレジャリー・ノート合計			47,386,780.42	4.48
転換社債（ゼロ・クーポン）				
香港ドル				
HKD	CHINA PETRO & CHEM 0.00000% 07-24.04.14	89,000,000.00	12,631,741.33	1.19
香港ドル合計			12,631,741.33	1.19
転換社債（ゼロ・クーポン）合計			12,631,741.33	1.19
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計			738,084,149.90	69.80
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品				
財務相短期証券（ゼロ・クーポン）				
エジプトボンド				
EGP	EGYPT, REPUBLIC OF TB 0.00000% 02.03.10-30.11.10	20,000,000.00	3,418,395.78	0.32
EGP	EGYPT, REPUBLIC OF TB 0.00000% 10.08.10-09.08.11	36,600,000.00	5,846,747.69	0.56
エジプトボンド合計			9,265,143.47	0.88
財務相短期証券（ゼロ・クーポン）合計			9,265,143.47	0.88

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
固定利付ノート			
コロンビアペソ			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21	13,000,000,000.00	8,077,973.14	0.76
コロンビアペソ合計		8,077,973.14	0.76
米ドル			
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY-REG-S 7.25000% 08-01.08.18	6,200,000.00	7,015,300.00	0.66
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 8.12500% 09-04.06.19	5,450,000.00	6,822,855.00	0.65
USD MAJAPAHIT HOLDING BV-REG-S 7.25000% 07-28.06.17	5,400,000.00	6,223,500.00	0.59
USD PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 5.75000% 08-01.03.18	1,750,000.00	1,911,875.00	0.18
USD PETROBRAS INTL FINANCE CO LTD 6.87500% 09-20.01.40	4,970,000.00	5,411,087.50	0.51
USD QATAR, STATE OF-REG-S 6.40000% 09-20.01.40	9,680,000.00	11,616,000.00	1.10
米ドル合計		39,000,617.50	3.69
固定利付ノート合計		47,078,590.64	4.45
固定利付債券			
ハンガリーフォリント			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.50000% 08-24.06.19	1,690,000,000.00	6,990,335.08	0.66
ハンガリーフォリント合計		6,990,335.08	0.66
マレーシアリンギット			
MYR JOHOR CORPORATION 1.00000% 02-31.07.12	44,450,000.00	16,713,987.53	1.58
MYR MALAYSIA 3.74100% 09-27.02.15	56,500,000.00	18,283,303.85	1.74
MYR MALAYSIA 5.73400% 04-30.07.19	1,000,000.00	368,177.75	0.03
マレーシアリンギット合計		35,365,469.13	3.35
ロシアルーブル			
RUB MOSCOW STEP-DOWN 08-22.09.16	70,000,000.00	2,267,234.09	0.21
RUB MOSCOW STEP-DOWN 09-08.06.14	39,300,000.00	1,557,598.60	0.15
RUB ROSSELKHOZBANK STEP-DOWN 09-14.11.19	85,000,000.00	2,924,273.92	0.28
RUB ROSSELKHOZBANK STEP-DOWN 09-14.11.19	310,000,000.00	10,626,729.88	1.00
ロシアルーブル合計		17,375,836.49	1.64
米ドル			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.37500% 05-15.12.15	7,995,000.00	7,195,500.00	0.68
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 07-17.02.37	1,750,000.00	2,126,250.00	0.20
USD NATIONAL POWER CORP 9.62500% 03-15.05.28	4,260,000.00	5,878,800.00	0.56
USD VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 13.62500% 01-15.08.18	1,400,000.00	1,284,500.00	0.12
米ドル合計		16,485,050.00	1.56
南アフリカランド			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 04-21.12.18	196,200,000.00	26,873,900.29	2.54
南アフリカランド合計		26,873,900.29	2.54
固定利付債券合計		103,090,590.99	9.75
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		159,434,325.10	15.08
公認の取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品			
財務相短期証券（ゼロ・クーポン）			
エジプトbond			
EGP EGYPT, REPUBLIC OF TB 0.00000% 09.03.10-07.09.10	58,500,000.00	10,233,731.17	0.97
EGP EGYPT, REPUBLIC OF TB 0.00000% 24.11.09-23.11.10	60,000,000.00	10,259,786.84	0.97
EGP EGYPT, REPUBLIC OF TB 0.00000% 31.08.10-30.08.11	17,300,000.00	2,746,696.34	0.26
エジプトbond合計		23,240,214.35	2.20
財務相短期証券（ゼロ・クーポン）合計		23,240,214.35	2.20
固定利付クレジット・リンクド・ノート			
ロシアルーブル			
RUB ING BANK/RSHB SA-REG-S 7.79000%/ CLN 01.03.06-16.02.11	53,800,000.00	1,757,387.43	0.17
ロシアルーブル合計		1,757,387.43	0.17
米ドル			
USD HSBC/SRI LANKA CLN 0.00000% 23.03.10-11.03.11	4,610,000.00	4,478,845.50	0.42
米ドル合計		4,478,845.50	0.42
固定利付クレジット・リンクド・ノート合計		6,236,232.93	0.59
クレジット・リンクド・ノート（ゼロ・クーポン）			
米ドル			
USD CITIGROUP/GHANA, REPUBLIC OF-REG-S CLN 0.00000% 10-14.03.13	3,200,000.00	3,166,720.00	0.30
USD CITIGROUP/GHANA, REPUBLIC OF-REG-S CLN 0.00000% 10-14.03.13	4,100,000.00	4,057,360.00	0.39
USD HSBC/SRI LANKA CLN 0.00000% 13.04.10-25.03.11	2,000,000.00	1,933,460.00	0.18
米ドル合計		9,157,540.00	0.87
クレジット・リンクド・ノート（ゼロ・クーポン）合計		9,157,540.00	0.87

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
固定利付ノート			
米ドル			
USD EMPRESA NACIONAL DE PETROLEO SA-REG-S 5.25000% 10-10.08.20	3,200,000.00	3,268,470.41	0.31
米ドル合計		3,268,470.41	0.31
固定利付ノート		3,268,470.41	0.31
変動利付ノート			
ブラジルレアル			
BRL UNION NATIONAL FIDC TR 2006-REG-S VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	141.00	8,756.88	0.00
BRL UNION NATIONAL FIDC TR 2006-REG-S VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	166.00	10,309.52	0.00
BRL UNION NATIONAL FIDC TR 2006-REG-S VAR 07-01.05.11	290.00	18,010.60	0.00
ブラジルレアル合計		37,077.00	0.00
米ドル			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF VAR 10-15.12.35	7,433,782.00	735,944.42	0.07
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF-SINK VAR 10-31.12.33	3,305,184.00	3,184,949.67	0.30
米ドル合計		3,920,894.09	0.37
変動利付ノート		3,957,971.09	0.37
固定利付債券			
マレーシアリングgit			
MYR MALAYSIA 4.37800% 09-29.11.19	13,100,000.00	4,389,417.32	0.42
マレーシアリングgit合計		4,389,417.32	0.42
ペルーヌエボソル			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 8.60000% 05-12.08.17	15,800,000.00	6,743,304.44	0.64
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 9.91000% 05-05.05.15	28,000,000.00	12,144,853.61	1.14
ペルーヌエボソル合計		18,888,158.05	1.78
固定利付債券合計		23,277,575.37	2.20
公認の取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品合計		69,138,004.15	6.54
最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付ノート			
米ドル			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-144A 6.87500% 10-30.04.40	950,000.00	1,066,375.00	0.10
USD QATAR, STATE OF-144A 6.40000% 09-20.01.40	200,000.00	240,000.00	0.02
米ドル合計		1,306,375.00	0.12
固定利付ノート合計		1,306,375.00	0.12
最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品合計		1,306,375.00	0.12
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品			
通貨オプション、標準型			
米ドル			
USD USD/MXN CALL 12.67950 22.09.10	100,000.00	4,312.39	0.00
米ドル合計		4,312.39	0.00
通貨オプション、標準型合計		4,312.39	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計		4,312.39	0.00
投資有価証券合計		967,967,166.54	91.54
デリバティブ商品			
公認の取引所に上場されているデリバティブ商品			
債券に係る金融先物取引			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.10	145.00	60,039.14	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.10	165.00	61,875.00	0.01
USD US LONG BOND FUTURE 21.12.10	215.00	612,682.81	0.05
債券に係る金融先物取引		734,596.95	0.07
公認の取引所に上場されているデリバティブ商品合計		734,596.95	0.07

銘柄

株数 / 額面

米ドル建評価額
先物 / オプション /
為替予約取引に係る
未実現(損)益純資産
比率
(%)

公認の取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場においても取引されていないデリバティブ商品

債券のヘッジに係る金利スワップおよび為替スワップ

LKR	CG/SRI LANKA T-BILL PAYER TRS 09-07.09.10			
LKR	CG/SRI LANKA T-BILL REC TRS 09-07.09.10	- 380,000,000.00	3,792,130.98	0.36
LKR	CG/SRI LANKA T-BILL PAYER TRS 10-23.08.11			
LKR	CG/SRI LANKA T-BILL REC TRS 10-23.08.11	- 155,000,000.00	1,375,648.02	0.13
債券のヘッジに係る金利スワップおよび為替スワップ合計			5,167,779.00	0.49

金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ

ZAR	DB/INTEREST RATE SWAP PAYER 8.51000% 10-18.03.25			
ZAR	DB/INTEREST RATE SWAP REC JIBA3M 10-18.03.25	- 218,810,000.00	- 3,142,764.56	- 0.30
INR	DB/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.05000% 10-30.08.15			
INR	DB/INTEREST RATE SWAP REC 6MMIBCMP 10-30.08.15	- 616,500,000.00	- 68,302.67	- 0.01
MXN	ML/INTEREST RATE SWAP PAYER MEXICO INTERBANK T1IE 28 DAY 08-16.11.28			
MXN	ML/INTEREST RATE SWAP REC 8.83000% 08-16.11.28	- 32,000,000.00	447,375.06	0.04
MXN	ML/INTEREST RATE SWAP PAYER MEXICO INTERBANK T1IE 28 DAY 08-21.11.28			
MXN	ML/INTEREST RATE SWAP REC 8.61000% 08-21.11.28	- 10,000,000.00	121,823.32	0.01
BRL	DB/INTEREST RATE SWAP PAYER BRAZIL CETIP INTBK DEP RT 09-02.01.13			
BRL	DB/INTEREST RATE SWAP REC 12.14000% 09-02.01.13	- 25,000,000.00	544,936.84	0.05
MYR	CG/INTEREST RATE SWAP PAYER KL1B3M 09-23.11.14			
MYR	CG/INTEREST RATE SWAP REC 3.70500% 09-23.11.14	- 90,750,000.00	238,667.74	0.02
CLP	CS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 10-08.01.15			
CLP	CS/INTEREST RATE SWAP REC 5.28000% 10-08.01.15	- 3,550,000,000.00	186,215.97	0.02
ZAR	DB/INTEREST RATE SWAP PAYER JIBA3M 10-18.03.17			
ZAR	DB/INTEREST RATE SWAP REC 8.52000% 10-18.03.17	- 351,800,000.00	3,414,089.56	0.33
CLP	DB/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 10-17.05.13			
CLP	DB/INTEREST RATE SWAP REC 4.39000% 10-17.05.13	- 8,770,000,000.00	198,505.70	0.02
MYR	DB/INTEREST RATE SWAP PAYER KL1B3M 10-24.08.15			
MYR	DB/INTEREST RATE SWAP REC 3.50000% 10-24.08.15	- 22,900,000.00	- 25,341.97	0.00
MYR	CG/INTEREST RATE SWAP PAYER KL1B3M 10-24.08.15			
MYR	CG/INTEREST RATE SWAP REC 3.50500% 10-24.08.15	- 25,200,000.00	- 26,045.42	0.00
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計			1,889,159.57	0.18

クレジット・デフォルト・スワップ

USD	DB/REPUBLIC OF VENEZUELA CDS PAYER 5.00000% 10-20.09.20			
USD	DB/REPUBLIC OF VENEZUELA CDS REC DEFAULT 10-20.09.20	- 10,500,000.00	3,110,454.69	0.30
USD	CS/DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN PAYER DEFAULT 08-20.05.15			
USD	CS/DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN REC 3.75000% 08-20.05.15	- 7,300,000.00	315,544.18	0.03
USD	CS/DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN PAYER DEFAULT 08-20.05.12			
USD	CS/DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN REC 3.30000% 08-20.05.12	- 3,000,000.00	64,413.15	0.01
USD	CS/MEX CDS PAYER DEFAULT 09-20.02.14			
USD	CS/MEX CDS REC 4.17000% 09-20.02.14	- 1,400,000.00	144,630.63	0.01
USD	CS/DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN PAYER DEFAULT 08-20.05.15			
USD	CS/DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN REC 3.75000% 08-20.05.15	- 1,300,000.00	56,192.80	0.01
USD	CS/BULGARIA CDS PAYER DEFAULT 10-20.03.11			
USD	CS/BULGARIA CDS REC 1.00000% 10-20.03.11	- 3,500,000.00	- 22,394.36	0.00
USD	CS/ARGENT CDS PAYER DEFAULT 09-20.03.11			
USD	CS/ARGENT CDS REC 5.00000% 09-20.03.11	- 8,050,000.00	39,215.33	0.00
USD	CG/REPUBLIC OF ARGENTINA CDS PAYER DEFAULT 10-20.09.11			
USD	CG/REPUBLIC OF ARGENTINA CDS REC 5.00000% 10-20.09.11	- 4,500,000.00	- 53,694.05	- 0.01
USD	DB/ARGENTINA CDS PAYER DEFAULT 10-21.09.15			
USD	DB/ARGENTINA CDS REC 5.00000% 10-21.09.15	- 5,750,000.00	- 912,911.40	- 0.09
USD	BC/ARGENTINA CDS PAYER DEFAULT 10-20.09.15			
USD	BC/ARGENTINA CDS REC 5.00000% 10-20.09.15	- 10,600,000.00	- 1,682,932.32	- 0.16
クレジット・デフォルト・スワップ合計			1,058,518.65	0.10

通貨・金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ

USD	CG/CCY PAYER 6ML 10-10.06.13	- 12,086,513.99		
COP	CG/CCY REC 5.25000% COP/USD 10-10.06.13	23,750,000,000.00	2,129,356.05	0.20
通貨・金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計			2,129,356.05	0.20

公認の取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場においても取引されていないデリバティブ商品合計

10,244,813.27

0.97

デリバティブ商品合計

10,979,410.22

1.04

銘柄

米ドル建評価額
先物 / オプション /
為替予約取引に係る
未実現(損)益

純資産
比率
(%)

為替予約取引

為替予約取引（購入 / 売却）

購入通貨		売却通貨		満期日		
PHP	237,120,000.00	USD	5,244,857.33	7.9.2010	- 19,038.94	0.00
USD	4,997,400.28	CNY	33,640,000.00	7.9.2010	38,662.36	0.00
PHP	236,760,000.00	USD	5,245,015.51	7.9.2010	- 27,130.94	0.00
USD	4,997,771.51	CNY	33,640,000.00	7.9.2010	39,033.59	0.00
KZT	555,290,000.00	USD	3,838,852.40	7.6.2011	- 342,490.90	- 0.03
KZT	182,187,500.00	USD	1,250,000.00	7.6.2011	- 102,910.83	- 0.01
KZT	182,500,000.00	USD	1,250,000.00	7.6.2011	- 100,953.92	- 0.01
IDR	46,310,000,000.00	USD	4,900,529.10	7.9.2010	222,425.43	0.02
IDR	18,505,000,000.00	USD	1,960,275.42	7.9.2010	86,804.58	0.01
IDR	6,255,000,000.00	USD	657,383.08	7.9.2010	34,564.18	0.00
IDR	27,920,000,000.00	USD	2,942,044.26	7.9.2010	146,551.79	0.01
USD	33,386,619.17	BRL	64,436,175.00	8.9.2010	- 3,316,580.88	- 0.31
IDR	27,760,000,000.00	USD	2,942,236.35	7.9.2010	128,660.22	0.01
IDR	27,710,000,000.00	USD	2,940,053.05	7.9.2010	125,312.40	0.01
RUB	129,500,000.00	USD	4,128,147.91	7.9.2010	78,188.58	0.01
PHP	432,500,000.00	USD	9,196,257.71	7.9.2010	335,478.68	0.03
INR	417,600,000.00	USD	8,754,716.98	7.9.2010	119,437.47	0.01
MYR	82,000,000.00	USD	24,602,460.25	7.9.2010	1,522,107.46	0.14
IDR	26,875,000,000.00	USD	2,815,610.27	7.9.2010	157,384.47	0.01
KRW	10,190,000,000.00	USD	8,295,681.20	7.9.2010	200,701.47	0.02
USD	6,446,541.00	CLP	3,471,140,000.00	7.9.2010	- 459,110.11	- 0.04
COP	12,660,000,000.00	USD	6,365,007.54	7.9.2010	567,129.65	0.05
COP	3,740,000,000.00	USD	1,880,341.88	7.9.2010	167,540.67	0.02
THB	419,200,000.00	USD	12,841,170.16	7.9.2010	552,730.28	0.05
IDR	64,000,000,000.00	USD	6,729,758.15	7.9.2010	350,118.00	0.03
IDR	64,000,000,000.00	USD	6,729,758.15	7.9.2010	350,118.00	0.03
RUB	62,300,000.00	USD	2,003,215.43	7.9.2010	20,373.70	0.00
COP	4,500,000,000.00	USD	2,275,025.28	7.9.2010	189,004.69	0.02
ZAR	66,540,000.00	USD	8,612,254.41	7.9.2010	404,644.71	0.04
PLN	13,890,000.00	USD	4,172,549.49	7.9.2010	240,112.72	0.02
MXN	150,795,000.00	USD	11,589,808.62	7.9.2010	- 136,099.74	- 0.01
BRL	43,369,000.00	USD	23,433,835.85	8.9.2010	1,269,410.79	0.12
RUB	146,800,000.00	USD	4,746,968.47	7.9.2010	21,296.45	0.00
PEN	12,210,000.00	USD	4,272,965.88	7.9.2010	91,030.78	0.01
KRW	21,578,530,000.00	USD	17,898,284.70	7.9.2010	93,814.58	0.01
TRY	45,181,000.00	USD	28,088,902.70	7.9.2010	1,562,524.55	0.15
MXN	149,400,000.00	USD	11,473,773.14	7.9.2010	- 126,022.29	- 0.01
MXN	427,257,550.00	USD	32,728,756.37	7.9.2010	- 276,199.03	- 0.03
HUF	990,000,000.00	USD	4,365,464.33	7.9.2010	12,578.13	0.00
PEN	16,240,000.00	USD	5,687,270.18	7.9.2010	117,095.61	0.01
USD	7,123,086.44	MXN	92,130,000.00	7.9.2010	125,306.14	0.01
USD	8,423,660.58	TRY	13,600,000.00	7.9.2010	- 501,759.23	- 0.05
PLN	59,450,000.00	USD	17,070,579.45	7.9.2010	1,815,858.87	0.17
USD	12,085,858.59	COP	23,930,000,000.00	9.12.2010	- 986,358.33	- 0.09
USD	2,679,011.29	HUF	628,630,000.00	7.9.2010	- 100,956.04	- 0.01
USD	2,678,782.97	HUF	628,630,000.00	7.9.2010	- 101,184.36	- 0.01
USD	2,685,305.43	HUF	628,630,000.00	7.9.2010	- 94,661.98	- 0.01
USD	2,082,599.78	HUF	487,370,000.00	7.9.2010	- 72,678.72	- 0.01
USD	7,646,582.00	BRL	14,150,000.00	8.9.2010	- 413,344.24	- 0.04
USD	2,291,556.50	PEN	6,500,000.00	7.9.2010	- 31,619.66	0.00
CLP	3,471,140,000.00	USD	6,548,208.79	7.9.2010	357,443.62	0.03
USD	1,583,773.27	BRL	2,850,000.00	8.9.2010	- 39,605.26	0.00
USD	2,832,969.43	IDR	25,950,000,000.00	7.9.2010	- 37,700.42	0.00
USD	3,324,235.81	IDR	30,450,000,000.00	7.9.2010	- 44,238.06	0.00
USD	2,264,616.06	IDR	20,762,000,000.00	7.9.2010	- 32,141.04	0.00
IDR	62,125,000,000.00	USD	6,819,429.20	7.9.2010	53,032.33	0.01
USD	6,510,840.55	ZAR	50,000,000.00	7.9.2010	- 264,707.83	- 0.03
USD	2,615,844.54	COP	4,900,000,000.00	7.9.2010	- 67,212.09	- 0.01
USD	25,454,994.66	EUR	19,995,000.00	21.10.2010	55,998.62	0.01
USD	6,060,804.18	ZAR	46,350,000.00	7.9.2010	- 220,129.50	- 0.02
EUR	12,540,000.00	USD	16,244,817.60	21.10.2010	- 315,582.50	- 0.03
USD	4,195,721.34	IDR	38,244,000,000.00	7.9.2010	- 34,949.35	0.00
USD	4,200,329.49	IDR	38,244,000,000.00	7.9.2010	- 30,341.26	0.00
USD	4,195,721.34	IDR	38,244,000,000.00	7.9.2010	- 34,949.35	0.00
USD	4,193,421.05	IDR	38,244,000,000.00	7.9.2010	- 37,249.61	0.00
USD	3,650,708.25	IDR	33,247,000,000.00	7.9.2010	- 27,178.74	0.00
HUF	375,000,000.00	USD	1,679,786.92	7.9.2010	- 21,437.17	0.00
INR	75,000,000.00	USD	1,589,993.64	7.9.2010	3,784.33	0.00
USD	8,229,826.79	BRL	14,610,000.00	8.9.2010	- 92,127.09	- 0.01
CHF	10,172,000.00	USD	9,766,860.85	9.9.2010	264,873.36	0.03
USD	7,610,920.71	BRL	13,500,000.00	8.9.2010	- 78,769.90	- 0.01
USD	1,973,799.13	COP	3,616,000,000.00	7.9.2010	- 6,187.71	0.00
USD	3,813,559.32	BRL	6,750,000.00	8.9.2010	- 31,286.20	0.00
PHP	72,000,000.00	USD	1,588,702.56	7.9.2010	- 1,915.65	0.00

銘柄					米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	3,956,478.73	PLN	12,000,000.00	7.9.2010	144,239.06	0.01
USD	4,374,200.26	ZAR	32,000,000.00	7.9.2010	37,846.65	0.00
USD	886,132.03	CNY	6,000,000.00	7.9.2010	1,696.08	0.00
USD	1,989,917.75	TRY	3,000,000.00	7.9.2010	21,073.47	0.00
USD	470,869.15	CHF	493,000.00	9.9.2010	- 15,332.60	0.00
USD	10,705,635.36	PHP	484,430,000.00	7.9.2010	29,424.26	0.00
CNY	73,280,000.00	USD	10,834,627.04	7.9.2010	- 32,715.84	0.00
CHF	118,000.00	USD	112,076.74	9.9.2010	4,296.08	0.00
USD	23,595,946.90	MXN	300,400,000.00	7.9.2010	778,909.68	0.07
MXN	303,200,000.00	USD	23,597,167.09	7.12.2010	- 781,475.89	- 0.07
COP	8,862,900,000.00	USD	4,859,046.05	7.9.2010	- 6,052.04	0.00
USD	16,437,792.00	EUR	12,810,000.00	21.10.2010	165,628.93	0.02
HUF	1,425,000,000.00	USD	6,589,595.38	7.9.2010	- 287,863.69	- 0.03
USD	3,333,089.09	KRW	3,905,713,800.00	7.9.2010	76,518.03	0.01
USD	3,331,809.60	KRW	3,905,713,800.00	7.9.2010	75,238.56	0.01
USD	1,999,341.61	KRW	2,343,428,300.00	7.9.2010	45,398.96	0.00
USD	3,333,231.32	KRW	3,905,713,800.00	7.9.2010	76,660.26	0.01
CHF	310,000.00	USD	301,140.45	9.9.2010	4,584.95	0.00
THB	213,638,000.00	USD	6,770,981.24	7.12.2010	55,297.15	0.01
THB	212,660,000.00	USD	6,744,687.60	7.12.2010	50,344.35	0.00
THB	212,660,000.00	USD	6,744,687.60	7.12.2010	50,344.35	0.00
HUF	490,500,000.00	USD	2,205,485.61	7.12.2010	- 57,831.90	- 0.01
BRL	7,150,000.00	USD	4,040,805.92	8.9.2010	31,882.34	0.00
BRL	17,300,000.00	USD	9,754,722.30	8.9.2010	99,473.86	0.01
USD	19,334,909.38	PLN	61,340,000.00	7.9.2010	- 151,977.67	- 0.01
CHF	160,000.00	USD	155,743.53	9.9.2010	2,050.23	0.00
PLN	54,090,000.00	USD	16,942,304.08	7.12.2010	93,590.47	0.01
USD	12,523,882.31	MYR	39,330,000.00	7.9.2010	- 6,361.67	0.00
MYR	39,330,000.00	USD	12,465,927.10	8.12.2010	- 18,781.53	0.00
USD	1,284,760.85	BRL	2,310,000.00	7.12.2010	- 7,481.18	0.00
MYR	35,070,000.00	USD	11,090,730.84	8.12.2010	8,193.59	0.00
USD	13,556,791.10	MYR	42,670,000.00	7.9.2010	- 37,551.53	0.00
BRL	2,310,000.00	USD	1,309,523.81	8.9.2010	6,267.89	0.00
USD	10,112,479.15	BRL	18,100,000.00	7.12.2010	- 12,911.10	0.00
MXN	66,385,000.00	USD	5,040,622.63	7.12.2010	- 45,259.65	0.00
USD	6,517,607.60	BRL	11,660,000.00	7.12.2010	- 5,159.73	0.00
BRL	18,100,000.00	USD	10,308,378.91	8.9.2010	1,505.33	0.00
BRL	11,440,000.00	USD	6,518,518.52	8.9.2010	- 2,215.91	0.00
USD	5,040,647.29	MXN	65,725,000.00	7.9.2010	48,472.52	0.00
PHP	978,380,000.00	USD	21,535,989.43	7.12.2010	- 172,882.33	- 0.02
PHP	484,430,000.00	USD	10,748,391.39	7.9.2010	- 72,179.75	- 0.01
USD	11,018,548.65	RUB	338,600,000.00	7.9.2010	20,356.34	0.00
USD	10,663,218.14	PHP	484,430,000.00	7.12.2010	85,600.06	0.01
USD	21,708,009.76	PHP	978,380,000.00	7.9.2010	145,777.96	0.01
RUB	347,550,000.00	USD	11,229,946.52	7.12.2010	- 27,217.02	0.00
USD	11,629,392.45	COP	21,246,900,000.00	7.9.2010	- 4,618.57	0.00
COP	21,246,900,000.00	USD	11,610,327.87	7.12.2010	- 1,976.39	0.00
為替予約取引（購入 / 売却）合計					3,707,149.81	0.35
定期預金および信託預金					57,575,217.37	5.45
銀行預金、要求払預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産					4,833,043.86	0.46
当座借越およびその他の短期債券					- 3,183,388.50	- 0.30
その他の資産および負債					15,411,574.34	1.46
純資産合計					1,057,290,173.64	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

UBS(Lux)ボンド・シキャブ - グローバル・コーポレート（ルクセンブルク籍外国投資信託）の運用状況

< 参考情報 >

当ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2011年5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。

UBS(Lux)ボンド・シキャブ - グローバル・コーポレート（ルクセンブルク籍外国投資信託）
連結

Statement of Operations	損益計算書 （損益項目仮訳）	自 2010年6月1日 至 2011年5月31日 米ドル
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	8,665.80
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	26,735,415.68
Interest received on swaps	スワップ取引に係る受取利息	660,758.02
Income on securities lending	貸付証券に係る収益	64,937.11
Total income	収益合計	27,469,776.61
Expenses	費用	
Interest paid on swaps	スワップ取引に係る支払利息	- 674,781.70
Flat fee	均一費用	- 15,702.98
Taxe d'abonnement	年次税	- 53,692.22
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 860.87
Other Expenses	その他の費用	- 1,940.22
Total expenses	費用合計	- 746,977.99
Net income (loss) on investments	投資純利益（純損失）	26,722,798.62
Realized gain (loss)	実現（損）益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	15,450,369.59
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現（損）益	- 4,036,059.56
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現（損）益	- 17,216,774.11
Realized gain (loss) on swaps	スワップ取引に係る実現（損）益	1,693,006.21
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定／一部解約に係る実現損益	1,221,568.67
Total realized gain (loss) on investments	投資実現（損）益合計	- 2,887,889.20
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差（損）益	- 437,605.89
Total realized gain (loss)	実現（損）益合計	- 3,325,495.09
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純（損）益	23,397,303.53
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	33,711,435.03
Unrealized appreciation (depreciation) on financial futures	金融先物取引に係る未実現評価（損）益	- 393,765.24
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価（損）益	- 1,157,407.54
Unrealized appreciation (depreciation) on swaps	スワップ取引に係る未実現評価（損）益	- 1,084,560.03
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動合計	31,075,702.22
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増（減）額	54,473,005.75

2011年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付ノート			
ユーロ			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 4.62500% 09-14.10.16	350,000.00	491,582.29	0.11
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON 4.48100% 10-12.11.18	550,000.00	806,533.13	0.19
ユーロ合計		1,298,115.42	0.30
日本円			
JPY KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.05000% 06-16.02.26	126,000,000.00	1,631,228.51	0.37
日本円合計		1,631,228.51	0.37
米ドル			
USD ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES-REG-S 3.87500% 09-10.11.14	1,500,000.00	1,528,740.00	0.35
USD ALCOA INC 6.15000% 10-15.08.20	2,700,000.00	2,926,503.00	0.67
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 7.62500% 09-15.03.14	2,775,000.00	3,199,278.08	0.73
USD BANK OF AMERICA CORP 6.00000% 07-01.09.17	1,500,000.00	1,650,978.00	0.38
USD BANK OF SCOTLAND PLC 4.87500% 10-16.03.15	550,000.00	578,006.00	0.13
USD BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 9.50000% 08-15.11.18	1,900,000.00	2,580,656.00	0.59
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.87500% 09-10.03.15	2,770,000.00	2,926,252.93	0.67
USD BRITISH SKY BROADCASTING GROUP-REG-S 9.50000% 08-15.11.18	1,250,000.00	1,678,136.25	0.38
USD CAMERON INTERNATIONAL CORP 6.37500% 08-15.07.18	1,150,000.00	1,330,222.25	0.30
USD CBS CORP 8.87500% 09-15.05.19	1,000,000.00	1,291,761.00	0.29
USD CITIGROUP INC 6.00000% 07-15.08.17	7,500,000.00	8,376,075.00	1.89
USD CITIGROUP INC-SUB 5.50000% 07-15.02.17	1,300,000.00	1,404,234.00	0.32
USD CREDIT SUISSE-SUB 5.40000% 10-14.01.20	1,650,000.00	1,731,704.70	0.39
USD DELL INC 5.40000% 10-10.09.40	1,250,000.00	1,230,015.00	0.28
USD DOW CHEMICAL CO 5.90000% 09-15.02.15	2,950,000.00	3,349,657.15	0.76
USD EDP FINANCE BV-REG-S 5.37500% 07-02.11.12	850,000.00	870,051.50	0.20
USD EDP FINANCE BV-REG-S 6.00000% 07-02.02.18	700,000.00	682,955.00	0.16
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-REG-S 6.00000% 09-07.10.39	1,300,000.00	1,211,886.00	0.28
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 9.70000% 08-15.03.19	1,000,000.00	1,331,207.00	0.30
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 5.00000% 05-01.03.15	600,000.00	655,948.20	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	4,200,000.00	4,923,130.80	1.12
USD GS GALTIX CORP-REG-S 5.50000% 07-24.04.17	1,000,000.00	1,076,050.00	0.25
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	1,680,000.00	1,748,145.84	0.40
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.50000% 07-15.09.37	4,050,000.00	4,330,810.80	0.99
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 4.37500% 11-27.07.16	2,850,000.00	2,915,478.75	0.66
USD IBERDROLA FINANCE IRELAND LTD-REG-S 3.80000% 09-11.09.14	450,000.00	464,359.50	0.11
USD IBERDROLA FINANCE IRELAND LTD-REG-S 5.00000% 09-11.09.19	950,000.00	962,462.09	0.22
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.95000% 10-25.03.20	6,800,000.00	7,090,502.80	1.62
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 9.00000% 08-01.02.19	800,000.00	1,038,391.20	0.24
USD KRAFT FOODS INC 5.37500% 10-10.02.20	4,450,000.00	4,871,059.00	1.11
USD MARKS & SPENCER PLC-REG-S 6.25000% 07-01.12.17	1,700,000.00	1,857,777.00	0.42
USD MOTOROLA SOLUTIONS INC 6.00000% 07-15.11.17	1,300,000.00	1,475,091.80	0.34
USD NEWS AMERICA INC 6.90000% 09-01.03.19	550,000.00	653,542.45	0.15
USD ONEOK PARTNERS LP 8.62500% 09-01.03.19	800,000.00	1,034,960.80	0.24
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 09-10.06.14	2,800,000.00	3,111,052.00	0.71
USD REYNOLDS AMERICAN INC 7.62500% 06-01.06.16	1,000,000.00	1,208,834.00	0.28
USD SCHERING-PLOUGH CORP 6.55000% 07-15.09.37	1,800,000.00	2,170,612.80	0.49
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.85000% 10-27.04.15	1,500,000.00	1,570,245.00	0.36
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.12500% 10-30.03.20	2,450,000.00	2,643,657.80	0.60
USD TRANSOCEAN LTD 6.00000% 07-15.03.18	900,000.00	1,001,995.20	0.23
USD TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	850,000.00	942,887.15	0.21
USD VALE OVERSEAS LTD 5.62500% 09-15.09.19	1,700,000.00	1,819,170.00	0.41
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 06-21.11.36	475,000.00	523,070.00	0.12
USD VALERO ENERGY CORP 10.50000% 09-15.03.39	2,400,000.00	3,559,120.80	0.81
USD VALERO ENERGY CORP 6.62500% 07-15.06.37	200,000.00	213,878.00	0.05
USD VIRGINIA ELECTRIC AND POWER CO 8.87500% 08-15.11.38	600,000.00	908,878.80	0.21
USD WASTE MANAGEMENT INC 7.37500% 09-11.03.19	1,250,000.00	1,539,432.50	0.35
USD WELLS FARGO & CO 5.62500% 07-11.12.17	2,500,000.00	2,811,260.00	0.64
USD WESTPAC BANKING CORP 4.20000% 09-27.02.15	250,000.00	266,634.25	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP 3.00000% 10-04.08.15	2,450,000.00	2,494,467.50	0.57
米ドル合計		101,761,225.69	23.19
固定利付ノート合計		107,772,048.41	24.56
変動利付ノート			
ユーロ			
EUR ALLIANZ FINANCE BV-SUB 4.37500%/FLR 05-PRP	700,000.00	891,428.45	0.20
EUR AVIVA PLC-SUB 5.25000%/FLR 03-02.10.23	1,050,000.00	1,513,253.70	0.34
EUR ELM BV-SUB 5.25200%/6M EURIBOR+209BP 06-PRP	2,250,000.00	2,878,794.00	0.66
ユーロ合計		5,283,476.15	1.20

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
米ドル			
USD HSBC FINANCE CORP 3M LIBOR+35BP 05-19.07.12	250,000.00	249,687.00	0.06
USD HSBC FINANCE CORP 3M LIBOR+35BP 05-14.09.12	1,500,000.00	1,496,400.00	0.34
米ドル合計		1,746,087.00	0.40
変動利付ノート合計		7,029,563.15	1.60
固定利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
EUR ALLIED IRISH BKS PLC 4.50000% 09-01.10.12	850,000.00	1,063,105.20	0.24
EUR AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3.87500% 09-16.09.14	850,000.00	1,255,197.31	0.29
EUR BANCA INTESA SPA-SUB 6.62500% 08-08.05.18	1,000,000.00	1,470,449.16	0.34
EUR BANCO POPLARE SCARL 4.12500% 09-22.10.14	650,000.00	938,317.92	0.21
EUR BANQUE PSA FINANCE 3.87500% 10-18.01.13	1,400,000.00	2,043,614.53	0.47
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	1,750,000.00	2,505,082.69	0.57
EUR BBVA SENIOR FINANCE SA 3.25000% 10-23.04.15	1,000,000.00	1,363,189.82	0.31
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.72600% 11-26.05.21	700,000.00	1,006,813.10	0.23
EUR COMMERZBANK AG 3.87500% 10-22.03.17	475,000.00	672,118.61	0.15
EUR COMMERZBANK AG-SUB 6.37500% 11-22.03.19	1,050,000.00	1,469,901.44	0.34
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 4.75000% 09-05.08.19	1,400,000.00	2,093,487.75	0.48
EUR DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 7.87500% 09-16.01.14	1,700,000.00	2,753,173.65	0.63
EUR EDP FINANCE BV 4.75000% 09-26.09.16	600,000.00	801,922.04	0.18
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.25000% 09-09.07.14	900,000.00	1,341,530.94	0.31
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20	800,000.00	1,065,928.65	0.24
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.02500% 08-01.03.38	1,550,000.00	2,361,531.14	0.54
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.37500% 10-16.03.17	1,250,000.00	1,769,218.38	0.40
EUR IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.37500% 09-17.02.16	1,000,000.00	1,719,412.72	0.39
EUR KONINKLIJKE KPN NV 3.75000% 10-21.09.20	2,460,000.00	3,351,218.98	0.78
EUR LAFARGE SA 5.37500% 10-29.11.18	1,690,000.00	2,475,948.29	0.56
EUR LLOYDS TSB BANK PLC 4.50000% 11-15.09.14	900,000.00	1,310,129.45	0.30
EUR LLOYDS TSB BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	1,600,000.00	2,207,693.58	0.50
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 10-13.07.20	1,650,000.00	2,339,756.54	0.53
EUR NORDEA BANK AB 4.00000% 10-29.06.20	1,125,000.00	1,598,393.77	0.36
EUR OTE PLC 6.00000% 08-12.02.15	260,000.00	356,956.09	0.08
EUR PRINCIPAL FINANCIAL GLOBAL FDG II LLC 4.50000% 07-26.01.17	1,000,000.00	1,421,800.77	0.32
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.87500% 09-20.05.19	750,000.00	1,170,989.88	0.27
EUR REPOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.75000% 07-16.02.17	350,000.00	525,867.61	0.12
EUR SABMILLER PLC 4.50000% 09-20.01.15	1,100,000.00	1,645,215.32	0.37
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	1,150,000.00	1,805,090.10	0.41
EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.69300% 09-11.11.19	1,250,000.00	1,786,325.82	0.41
EUR UBS AG LONDON BRANCH 5.62500% 09-19.05.14	150,000.00	231,144.51	0.05
EUR WESTPAC BANKING CORP 4.12500% 11-25.05.18	1,600,000.00	2,308,348.57	0.53
EUR WPP PLC 6.62500% 08-12.05.16	1,300,000.00	2,110,357.98	0.48
ユーロ合計		54,339,232.31	12.39
イギリスポンド			
GBP BAA FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	470,000.00	849,826.70	0.19
GBP BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA-SUB 5.75000% 06-30.09.16	450,000.00	662,906.36	0.15
GBP BARCLAYS BANK PLC 5.75000% 09-17.08.21	500,000.00	845,664.42	0.19
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-29.06.22	400,000.00	712,900.45	0.16
GBP BNP PARIBAS-SUB 5.75000% 02-24.01.22	350,000.00	584,691.48	0.13
GBP E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 6.00000% 07-30.10.19	250,000.00	464,055.03	0.11
GBP ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA 5.62500% 09-14.08.24	2,000,000.00	3,294,467.68	0.75
GBP FRIENDS PROVIDENT GROUP PLC-SUB 12.00000% 09-21.05.21	242,000.00	513,454.27	0.12
GBP GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 6.58000% 07-31.10.13	1,350,000.00	2,364,664.78	0.54
GBP GE CAPITAL UK FUNDING 6.00000% 08-11.04.13	1,550,000.00	2,722,307.48	0.62
GBP NEW YORK LIFE FUNDING 5.12500% 05-03.02.15	750,000.00	1,327,187.92	0.30
GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 7.50000% 09-29.04.24	2,450,000.00	4,527,415.08	1.03
GBP TELECOM ITALIA SPA 7.37500% 09-15.12.17	950,000.00	1,760,703.98	0.40
GBP TELEFONICA EMISIONES SA 5.28900% 09-09.12.22	1,350,000.00	2,179,480.58	0.50
GBP TESCO PLC 6.12500% 09-24.02.22	595,000.00	1,075,393.94	0.25
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	1,200,000.00	1,914,596.06	0.44
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 09-02.12.16	750,000.00	1,316,801.16	0.30
イギリスポンド合計		27,116,517.37	6.18
米ドル			
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 5.85000% 07-16.01.18	1,650,000.00	1,756,774.80	0.40
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.00000% 09-07.08.19	4,050,000.00	4,536,036.45	1.03
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.75000% 02-15.03.32	4,150,000.00	4,742,458.15	1.08
USD MORGAN STANLEY 5.95000% 07-28.12.17	4,625,000.00	5,073,005.25	1.16
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.50000% 03-15.07.13	800,000.00	847,954.40	0.19
米ドル合計		16,956,229.05	3.86
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		98,411,978.73	22.43

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
変動利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
EUR ALLIANZ FINANCE 11-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	1,900,000.00	2,670,419.64	0.61
EUR BAA FUNDING LTD-REG-S 3.975%/12M EURIBOR+400BP 08-15.02.14	1,280,000.00	1,859,357.34	0.42
EUR BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.00000/3M EURIBOR+84BP 06-28.03.18	1,800,000.00	2,361,154.50	0.54
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-SUB 4.47100%/FLR 05-PRP	500,000.00	627,411.05	0.14
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.87500%/3M EURIBOR+105BP 04-PRP	1,530,000.00	1,886,095.26	0.43
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.75000%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	430,000.00	436,840.78	0.10
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+74BP 07-31.05.17	1,350,000.00	1,834,018.20	0.42
EUR CNP ASSURANCES-SUB 6.875%/12M EURIBOR+440BP 11-30.09.41	700,000.00	1,014,913.97	0.23
EUR CRH FINANCE BV 7.37500%/VAR 09-28.05.14	1,080,000.00	1,725,320.13	0.39
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 3.875%/3M EURIBOR+88BP 04-16.01.14	350,000.00	493,096.80	0.11
EUR ING BANK NV-SUB 3.50000%/FLR 05-16.09.20	550,000.00	752,260.86	0.17
EUR LLOYDS TSB BANK PLC-SUB VAR 04-09.07.16	950,000.00	1,242,805.20	0.28
EUR OLD MUTUAL PLC 4.50000%/6M EURIBOR+96BP-SUB 07-18.01.17	1,050,000.00	1,490,400.18	0.34
EUR SANTANDER ISSUANCES SA-SUB VAR 06-25.07.17	1,600,000.00	2,202,403.20	0.50
EUR SLM CORP 3M EURIBOR+25BP 06-15.11.11	2,500,000.00	3,533,203.90	0.83
EUR SOCIETE GENERALE-SUB 3M EURIBOR+17.5BP 07-07.06.17	850,000.00	1,191,411.00	0.27
EUR TELECOM ITALIA SPA 3M EURIBOR+79BP 07-07.06.16	800,000.00	1,116,428.66	0.25
ユーロ合計		26,437,540.67	6.03
イギリスポンド			
GBP AXA SA-SUB 6.66660%/3M LIBOR+250BP 06-PRP	1,300,000.00	1,946,390.69	0.44
GBP CREDIT AGRICOLE SA-SUB 5.13600%/VAR 06-PRP	1,550,000.00	2,174,917.19	0.50
GBP IMPERIAL TOBACCO FINANCE 9.00000%/RATING LINKED 09-17.02.22	1,435,000.00	3,076,448.20	0.70
GBP NATIONAL EXPRESS GROUP PLC 6.250%/RATING LINKED 10-13.01.17	700,000.00	1,219,301.66	0.28
GBP SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY-SUB 5.45300%/FLR 10-PRP	1,000,000.00	1,629,490.50	0.37
イギリスポンド合計		10,046,548.24	2.29
米ドル			
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-SUB FLR 06-27.09.16	1,300,000.00	1,291,300.40	0.29
USD BARCLAYS BANK PLC-SUB 3M LIBOR+20BP 05-11.09.17	1,900,000.00	1,826,945.00	0.42
USD NATIXIS-SUB 3M LIBOR+25BP 06-15.01.19	1,750,000.00	1,570,625.00	0.36
USD ROYAL BANK OF SCOT-SUB 3M LIBOR+20BP/3M LIB+70BP 05-09.03.15	1,000,000.00	907,500.00	0.21
USD STANDARD CHARTERED BANK HK-SUB 3M LIBOR+25BP 07-13.04.17	1,950,000.00	1,913,925.00	0.43
米ドル合計		7,510,295.40	1.71
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		43,994,384.31	10.03
固定利付債券			
ユーロ			
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 5.62500% 07-04.07.22	850,000.00	1,347,589.71	0.31
EUR BRAMBLES FINANCE PLC 4.62500% 11-20.04.18	800,000.00	1,178,130.45	0.27
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 5.87500% 02-08.07.14	550,000.00	811,380.01	0.18
EUR PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST-REG-S 05-24.02.25	1,500,000.00	2,072,300.40	0.47
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41	4,950,000.00	5,888,233.50	1.34
EUR TENNET BV-SUB 6.65500% 10-PRP	750,000.00	1,132,110.00	0.26
ユーロ合計		12,429,744.07	2.83
イギリスポンド			
GBP FRIENDS PROVIDENT HOLDINGS UK LTD 8.25000% 11-21.04.22	1,020,000.00	1,687,045.09	0.39
GBP WPP PLC 6.00000% 07-04.04.17	650,000.00	1,160,046.63	0.26
イギリスポンド合計		2,847,091.72	0.65
米ドル			
USD ALTRIA GROUP INC 9.25000% 09-06.08.19	2,800,000.00	3,698,763.60	0.84
USD METLIFE 7.71700% 09-15.02.19	2,500,000.00	3,066,732.50	0.70
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 6.05000% 04-01.03.34	1,400,000.00	1,526,744.80	0.35
USD PEPSICO INC 3.12500% 10-01.11.20	2,275,000.00	2,175,550.65	0.50
USD SCOTLAND INTL FINANCE NO2 BV-REG-S-SUB 4.25000% 03-23.05.13	1,600,000.00	1,614,297.60	0.37
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	1,000,000.00	1,134,316.00	0.26
USD TIME WARNER CABLE INC 6.75000% 09-15.06.39	550,000.00	604,348.80	0.14
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 09-10.11.39	450,000.00	497,565.00	0.11
米ドル合計		14,318,318.95	3.27
固定利付債券合計		29,595,154.74	6.75
変動利付債券			
ユーロ			
EUR AVIVA PLC-SUB 4.72910%/FLR 04-PRP	1,800,000.00	2,281,479.83	0.53
EUR AXA SA-SUB 5.250%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40	400,000.00	531,969.50	0.12
EUR BAYER AG -SUB 5.000%/3M EURIBOR+280BP 05-29.07.2105	775,000.00	1,110,797.59	0.25
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	550,000.00	660,217.80	0.15
EUR FORTIS BANQUE SA-SUB 6.50000%/FLR 01-26.09-PRP	600,000.00	849,621.60	0.19
EUR HSBC CAPITAL FUNDING-SUB 5.36870%/FLR 03-PRP	400,000.00	561,894.58	0.13
EUR RWE AG-SUB 4.625%/VAR 10-PRP	900,000.00	1,232,382.60	0.28
EUR SOCIETE GENERALE-SUB 4.19600%/FLR 05-PRP	650,000.00	802,740.03	0.18
EUR UBS PREFERRED FUNDING (JERSEY) LTD-SUB 4.28000%/FLR 05-PRP	1,350,000.00	1,748,294.83	0.40
ユーロ合計		9,779,398.36	2.23

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
イギリスポンド			
GBP SIEMENS FINANCIERING-SUB 6.125%/3M EURIBOR+225BP 06-14.09.66	813,000.00	1,394,302.42	0.32
GBP UNICREDITO ITALIANO CAPITAL-SUB 5.396%/3M LIBOR+176BP 05-PRP	1,100,000.00	1,541,117.80	0.35
イギリスポンド合計		2,935,420.22	0.67
米ドル			
USD BANK OF SCOTLAND 3M LIBOR+20BP/70BP 06-11.04.16	900,000.00	801,000.00	0.18
米ドル合計		801,000.00	0.18
変動利付債券合計		13,515,818.58	3.08
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		300,318,947.92	68.45
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券			
固定利付ノート			
カナダドル			
CAD BANK OF MONTREAL 6.02000% 08-02.05.18	1,075,000.00	1,270,115.91	0.29
CAD BANK OF NOVA SCOTIA 4.10000% 10-08.06.17	2,200,000.00	2,350,043.22	0.53
CAD CANADIAN IMPERIAL BANK 3.40000% 11-14.01.16	1,470,000.00	1,537,029.57	0.35
CAD ROYAL BANK OF CANADA 3.66000% 10-25.01.17	2,005,000.00	2,101,589.78	0.48
カナダドル合計		7,258,778.48	1.65
米ドル			
USD ALLTEL CORP 7.87500% 02-01.07.32	1,250,000.00	1,673,846.25	0.38
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.62500% 10-30.03.15	1,550,000.00	1,630,685.25	0.37
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 3.65000% 10-15.01.14	1,825,000.00	1,872,997.50	0.43
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 6.37500% 10-15.09.17	400,000.00	459,740.80	0.10
USD ANHEUSER-BUSCH INBV WORLDWIDE INC 7.75000% 11-15.01.19	4,150,000.00	5,297,989.60	1.21
USD ARCELOR MITTAL 9.00000% 09-15.02.15	2,550,000.00	3,090,021.15	0.70
USD AT&T INC 5.35000% 11-01.09.40	5,929,000.00	5,654,184.92	1.30
USD BANK OF AMERICA CORP 5.65000% 08-01.05.18	3,850,000.00	4,112,512.25	0.94
USD BANK OF AMERICA CORP 7.37500% 09-15.05.14	2,300,000.00	2,626,140.00	0.60
USD CAPITAL ONE BANK-SUB 8.80000% 09-15.07.19	1,200,000.00	1,540,848.00	0.35
USD COMCAST CORP 5.70000% 09-01.07.19	2,550,000.00	2,850,361.95	0.65
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.50000% 10-19.03.15	1,700,000.00	1,769,400.80	0.40
USD CONOCOPHILLIPS 4.60000% 09-15.01.15	850,000.00	943,875.70	0.22
USD CSX CORP 7.37500% 09-01.02.19	2,250,000.00	2,770,386.75	0.63
USD DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 7.62500% 08-15.05.16	2,550,000.00	2,785,875.00	0.63
USD DUKE ENERGY CORP 5.05000% 09-15.09.19	600,000.00	650,617.20	0.15
USD ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	800,000.00	986,824.00	0.22
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 9.00000% 09-15.04.19	900,000.00	1,159,386.30	0.26
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 9.75000% 08-31.01.14	1,000,000.00	1,203,813.00	0.27
USD ERAC USA FINANCE CO-REG-S 5.25000% 10-01.10.20	800,000.00	855,489.60	0.19
USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 5.20000% 03-01.04.13	800,000.00	855,189.60	0.19
USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 5.75000% 07-15.06.17	1,250,000.00	1,408,756.25	0.32
USD EXELON GENERATION CO LLC 6.25000% 09-01.10.39	450,000.00	467,323.20	0.11
USD FIRSTENERGY SOLUTIONS CORP 6.05000% 09-15.08.21	600,000.00	659,881.80	0.15
USD GEORGIA POWER CO 5.40000% 10-01.06.40	1,150,000.00	1,183,193.60	0.27
USD GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 6.37500% 08-15.05.38	2,710,000.00	3,181,930.24	0.73
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.15000% 08-01.04.18	1,750,000.00	1,918,577.50	0.44
USD HASBRO INC 6.35000% 10-15.03.40	1,350,000.00	1,419,970.50	0.32
USD HOLCIM US FINANCE SARL & CIE-REG-S 6.00000% 09-30.12.19	550,000.00	592,372.00	0.14
USD HOME DEPOT INC 4.40000% 11-01.04.21	690,000.00	702,489.00	0.16
USD JP MORGAN CHASE & CO 5.15000% 05-01.10.15	850,000.00	928,188.95	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.30000% 09-23.04.19	2,150,000.00	2,455,278.50	0.56
USD METROPOLITAN EDISON CO 4.95000% 03-15.03.13	1,000,000.00	1,052,030.00	0.24
USD METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 5.12500% 09-10.06.14	400,000.00	447,342.00	0.10
USD NUSTAR LOGISTICS LP 7.65000% 08-15.04.18	500,000.00	598,194.00	0.14
USD NUSTAR LOGISTICS LP 4.80000% 10-01.09.20	1,400,000.00	1,434,580.00	0.33
USD PNC FUNDING CORP 5.12500% 10-08.02.20	600,000.00	650,432.40	0.15
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 8.87500% 09-15.05.19	1,200,000.00	1,559,758.80	0.36
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19	1,705,000.00	2,044,837.19	0.47
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.50000% 10-15.11.20	200,000.00	202,180.60	0.05
USD REPUBLIC SERVICES INC 5.25000% 10-15.11.21	1,250,000.00	1,341,463.75	0.31
USD RIO TINTO FINANCE USA LTD 4.12500% 11-20.05.21	3,000,000.00	2,993,850.00	0.68
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	1,150,000.00	1,239,667.80	0.28
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1,600,000.00	1,675,966.40	0.38
USD TIME WARNER CABLE INC 8.25000% 09-01.04.19	1,000,000.00	1,251,022.00	0.29
USD VODAFONE GROUP PLC 5.75000% 06-15.03.16	1,500,000.00	1,719,310.50	0.39
USD WASTE MANAGEMENT INC 6.12500% 09-30.11.39	430,000.00	464,534.16	0.11
USD WEA FINANCE LLC-REG-S 5.75000% 09-02.09.15	1,230,000.00	1,373,870.64	0.31
USD WELLPOINT INC 4.35000% 10-15.08.20	750,000.00	763,634.25	0.17
USD WELLS FARGO & CO NEW 3.62500% 10-15.04.15	1,850,000.00	1,952,719.40	0.45
USD XCEL ENERGY INC 4.70000% 10-15.05.20	1,150,000.00	1,217,139.30	0.28
米ドル合計		83,690,680.35	19.09
固定利付ノート合計		90,949,458.83	20.74

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
変動利付ノート			
米ドル			
USD HSBC FINANCE CORP 3M LIBOR+27BP 07-24.04.12	350,000.00	349,252.75	0.08
米ドル合計		349,252.75	0.08
変動利付ノート合計		349,252.75	0.08
固定利付メディアム・ターム・ノート			
カナダドル			
CAD GREATER TORONTO AIRPORTS AUTHORITY 6.98000% 02-15.10.32	725,000.00	943,505.20	0.22
CAD HYDRO ONE INC 5.36000% 05-20.05.36	840,000.00	929,197.55	0.21
カナダドル合計		1,872,702.75	0.43
米ドル			
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.75000% 09-14.11.14	850,000.00	898,580.90	0.20
USD MORGAN STANLEY 5.45000% 07-09.01.17	4,450,000.00	4,797,051.05	1.09
米ドル合計		5,695,631.95	1.29
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		7,568,334.70	1.72
変動利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3M LIBOR+12BP 06-20.12.13	750,000.00	740,763.75	0.17
米ドル合計		740,763.75	0.17
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		740,763.75	0.17
固定利付債券			
米ドル			
USD COMCAST CORP 6.30000% 07-15.11.17	1,650,000.00	1,918,992.90	0.43
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 3.70000% 10-01.06.15	690,000.00	725,316.96	0.17
USD GEORGIA POWER CO 5.95000% 09-01.02.39	450,000.00	498,753.00	0.11
USD NISOURCE FINANCE CORP 6.12500% 09-01.03.22	350,000.00	393,314.95	0.09
USD PPL ELECTRIC UTILITIES CORP 6.25000% 09-15.05.39	450,000.00	518,769.00	0.12
米ドル合計		4,055,146.81	0.92
固定利付債券合計		4,055,146.81	0.92
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券合計		103,662,956.84	23.63
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付ノート			
米ドル			
USD ABBOTT LABORATORIES 6.00000% 09-01.04.39	1,000,000.00	1,126,473.00	0.26
USD BARRICK GOLD CORP-REG-S 2.90000% 11-30.05.16	1,500,000.00	1,505,820.00	0.34
USD FORTUNE BRANDS INC 6.37500% 09-15.06.14	1,100,000.00	1,226,486.80	0.28
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.62500% 09-09.04.19	3,350,000.00	4,023,350.00	0.91
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 4.65000% 10-25.02.15	1,250,000.00	1,309,212.50	0.30
USD NBC UNIVERSAL INC-REG-S 4.37500% 10-01.04.21	1,050,000.00	1,043,729.40	0.24
米ドル合計		10,235,071.70	2.33
固定利付ノート合計		10,235,071.70	2.33
固定利付債券			
ユーロ			
EUR BANCO SANTANDER SA 4.37500% 11-16.03.15	2,100,000.00	3,021,677.06	0.69
ユーロ合計		3,021,677.06	0.69
米ドル			
USD PACIFICORP 6.06900% 09-15.01.39	1,900,000.00	2,140,996.00	0.49
米ドル合計		2,140,996.00	0.49
固定利付債券合計		5,162,673.06	1.18
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品合計		17,443,491.39	3.98
投資有価証券合計		421,425,396.15	96.06

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品				
クレジット・デフォルト・スワップ				
USD	GS/ALLSTATE CORP CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 10-20.03.16	- 3,390,000.00	- 28,997.79	- 0.01
USD	JPM/ALLSTATE CORP CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 10-20.03.16	- 3,390,000.00	- 28,997.79	- 0.01
EUR	JPM/ITVLN CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 5.00000% 10-20.03.14	- 5,390,000.00	- 750,641.84	- 0.17
USD	GS/MOTOROLA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 11-20.03.14	- 7,100,000.00	- 120,264.22	- 0.03
USD	DB/COMPUTER SCIENCES CORP CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 10-20.03.14	- 3,535,000.00	- 29,598.28	- 0.01
USD	JPM/COMPUTER SCIENCES CORP CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 10-20.03.14	- 3,445,000.00	- 28,844.72	- 0.01
EUR	BC/LGEN CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 10-20.06.16	- 1,735,000.00	11,063.12	0.00
EUR	JPM/LGEN CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 10-20.06.16	- 1,735,000.00	11,063.12	0.00
EUR	BC/CENTRICA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 10-20.06.16	- 3,510,000.00	- 73,009.83	- 0.02
USD	DB/PRUDENTIAL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 10-20.06.16	- 2,450,000.00	40,567.05	0.01
EUR	MS/ITRAXX EUROPE 15 JUN16 CDI PAYER 1.00000% 11-20.06.16	- 6,050,000.00	- 909.94	0.00
USD	BC/CDX.NA.IG.16 JUN16 CDI PAYER 1.00000% 11-20.06.16	- 8,650,000.00	- 56,264.98	- 0.01
USD	DB/HONEYWELL INTERNATIONAL IN CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 11-20.06.16	- 2,200,000.00	- 70,286.31	- 0.02
USD	JPM/LOCKHEED MARTIN CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 11-20.06.16	- 4,450,000.00	- 143,091.63	- 0.03
USD	JPM/CONSTELLATION ENERGY CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 11-20.06.16	- 4,400,000.00	- 414.14	0.00
USD	DB/CNA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 11-20.09.16	- 2,225,000.00	24,874.34	0.01
USD	BC/CNA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 11-20.09.16	- 2,225,000.00	24,874.34	0.01
USD	GS/TRAVELERS COS INC CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 10-20.03.16	2,250,000.00	16,795.18	0.00
USD	JPM/TRAVELERS COS INC CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 10-20.03.16	2,250,000.00	16,795.18	0.00
EUR	JPM/AXA SA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 10-20.03.16	1,650,000.00	- 57,418.25	- 0.01
EUR	JPM/ITVLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 10-20.03.16	3,460,000.00	543,012.16	0.15
USD	GS/MOTOROLA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 12-20.03.16	4,670,000.00	2,704.04	0.00
USD	DB/COMPUTER SCIENCES CORP CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 10-20.03.16	2,360,000.00	- 45,677.99	- 0.01
USD	JPM/COMPUTER SCIENCES CORP CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 10-20.03.16	2,320,000.00	- 44,903.78	- 0.01
EUR	BC/AEGON CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 10-20.06.16	1,735,000.00	- 71,035.03	- 0.02
EUR	JPM/AEGON CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 10-20.06.16	1,735,000.00	- 71,035.03	- 0.02
EUR	BC/EOANGR CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 10-20.06.16	3,510,000.00	61,081.65	0.01
USD	DB/METLIFE CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 10-20.06.16	2,450,000.00	- 45,189.96	- 0.01
USD	JPM/EXELON GENERATION CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 11-20.06.16	4,400,000.00	- 67,220.90	- 0.02
USD	DB/HARTFORD FINANCIAL CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 11-20.09.16	2,225,000.00	- 51,515.83	- 0.01
USD	BC/HARTFORD FINANCIAL CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 11-20.09.16	2,225,000.00	- 51,515.83	- 0.01
クレジット・デフォルト・スワップ合計			- 1,084,003.89	- 0.25
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計			- 1,084,003.89	- 0.25
デリバティブ商品合計			- 1,264,412.92	- 0.23

[前へ](#) [次へ](#)

UBS(Lux)ボンド・シキャブ - USドル・ハイ・イールド（ルクセンブルク籍外国投資信託）の運用状況

< 参考情報 >

当ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2011年5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。

なお、当ファンドは、2011年3月15日付で、同一の運用方針を有するUBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - USドル・ハイ・イールドと合併し、当ファンドが存続ファンドとなっております。

UBS(Lux)ボンド・シキャブ - USドル・ハイ・イールド（ルクセンブルク籍外国投資信託）
連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2010年 6 月 1 日 至 2011年 5 月31日 米ドル
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	6,842.71
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	48,771,525.65
Dividends	配当金	56,333.34
Income on securities lending	貸付証券に係る収益	16,506.39
Total income	収益合計	48,851,208.09
Expenses	費用	
Flat fee	均一費用	- 6,269,100.19
Taxe d'abonnement	年次税	- 281,810.64
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 425.53
Total expenses	費用合計	- 6,551,336.36
Net income (loss) on investments	投資純利益（純損失）	42,299,871.73
Realized gain (loss)	実現（損）益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	10,206,680.84
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現（損）益	2,921,974.98
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定／一部解約に係る実現損益	6,882,905.04
Total realized gain (loss) on investments	投資実現（損）益合計	20,011,560.86
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差（損）益	39,815.07
Total realized gain (loss)	実現（損）益合計	20,051,375.93
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純（損）益	62,351,247.66
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	28,425,444.75
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価（損）益	310,616.10
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動合計	28,736,060.85
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増（減）額	91,087,308.51

2011年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
<u>変動利付アセット・バック証券</u>			
米ドル			
USD AMERIQUEST MORT SECURITIES INC-SUB 1M LIBOR+20BP 05-25.08.35	1,375,000.00	96,148.58	0.01
米ドル合計		96,148.58	0.01
変動利付アセット・バック証券合計		96,148.58	0.01
<u>固定利付ノート</u>			
米ドル			
USD BEAZER HOMES USA INC 6.87500% 05-15.07.15	1,155,000.00	1,088,587.50	0.11
USD BEAZER HOMES USA INC 8.12500% 06-15.06.16	1,115,000.00	1,070,879.45	0.11
USD CINCINNATI BELL INC 8.25000% 09-15.10.17	1,375,000.00	1,400,781.25	0.14
USD CLEARWIRE COMMUNICATIONS/ FINANCE-144A 12.00000% 09-01.12.15	4,305,000.00	4,708,593.75	0.47
USD CMA CGM SA-144A 8.50000% 11-15.04.17	4,425,000.00	4,104,187.50	0.41
USD CONSOL ENERGY INC 8.00000% 10-01.04.17	1,680,000.00	1,839,600.00	0.18
USD CONSTELLATION BRANDS INC 8.37500% 07-15.12.14	4,075,000.00	4,670,968.75	0.46
USD DYNEGY HOLDINGS INC 7.50000% 07-01.06.15	2,300,000.00	1,937,750.00	0.19
USD ENERGY FUTURE INT HLDNG CO LLC 10.00000% 10-01.12.20	3,244,000.00	3,528,362.55	0.35
USD EVRAZ GROUP SA-144A 9.50000% 08-24.04.18	1,650,000.00	1,912,333.50	0.19
USD LIMITED BRANDS INC 7.60000% 07-15.07.37	775,000.00	768,327.25	0.08
USD LYONDELL CHEMICAL CO-144A 8.00000% 10-01.11.17	2,038,000.00	2,292,750.00	0.23
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC 6.37500% 07-15.03.37	1,660,000.00	1,767,900.00	0.18
USD MGM RESORTS INTL 11.12500% 10-15.11.17	3,815,000.00	4,425,400.00	0.44
USD NOVA CHEMICALS CORP 8.62500% 10-01.11.19	7,120,000.00	8,063,400.00	0.79
USD RITE AID CORP 10.37500% 08-15.07.16	3,145,000.00	3,380,875.00	0.34
USD SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD-144A 7.75000% 10-15.02.17	825,000.00	849,750.00	0.08
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.87500% 02-15.11.31	2,825,000.00	2,373,000.00	0.24
USD UNISYS CORP-144A-SUB 12.75000% 09-15.10.14	1,217,000.00	1,437,581.25	0.14
USD VEDANTA RESOURCES PLC-144A 9.50000% 08-18.07.18	955,000.00	1,057,662.50	0.10
USD VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 9.12500% 06-15.08.16	1,430,000.00	1,508,650.00	0.15
USD VIRGIN MEDIA INC 6.50000% 10-15.01.18	1,175,000.00	1,293,968.75	0.13
米ドル合計		55,481,309.00	5.51
固定利付ノート合計		55,481,309.00	5.51
<u>固定利付債券</u>			
米ドル			
USD COMPAGNIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE-VERI 7.75000% 07-15.05.17	965,000.00	1,013,250.00	0.10
USD FORD MOTOR CO 7.45000% 99-16.07.31	5,170,000.00	5,870,467.79	0.58
USD HARRAHS OPERATION CO INC 5.62500% 05-01.06.15	1,475,000.00	1,268,500.00	0.13
USD MERITAGE HOMES CORP 6.25000% 05-15.03.15	325,000.00	322,968.75	0.03
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	2,300,000.00	2,231,000.00	0.22
USD UNITYMEDIA GMBH-144A 8.12500% 09-01.12.17	475,000.00	504,687.50	0.05
米ドル合計		11,210,874.04	1.11
固定利付債券合計		11,210,874.04	1.11
<u>変動利付債券</u>			
米ドル			
USD ING CAPITAL FNDG TRUST III-SUB 8.439%/3MLIBOR+360BP 00-PRP	1,890,000.00	1,823,757.39	0.18
米ドル合計		1,823,757.39	0.18
変動利付債券合計		1,823,757.39	0.18
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		68,612,089.01	6.81
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
<u>優先株式</u>			
アメリカ合衆国			
USD GMAC CAPITAL TRUST I-SUB VAR PRF SHARE 11-15.02.40	170,000.00	4,465,900.00	0.44
アメリカ合衆国合計		4,465,900.00	0.44
優先株式合計		4,465,900.00	0.44
<u>変動利付モーゲージ・バック証券</u>			
米ドル			
USD CW CAPITAL COBALT LTD-SUB FLR 07-01.05.46	2,700,000.00	2,244,995.73	0.22
USD GE CAPITAL COMMERCIAL MTGE CORP-SUB FLR 07-01.12.49	1,300,000.00	1,006,135.65	0.10

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD WACHOVIA BANK COMMERCIAL MTGE-SUB FLR 07-01.02.51	400,000.00	401,687.50	0.04
米ドル合計		3,652,818.88	0.36
変動利付モゲージ・バック証券合計		3,652,818.88	0.36

固定利付ノート

米ドル			
USD ACCELLENT INC 8.37500% 10-01.02.17	2,975,000.00	3,168,375.00	0.31
USD ACCO BRANDS CORP 10.62500% 10-15.03.15	275,000.00	308,687.50	0.03
USD AES CORP 8.00000% 07-15.10.17	713,000.00	770,931.25	0.08
USD AES CORP 8.00000% 09-01.06.20	5,860,000.00	6,343,450.00	0.63
USD AK STEEL CORP 7.62500% 10-15.05.20	2,175,000.00	2,262,000.00	0.22
USD ALLISON TRANSMISSION-144A 11.00000% 07-01.11.15	1,650,000.00	1,773,750.00	0.18
USD ALLY FINANCIAL INC 7.50000% 11-15.09.20	2,015,000.00	2,168,643.75	0.22
USD ALLY FINANCIAL INC 8.30000% 10-12.02.15	5,595,000.00	6,238,425.00	0.62
USD ALLY FINANCIAL INC 8.00000% 10-15.03.20	3,950,000.00	4,359,812.50	0.43
USD AMC ENTERTAINMENT INC 8.75000% 09-01.06.19	2,410,000.00	2,587,737.50	0.26
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 8.12500% 10-15.03.18	225,000.00	238,500.00	0.02
USD APRIA HEALTHCARE GROUP INC 11.25000% 10-01.11.14	2,612,000.00	2,758,925.00	0.27
USD AQUILE HOLDINGS LLC 11.12500% 10-15.12.16	415,000.00	408,775.00	0.04
USD ARAMARK CORPORATION 8.50000% 07-01.02.15	4,085,000.00	4,248,400.00	0.42
USD ARCH COAL INC 7.25000% 10-01.01.20	400,000.00	422,000.00	0.04
USD ARCH COAL INC 8.75000% 10-01.08.16	1,255,000.00	1,396,187.50	0.14
USD ASHLAND INC 9.12500% 09-01.06.17	2,115,000.00	2,411,100.00	0.24
USD ASPECT SOFTWARE INC 10.62500% 10-15.05.17	315,000.00	340,200.00	0.03
USD ATP OIL & GAS CORP 11.87500% 10-01.05.15	325,000.00	338,165.75	0.03
USD AVIS BUDGET CAR RENTAL 7.75000% 07-15.05.16	1,100,000.00	1,131,625.00	0.11
USD AVIS BUDGET CAR RENTAL 9.62500% 10-15.03.18	835,000.00	916,412.50	0.09
USD BE AEROSPACE INC 6.87500% 10-01.10.20	1,600,000.00	1,688,000.00	0.17
USD BERRY PETROLEUM CORP 6.75000% 10-01.11.20	535,000.00	552,387.50	0.05
USD BERRY PLASTICS CORP 8.25000% 09-15.11.15	1,065,000.00	1,142,212.50	0.11
USD BERRY PLASTICS CORP 9.50000% 10-15.05.18	2,095,000.00	2,131,662.50	0.21
USD BOISE PAPER HOLDINGS LLC 9.00000% 09-01.11.17	665,000.00	740,643.75	0.07
USD BOMBARDIER INC-144A 7.50000% 10-15.03.18	970,000.00	1,086,400.00	0.11
USD BOMBARDIER INC-144A 7.75000% 10-15.03.20	1,290,000.00	1,457,700.00	0.14
USD BON TON DEPARTMENT STORES?10.25000% 06-15.03.14	3,855,000.00	3,927,281.25	0.39
USD BROCADE COMMUNICATIONS SYSTEMS 6.62500% 10-15.01.18	150,000.00	160,125.00	0.02
USD BROCADE COMMUNICATIONS SYSTEMS 6.87500% 10-15.01.20	430,000.00	467,087.50	0.05
USD BRUNSWICK CORP-144A 11.25000% 09-01.11.16	750,000.00	904,687.50	0.09
USD CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.62500% 09-15.09.17	4,685,000.00	5,282,337.50	0.52
USD CALPINE CONSTRUCTION FINANCE CO-144A 8.00000% 09-01.06.16	1,955,000.00	2,130,950.00	0.21
USD CARRIAGE SERVICES INC 7.87500% 05-15.01.15	2,155,000.00	2,181,937.50	0.22
USD CASELLA WASTE SYSTEMS INC 11.00000% 09-15.07.14	725,000.00	819,250.00	0.08
USD CB RICHARD ELLIS SERVICES INC-SUB 11.62500% 09-15.06.17	750,000.00	885,000.00	0.09
USD CC MEDIA HOLDINGS INC 5.50000% 04-15.09.14	1,155,000.00	1,059,712.50	0.11
USD CCO HOLDINGS LLC 7.87500% 10-30.04.18	175,000.00	185,500.00	0.02
USD CCO HOLDINGS LLC 8.12500% 10-30.04.20	175,000.00	189,218.75	0.02
USD CEMEX ESPANA SA-144A 9.25000% 10-12.05.20	3,899,000.00	3,991,601.25	0.40
USD CEQUEL COMMUNICATIONS & CAPITAL-144A 8.62500% 09-15.11.17	390,000.00	414,375.00	0.04
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 7.25000% 08-15.12.18	2,000,000.00	2,230,000.00	0.22
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 9.50000% 09-15.02.15	4,135,000.00	4,879,300.00	0.48
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.62500% 10-15.08.20	1,027,000.00	1,079,633.75	0.11
USD CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER-144A 8.00000% 11-15.06.19	5,070,000.00	5,051,241.00	0.50
USD CLAIRE ' S STORES INC (PIK) 9.62500% 07-01.06.15	2,350,000.00	2,344,125.00	0.23
USD CLAIRE ' S STORES INC-SUB 10.50000% 07-01.06.17	1,890,000.00	1,856,925.00	0.18
USD CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS INC 10.75000% 09-01.08.16	5,850,000.00	5,616,000.00	0.56
USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 9.25000% 10-15.12.17	155,000.00	168,950.00	0.02
USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 9.25000% 10-15.12.17	825,000.00	901,312.50	0.09
USD CLEARWATER PAPER CORP 7.12500% 10-01.11.18	1,135,000.00	1,180,400.00	0.12
USD CLEARWIRE COMMUNICATIONS/ FINANCE-144A 12.00000% 09-01.12.15	3,600,000.00	3,928,500.00	0.39
USD COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-SUB 8.87500% 07-15.07.15	2,825,000.00	2,916,812.50	0.29
USD COMSTOCK RESOURCES INC 8.37500% 09-15.10.17	625,000.00	656,250.00	0.07
USD CONNACHER OIL & GAS LTD-144A 10.25000% 07-15.12.2015	2,990,000.00	3,262,837.50	0.32
USD CONNACHER OIL & GAS LTD-144A 8.50000% 11-01.08.19	3,045,000.00	3,028,337.76	0.30
USD CPM HOLDINGS INC-144A 10.62500% 09-01.09.14	1,100,000.00	1,199,000.00	0.12
USD CRICKET COMMUNICATIONS INC 10.00000% 09-15.07.15	1,340,000.00	1,458,925.00	0.14
USD CRICKET COMMUNICATIONS INC 7.75000% 09-15.05.16	1,400,000.00	1,487,500.00	0.15
USD CROSSTEX ENERGY FINANCE CORP 8.87500% 10-15.02.18	2,490,000.00	2,701,650.00	0.27
USD CSC HOLDINGS INC 8.62500% 09-15.02.19	1,285,000.00	1,480,962.50	0.15
USD DAE AVIATION HOLDINGS INC-144A 11.25000% 07-01.08.15	1,490,000.00	1,566,362.50	0.16
USD DENBURY RESOURCES INC-SUB 9.75000% 09-01.03.16	3,165,000.00	3,560,625.00	0.35
USD DENBURY RESOURCES INC-SUB 8.25000% 10-15.02.20	1,062,000.00	1,173,510.00	0.12
USD DEVANVED MICRO DEVICES INC 8.12500% 09-15.12.17	1,210,000.00	1,279,575.00	0.13
USD DEVELOPERS DIVERSIFIED REALTY CORP 9.62500% 09-15.03.16	2,755,000.00	3,389,457.21	0.34
USD DISH DBS CORP 6.62500% 05-01.10.14	1,760,000.00	1,874,400.00	0.19
USD DISH DBS CORP 7.75000% 08-31.05.15	2,700,000.00	2,943,000.00	0.29

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD DISH DBS CORP 7.87500% 09-01.09.19	3,555,000.00	3,870,506.25	0.38
USD DOMTAR CORP 10.75000% 09-01.06.17	760,000.00	976,600.00	0.10
USD DUPONT FABROS TECHNOLOGY LP 8.50000% 10-15.12.17	3,965,000.00	4,366,456.25	0.43
USD DYNEGY HOLDINGS INC 8.37500% 06-01.05.16	1,575,000.00	1,303,312.50	0.13
USD E*TRADE FINANCIAL CORP 7.87500% 05-01.12.15	2,825,000.00	2,913,281.25	0.29
USD E*TRADE FINANCIAL CORP (PIK) 12.50000% 08-30.11.17	2,773,581.00	3,335,231.15	0.33
USD ENCORE ACQUISITION CO-SUB 9.50000% 09-01.05.16	1,000,000.00	1,122,500.00	0.11
USD ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.50000% 10-15.10.20	360,000.00	392,400.00	0.04
USD ENTRAVISION COMMUNICATIONS CORP 8.75000% 11-01.08.17	1,475,000.00	1,567,187.50	0.16
USD EQUINIX INC 8.12500% 10-01.03.18	4,495,000.00	4,854,600.00	0.48
USD EXOPACK HOLDING CORP 11.25000% 06-01.02.14	1,185,000.00	1,214,625.00	0.12
USD EXPRO FINANCE-144A 8.50000% 09-15.12.16	6,290,000.00	6,132,750.00	0.61
USD FERRELLGAS L.P/FIN CORP 9.12500% 10-01.10.17	3,835,000.00	4,295,200.00	0.43
USD FERRELLGAS PARTNERS LP 8.62500% 10-15.06.20	974,000.00	1,071,400.00	0.11
USD FIREKEEPERS DEVELOPMENT AUTHORITY-144A 13.87500% 08-01.05.15	7,955,000.00	9,327,237.50	0.93
USD FIRST DATA CORP 9.87500% 08-24.09.15	3,990,000.00	4,119,675.00	0.41
USD FIRST DATA CORP-SUB 11.25000% 09-31.03.16	2,365,000.00	2,370,912.50	0.24
USD FORD MOTOR CREDIT CO 12.00000% 08-15.05.15	10,275,000.00	13,131,902.10	1.31
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 8.70000% 09-01.10.14	4,010,000.00	4,576,252.10	0.45
USD FOREST OIL CORP 8.50000% 09-15.02.14	1,295,000.00	1,434,212.50	0.14
USD FREESCALE SEMICONDUCTOR INC (PIK) 9.12500% 07-15.12.14	1,580,000.00	1,651,100.00	0.16
USD FREESCALE SEMICONDUCTOR INC-144A 10.12500% 10-15.03.18	1,365,000.00	1,554,393.75	0.15
USD FREESCALE SEMICONDUCTOR-144A 9.25000% 10-15.04.18	1,105,000.00	1,232,075.00	0.12
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.00000% 01-15.08.31	4,300,000.00	4,488,125.00	0.45
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.25000% 10-15.04.17	1,595,000.00	1,750,512.50	0.17
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.50000% 10-15.04.20	150,000.00	164,437.50	0.02
USD GANNETT CO INC 9.37500% 10-15.11.17	1,460,000.00	1,638,850.00	0.16
USD GENON ENERGY INC 9.87500% 11-15.10.20	2,790,000.00	2,936,475.00	0.29
USD GENTIVA HEALTH SERVICES INC 11.50000% 10-01.09.18	400,000.00	450,500.00	0.04
USD GEORGIA GULF CORP-144A 9.00000% 09-15.01.17	2,370,000.00	2,607,000.00	0.26
USD GEORGIA-PACIFIC LLC-144A 8.25000% 09-01.05.16	3,525,000.00	4,000,875.00	0.40
USD GLOBAL AVIATION HOLDINGS INC 14.00000% 10-15.08.13	1,500,000.00	1,470,000.00	0.15
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 10.50000% 09-15.05.16	2,310,000.00	2,616,075.00	0.26
USD GRAHAM PACKAGING CO INC-SUB 9.87500% 04-15.10.14	4,905,000.00	5,088,937.50	0.51
USD GRAHAM PACKAGING CO LP 8.25000% 10-01.10.18	430,000.00	468,700.00	0.05
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC 9.50000% 09-15.06.17	600,000.00	669,000.00	0.07
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC 7.87500% 10-01.10.18	1,085,000.00	1,182,650.00	0.12
USD GULFMARK OFFSHORE INC-SUB 7.75000% 05-15.07.14	1,045,000.00	1,060,675.00	0.11
USD HANSON PLC 6.12500% 06-15.08.16	2,325,000.00	2,449,968.75	0.24
USD HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP 9.50000% 07-15.05.15	5,025,000.00	4,773,750.00	0.47
USD HARRAHS OPERATING CO INC 10.00000% 09-15.12.15	2,425,000.00	2,476,531.25	0.25
USD HARRAHS OPERATING CO INC 11.25000% 10-01.06.17	9,860,000.00	11,092,500.00	1.10
USD HARRAHS OPERATING CO INC 10.00000% 10-15.12.18	8,165,000.00	7,552,625.00	0.75
USD HCA INC 7.25000% 10-15.09.20	145,000.00	158,050.00	0.02
USD HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP INC-144A 9.50000% 07-15.01.16	5,550,000.00	5,883,000.00	0.58
USD HEXION US FIN/HEXION NOVA SCOT FIN 8.87500% 10-01.02.18	1,320,000.00	1,417,350.00	0.14
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 8.00000% 10-15.02.20	745,000.00	793,425.00	0.08
USD HOST HOTELS & RESORTS LP-144A 9.00000% 09-15.05.17	2,670,000.00	3,017,100.00	0.30
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 6.75000% 06-01.06.16	150,000.00	154,875.00	0.02
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 8.00000% 10-15.01.18	915,000.00	942,450.00	0.09
USD INEOS FINANCE PLC-144A 9.00000% 10-15.05.15	980,000.00	1,062,075.00	0.11
USD INEOS GROUP HOLDINGS PLC-144A 8.50000% 06-15.02.16	4,464,000.00	4,592,340.00	0.46
USD INGLES MARKETS INC 8.87500% 09-15.05.17	3,295,000.00	3,554,481.25	0.35
USD INTELSAT BERMUDA LTD 11.25000% 09-04.02.17	3,870,000.00	4,179,600.00	0.41
USD INTELSAT LTD 11.25000% 06-15.06.16	6,357,000.00	6,738,420.00	0.67
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP STEP UP/DOWN 11-15.09.15	9,030,000.00	10,012,012.50	0.99
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP STEP UP/DOWN 11-15.03.17	1,255,000.00	1,421,287.50	0.14
USD IRON MOUNTAIN INC-SUB 8.00000% 08-15.06.20	2,150,000.00	2,268,250.00	0.23
USD JABIL CIRCUIT INC 8.25000% 08-15.03.18	1,450,000.00	1,671,125.00	0.17
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC 9.75000% 06-15.06.14	1,625,000.00	1,657,500.00	0.16
USD K HOVNAVIAN ENTERPRISES INC 10.62500% 10-15.10.16	1,650,000.00	1,658,250.00	0.16
USD KB HOME 5.87500% 04-15.01.15	1,240,000.00	1,218,808.40	0.12
USD KB HOME 6.25000% 05-15.06.15	1,725,000.00	1,677,562.50	0.17
USD KEMET CORP 10.50000% 10-01.05.18	425,000.00	479,187.50	0.05
USD KEY ENERGY SERVICES INC 6.75000% 11-01.03.21	2,055,000.00	2,081,715.00	0.21
USD LANDRY 'S RESTAURANTS INC 11.62500% 09-01.12.15	3,455,000.00	3,748,675.00	0.37
USD LEVEL 3 FINANCING INC 9.25000% 07-01.11.14	3,051,000.00	3,142,530.00	0.31
USD LEVEL 3 FINANCING INC 10.00000% 10-01.02.18	1,405,000.00	1,520,912.50	0.15
USD LIBBEY GLASS INC 10.00000% 10-15.02.15	117,000.00	127,530.00	0.01
USD LIMITED BRANDS 8.50000% 09-15.06.19	1,425,000.00	1,669,031.25	0.17
USD LIN TELEVISION CORP 8.37500% 10-15.04.18	275,000.00	294,250.00	0.03
USD LINN ENERGY LLC 8.62500% 10-15.04.20	1,300,000.00	1,423,500.00	0.14
USD LYONDELL CHEMICAL CO 11.00000% 10-01.05.18	2,075,000.00	2,336,968.75	0.23
USD MANITOWOC CO 8.50000% 10-01.11.20	2,805,000.00	3,050,437.50	0.30
USD MC JUNKIN RED MAN CORP-144A 9.50000% 09-15.12.16	4,055,000.00	4,176,650.00	0.41
USD MCCLATCHY CO 11.50000% 10-15.02.17	1,890,000.00	2,069,550.00	0.21

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD MEDIACOM LLC/MEDIACOM CAPITAL CORP 9.12500% 10-15.08.19	705,000.00	764,925.00	0.08
USD MERCER INTERNATIONAL INC 9.50000% 11- 01.12.17	1,540,000.00	1,688,225.00	0.17
USD MERITOR INC 10.62500% 10-15.03.18	1,655,000.00	1,878,425.00	0.19
USD MGM RESORTS INTL 10.37500% 09-15.05.14	955,000.00	1,103,025.00	0.11
USD MGM RESORTS INTL-144A 13.00000% 08-15.11.13	2,340,000.00	2,822,625.00	0.28
USD MICHAELS STORES INC-SUB 11.37500% 07-01.11.16	1,790,000.00	1,935,437.50	0.19
USD MIRANT AMERICAS GENERATION INC-DFLT 9.12500% 01-01.05.31	2,195,000.00	2,238,900.00	0.22
USD MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS 12.50000% 10-15.06.14	670,000.00	737,000.00	0.07
USD MYLAN INC-144A 7.62500% 10-15.07.17	2,385,000.00	2,626,481.25	0.26
USD NAVIOS MARITIME ACQUISITION CORP 8.62500% 11-01.11.17	5,035,000.00	5,148,287.50	0.51
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 8.25000% 09-01.11.21	950,000.00	1,043,812.50	0.10
USD NEXSTAR MISSION BROADCASTING INC 8.87500% 10-15.04.17	1,115,000.00	1,209,775.00	0.12
USD NIELSEN FINANCE LLC/NIELSEN 11.62500% 09-01.02.14	832,000.00	979,680.00	0.10
USD NISKA GAS STORAGE US LLC/CDA ULC 8.87500% 10-15.03.18	3,680,000.00	3,956,000.00	0.39
USD NORTH AMERICAN ENERGY ALLIANCE-144A 10.87500% 09-01.06.16	1,125,000.00	1,265,625.00	0.13
USD NRG ENERGY INC 8.50000% 09-15.06.19	1,450,000.00	1,500,750.00	0.15
USD NXP BV/NXP FUNDING LLC 9.50000% 07-15.10.15	2,965,000.00	3,165,137.50	0.31
USD OMNICARE INC-SUB 7.75000% 10-01.06.20	215,000.00	230,856.25	0.02
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 7.37500% 09-15.05.16	585,000.00	646,425.00	0.06
USD PATRIOT COAL CORP 8.25000% 10-30.04.18	870,000.00	923,287.50	0.09
USD PE PAPER ESCROW GMBH-144A 12.00000% 09-01.08.14	2,110,000.00	2,431,775.00	0.24
USD PEABODY ENERGY CORP 6.50000% 10-15.09.20	425,000.00	457,406.25	0.05
USD PENINSULA GAMING LLC 8.37500% 09-15.08.15	850,000.00	909,500.00	0.09
USD PETROHAWK ENERGY CORP 7.87500% 08-01.06.15	1,725,000.00	1,819,875.00	0.18
USD PETROHAWK ENERGY CORP 10.50000% 09-01.08.14	3,580,000.00	4,063,300.00	0.40
USD PETROHAWK ENERGY CORP 7.25000% 10-15.08.18	2,000,000.00	2,097,500.00	0.21
USD PINNACLE FOODS FIN LLC/CORP-SUB 10.62500% 07-01.04.17	2,180,000.00	2,338,050.00	0.23
USD PINNACLE FOODS FIN LLC/CORP 8.25000% 10-01.09.17	750,000.00	795,937.50	0.08
USD PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 7.62500% 08-01.06.18	1,387,000.00	1,473,687.50	0.15
USD PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 10.00000% 09-01.03.16	3,305,000.00	3,734,650.00	0.37
USD POKAGON GAMING AUTHORITY-144A 10.37500% 06-15.06.14	3,185,000.00	3,268,606.25	0.32
USD PRIDE INTERNATIONAL INC 6.87500% 10-15.08.20	210,000.00	248,084.76	0.02
USD PROSPECT MEDICAL HOLDING INC 12.75000% 09-15.07.14	1,795,000.00	2,019,375.00	0.20
USD QUESTAR MARKET RESOURCES INC 6.87500% 10-01.03.21	885,000.00	951,375.00	0.09
USD QUICKSILVER RESOURCES INC-SUB 7.12500% 06-01.04.16	3,400,000.00	3,349,000.00	0.33
USD QUICKSILVER RESOURCES INC 11.75000% 09-01.01.16	1,395,000.00	1,618,200.00	0.16
USD QUIKSILVER INC 6.87500% 05-15.04.15	1,250,000.00	1,221,875.00	0.12
USD QVC INC-144A 7.50000% 09-01.10.19	2,900,000.00	3,124,750.00	0.31
USD QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC 7.50000% 05-15.02.14	2,840,000.00	2,879,050.00	0.29
USD QWEST CORP 8.37500% 09-01.05.16	2,000,000.00	2,375,000.00	0.24
USD RBS GLOBAL INC/REXNORD CORP 8.50000% 10-01.05.18	1,060,000.00	1,150,100.00	0.11
USD REALOGY CORP 10.50000% 08-15.04.14	3,670,000.00	3,761,750.00	0.37
USD REGAL ENTERTAINMENT GROUP-SUB 9.12500% 10-15.08.18	1,735,000.00	1,843,437.50	0.18
USD RELIANCE INTERMEDIATE HO-144A 9.50000% 09-15.12.19	1,640,000.00	1,818,350.00	0.18
USD RESIDENTIAL CAPITAL CORP-SUB 9.62500% 08-15.05.15	1,190,000.00	1,213,800.00	0.12
USD REYNOLDS GROUP DL ESCROW-144A 7.75000% 09-15.10.16	2,585,000.00	2,765,950.00	0.27
USD REYNOLDS GROUP-144A 8.50000% 10-15.05.18	3,305,000.00	3,437,200.00	0.34
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	1,840,000.00	1,867,600.00	0.19
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 6.87500% 03-01.12.13	250,000.00	269,062.50	0.03
USD RYERSON INC STEP-UP 08-01.11.15	7,050,000.00	7,596,375.00	0.75
USD RYLAND GROUP INC 6.62500% 10-01.05.20	2,575,000.00	2,500,968.75	0.25
USD SALEM COMMUNICATIONS HOLDING CORP 9.62500% 10-15.12.16	336,000.00	360,360.00	0.04
USD SANDRIDGE ENERGY INC-144A 9.87500% 09-15.05.16	1,745,000.00	1,923,862.50	0.19
USD SANDRIDGE ENERGY INC 8.75000% 10-15.01.20	2,405,000.00	2,615,437.50	0.26
USD SBA TELECOMMUNICATIONS INC 8.25000% 10-15.08.19	1,625,000.00	1,789,531.25	0.18
USD SEALY CORP-144A 10.87500% 09-15.04.16	488,000.00	547,780.00	0.05
USD SHINGLE SPRINGS TRIBAL GAMING AUT-144A 9.37500% 07-15.06.15	3,365,000.00	2,439,625.00	0.24
USD SINCLAIR TELEVISION GROUP INC-144A 9.25000% 09-01.11.17	2,625,000.00	2,933,437.50	0.29
USD SMITHFIELD FOODS INC 10.00000% 09-15.07.14	1,137,000.00	1,330,290.00	0.13
USD SOLO CUP CO-SUB 8.50000% 04-15.02.14	990,000.00	908,325.00	0.09
USD SPRINT NEXTEL CORP 5.95000% 05-15.03.14	1,150,000.00	1,158,625.00	0.12
USD SPRINT NEXTEL CORP 6.87500% 05-31.10.13	225,000.00	226,968.75	0.02
USD SPRINT NEXTEL CORP 7.37500% 05-01.08.15	2,085,000.00	2,098,031.25	0.21
USD SPRINT NEXTEL CORP 8.37500% 09-15.08.17	2,705,000.00	3,049,887.50	0.30
USD SPX CORP 7.62500% 09-15.12.14	4,920,000.00	5,485,800.00	0.54
USD SQUARE TWO FINANCIAL CORP 11.62500% 11-01.04.17	3,420,000.00	3,526,875.00	0.35
USD STANDARD PACIFIC CORP 10.75000% 09-15.09.16	1,565,000.00	1,807,575.00	0.18
USD SUNGARD DATA SYSTEMS INC-SUB 10.25000% 06-15.08.15	8,200,000.00	8,528,000.00	0.85
USD SUSSER HOLDINGS LLC/FINANCE CORP 8.50000% 10-15.05.16	325,000.00	351,000.00	0.03
USD SWIFT ENERGY CO 8.87500% 09-15.01.20	660,000.00	722,700.00	0.07
USD TENNICO INC 7.75000% 10-15.08.18	370,000.00	391,275.00	0.04
USD TESORO CORP 6.62500% 06-01.11.15	400,000.00	412,000.00	0.04
USD TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC CO LLC 10.25000% 08-01.11.15	4,755,000.00	3,031,312.50	0.30
USD TL ACQUISITIONS INC-144A STEP-UP/DOWN 07-15.01.15	1,510,000.00	1,434,500.00	0.14
USD TL ACQUISITIONS INC-144A-SUB STEP-UP 07-15.01.15	2,390,000.00	2,270,500.00	0.23
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 8.91000% 09-15.10.17	2,100,000.00	2,500,016.40	0.25

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD TOYS R US PROPERTY CO II LLC 8.50000% 10-01.12.17	5,770,000.00	6,188,325.00	0.61
USD TRIMAS CORP 9.75000% 10-15.12.17	150,000.00	166,687.50	0.02
USD TRW AUTOMOTIVE ACQUISITION INC-144A 7.00000% 07-15.03.14	555,000.00	610,500.00	0.06
USD TUBE CITY IMS CORP-SUB 9.75000% 07-01.02.15	1,825,000.00	1,907,125.00	0.19
USD TUNICA-BILOXI GAMING AUTHORITY-144A 9.00000% 05-15.11.15	2,900,000.00	2,972,500.00	0.30
USD TXU CORP 5.55000% 05-15.11.14	1,550,000.00	1,309,750.00	0.13
USD TYSON FOODS INC 10.50000% 09-01.03.14	1,370,000.00	1,649,137.50	0.16
USD UNITED STATES STEEL CORP 7.37500% 10-01.04.20	1,430,000.00	1,497,925.00	0.15
USD UNIVERSAL HOSPITAL SERVICES-(PIK) 8.50000% 07-01.06.15	1,185,000.00	1,226,475.00	0.12
USD USG CORP-144A 9.75000% 09-01.08.14	550,000.00	591,250.00	0.06
USD VANGUARD HOLDING CO II INC 8.00000% 10-01.02.18	2,255,000.00	2,350,837.50	0.23
USD VERSO PAPER HOLDINGS LLC 11.50000% 10-01.07.14	1,827,000.00	1,982,295.00	0.20
USD VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 9.50000% 09-15.08.16	1,200,000.00	1,371,000.00	0.14
USD VISKASE COS INC-144A 9.87500% 09-15.01.18	1,110,000.00	1,164,112.50	0.12
USD WEST CORP-SUB 11.00000% 07-15.10.16	3,390,000.00	3,640,012.50	0.36
USD WHITING PETROLEUM CORP-SUB 6.50000% 10-01.10.18	1,340,000.00	1,393,600.00	0.14
USD WIMAR OPCO LLC/FINANCE-SUB *DEFAULT* 9.62500% 07-15.12.14	1,150,000.00	0.12	0.00
USD WIND ACQUISITION FINANCE SA-144A 11.75000% 09-15.07.17	2,845,000.00	3,307,312.50	0.33
USD WMG ACQUISITION CORP 9.50000% 10-15.06.16	5,090,000.00	5,401,762.50	0.54
USD XM SAT RADIO HLDGS INC/XM ESCROW-144A 13.00000% 08-01.08.14	1,805,000.00	2,147,950.00	0.21
USD YANKEE ACQUISITION CORP-SUB 9.75000% 07-15.02.17	1,350,000.00	1,434,375.00	0.14
USD ZIONS BANCORP-SUB 5.50000% 05-16.11.15	1,165,000.00	1,201,646.24	0.12
米ドル合計		555,781,227.99	55.17
固定利付ノート合計		555,781,227.99	55.17
変動利付ノート			
米ドル			
USD DELTA AIR LINES INC-144A 11.750%/RATING LINKED 09-15.03.15	1,650,000.00	1,850,062.50	0.18
USD LIBERTY MUTUAL GP-144A-SUB 10.75%/3M LIBOR+712BP 08-15.06.58	3,220,000.00	4,460,794.80	0.44
USD XL GROUP PLC 6.500%/3M LIBOR+245.75BP 07-PRP	2,405,000.00	2,269,718.75	0.23
米ドル合計		8,580,576.05	0.85
変動利付ノート合計		8,580,576.05	0.85
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD EL PASO CORP 7.75000% 02-15.01.32	2,700,000.00	3,288,821.40	0.33
USD GEORGIA-PACIFIC LLC 7.75000% 99-15.11.29	205,000.00	239,081.25	0.02
USD GEORGIA-PACIFIC LLC 8.87500% 01-15.05.31	2,010,000.00	2,575,312.50	0.26
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.37500% 02-15.03.12	50,000.00	52,375.00	0.01
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	4,650,000.00	5,132,437.50	0.50
米ドル合計		11,288,027.65	1.12
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計		11,288,027.65	1.12
固定利付債券			
米ドル			
USD AMERICAN GENERAL INSTIT CAP A-144A-SUB 7.57000% 96-01.12.45	6,445,000.00	6,831,700.00	0.68
USD BANKAMERICA CAPITAL II-SUB 8.00000% 96-15.12.26	2,210,000.00	2,268,012.50	0.23
USD BELDEN & BLAKE CORP-144A-SUB 9.25000% 09-15.06.19	870,000.00	973,312.50	0.10
USD CEMEX FINANCE LLC-144A 9.50000% 09-14.12.16	1,725,000.00	1,843,593.75	0.18
USD CERIDIAN CORP STEP-UP/DOWN 08-15.11.15	4,515,000.00	4,678,668.75	0.46
USD CIT GROUP INC 7.00000% 09-01.05.14	1,550,000.00	878,434.82	0.09
USD CIT GROUP INC 7.00000% 09-01.05.16	6,420,000.00	6,444,075.00	0.64
USD CIT GROUP INC 7.00000% 09-01.05.17	23,185,000.00	23,271,943.76	2.29
USD CIT GROUP INC-SUB 7.00000% 09-01.05.15	5,060,000.00	5,097,950.00	0.51
USD GLOBAL CROSSING UK FINANCE PLC 10.75000% 05-15.12.14	2,725,000.00	2,854,437.50	0.28
USD IRON MOUNTAIN INC-SUB 8.37500% 09-15.08.21	2,875,000.00	3,076,250.00	0.31
USD JC PENNEY CO INC 7.12500% 93-15.11.23	2,980,000.00	3,091,750.00	0.31
USD LAND O LAKES CAP TRUST I-144A 7.45000% 98-15.03.28	2,395,000.00	2,290,218.75	0.23
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	1,415,000.00	1,471,600.00	0.15
USD MURRAY ENERGY CORP-144A 10.25000% 09-15.10.15	2,075,000.00	2,235,812.50	0.22
USD NAVIOS MARITIME HOLDINGS 8.87500% 09-01.11.17	1,445,000.00	1,549,762.50	0.15
USD NB CAPITAL TRUST II-SUB 7.83000% 96-15.12.26	840,000.00	860,848.80	0.09
USD NEIMAN MARCUS GROUP INC-SUB 10.37500% 06-15.10.15	775,000.00	817,625.00	0.08
USD SANMINA-SCI CORP-SUB 8.12500% 06-01.03.16	1,084,000.00	1,124,650.00	0.11
USD SEVERSTAL COLUMBUS LLC 10.25000% 10-15.02.18	1,625,000.00	1,803,750.00	0.18
USD SONAT INC 7.00000% 98-01.02.18	850,000.00	981,640.35	0.10
USD SPRINT NEXTEL CORP 6.00000% 06-01.12.16	1,595,000.00	1,622,912.50	0.16
USD TESORO CORP 9.75000% 09-01.06.19	1,840,000.00	2,088,400.00	0.21
USD WEYERHAEUSER CO 7.37500% 02-15.03.32	1,710,000.00	1,908,819.99	0.19
USD YONKERS RACEWAY CORP-144A 11.37500% 09-15.07.16	5,043,000.00	5,553,603.75	0.55
米ドル合計		85,619,772.72	8.50
固定利付債券合計		85,619,772.72	8.50

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
変動利付債券			
米ドル			
USD AMERICAN INT-SUB 8.175%/3M LIBOR+419.5BP 09-15.05.58	1,685,000.00	1,853,500.00	0.18
USD AMERICAN INTL-SUB 6.25000%/3M LIBOR+205BP 07-15.03.37	1,950,000.00	1,803,750.00	0.18
USD BK OF AMERICA CORP-SUB 8.000%/3M LIBOR+363BP 08-PRP	3,860,000.00	4,148,149.00	0.41
USD CITIGROUP INC-SUB 8.30000%/3M EURIBOR+417BP 07-21.12.57	7,395,000.00	7,598,362.50	0.76
USD GLEN MEADOW PAS-144A-SUB 6.505%/3M LIBOR+212.5BP 07-12.02.67	4,100,000.00	3,766,875.00	0.37
USD HARTFORD FINANCIAL-SUB 8.125%/3M LIBOR+460.25BP 08-15.06.38	3,340,000.00	3,740,800.00	0.37
USD HBOS CAP FUNDING 2 LP-144A 6.07100%/3M LIBOR+190BP 04-PRP	2,765,000.00	2,488,500.00	0.25
USD HILTON HOTELS CORP-144A 3M LIBOR +450BP 11-15.11.13	1,250,000.00	1,231,250.00	0.12
USD ILFC E CAPITAL TRUST I-144A 5.90%/3M LIBOR+155BP 05-21.12.65	4,225,000.00	3,549,718.25	0.35
USD ING GROEP NV-SUB 5.775%/3M LIBOR+168BP 05-PRP	3,025,000.00	2,813,250.00	0.28
USD LINCOLN NATIONAL CORP-SUB 7.000%/3MLIBOR+235.7BP 07-17.05.66	5,965,000.00	6,114,125.00	0.61
米ドル合計		39,108,279.75	3.88
変動利付債券合計		39,108,279.75	3.88
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計			
		708,496,603.04	70.32

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品

優先株式			
アメリカ合衆国			
USD CMP SUSQUEHANNA RA PRF SHS CL 'A' 144A	39,646.00	396.46	0.00
アメリカ合衆国合計		396.46	0.00
優先株式合計		396.46	0.00

固定利付ノート			
米ドル			
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP-SUB 12.53500% 10-12.10.17	3,725,000.00	4,078,875.00	0.41
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.62500% 11-15.10.18	805,000.00	848,268.75	0.08
USD GANNETT CO INC 8.75000% 10-15.11.14	350,000.00	399,000.00	0.04
USD GENON ENERGY INC 9.50000% 11-15.10.18	2,940,000.00	3,094,350.00	0.31
USD MARQUETTE TRANSPORTATION CO 10.87500% 10-15.01.17	450,000.00	468,000.00	0.05
USD NIELSEN FINANCE LLC/NIELSEN-144A 7.75000% 10-15.10.18	210,000.00	225,225.00	0.02
USD QVC INC-144A 7.12500% 10-15.04.17	230,000.00	246,100.00	0.02
USD QVC INC-144A 7.37500% 10-15.10.20	180,000.00	193,050.00	0.02
USD QWEST COMMUNICATIONS INTL INC 7.12500% 10-01.04.18	1,025,000.00	1,112,125.00	0.11
USD RADIATION THERAPY SVCS INC-SUB 9.87500% 10-15.04.17	700,000.00	709,625.00	0.07
米ドル合計		11,374,618.75	1.13
固定利付ノート合計		11,374,618.75	1.13

変動利付ノート			
米ドル			
USD CMP SUSQUEHANNA-144A-SUB VAR 08-15.05.14	170,000.00	128,989.20	0.01
米ドル合計		128,989.20	0.01
変動利付ノート合計		128,989.20	0.01

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品合計

最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品

固定利付ノート			
米ドル			
USD ALTA MESA HOLDINGS-144A 9.62500% 10-15.10.18	3,015,000.00	3,082,837.50	0.31
USD AMGH MERGER SUB INC-144A 9.25000% 10-01.11.18	1,995,000.00	2,142,131.25	0.21
USD ARAMARK HOLDINGS CORP-144A (PIK) 8.62500% 11-01.05.16	1,000,000.00	1,022,500.00	0.10
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 7.37500% 10-15.10.17	1,745,000.00	1,862,787.50	0.18
USD BOYD GAMING CORP-144A 9.12500% 10-01.12.18	5,140,000.00	5,326,325.00	0.53
USD BRIGHAM EXPLORATION COMPANY-144A 6.87500% 11-01.06.19	650,000.00	653,250.00	0.06
USD BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA-144A 6.75000% 11-01.05.21	900,000.00	906,750.00	0.09
USD BURLINGTON COAT FACTORY-144A 10.00000% 09-15.02.19	5,750,000.00	5,764,375.00	0.57
USD CALPINE CORP-144A 7.87500% 10-31.07.20	6,415,000.00	6,799,900.00	0.67
USD CALPINE CORP-144A 7.50000% 10-15.02.21	3,930,000.00	4,087,200.00	0.41
USD CAPELLA HEALTHCARE INC-144A 9.25000% 10-01.07.17	355,000.00	383,400.00	0.04
USD CASE NEW HOLLAND INC-144A 7.87500% 10-01.12.17	2,465,000.00	2,742,312.50	0.27
USD CHC HELICOPTER-144A 9.25000% 10-15.10.20	3,190,000.00	3,094,300.00	0.31
USD CONVATEC HEALTHCARE-144A 10.50000% 10-15.12.18	3,900,000.00	4,212,000.00	0.42
USD DARLING INTERNATIONAL INC-144A 8.50000% 10-15.12.18	175,000.00	190,750.00	0.02
USD DIAMOND RESORTS CORP-144A 12.00000% 10-15.08.18	7,010,000.00	7,553,275.00	0.75
USD DYNACORP INTERNATIONAL INC-144A 10.37500% 10-01.07.17	1,095,000.00	1,160,700.00	0.12
USD EAGLE PARENT CANADA INC-144A 8.62500% 11-01.05.19	500,000.00	505,625.00	0.05

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD EDCON PROPRIETARY LTD-144A 9.50000% 11-01.03.18	1,815,000.00	1,812,822.00	0.18
USD EH HOLDING CORP-144A 1.20000% 11-15.05.14	560,000.00	566,300.00	0.06
USD EH HOLDING CORP-144A 7.62500% 11-15.06.21	560,000.00	572,600.00	0.06
USD FELCOR LODGING TR-144A ESCROW 6.75000% 11-01.06.19	700,000.00	696,073.00	0.07
USD FERRELLGAS LP-144A 6.50000% 10-01.05.21	200,000.00	199,250.00	0.02
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 7.00000% 10-01.11.15	3,400,000.00	3,536,000.00	0.35
USD FREESCALE SEMICONDUCTOR INC-144A 10.75000% 10-01.08.20	1,620,000.00	1,863,000.00	0.18
USD FTI CONSULTING INC-144A 6.75000% 10-01.10.20	825,000.00	841,500.00	0.08
USD GEORGIA-PACIFIC LLC-144A 5.40000% 10-01.11.20	1,425,000.00	1,481,410.05	0.15
USD HCA INC-144A 7.75000% 10-15.05.21	3,150,000.00	3,295,687.50	0.33
USD HERTZ CORP-144A 7.37500% 10-15.01.21	2,200,000.00	2,277,000.00	0.23
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 7.62500% 10-15.04.21	840,000.00	886,200.00	0.09
USD HUNTINGTON INGALLS IND-144A 6.87500% 11-15.03.18	850,000.00	886,125.00	0.09
USD HUNTINGTON INGALLS IND-144A 7.12500% 11-15.03.21	680,000.00	709,750.00	0.07
USD INERGY L P & INERGY FINANCE CORP-144A 6.87500% 11-01.08.21	1,500,000.00	1,545,000.00	0.15
USD INERGY LP & INERGY FINANCE CORP-144A 7.00000% 10-01.10.18	1,980,000.00	2,039,400.00	0.20
USD INSIGHT COMMUNICATION INC-144A 9.37500% 10-15.07.18	410,000.00	459,200.00	0.05
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 7.25000% 10-15.10.20	2,625,000.00	2,631,562.50	0.26
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 7.25000% 11-01.04.19	1,000,000.00	1,007,500.00	0.10
USD INTERACTIVE DATA CORP-144A 10.25000% 10-01.08.18	1,025,000.00	1,140,312.50	0.11
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP-144A 7.12500% 10-01.09.18	3,550,000.00	3,887,250.00	0.39
USD JMC STEEL GROUP-144A 8.25000% 11-15.03.18	1,200,000.00	1,239,000.00	0.12
USD LIFEPOINT HOSPITALS INC-144A 6.62500% 10-01.10.20	460,000.00	477,250.00	0.05
USD LINN ENERGY LLC-144A 6.50000% 11-15.05.19	1,150,000.00	1,147,217.00	0.11
USD LINN ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 7.75000% 10-01.02.21	2,355,000.00	2,484,525.00	0.25
USD LONGVIEW FIBRE PAPER & PACKAGING-144A 8.00000% 11-01.06.16	495,000.00	499,950.00	0.05
USD MARINA DISTRICT FINANCE CO INC-144A 9.50000% 10-15.10.15	7,305,000.00	7,642,856.25	0.76
USD MEDASSETS INC-144A 8.00000% 10-15.11.18	2,375,000.00	2,449,218.75	0.24
USD MGM RESORTS INTL-144A 10.00000% 10-01.11.16	10,485,000.00	11,376,225.00	1.12
USD MICHAEL FOODS ACQUISITION-144A 9.75000% 10-15.07.18	2,000,000.00	2,200,000.00	0.22
USD MIRABELA NICKEL LTD-144A 8.75000% 11-15.04.18	1,485,000.00	1,496,137.50	0.15
USD MULTIPLAN INC-144A 9.87500% 10-01.09.18	5,430,000.00	5,864,400.00	0.58
USD NALCO COMPANY-144A 6.62500% 10-15.01.19	2,240,000.00	2,326,800.00	0.23
USD NRG ENERGY INC-144A 7.62500% 11-15.05.19	1,050,000.00	1,042,125.00	0.10
USD NXP BV/NXP FUNDING LLC-144A 9.75000% 10-01.08.18	800,000.00	924,000.00	0.09
USD PAETEC ESCROW CORP-144A 9.87500% 10-01.12.18	3,530,000.00	3,785,925.00	0.38
USD PETCO ANIMAL SUPPLIES INC-144A 9.25000% 10-01.12.18	1,925,000.00	2,064,562.50	0.20
USD PINAFORE LLC/PINAFORE INC-144A 9.00000% 10-01.10.18	2,635,000.00	2,891,912.50	0.29
USD PRODUCTION RESOURCE GROUP INC-144A 8.87500% 11-01.05.19	725,000.00	743,125.00	0.07
USD ROOFING SUPPLY GROUP LLC-144A 8.62500% 10-01.12.17	1,540,000.00	1,574,650.00	0.16
USD SANDRIDGE ENERGY INC-144A 7.50000% 11-15.03.21	500,000.00	517,500.00	0.05
USD SANMINA-SCI CORP-144A 7.00000% 11-15.05.19	4,000,000.00	3,895,000.00	0.39
USD SCIENTIFIC GAMES CORP-144A-SUB 8.12500% 10-15.09.18	485,000.00	512,887.50	0.05
USD SEAGATE HDD CAYMAN-144A 7.75000% 10-15.12.18	7,105,000.00	7,478,012.50	0.74
USD SINO-FOREST CORP-144A 6.25000% 10-21.10.17	700,000.00	651,000.00	0.06
USD TRINIDAD DRILLING LTD-144A 7.87500% 10-15.01.19	715,000.00	754,325.00	0.07
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 7.87500% 10-01.11.20	220,000.00	233,200.00	0.02
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.50000% 10-15.05.21	2,400,000.00	2,472,000.00	0.25
USD US FOODSERVICE-144A 8.50000% 11-30.06.19	1,455,000.00	1,465,912.50	0.15
USD USG CORP-144A 8.37500% 10-15.10.18	2,105,000.00	2,168,150.00	0.22
USD WEST CORP-144A 7.87500% 10-15.01.19	3,265,000.00	3,326,218.75	0.33
USD YCC HLDGS/YANKEE FIN INC (PIK)-144A 10.25000% 11-15.02.16	6,925,000.00	7,132,750.00	0.71
米ドル合計		166,661,197.05	16.54
固定利付ノート合計		166,661,197.05	16.54
固定利付債券			
米ドル			
USD APERAM-144A 7.75000% 11-01.04.18	1,545,000.00	1,595,212.50	0.16
米ドル合計		1,595,212.50	0.16
固定利付債券合計		1,595,212.50	0.16
最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品合計		168,256,409.55	16.70
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品			
固定利付ノート			
米ドル			
USD THE GEO GROUP INC 7.75000% 10-15.10.17	1,125,000.00	1,206,562.50	0.12
米ドル合計		1,206,562.50	0.12
固定利付ノート合計		1,206,562.50	0.12
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計		1,206,562.50	0.12

[前へ](#) [次へ](#)

UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - USA グロース（ルクセンブルク籍外国投資信託）の運用状況

< 参考情報 >

当ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2011年5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。

なお、当ファンドは、2011年3月25日付で、同一の運用方針を有すUBS(Lux)インスティテューショナル・シキャブ - US エクイティ・グロースと合併し、当ファンドが存続ファンドとなっております。

UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - USA グロース（ルクセンブルク籍外国投資信託）
連結

Statement of Operations	損益計算書 （損益項目仮訳）	自 2010年 6 月 1 日 至 2011年 5 月 31日 米ドル
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	9,636.57
Dividends	配当金	9,280,288.65
Income on securities lending	貸付証券に係る収益	98,286.39
Other income	その他収益	86,311.50
Total income	収益合計	9,474,523.11
Expenses	費用	
Flat fee	均一費用	- 23,328,558.78
Taxe d'abonnement	年次税	- 783,420.90
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 6,867.40
Other expenses	その他の費用	- 6,939.63
Total expenses	費用合計	- 24,125,786.71
Net income (loss) on investments	投資純利益（純損失）	- 14,651,263.60
Realized gain (loss)	実現（損）益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	83,012,978.98
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現（損）益	21,897,887.77
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定／一部解約に係る実現（損）益	1,053,242.84
Total realized gain (loss) on investments	投資実現（損）益合計	105,964,109.59
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差（損）益	1,905,476.40
Total realized gain (loss)	実現（損）益合計	107,869,585.99
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純（損）益	93,218,322.39
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	352,966,672.22
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価（損）益	- 9,745,215.66
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価（損）益の変動合計	343,221,456.56
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増（減）額	436,439,778.95

2011年 5 月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
無記名式株式			
アルゼンチン			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	377,208.00	33,239,568.96	0.96
アルゼンチン合計		33,239,568.96	0.96
カナダ			
USD POTASH CORP SASK INC COM	527,000.00	29,828,200.00	0.86
カナダ合計		29,828,200.00	0.86
中国			
USD SINA CORPORATION ORD USD0.133	330,400.00	39,248,216.00	1.13
中国合計		39,248,216.00	1.13
アメリカ合衆国			
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	1,746,200.00	87,082,994.00	2.51
USD ALLERGAN INC COM USD0.01	1,135,900.00	93,973,007.00	2.71
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	697,200.00	137,132,268.00	3.95
USD ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10	664,000.00	52,801,280.00	1.52
USD APPLE INC COM NPV	663,000.00	230,611,290.00	6.66
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	905,900.00	72,671,298.00	2.09
USD CIMAREX ENERGY CO COM	522,900.00	50,161,797.00	1.44
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS 'A '	275,400.00	78,698,304.00	2.27
USD CONCHO RES INC COM STK USD0.001	647,100.00	61,222,131.00	1.76
USD CONSOL ENERGY INC COM	961,400.00	49,290,978.00	1.42
USD CROWN CASTLE INTL CORP COM	1,828,800.00	75,730,608.00	2.18
USD CVS/CAREMARK CORP COM STK USD0.01	1,849,800.00	71,568,762.00	2.06
USD DANAHER CORP DEL COM	1,192,600.00	65,032,478.00	1.87
USD DISCOVERY COMMUNIC COM CL A USD0.01	1,331,300.00	57,991,428.00	1.67
USD E M C CORP MASS COM	4,812,600.00	137,014,722.00	3.94
USD ESTEE LAUDER COS CLASS 'A ' COM USD0.01	637,000.00	65,298,870.00	1.88
USD EXPRESS SCRIPTS IN COM USD0.01	1,563,300.00	93,110,148.00	2.68
USD F M C CORP COM NEW	404,200.00	34,094,270.00	0.98
USD FMC TECHNOLOGIES INC COM	1,344,300.00	59,996,109.00	1.73
USD FREEPORT-MCMOR C&G COM STK USD0.10	969,100.00	50,044,324.00	1.44
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC COM	266,300.00	37,476,399.00	1.08
USD GOOGLE INC COM USD0.001 CL 'A '	280,500.00	148,390,110.00	4.27
USD KELLOGG CO COM USD0.25	1,317,300.00	75,072,927.00	2.16
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1,953,500.00	81,148,390.00	2.34
USD MCDONALD 'S CORP COM USD0.01	1,245,800.00	101,582,532.00	2.92
USD NETFLIX COM INC COM	147,900.00	40,051,320.00	1.15
USD NIKE INC CL B	762,800.00	64,418,460.00	1.85
USD ORACLE CORP COM USD0.01	2,873,500.00	98,331,170.00	2.83
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	536,600.00	47,676,910.00	1.37
USD POLO RALPH LAUREN CLASS 'A ' COM USD0.01	316,900.00	40,173,413.00	1.16
USD PRAXAIR INC COM USD0.01	407,900.00	43,172,136.00	1.24
USD PRECISION CASTPARTS CORP COM	469,700.00	73,789,870.00	2.12
USD PRICELINE.COM INC COM USD0.008	144,800.00	74,599,512.00	2.15
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	1,956,400.00	114,625,476.00	3.30
USD RED HAT INC COM	746,700.00	32,556,120.00	0.94
USD RESMED INC COM	1,047,400.00	33,726,280.00	0.97
USD RIVERBED TECHNOLOGY INC COM	1,460,200.00	55,370,784.00	1.59
USD ROPER INDUSTRIES COM USD0.01	527,400.00	44,022,078.00	1.27
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	247,000.00	37,608,220.00	1.08
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	742,800.00	65,247,552.00	1.88
USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI '	1,319,600.00	73,620,484.00	2.12
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	379,200.00	39,804,624.00	1.15
USD VISA INC COM STK USD0.0001	651,800.00	52,834,908.00	1.52
USD WATSON PHARMACEUTICALS INC COM	839,100.00	53,996,085.00	1.55
アメリカ合衆国合計		3,152,822,826.00	90.77
無記名式株式合計		3,255,138,810.96	93.72
預託証券			
中国			
USD BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLS 'A	462,600.00	62,779,446.00	1.81
USD FOCUS MEDIA HLDG SP ADR RP 5 ORD USD0.00005	1,405,800.00	43,931,250.00	1.26
中国合計		106,710,696.00	3.07
預託証券合計		106,710,696.00	3.07
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		3,361,849,506.96	96.79

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引に係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
UCITS/other UCIs in accordance with Article 41 (1) e) of the Luxembourg law of 20 December 2002			
オープン・エンド型投資信託証券			
アメリカ合衆国			
USD IISHARES TRUST-RUSSELL 1000 GROWTH INDEX FUND	900,200.00	55,605,354.00	1.60
アメリカ合衆国合計		55,605,354.00	1.60
オープン・エンド型投資信託証券合計		55,605,354.00	1.60
Total UCITS/other UCIs in accordance with Article 41 (1) e) of the Luxembourg law of 20 December 2002			
		55,605,354.00	1.60
投資有価証券合計		3,417,454,860.96	98.39
為替予約取引			
為替予約取引（購入 / 売却）			
購入通貨	売却通貨	満期日	
EUR 240,530,000.00	USD 356,665,099.90	10.6.2011	- 10,942,773.46
CHF 13,200,000.00	USD 15,065,191.19	16.6.2011	411,763.19
CHF 540,000.00	USD 614,796.09	16.6.2011	18,351.95
EUR 2,770,000.00	USD 3,958,881.23	10.6.2011	22,533.59
CHF 55,000.00	USD 61,963.45	16.6.2011	2,523.81
CHF 370,000.00	USD 416,962.48	16.6.2011	16,860.92
EUR 1,815,000.00	USD 2,578,624.95	10.6.2011	30,135.54
EUR 2,085,000.00	USD 2,947,481.10	10.6.2011	49,358.99
EUR 8,235,000.00	USD 11,724,885.95	10.6.2011	111,557.08
CHF 355,000.00	USD 402,225.27	16.6.2011	14,010.83
CHF 350,000.00	USD 396,501.72	16.6.2011	13,871.90
EUR 3,075,000.00	USD 4,333,818.90	10.6.2011	85,980.81
EUR 2,500,000.00	USD 3,508,800.00	10.6.2011	84,532.64
EUR 10,340,000.00	USD 14,723,643.00	10.6.2011	138,387.52
EUR 8,070,000.00	USD 11,520,489.90	10.6.2011	78,794.03
為替予約取引（購入 / 売却）合計			- 9,864,110.66
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産			
		62,707,381.67	1.81
その他の資産および負債			
		2,839,087.28	0.08
純資産合計		3,473,137,219.25	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

UBS(Irl)マーケット・アブソルート・リターン・ストラテジー（アイルランド籍外国投資信託）の運用状況

< 参考情報 >

当ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2010年9月30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。

UBS(Irl)マーケット・アブソルート・リターン・ストラテジー（アイルランド籍外国投資信託）
連結

Income Statement	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2009年10月1日 至 2010年9月30日 英ポンド
Income	収益	
Interest Income	受取利息	1,551,628
Net gains on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	金融資産及び負債に係る評価損益	740,814
Net gains on foreign exchange	為替取引に係る収益	66,519
Other Income	その他収益	9,145
Net Investment Income	投資収益	2,368,106
Expenses	費用	
Operating expenses	営業費用	139,527
Operating expenses before finance costs	金融費用控除前営業費用	139,527
Net gain from operations before finance costs	金融費用控除前営業利益	2,228,579
Finance costs	金融費用	
Interest expense	支払利息	13,980
Total Finance costs	金融費用合計	13,980
Change in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	償還可能参加証券保有者に 帰属する純資産変動額	2,214,599

2010年9月30日現在の投資明細表

株数／取引数				評価価格 (ボンド建)	純資産比率 (%)
損益計算書を通じて公正価格で評価する金融資産					
債券					
イギリス					
	28,000,000		Great Britain Treasury bill, 25/10/2010, 6.25%	28,241,472	58.49
債券合計				28,241,472	58.49
デリバティブ金融資産					
先物					
オーストラリア					
	行使価格	取引数	名目元本		
	95	325	34,874,508 Treasury Bonds, 10 years December 2010	114,009	0.24
イギリス					
	5,530	302	16,699,090 FTSE Index, December 2010	160,815	0.33
香港					
	22,328	(25)	(2,288,763) Hang Seng Index, October 2010	227	-
イタリア					
	20,401	(25)	(2,212,293) FTSE MIB Future, December 2010	47,877	0.10
日本					
	9,360	67	4,777,120 N225, December 2010	94,420	0.20
スペイン					
	10,439	(25)	(2,263,911) IBEX 35 Index, October 2010	58,652	0.12
アメリカ					
	1,137	258	9,330,666 E-MINI S&P, December 2010	321,351	0.66
	1,137	52	9,402,583 S&P 500 Index, December 2010	323,428	0.67
先物合計				1,120,779	2.32

				未実現益 (ボンド建)	純資産比率 (%)	
為替予約取引						
売却通貨	購入通貨		レート・満期日			
GBP 13,583	CHF 21,000	1.5461, 10 December 2010			34	-
GBP 1,113,399	CHF 1,742,000	1.5646, 10 December 2010			16,114	0.03
為替予約取引合計					16,148	0.03
				評価価格 (ボンド建)	純資産比率 (%)	
スワップ	名目元本					
	15,000,000	Credit Default Swap Index, Deutsche Bank, 1.50%, 11 December 2013			130,499	0.27
	11,000,000	Credit Default Swap Index, Morgan Stanley, EUR, 1.85%, 11 June 2014			323,221	0.67
	21,000,000	Credit Default Swap Index, Royal Bank of Scotland, USD, 1.00%, 12 June 2014			62,476	0.13
	10,000,000	Credit Default Swap Index, Royal Bank of Scotland, 13.00%, 2014			22,489	0.05
	11,000,000	Credit Default Swap, Morgan Stanley, EUR, 12.00%			14,366	0.03
スワップ合計					553,051	1.15
デリバティブ金融資産合計					1,689,978	3.50
損益計算書を通じて公正価格で評価する金融資産合計					29,931,450	61.99
損益計算書を通じて公正価格で評価する金融負債						
デリバティブ金融負債				評価価格 (ボンド建)	純資産比率 (%)	
先物						
イギリス	価格	取引数	名目元本			
	124	105	13,053,600	Long Gilt, December 2010	(76,650)	(0.16)
カナダ	713	(31)	(2,732,232)	S&P/CDA Index 60, December 2010	(54,259)	(0.11)
フランス	3,710	143	4,602,473	CAC 40 Index, October 2010	(64,820)	(0.13)
ドイツ	6,241	147	19,897,238	DAX Index, December 2010	(11,956)	(0.03)
イタリア	117	145	14,677,284	BTP, 6%, December 2010	(62,895)	(0.13)
オランダ	334	126	7,307,238	AEX Future, October 2010	(78,483)	(0.16)
アメリカ	675	(339)	(14,549,217)	MiRU2K, December 2010	(927,526)	(1.92)
先物合計					(1,276,590)	(2.64)

			未実現損 (ボンド建)	純資産比率 (%)
為替予約取引				
売却通貨	購入通貨	レート・満期日		
GBP 7,742	JPY 991,081	128.0119, 10 December 2010	(183)	-
GBP 23,505	JPY 3,008,919	128.0120, 10 December 2010	(556)	-
GBP 2,177,875	JPY 283,100,000	129.9891, 10 December 2010	(18,690)	(0.04)
為替予約取引合計			(19,429)	(0.04)
			評価価格 (ボンド建)	純資産比率 (%)
スワップ				
	名目元本			
	18,000,000	Interest Rate Swap, Deutsche Bank, USD, 5.00%, 14 June 2015	(76,609)	(0.16)
	15,000,000	Interest Rate Swap, Royal Bank Of Scotland, CHF, 1.91%, 16 September 2020	(105,096)	(0.22)
スワップ合計			(181,705)	(0.38)
デリバティブ金融負債合計			(1,477,724)	(3.06)
損益計算書を通じて公正価格で評価する金融負債合計			(1,477,724)	(3.06)

[前へ](#) [次へ](#)

UBS(Irl)カレンシー・アブソルート・リターン・ストラテジー（アイルランド籍外国投資信託）の運用状況

< 参考情報 >

当ファンドは「UBS国際分散投資マザーファンド」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損益計算書及び投資有価証券明細表は、2010年9月30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。

UBS(Irl)カレンシー・アブソルート・リターン・ストラテジー（アイルランド籍外国投資信託）
連結

Income Statement	損益計算書 （損益項目仮訳）	自 2009年10月1日 至 2010年9月30日 英ポンド
Income	収益	
Interest Income	受取利息	737,600
Net gains on financial assets and liabilities through profit or loss	金融資産及び負債に係る評価損益	4,747,553
Net gains on foreign exchange	為替取引に係る利益	23,704
Other income	その他収益	19,160
Net Investment income	投資収益	5,528,017
Expenses	費用	
Operating expense	営業費用	63,043
Operating expenses before finance costs	金融費用控除前営業費用	63,043
Net income from operations before finance costs	金融費用控除前営業利益	5,464,974
Finance costs	金融費用	
Interest expense	支払利息	482
Total Finance costs	金融費用合計	482
Change in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	償還可能参加証券保有者に 帰属する純資産変動額	5,464,492

2010年 9月30日現在の投資明細表

取引数			評価価格 (ボンド建)	純資産比率 (%)
損益計算書を通じて公正価格で評価する金融資産				
債券				
イギリス				
13,500,000 Great Britian Treasury Bill, 6.25%, 25//11/2010			13,616,424	58.63
債券合計			13,616,424	58.63
デリバティブ金融資産			未実現益	純資産比率
為替予約取引			(ボンド建)	(%)
売却通貨	購入通貨	レート・満期日		
AUD 15,185,000	USD 14,535,234	1.0447, 07 January 2011	18,519	0.08
AUD 30,390,000	USD 29,081,437	1.0450, 07 January 2010	31,856	0.14
CAD 7,595,000	USD 7,385,690	1.0283, 07 January 2011	14,807	0.06
CHF 14,225,000	USD 14,560,980	0.9769, 07 October 2010	52,182	0.23
EUR 16,225,000	USD 22,133,399	0.7331, 07 January 2011	18,754	0.08
GBP 10,385,000	USD 16,353,374	0.6350, 07 January 2011	27,669	0.12
USD 7,098,193	JPY 608,000,000	85.6556, 07 October 2010	115,105	0.50
USD 464,901	KRW 553,000,000	1,189.5000, 07 October 2010	12,808	0.06
USD 6,521,938	KRW 7,856,000,000	1,204.5500, 07 October 2010	234,454	1.01
MXN 178,650,000	USD 14,254,141	12.5332, 07 October 2010	44,887	0.19
USD 385,110	MXN 4,900,000	12.7236, 07 October 2010	2,493	0.01
NZD 39,940,000	USD 29,152,406	1.3700, 07 January 2011	35,439	0.15
SEK 104,353,806	USD 15,503,331	6.7311, 07 October 2010	14,621	0.06
SGD 9,560,000	USD 7,267,950	1.3154, 07 October 2010	3,628	0.02
USD 7,071,006	SGD 9,560,000	1.3520, 07 October 2010	121,691	0.52
USD 656,098	TWD 20,900,000	31.8550, 07 October 2010	8,383	0.04
USD 3,071,395	TWD 98,300,000	32.0050, 07 October 2010	48,632	0.21
USD 13,657,605	CHF 14,730,000	0.9272, 07 October 2010	849,724	3.66
USD 1,296,187	EUR 995,000	1.3027, 07 October 2010	38,404	0.17
USD 1,121,688	GBP 730,000	1.5366, 07 October 2010	16,258	0.07
USD 7,286,577	JPY 608,000,000	0.0120, 07 January 2011	438	-
USD 6,767,305	KRW 8,271,000,000	0.0008, 07 October 2010	309,936	1.33
USD 13,447,164	MXN 173,750,000	0.0774, 07 October 2010	221,060	0.95
USD 10,242,462	MYR 33,288,000	0.3077, 07 October 2010	343,827	1.48
USD 24,056,746	SEK 186,160,000	0.1292, 07 October 2010	2,264,729	9.75
USD 6,784,699	SGD 9,450,000	0.7180, 07 October 2010	250,701	1.08
USD 10,259,862	TWD 327,700,000	0.0313, 07 October 2010	148,864	0.64
為替予約取引合計			5,249,869	22.61
デリバティブ金融資産合計			5,249,869	22.61
損益計算書を通じて公正価格で評価する金融資産の合計			18,866,293	81.24

損益計算書を通じて公正価格で評価する金融負債

デリバティブ金融負債

為替予約取引

			未実現損 (ボンド建)	純資産比率 (%)
売却通貨	購入通貨	レート・満期日		
AUD 870,000	USD 781,673	1.1130, 07 October 2010	(37,714)	(0.16)
AUD 14,470,000	USD 12,813,474	1.1293, 07 October 2010	(746,551)	(3.22)
AUD 16,005,000	USD 13,560,556	1.1803, 07 October 2010	(1,215,293)	(5.23)
CAD 7,085,000	USD 6,764,175	1.0474, 07 October 2010	(75,832)	(0.33)
CHF 505,000	USD 498,155	1.0137, 07 October 2010	(10,093)	(0.04)
EUR 25,105,000	USD 30,853,719	0.8137, 07 October 2010	(2,146,506)	(9.24)
GBP 2,816,263	USD 4,257,232	0.6615, 07 October 2010	(107,326)	(0.46)
GBP 6,160,000	USD 9,264,332	0.6649, 07 October 2010	(264,975)	(1.14)
GBP 1,252,413	JPY 162,800,000	129.9891, 07 October 2010	(10,748)	(0.05)
JPY 322,817	GBP 2,442	132.1899, 07 October 2010	(20)	-
JPY 1,077,183	GBP 8,149	132.1900, 07 October 2010	(67)	-
JPY 2,800,000	GBP 20,953	133.6335, 07 October 2010	(403)	-
JPY 1,318,584	GBP 9,862	133.7009, 07 October 2010	(195)	-
JPY 381,416	GBP 2,853	133.7012, 07 October 2010	(56)	-
JPY 608,000,000	USD 7,278,081	83.5385, 07 October 2010	(640)	-
MYR 11,832,000	USD 3,672,253	3.2220, 07 October 2010	(102,079)	(0.44)
NZD 39,190,000	USD 27,066,965	1.4479, 07 October 2010	(1,082,037)	(4.66)
SEK 73,126,194	EUR 7,925,000	9.2273, 07 October 2010	(27,550)	(0.12)
SEK 8,680,000	USD 1,199,903	7.2339, 07 October 2010	(56,824)	(0.24)
SGD 9,450,000	USD 6,870,404	1.3755, 07 October 2010	(196,165)	(0.85)
USD 30,342,712	AUD 31,345,000	0.9680, 07 October 2010	(28,380)	(0.12)
USD 6,905,626	CAD 7,085,000	0.9747, 07 October 2010	(14,176)	(0.06)
USD 14,575,512	CHF 14,225,000	1.0246, 07 October 2011	(52,876)	(0.23)
EUR 540,000	USD 686,281	1.2709, 07 October 2011	(31,772)	(0.14)
USD 7,374,642	EUR 5,410,000	1.3632, 07 October 2011	(2,795)	(0.01)
USD 22,832,569	EUR 16,725,000	1.3652, 07 October 2010	(19,365)	(0.08)
GBP 1,105,000	USD 1,730,016	1.5656, 07 October 2010	(4,167)	(0.02)
USD 14,735,402	GBP 9,351,263	1.5758, 07 October 2010	(25,080)	(0.11)
USD 21,882,539	MXN 276,561,019	0.0791, 07 January 2011	(77,297)	(0.33)
USD 28,819,503	NZD 39,190,000	0.7354, 07 October 2010	(33,128)	(0.14)
USD 14,694,658	SEK 99,150,000	0.1482, 07 January 2011	(15,267)	(0.07)
USD 7,268,746	SGD 9,560,000	0.7603, 07 January 2011	(4,039)	(0.02)
為替予約取引合計			(6,388,416)	(27.51)
デリバティブ金融負債合計			(6,388,416)	(27.51)
損益計算書を通じて公正価格で評価する金融負債合計			(6,388,416)	(27.51)

[前へ](#)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】（平成24年1月31日現在）

資産総額	1,639,521,437 円
負債総額	6,698,062 円
純資産総額（ - ）	1,632,823,375 円
発行済口数	2,765,619,133 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.5904 円

（参考）U B S 国際分散投資マザーファンド

資産総額	2,582,943,730 円
負債総額	3,000,000 円
純資産総額（ - ）	2,579,943,730 円
発行済口数	3,515,497,333 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7339 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換の手續等

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、この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、委託者は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、委託者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、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行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に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託者は、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、委託者が必要と認めたときまたはやむを得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、委託者および受託者に対抗することができません。

（６）受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、社振法の規定に従い、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われた受益権に係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てします。）に支払います。

（８）質権口記載また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係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。

第二部【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24年1月末日現在）

- 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。

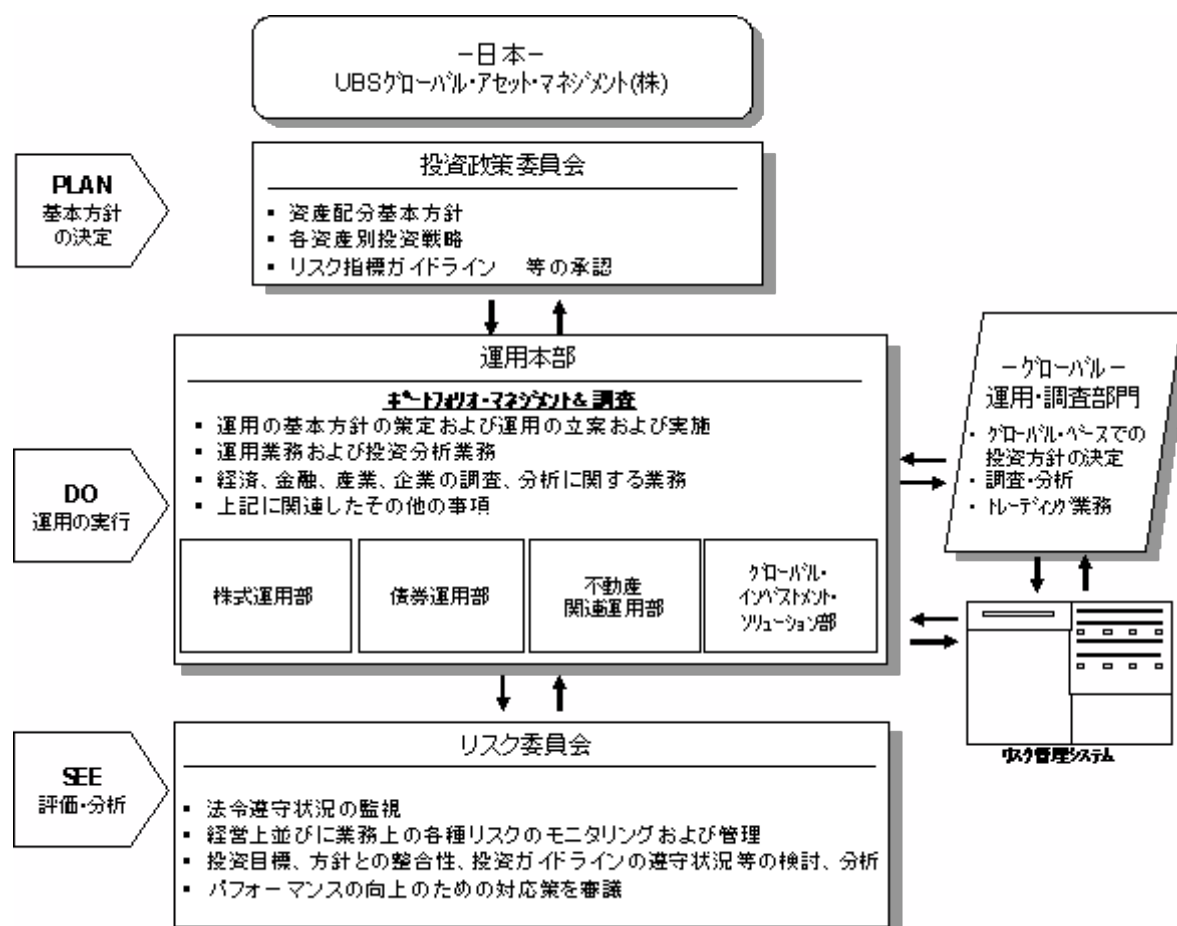
（代表取締役および役付取締役）

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24年1月末日現在)

上記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24年1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	2	10,825
追加型株式投資信託	76	990,784
合計	78	1,001,609

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		第15期 （平成22年3月31日）		第16期 （平成23年3月31日）	
科目	注記 番号	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）	
科目	注記 番号	内 訳	金 額 （千円）	内 訳	金 額 （千円）
（ 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		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	注記 番号	内 訳	金 額 (千円)	内 訳	金 額 (千円)
宮 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 宮 業 収 益	*1	871,518		1,903,468	
宮 業 収 益 計			12,222,856		12,902,686
宮 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
宮 業 雑 経 費			45,809		61,581
通 信 費		4,598		5,236	
印 刷 費		2,623		2,899	
協 会 費		18,749		18,598	
そ の 他	*1	19,838		34,845	
宮 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
宮 業 利 益			2,754,872		2,555,626
宮 業 外 収 益					
受 取 利 息		756		798	
為 替 差 益		-		24,194	
雑 収 入		-		2,141	
宮 業 外 収 益 計			756		27,135
宮 業 外 費 用					
為 替 差 損		5,406		-	
宮 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 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
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 科 目	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 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)
----------------------	----------------------

*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。 <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	*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。 <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)																								
*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。 <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	*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。 <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

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。 （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。	（１）金融商品に対する取組方針 同左 （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

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	-
(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。				(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。			
(注) 2. 金銭債権の決算日後の償還予定額 (単位:千円)				(注) 2. 金銭債権の決算日後の償還予定額 (単位:千円)			
	1年以内	1年超			1年以内	1年超	
現金及び預金	3,380,053	-	-	現金及び預金	3,501,780	-	-
未収委託者報酬	2,174,170	-	-	未収委託者報酬	1,775,081	-	-
未収運用受託報酬	485,009	-	-	未収運用受託報酬	336,934	-	-
その他未収収益	269,347	-	-	その他未収収益	543,280	-	-
合 計	6,308,580	-	-	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)																																																																
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。 2. 退職給付債務に関する事項（平成22年3月31日現在） <table> <tr> <td>(1) 退職給付債務</td><td>641,851千円</td></tr> <tr> <td>(2) 年金資産</td><td>437,743千円</td></tr> <tr> <td>(3) 退職給付引当金</td><td>204,377千円</td></tr> </table> 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） <table> <tr> <td>(1) 勤務費用</td><td>118,345千円</td></tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td><td>8,065千円</td></tr> <tr> <td>(3) 期待運用収益</td><td>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>12,940千円</td></tr> <tr> <td>退職給付費用</td><td>137,297千円</td></tr> <tr> <td>(5) 特別退職金</td><td>63,279千円</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>200,576千円</td></tr> </table> 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 <table> <tr> <td>(1) 割引率</td><td>1.5%</td></tr> <tr> <td>(2) 期待運用収益率</td><td>0.58%</td></tr> <tr> <td>(3) 退職給付見込額の期間配分方法</td><td>支給倍率基準</td></tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の処理年数</td><td>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>発生時一括処理</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	(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) 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. 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。 2. 退職給付債務に関する事項（平成23年3月31日現在） <table> <tr> <td>(1) 退職給付債務</td><td>763,195千円</td></tr> <tr> <td>(2) 年金資産</td><td>536,656千円</td></tr> <tr> <td>(3) 退職給付引当金</td><td>226,539千円</td></tr> </table> 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） <table> <tr> <td>(1) 勤務費用</td><td>136,961千円</td></tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td><td>8,408千円</td></tr> <tr> <td>(3) 期待運用収益</td><td>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>4,599千円</td></tr> <tr> <td>(5) 過去勤務債務</td><td>40,425千円</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>187,857千円</td></tr> <tr> <td>(6) 確定拠出年金拠出額</td><td>306千円</td></tr> <tr> <td>(7) 特別退職金</td><td>8,428千円</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>196,591千円</td></tr> </table> 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 <table> <tr> <td>(1) 割引率</td><td>1.31%</td></tr> <tr> <td>(2) 期待運用収益率</td><td>0.58%</td></tr> <tr> <td>(3) 退職給付見込額の期間配分方法</td><td>支給倍率基準</td></tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の処理年数</td><td>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>発生時一括処理</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) 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) 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) 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) 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) 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) 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) 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) 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)	
1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳 (単位：千円)		1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳 (単位：千円)	
繰延税金資産		繰延税金資産	
未払費用	31,300	未払費用	33,500
未払事業所税	2,200	未払事業所税	2,400
減価償却超過額	12,000	減価償却超過額	14,800
未払事業税	36,400	未払事業税	53,700
株式報酬費用	100,000	株式報酬費用	208,400
退職給付引当金	406,800	退職給付引当金	351,100
その他	2,000	賞与引当金	48,600
評価性引当額	-	その他	2,000
繰延税金資産合計	590,700	評価性引当額	-
		繰延税金資産合計	714,500
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 (単位：%)		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 (単位：%)	
法定実効税率	40.65	法定実効税率	40.65
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.46	交際費等永久に損金に算入されない項目	3.62
その他	0.67	その他	0.11
税効果会計適用後の法人税等の負担率	43.78	税効果会計適用後の法人税等の負担率	44.16

（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

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 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・パーゼ 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 米国ドル	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 米国ドル	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米国ドル	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 米国ドル	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
等	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	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おりません。		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おりません。	

（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

1. 当社の中間財務諸表は、「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、以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57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）により作成しております。
また中間財務諸表の記載金額は千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
2. 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、当中間会計期間（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。

(1) 中間貸借対照表

期 別		第17期 中間会計期間末 (平成23年9月30日)	
科目	注記 番号	内 訳	金 額 (千円)
(資産の部)			
流 動 資 産			
現金・預金			4,281,358
未収入金			17,303
前払費用			20,459
未収委託者報酬			1,013,369
未収運用受託報酬			487,125
その他未収収益			609,225
繰延税金資産			220,600
その他			13,904
流 動 資 産 計			6,663,346
固 定 資 産			
投 資 そ の 他 の 資 産			618,400
繰延税金資産		573,400	
ゴルフ会員権		45,000	
固 定 資 産 計			618,400
資 産 合 計			7,281,746

期 別		第17期 中間会計期間末 (平成23年9月30日)	
科目	注記 番号	内 訳	金 額 (千円)
(負債の部)			
流 動 負 債			
預り金			31,727
未払金			207
未払費用			1,164,232
未払消費税			30,704
未払法人税等			609,667
賞与引当金			383,513
その他			3,782
流 動 負 債 計			2,223,835
固 定 負 債			
退職給付引当金			213,356
固 定 負 債 計			213,356
負 債 合 計			2,437,191
(純資産の部)			
株 主 資 本			
資 本 金			2,200,000
利 益 剰 余 金			2,644,555
利 益 準 備 金		550,000	
その他利益剰余金		2,094,555	
繰越利益剰余金		2,094,555	
純 資 産 合 計			4,844,555
負 債 ・ 純 資 産 合 計			7,281,746

(2) 中間損益計算書

期 別		第17期 中間会計期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)	
科 目	注記 番号	内 訳	金 額 (千円)
営 業 収 益			
委託者報酬		4,408,358	
運用受託報酬		752,455	
その他営業収益		1,056,942	
営 業 収 益 計			6,217,756
営 業 費 用			
支払手数料			2,151,449
広告宣伝費			60,198
調査費			37,826
営業雑経費			37,118
通 信 費		2,954	
印 刷 費		1,381	
協 会 費		9,944	
そ の 他		22,837	
営 業 費 用 計			2,286,593
一 般 管 理 費			
給料			1,436,409
役 員 報 酬		140,199	
給料・手当		874,330	
賞与		421,878	
交際費			20,234
旅費交通費			34,885
租税公課			18,873
不動産賃借料			138,212
退職給付費用			122,237
事務委託費			980,332
諸経費			38,970
一 般 管 理 費 計			2,790,155
営 業 利 益			1,141,008
営 業 外 収 益			
受取利息		241	
為替差益		26,727	
営 業 外 収 益 計			26,969
経 常 利 益			1,167,977
税引前中間純利益			1,167,977
法人税、住民税及び事業税			597,649
法人税等調整額			79,500
中間純利益			649,828

(3) 中間株主資本等変動計算書

株 主 資 本		第17期 中間会計期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)
資本金	当 期 首 残 高	2,200,000
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	2,200,000
利益剰余金		
利益準備金	当 期 首 残 高	550,000
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	550,000
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	当 期 首 残 高	1,444,727
	当中間期変動額	剰余金の配当 当中間純利益 -
	当中間期末残高	649,828 2,094,555
利益剰余金合計	当 期 首 残 高	1,994,727
	当中間期変動額	649,828
	当中間期末残高	2,644,555
株 主 資 本 合 計	当 期 首 残 高	4,194,727
	当中間期変動額	649,828
	当中間期末残高	4,844,555
純 資 産 合 計	当 期 首 残 高	4,194,727
	当中間期変動額	649,828
	当中間期末残高	4,844,555

（重要な会計方針）

1. 引当金の計上基準

(1) 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) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる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の費用収益処理方法は以下のとおりであります。過去勤務債務は、発生年度に全額費用処理しております。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。

2. 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) 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。

また、仮払消費税と仮受消費税は相殺のうえ表示しております。

（追加情報）

第17期 中間会計期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)	
(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用) 当中間会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正により、「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）及び「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。	

注 記 事 項

（中間株主資本等変動計算書関係）

第17期 中間会計期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)				
1. 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	21,600	-	-	21,600
2. 配当に関する事項 配当金支払額 該当はありません。				

（金融商品関係）

第17期 中間会計期間
（自 平成23年 4月 1日
至 平成23年 9月30日）

1. 金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、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
現金・預金	4,281,358	4,281,358	-
未収委託者報酬	1,013,369	1,013,369	-
未収運用受託報酬	487,125	487,125	-
その他未収収益	609,225	609,225	-
資 産 計	6,391,077	6,391,077	-
未払費用	1,164,232	1,164,232	-
未払法人税等	609,667	609,667	-
負 債 計	1,773,899	1,773,899	-

（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。

（セグメント情報）

第17期 中間会計期間
（自 平成23年 4月 1日
至 平成23年 9月30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、中間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
684,154千円	608,943千円	516,300千円	1,809,397千円

（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 4,408,358千円については、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）	1,125,243千円	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。

(1株当たり情報)

第17期 中間会計期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)	
1株当たり純資産額	224,284円97銭
1株当たり中間純利益金額	30,084円63銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載してありません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純利益	649,828千円
普通株式に係る中間純利益	649,828千円
普通株式に帰属しない金額の主要な内訳	該当事項はありません
普通株式の期中平均株式数	21,600

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7月末日現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	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。

(2) 販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
東海東京証券株式会社	6,000百万円 (平成23年9月末日現在)	「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。
ワイエム証券株式会社	1,270百万円 (平成23年9月末日現在)	
浜銀TT証券株式会社	3,307百万円 (平成23年9月末日現在)	
西日本シティTT証券株式会社	1,575百万円 (平成23年9月末日現在)	

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、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

なお、受託会社は信託業務の一部を日本マスタートラスト信託銀行株式会社に再信託します。

(2) 販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売業務及び一部解約金・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。

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。

< 再信託受託会社の概要 >

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（平成23年9月末日現在）

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（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）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。

第3【参考情報】

当計算期間において、下記の書類が提出されております。

平成23年9月9日

有価証券届出書および有価証券報告書

独立監査人の監査報告書

平成24年1月27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国際分散投資ファンドの平成23年6月11日から平成23年12月12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。

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企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に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財務諸表を作成し適正に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監査に基づいて、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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、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の手続が実施される。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財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、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監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、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全体としての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、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。

監査意見

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国際分散投資ファンドの平成23年12月12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。

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（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。

[委託会社の監査報告書（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
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保
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23年4月1日から平成24年3月31日までの第17期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記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な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、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9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績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

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。

[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。