

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成27年 2 月27日

【発行者名】 三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ
(Mitsubishi UFJ Global Custody S.A.)

【代表者の役職氏名】 マネージング・ディレクター 磯村 尚賢

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1150、アーロン通り 287 - 289番
(287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中野 春芽

【代理人の住所又は所在地】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号 赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 中野 春芽
同 橋本 雅行

【連絡場所】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号 赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【電話番号】 03 (6888) 1000

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 MUGC / フィデリティ・トラスト - フィデリティ・北米経済圏・新成長株式ファンド
(MUGC/Fidelity Trust – Fidelity North America Economic Zone New Growth Stock Fund)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】 米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券：
100億アメリカ合衆国ドル（1兆945億円）を上限とする。
円建 円ヘッジクラス受益証券：
1兆円を上限とする。
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券：
1兆円を上限とする。
(注) アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）の円貨換算は、便宜上、平成26年9月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝109.45円）による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、平成26年11月28日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により追加・訂正するため、また記載事項のうち訂正すべき事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 第1 5 ファンド情報 ファンドの状況 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況 資産別及び地域別の投資状況	更新
	(2) 投資資産		投資有価証券の主要銘柄 投資不動産物件 その他投資資産の主要なもの	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加・更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 1 ファンドの経理状況 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 第1 1 特別情報 管理会社の概況 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
5 その他	(4) 訴訟事件その他の重要事項		(3) その他	追加
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		更新

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

MUGC / フィデリティ・トラスト (MUGC/Fidelity Trust) (以下「トラスト」という。)のサブ・ファンドであるフィデリティ・北米経済圏・新成長株式ファンド (Fidelity North America Economic Zone New Growth Stock Fund) (以下「ファンド」という。)の運用状況は、以下のとおりである。

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(平成26年12月末日現在)

資産の種類	地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	アメリカ合衆国	71,026,620.26	71.99
	メキシコ	15,599,476.68	15.81
	イギリス	1,970,837.27	2.00
	スイス	1,718,470.55	1.74
	オランダ	1,103,146.60	1.12
	小計	91,418,551.36	92.66
現金・その他の資産 (負債控除後)		7,239,904.23	7.34
合計 (純資産総額)		98,658,455.59 (11,893百万円)	100.00

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(注2) アメリカ合衆国ドル (以下「米ドル」という。)の円貨換算は、便宜上、平成26年12月30日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1米ドル = 120.55円) による。以下同じ。

(注3) ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設定されているが、米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券は米ドル建、円建 円ヘッジクラス受益証券および円建 為替ヘッジなしクラス受益証券は円建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限りそれぞれ米ドルまたは円をもって行う。

(注4) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載している。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算の上、必要な場合四捨五入して記載している。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

投資有価証券の主要銘柄

（平成26年12月末日現在）

順位	銘柄	発行地	業種	株数	(米ドル)				投資 比率 (%)
					取得金額		時価		
					単価	金額	単価	金額	
1	ELECTRONIC ARTS	アメリカ合衆国	テクノロジー	73,904	24.74	1,828,581	47.38	3,501,572	3.55
2	GENERAL DYNAMICS	アメリカ合衆国	工業	21,470	100.88	2,165,885	139.63	2,997,856	3.04
3	ELI LILLY AND CO	アメリカ合衆国	その他	42,447	66.58	2,826,287	69.64	2,956,009	3.00
4	QUALITAS CONTROL	メキシコ	金融	1,446,900	2.67	3,856,599	1.98	2,860,705	2.90
5	EXPRESS SCRIPTS	アメリカ合衆国	非耐久消費財	32,590	65.53	2,135,708	85.75	2,794,593	2.83
6	PFIZER INC	アメリカ合衆国	非耐久消費財	88,545	31.92	2,826,605	31.38	2,778,542	2.82
7	MEGACABLE-CPO	メキシコ	通信	692,400	3.67	2,540,296	3.95	2,733,226	2.77
8	MICROSOFT CORP	アメリカ合衆国	テクノロジー	57,959	34.29	1,987,676	47.02	2,725,232	2.76
9	CISCO SYSTEMS	アメリカ合衆国	通信	95,177	25.24	2,401,802	28.36	2,699,220	2.74
10	DEVON ENERGY CORP	アメリカ合衆国	エネルギー	43,760	62.88	2,751,566	61.06	2,671,986	2.71
11	ORACLE CORP	アメリカ合衆国	テクノロジー	58,767	31.54	1,853,228	45.34	2,664,496	2.70
12	HUNTINGTON	アメリカ合衆国	金融	237,178	8.40	1,993,458	10.66	2,528,317	2.56
13	AMERICA MOVIL-L	メキシコ	通信	2,087,669	1.07	2,226,286	1.11	2,311,052	2.34
14	NVR INC	アメリカ合衆国	耐久消費財	1,810	921.22	1,667,401	1,276.68	2,310,791	2.34
15	PROCTER AND GAMBLE	アメリカ合衆国	非耐久消費財	24,513	79.83	1,956,797	92.40	2,265,001	2.30
16	CVS CAREMARK CORP	アメリカ合衆国	耐久消費財	23,222	61.11	1,419,027	97.53	2,264,842	2.30
17	GRAHAM HOLDING-B	アメリカ合衆国	通信	2,449	728.81	1,784,857	878.98	2,152,622	2.18
18	PROMOTORA Y OPER	メキシコ	工業	176,408	10.34	1,823,229	11.82	2,084,784	2.11
19	ASTRAZENECA-ADR	イギリス	非耐久消費財	27,880	50.45	1,406,456	70.69	1,970,837	2.00
20	BANK OF NY MELLON CO	アメリカ合衆国	金融	47,266	30.40	1,436,825	41.03	1,939,324	1.97
21	MOLSON COORS BREWING	アメリカ合衆国	非耐久消費財	25,127	50.85	1,277,815	74.90	1,882,012	1.91
22	DR PEPPER SNAPPLE	アメリカ合衆国	非耐久消費財	25,667	47.10	1,208,886	72.70	1,865,991	1.89
23	STAPLES INC	アメリカ合衆国	耐久消費財	102,062	16.34	1,667,664	18.03	1,840,178	1.87
24	CONAGRA FOODS	アメリカ合衆国	非耐久消費財	48,505	32.10	1,556,987	36.81	1,785,469	1.81
25	CITIGROUP INC	アメリカ合衆国	金融	32,540	51.17	1,664,909	54.84	1,784,494	1.81
26	MANTECH INTL-A	アメリカ合衆国	テクノロジー	57,866	28.36	1,641,273	30.35	1,756,233	1.78
27	BEST BUY CO INC	アメリカ合衆国	耐久消費財	44,006	33.95	1,494,220	39.38	1,732,956	1.76
28	ACE LTD	スイス	金融	14,780	91.71	1,355,409	116.27	1,718,471	1.74
29	CHILDREN'S PLACE	アメリカ合衆国	耐久消費財	29,468	55.77	1,643,509	57.39	1,691,169	1.71
30	ANTHEM INC	アメリカ合衆国	非耐久消費財	12,946	110.90	1,435,717	128.21	1,659,807	1.68

（業種の出所）Bloomberg

投資不動産物件

該当事項なし（平成26年12月末日現在）。

その他投資資産の主要なもの

該当事項なし（平成26年12月末日現在）。

(2) 運用実績

下記の運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではない。

純資産の推移

平成26年12月末日前１年間における各月末の純資産総額および１口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

< 米ドル建 米ドルヘッジクラス >

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	米ドル	千円	米ドル	円
平成26年 1 月末日	112,294,805.11	13,537,139	0.010429	1.2572
2 月末日	104,878,204.97	12,643,068	0.010761	1.2972
3 月末日	97,472,859.80	11,750,353	0.010917	1.3160
4 月末日	91,677,395.41	11,051,710	0.010910	1.3152
5 月末日	85,749,769.98	10,337,135	0.011113	1.3397
6 月末日	74,933,262.27	9,033,205	0.011337	1.3667
7 月末日	67,551,733.85	8,143,362	0.011041	1.3310
8 月末日	66,264,335.04	7,988,166	0.011499	1.3862
9 月末日	58,872,550.21	7,097,086	0.011283	1.3602
10月末日	62,158,640.31	7,493,224	0.011581	1.3961
11月末日	63,637,508.64	7,671,502	0.011830	1.4261
12月末日	65,428,116.78	7,887,359	0.011918	1.4367

< 円建 円ヘッジクラス >

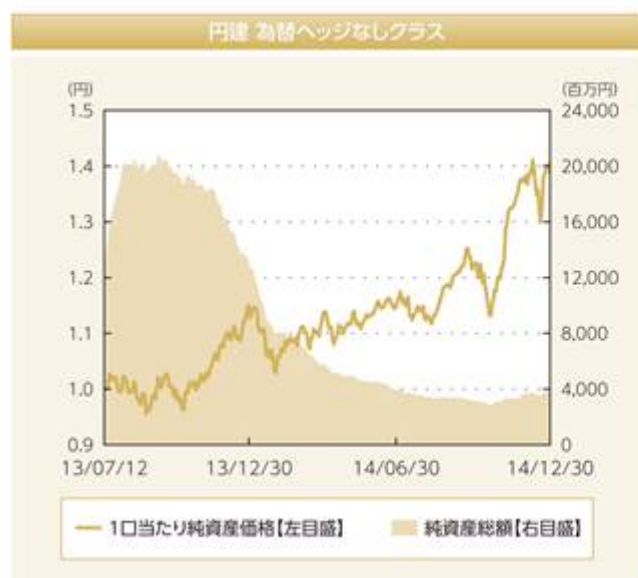
	純資産総額（円）	１口当たり純資産価格（円）
平成26年 1 月末日	628,662,551	1.0468
2 月末日	511,488,552	1.0798
3 月末日	389,419,661	1.0948
4 月末日	277,431,387	1.0942
5 月末日	218,534,790	1.1143
6 月末日	212,317,975	1.1366
7 月末日	194,360,972	1.1060
8 月末日	174,692,138	1.1515
9 月末日	162,578,468	1.1259
10月末日	161,562,244	1.1589
11月末日	159,662,101	1.1866
12月末日	148,119,632	1.1949

<円建 為替ヘッジなしクラス>

	純資産総額（円）	1口当たり純資産価格（円）
平成26年 1 月末日	8,295,038,865	1.0551
2 月末日	7,172,262,819	1.0921
3 月末日	5,734,047,138	1.1211
4 月末日	4,915,306,550	1.1110
5 月末日	4,527,197,031	1.1309
6 月末日	3,933,049,688	1.1479
7 月末日	3,445,135,046	1.1277
8 月末日	3,343,839,593	1.1895
9 月末日	3,152,375,090	1.2264
10月末日	3,354,200,811	1.2858
11月末日	3,696,817,170	1.3830
12月末日	3,818,752,063	1.3872

< 参考情報 >

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移（2013年7月12日～2014年12月30日）



分配の推移

平成26年12月末日前1年間の1口当たりの分配の額は、以下のとおりである。

<米ドル建 米ドルヘッジクラス>

計算期間	1口当たり分配金	
	米ドル	円
平成26年1月1日～平成26年12月末日	0.00547	0.0659

	米ドル	円
平成26年1月	0.000213	0.0257
平成26年7月	0.000334	0.0403

<円建 円ヘッジクラス>

計算期間	1口当たり分配金（円）
平成26年1月1日～平成26年12月末日	0.0569

	円
平成26年1月	0.0228
平成26年7月	0.0341

<円建 為替ヘッジなしクラス>

計算期間	1口当たり分配金（円）
平成26年1月1日～平成26年12月末日	0.0745

	円
平成26年1月	0.0375
平成26年7月	0.0370

<参考情報>

分配の推移（2014年12月末日現在）

米ドル建 米ドルヘッジクラス		
（単位：米ドル、1口当たり課税前）		
第1会計年度		0.000213
2014年1月		0.000213
2014年7月		0.000334
設定来累計		0.000547

円建 円ヘッジクラス		
（単位：円、1口当たり課税前）		
第1会計年度		0.0228
2014年1月		0.0228
2014年7月		0.0341
設定来累計		0.0569

円建 為替ヘッジなしクラス		
（単位：円、1口当たり課税前）		
第1会計年度		0.0375
2014年1月		0.0375
2014年7月		0.0370
設定来累計		0.0745

収益率の推移

平成26年12月末日前1年間の収益率は、以下のとおりである。

<米ドル建 米ドルヘッジクラス>

計算期間	収益率（注）
平成26年1月1日～平成26年12月末日	14.87%

（注）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝平成26年12月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間中の分配金の合計額を加えた額）

b＝平成25年12月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落ちの額）

以下同じ。

<円建 円ヘッジクラス>

計算期間	収益率（注）
平成26年1月1日～平成26年12月末日	14.71%

<円建 為替ヘッジなしクラス>

計算期間	収益率（注）
平成26年1月1日～平成26年12月末日	27.10%

<参考情報>

年間収益率の推移



（注1）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝各暦年末現在の1口当たり純資産価格（当該各暦年の分配金の合計額を加えた額）

b＝当該各暦年の直前の各暦年末現在の1口当たり純資産価格（ただし、2013年の場合は当初発行価格（米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券は1口当たり0.01米ドル、円建 円ヘッジクラス受益証券および円建 為替ヘッジなしクラス受益証券は1口当たり1円））

（注2）2013年は7月12日（運用開始日）から12月末日までの収益率。

（注3）ファンドおよび各クラスに、ベンチマークはない。

2 販売及び買戻しの実績

平成26年12月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに平成26年12月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

<米ドル建 米ドルヘッジクラス>

計算期間	販売口数	買戻口数	発行済口数
平成26年1月1日～ 平成26年12月末日	3,923,524,047 (3,923,524,047)	9,343,695,720 (9,343,695,720)	5,490,080,268 (5,490,080,268)

<円建 円ヘッジクラス>

計算期間	販売口数	買戻口数	発行済口数
平成26年1月1日～ 平成26年12月末日	24,403,356 (24,403,356)	685,262,034 (685,262,034)	123,961,793 (123,961,793)

<円建 為替ヘッジなしクラス>

計算期間	販売口数	買戻口数	発行済口数
平成26年1月1日～ 平成26年12月末日	1,225,418,420 (1,225,418,420)	9,790,906,151 (9,790,906,151)	2,752,759,341 (2,752,759,341)

（注）（ ）内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a．ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に認められる会計原則に準拠して作成された原文（英語）の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く）。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、平成26年12月30日現在における株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝120.55円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(１) 資産及び負債の状況

MUGC / フィデリティ・トラスト - フィデリティ・北米経済圏・新成長株式ファンド

貸借対照表

2014年11月28日現在

	米ドル	千円
資産		
現金	5,762,691.59	694,692
銀行預金 - 基準通貨	4,974,920.14	599,727
銀行預金 - 外国通貨	787,771.45	94,966
有価証券、取得原価	77,599,788.91	9,354,655
株式、取得原価	77,599,788.91	9,354,655
未実現評価損益	12,398,282.74	1,494,613
未実現時価評価損益	14,184,783.41	1,709,976
未実現通貨運用評価損益	(1,781,574.73)	(214,769)
未実現通貨未決済評価損益	(4,925.94)	(594)
未収配当金	66,851.94	8,059
未収配当金	66,851.94	8,059
投資売却未収金	464,016.88	55,937
投資売却未収金	464,016.88	55,937
受益証券	1,019,317.27	122,879
受益証券発行未収金	1,019,317.27	122,879
前払費用	183,457.24	22,116
設立費用	183,457.24	22,116
資産合計	97,494,406.57	11,752,951
負債		
買付投資証券未払金	443,521.20	53,466
買付投資証券未払金	443,521.20	53,466
受益証券	159,142.14	19,185
受益証券買戻未払金	159,142.14	19,185
未払費用	760,833.81	91,719
未払監査費用	25,880.67	3,120
未払報告書作成費用	3,633.73	438
未払投資運用報酬	597,963.43	72,084
未払受託報酬	1,616.52	195
未払管理報酬	14,583.47	1,758
未払代行協会員報酬	14,836.15	1,788
未払販売報酬	99,403.14	11,983
未払副管理会社報酬	2,916.70	352
負債合計	1,363,497.15	164,370

資本

ファンド受益証券		65,090,988.37	7,846,719
発行済ファンド受益証券（額面価額）	82,883,237.77		9,991,574
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	53,792,640.47		6,484,703
円建 円ヘッジクラス受益証券	1,429,939.53		172,379
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券	27,660,657.77		3,334,492
受益証券額面超過額	(17,792,249.40)		(2,144,856)
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	(5,555,396.13)		(669,703)
円建 円ヘッジクラス受益証券	(634,581.44)		(76,499)
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券	(11,602,271.83)		(1,398,654)
支払分配金		(9,455,691.48)	(1,139,884)
支払分配金	(9,455,691.48)		(1,139,884)
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	(4,433,463.26)		(534,454)
円建 円ヘッジクラス受益証券	(209,616.54)		(25,269)
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券	(4,812,611.68)		(580,160)
利益剰余金		31,205,987.29	3,761,882
利益剰余金	31,205,987.29		3,761,882
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	13,322,580.26		1,606,037
円建 円ヘッジクラス受益証券	831,358.84		100,220
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券	17,052,048.19		2,055,624
当期純利益		9,289,625.24	1,119,864
資本合計		96,130,909.42	11,588,581
負債および資本合計		97,494,406.57	11,752,951
純資産総額		96,130,909.42	11,588,581
発行済受益証券総数		8,186,940,322.00000	口
受益証券一口当たり純資産価格		0.011742	1円

MUGC / フィデリティ・トラスト - フィデリティ・北米経済圏・新成長株式ファンド

損益計算書

2014年6月1日から2014年11月28日までの期間

	米ドル	千円
収益		
実現損益	6,874,737.26	828,750
外国為替取引に係る実現利益	939,445.32	113,250
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	796,606.25	96,031
円建 円ヘッジクラス受益証券	63,730.25	7,683
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券	31,329.91	3,777
外国為替取引に係る実現損失	(632,966.92)	(76,304)
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	(271,929.46)	(32,781)
円建 円ヘッジクラス受益証券	(255,095.30)	(30,752)
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券	(50,825.78)	(6,127)
時価に係る実現利益	7,280,284.92	877,638
時価に係る実現損失	(894,171.36)	(107,792)
通貨に係る実現利益	395,392.42	47,665
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	0.01	0
円建 円ヘッジクラス受益証券	2,078.97	251
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券	91,429.54	11,022
通貨に係る実現損失	(215,934.23)	(26,031)
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	(0.03)	(0)
円建 円ヘッジクラス受益証券	(2,309.99)	(278)
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券	(41,333.63)	(4,983)
雑益	2,687.11	324
受取配当金	771,261.16	92,976
受取配当金	771,261.16	92,976
未実現評価損益	2,775,487.11	334,585
未実現時価評価損益	3,983,818.65	480,249
未実現通貨運用評価損益	(1,203,397.76)	(145,070)
米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券	350,145.74	42,210
円建 円ヘッジクラス受益証券	(23,255.31)	(2,803)
円建 為替ヘッジなしクラス受益証券	4,840.51	584
未実現通貨未決済評価損益	(4,933.78)	(595)
円建 為替ヘッジクラス受益証券	(4,933.78)	(595)
収益合計	10,421,485.53	1,256,310

費用

費用 - 報酬		947,115.04	114,175
監査費用	11,778.78		1,420
報告書作成費用	954.35		115
弁護士報酬	7,849.68		946
投資運用報酬	408,769.59		49,277
受託報酬	5,242.49		632
設立費用	26,086.06		3,145
印刷費用	12,504.54		1,507
立替費用	205.73		25
管理報酬	54,264.26		6,542
代行協会員報酬	51,096.21		6,160
販売報酬	342,344.43		41,270
副保管会社報酬	19,237.87		2,319
副管理会社報酬	6,781.05		817
源泉徴収税		184,745.25	22,271
源泉徴収税	184,745.25		22,271
費用合計		<u>1,131,860.29</u>	<u>136,446</u>
投資純利益		<u>9,289,625.24</u>	<u>1,119,864</u>

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

保有有価証券残高明細表
MUGC / フィデリティ・トラスト - フィデリティ・北米経済圏・新成長株式ファンド
種別・グループ別
2014年11月28日現在

口数または 元本 / 額面額	種類	取引日	サブ ユニット クラス	現地取得原価 (表示通貨)	基準取得原価 (基準通貨) (米ドル)	基準価格 / 為替レート	現地価額 (表示通貨)	基準価額 (基準通貨) (米ドル)	時価損益 (米ドル)	未実現損益 為替損益 (米ドル)	合計 (米ドル)
現金											
基準通貨現金											
4,974,920.14000	米ドル現金	11/27/2014		4,974,920.14	4,974,920.14	1.000000000	4,974,920.14	4,974,920.14	0.00	0.00	0.00
	米ドル現金					1.000000000					
4,974,920.14000	基準通貨現金小計			4,974,920.14	4,974,920.14		4,974,920.14	4,974,920.14	0.00	0.00	0.00
4,974,920.14000	現金合計			4,974,920.14	4,974,920.14		4,974,920.14	4,974,920.14	0.00	0.00	0.00
株式											
基本素材											
425,005.00	GRUPO MEXICO-B	7/15/2013		16,726,322.90	1,324,623.61	45.560001373 ^C	19,363,228.38	1,393,063.07	189,708.84	-121,269.38	68,439.46
	SMEX0021 MXP370841019					13.899750000					
339,961.00	MEXICHEM-*	7/12/2013		18,289,537.06	1,433,202.29	50.709999084 ^C	17,239,422.00	1,240,268.49	-75,549.20	-117,384.59	-192,933.80
	SMEX002K MX01ME050007					13.899750000					
18,472.00000	MOSAIC CO/THE	7/12/2013		993,442.99	993,442.99	45.770000458 ^C	845,463.45	845,463.45	-147,979.54	0.00	-147,979.54
	SUSA3231 US61945C1036					1.000000000					
783,438.00000	基本素材小計			36,009,302.95	3,751,268.89		37,448,113.83	3,478,795.01	-33,819.90	-238,653.97	-272,473.88
通信											
2,087,669.00	AMERICA MOVIL-L	7/12/2013		28,417,100.44	2,226,285.90	16.399999619 ^C	34,237,770.80	2,463,193.28	418,760.80	-181,853.41	236,907.38
	SMEX0028 MXP001691213					13.899750000					
95,177.00000	CISCO SYSTEMS	7/12/2013		2,401,802.29	2,401,802.29	27.639999390 ^C	2,630,692.22	2,630,692.22	228,889.93	0.00	228,889.93
	SUSA0839 US17275R1023					1.000000000					
2,449.00000	GRAHAM HOLDING-B	10/1/2014		1,784,857.38	1,784,857.38	887.489990234 ^C	2,173,462.99	2,173,462.99	388,605.61	0.00	388,605.61
	SUSA33D1 US3846371041					1.000000000					
67,962.00000	JUNIPER NETWORKS INC	10/28/2014		1,414,572.48	1,414,572.48	22.159999847 ^C	1,506,037.91	1,506,037.91	91,465.43	0.00	91,465.43
	SUSA2641 US48203R1041					1.000000000					
347,056.00000	KPN (KONIN) NV	8/30/2013		784,899.93	1,045,986.51	2.670000076 ^C	926,639.55	1,155,195.19	176,699.69	-67,491.01	109,208.68
	SNLD0145 NL0000009082					1.246650001					
692,400.00	MEGACABLE-CPO	1/28/2014		33,963,538.52	2,540,295.85	56.959999084 ^C	39,439,103.37	2,837,396.60	393,932.61	-96,831.87	297,100.75
	SMEX002P MX01ME090003					13.899750000					
3,292,713.00000	通信小計			68,766,771.04	11,413,800.41		80,913,706.84	12,765,978.19	1,698,354.07	-346,176.29	1,352,177.78
耐久消費財											
44,006.00000	BEST BUY CO INC	9/11/2014		1,494,219.64	1,494,219.64	39.409999847 ^C	1,734,276.45	1,734,276.45	240,056.81	0.00	240,056.81
	SUSA3238 US0865161014					1.000000000					
29,468.00000	CHILDREN'S PLACE	7/12/2013		1,643,508.95	1,643,508.95	56.060001373 ^C	1,651,976.12	1,651,976.12	8,467.17	0.00	8,467.17
	SUSA2993 US1689051076					1.000000000					

口数または 元本／額面額	種類	取引日	サブ ユニット クラス	現地取得原価 （表示通貨）	基準取得原価 （基準通貨） （米ドル）	基準価格／ 為替レート	現地価額 （表示通貨）	基準価額 （基準通貨） （米ドル）	時価損益 （米ドル）	未実現損益 為替損益 （米ドル）	合計 （米ドル）
株式											
耐久消費財											
23,222.00000	CVS CAREMARK CORP (US) SUSA2621 US1266501006	7/12/2013		1,419,026.68	1,419,026.68	91.360000610 ^C	2,121,561.93	2,121,561.93	702,535.25	0.00	702,535.25
1,810.00000	NVR INC SUSA2775 US62944T1051	9/13/2013		1,667,401.31	1,667,401.31	1.000000000	2,278,192.78	2,278,192.78	610,791.47	0.00	610,791.47
102,062.00000	STAPLES INC SUSA3320 US8550301027	7/12/2013		1,667,663.55	1,667,663.55	14.060000420 ^C	1,434,991.76	1,434,991.76	-232,671.79	0.00	-232,671.79
21,748.00000	TARGET CORP SUSA2664 US87612E1064	7/12/2013		1,523,559.42	1,523,559.42	74.000000000 ^C	1,609,352.00	1,609,352.00	85,792.58	0.00	85,792.58
222,316.00000	耐久消費財小計			9,415,379.55	9,415,379.55	1.000000000	10,830,351.04	10,830,351.04	1,414,971.49	0.00	1,414,971.49
非耐久消費財											
16,056.00000	AMGEN INC SUSA2658 US0311621009	7/12/2013		1,720,555.14	1,720,555.14	165.309997559 ^C	2,654,217.32	2,654,217.32	933,662.18	0.00	933,662.18
27,880.00000	ASTRAZENECA-ADR SGBR117D US0463531089	8/20/2013		1,406,455.50	1,406,455.50	74.169998169 ^C	2,067,859.55	2,067,859.55	661,404.05	0.00	661,404.05
48,505.00000	CONAGRA FOODS SUSA3242 US2058871029	10/29/2013		1,556,987.42	1,556,987.42	36.520000458 ^C	1,771,402.62	1,771,402.62	214,415.20	0.00	214,415.20
8,862.00000	CR BARD INC SUSA2979 US0673831097	6/18/2014		1,254,299.25	1,254,299.25	167.350006104 ^C	1,483,055.75	1,483,055.75	228,756.50	0.00	228,756.50
25,667.00000	DR PEPPER SNAPPL SUSA3240 US26138E1091	7/12/2013		1,208,885.96	1,208,885.96	74.000000000 ^C	1,899,358.00	1,899,358.00	690,472.04	0.00	690,472.04
32,590.00000	EXPRESS SCRIPTS SUSA3200 US30219G1085	7/12/2013		2,135,708.35	2,135,708.35	83.150001526 ^C	2,709,858.55	2,709,858.55	574,150.20	0.00	574,150.20
45,956.00000	H&R BLOCK INC SUSA3230 US0936711052	4/1/2014		1,410,490.29	1,410,490.29	33.639999390 ^C	1,545,959.81	1,545,959.81	135,469.52	0.00	135,469.52
8,220.00000	HUMANA INC SUSA3276 US4448591028	7/12/2013		717,062.10	717,062.10	137.970001221 ^C	1,134,113.41	1,134,113.41	417,051.31	0.00	417,051.31
25,127.00000	MOLSON COORS BREWING SUSA2608 US60871R2094	7/12/2013		1,277,815.26	1,277,815.26	77.349998474 ^C	1,943,573.41	1,943,573.41	665,758.15	0.00	665,758.15
24,513.00000	PROCTER AND GAMBLE SUSA0030 US7427181091	3/26/2014		1,956,796.80	1,956,796.80	90.430000305 ^C	2,216,710.60	2,216,710.60	259,913.80	0.00	259,913.80
263,376.00000	非耐久消費財小計			14,645,056.07	14,645,056.07	1.000000000	19,426,109.02	19,426,109.02	4,781,052.95	0.00	4,781,052.95
その他											
42,447.00000	ELI LILLY AND CO SUSA0166 US5324571083	11/3/2014		2,826,286.80	2,826,286.80	68.120002747 ^C	2,891,489.76	2,891,489.76	65,202.96	0.00	65,202.96
12,946.00000	WELLPOINT INC SUSA2131 US94973V1070	7/2/2014		1,435,716.89	1,435,716.89	127.910003662 ^C	1,655,922.91	1,655,922.91	220,206.02	0.00	220,206.02
55,393.00000	その他小計			4,262,003.69	4,262,003.69	1.000000000	4,547,412.67	4,547,412.67	285,408.98	0.00	285,408.98
エネルギー											
5,826.00000	ANADARKO PETROLE SUSA3142 US0325111070	7/12/2013		529,151.59	529,151.59	79.150001526 ^C	461,127.91	461,127.91	-68,023.68	0.00	-68,023.68
36,456.00000	DEVON ENERGY CORP SUSA2629 US25179M1036	11/7/2014		2,326,342.21	2,326,342.21	58.970001221 ^C	2,149,810.36	2,149,810.36	-176,531.85	0.00	-176,531.85

口数または 元本／額面額	種類	取引日	サブ ユニット クラス	現地取得原価 （表示通貨）	基準取得原価 （基準通貨） （米ドル）	基準価格／ 為替レート	現地価額 （表示通貨）	基準価額 （基準通貨） （米ドル）	時価損益 （米ドル）	未実現損益 為替損益 （米ドル）	合計 （米ドル）
株式											
エネルギー											
41,905.00000	ROWAN COMPANIES	7/12/2013		1,478,997.21	1,478,997.21	21.770000458 ^C	912,271.87	912,271.87	-566,725.34	0.00	-566,725.34
	SUSA3323 GB00B6SLMV12					1.000000000					
39,453.00000	ULTRA PETROLEUM	10/21/2013		854,130.81	854,130.81	19.850000381 ^C	783,142.07	783,142.07	-70,988.74	0.00	-70,988.74
	SUSA33B4 CA9039141093					1.000000000					
123,640.00000	エネルギー小計			5,188,621.82	5,188,621.82		4,306,352.21	4,306,352.21	-882,269.61	0.00	-882,269.61
金融											
14,780.00000	ACE LTD	7/12/2013		1,355,408.86	1,355,408.86	114.339996338 ^C	1,689,945.15	1,689,945.15	334,536.29	0.00	334,536.29
	SCHE0240 CH0044328745					1.000000000					
47,266.00000	BANK OF NY MELLON CO	7/12/2013		1,436,824.97	1,436,824.97	40.029998779 ^C	1,892,057.92	1,892,057.92	455,232.95	0.00	455,232.95
	SUSA2529 US0640581007					1.000000000					
15,462.00000	CAPITAL ONE FINA	7/12/2013		1,037,526.33	1,037,526.33	83.199996948 ^C	1,286,438.35	1,286,438.35	248,912.02	0.00	248,912.02
	SUSA33AE US14040H1059					1.000000000					
32,540.00000	CITIGROUP INC	7/12/2013		1,664,909.33	1,664,909.33	53.970001221 ^C	1,756,183.84	1,756,183.84	91,274.51	0.00	91,274.51
	SUSA2972 US1729674242					1.000000000					
237,178.00000	HUNTINGTON	7/12/2013		1,993,457.53	1,993,457.53	10.109999657 ^C	2,397,869.50	2,397,869.50	404,411.97	0.00	404,411.97
	SUSA3053 US4461501045					1.000000000					
41,616.00000	MORGAN STANLEY	7/12/2013		1,099,814.79	1,099,814.79	35.180000305 ^C	1,464,050.89	1,464,050.89	364,236.10	0.00	364,236.10
	SUSA1293 US6174464486					1.000000000					
1,446,900.00	QUALITAS CONTROL	7/12/2013		49,088,935.25	3,856,598.92	32.970001221 ^C	47,704,294.77	3,432,025.38	-99,616.21	-324,957.33	-424,573.54
	SMEX002N MX01QC000000					13.899750000					
784,400.00	VESTA SAB DE CV	1/28/2014		19,215,695.46	1,442,297.59	28.229999542 ^C	22,143,611.64	1,593,094.24	210,645.24	-59,848.59	150,796.65
	SMEX0020 MX01VE0M0003					13.899750000					
2,620,142.00000	金融小計			76,892,572.52	13,886,838.32		80,334,452.06	15,511,665.27	2,009,632.87	-384,805.92	1,624,826.95
工業											
34.00000	AECOM TECHNOLOGY	12/3/2013		4,669.96	4,669.96	32.009998322 ^C	1,088.34	1,088.34	-3,581.62	0.00	-3,581.62
	SUSA331C US00766T1007					1.000000000					
133,000.00	AERO DEL PACIF-B	4/4/2014		10,156,665.60	780,245.00	94.870002747 ^C	12,617,710.37	907,765.27	177,056.76	-49,536.49	127,520.27
	SMEX002U MX01GA000004					13.899750000					
21,470.00000	GENERAL DYNAMICS	1/27/2014		2,165,884.75	2,165,884.75	145.360000610 ^C	3,120,879.21	3,120,879.21	954,994.46	0.00	954,994.46
	SUSA3333 US3695501086					1.000000000					
209,200.00	GRUPO AEROPORTUA	4/4/2014		10,260,008.37	789,948.03	63.549999237 ^C	13,294,659.84	956,467.55	218,324.18	-51,804.66	166,519.52
	SMEX002W MX01OM000018					13.899750000					
176,408.00	PROMOTORA Y OPER	7/12/2013		23,090,175.29	1,823,228.91	172.100006104 ^C	30,359,817.88	2,184,198.84	523,005.28	-162,035.34	360,969.93
	SMEX002M MX01PI000005					13.899750000					
540,112.00000	工業小計			45,677,403.97	5,563,976.65		59,394,155.64	7,170,399.21	1,869,799.06	-263,376.49	1,606,422.56
テクノロジー											
73,904.00000	ELECTRONIC ARTS	7/12/2013		1,828,581.32	1,828,581.32	43.930000305 ^C	3,246,602.74	3,246,602.74	1,418,021.42	0.00	1,418,021.42
	SUSA3214 US2855121099					1.000000000					
57,866.00000	MANTECH INTL-A	7/17/2013		1,641,272.64	1,641,272.64	30.120000839 ^C	1,742,923.97	1,742,923.97	101,651.33	0.00	101,651.33
	SUSA33AN US5645631046					1.000000000					
57,959.00000	MICROSOFT CORP	7/12/2013		1,987,676.16	1,987,676.16	47.810001373 ^C	2,771,019.87	2,771,019.87	783,343.71	0.00	783,343.71
	SUSA0361 US5949181045					1.000000000					
64,251.00000	NUANCE COMMUNICA	7/12/2013		1,218,039.25	1,218,039.25	15.130000114 ^C	972,117.64	972,117.64	-245,921.61	0.00	-245,921.61
	SUSA33AH US67020Y1001					1.000000000					

口数または 元本／額面額	種類	取引日	サブ ユニット クラス	現地取得原価 （表示通貨）	基準取得原価 （基準通貨） （米ドル）	基準価格／ 為替レート	現地価額 （表示通貨）	基準価額 （基準通貨） （米ドル）	時価損益 （米ドル）	未実現損益 為替損益 （米ドル）	合計 （米ドル）
株式											
テクノロジー											
58,767.00000	ORACLE CORP	7/12/2013		1,853,227.65	1,853,227.65	42.409999847 ^C	2,492,308.46	2,492,308.46	639,080.81	0.00	639,080.81
	SUSA0451 US68389X1054					1.000000000					
49,426.00000	SYMANTEC CORP	3/26/2014		944,046.49	944,046.49	26.090000153 ^C	1,289,524.35	1,289,524.35	345,477.86	0.00	345,477.86
	SUSA2612 US8715031089					1.000000000					
362,173.00000	テクノロジー小計			9,472,843.51	9,472,843.51		12,514,497.03	12,514,497.03	3,041,653.52	0.00	3,041,653.52
8,263,303.00000	株式合計			270,329,955.12	77,599,788.91		309,715,150.34	90,551,559.65	14,184,783.43	-1,233,012.67	12,951,770.74
外貨建現金勘定											
非グループ化の有価証券											
16,115,201,360.00000	日本円	MultiLot		16,115,201,360	162,453,344.48	1.000000000 ^S	16,115,201,360	135,781,281.21	0.00	-26,672,063.27	-26,672,063.27
	日本円					118.685000000					
-16,115,201,360.00000	日本円	MultiLot		-16,115,201,360	-161,684,019.00	1.000000000 ^S	-16,115,201,360	-135,781,281.21	0.00	25,902,737.79	25,902,737.79
	日本円					118.685000000					
250,520.28	メキシコ・ペソ	11/14/2014		250,520.28	18,445.97	1.000000000 ^S	250,520.28	18,023.37	0.00	-422.60	-422.60
	メキシコ・ペソ					13.899750000					
250,520.28000	非グループ化の有価証券小計			250,520.28	787,771.45		250,520.28	18,023.37	0.00	-769,748.08	-769,748.08
250,520.28000	外貨建現金勘定合計			250,520.28	787,771.45		250,520.28	18,023.37	0.00	-769,748.08	-769,748.08
外国為替スポット											
スポット・ポジション											
1,335,241.00000	日本円スポット	11/26/2014		1,335,241	11,356.12	1.000000000	1,335,241	11,250.29	0.00	-105.83	-105.83
	日本円スポット					118.685000000					
-62,155,295.00000	日本円スポット	MultiLot		-62,155,295	-528,625.84	1.000000000	-62,155,295	-523,699.67	0.00	4,926.17	4,926.17
	日本円スポット					118.685000000					
-250,520.28	メキシコ・ペソス ポット	11/27/2014		-250,520.28	-18,257.50	1.000000000	-250,520.28	-18,023.37	0.00	234.13	234.13
	メキシコ・ペソス ポット					13.899750000					
-61,070,574.28000	スポット・ポジション小計			-61,070,574.28	-535,527.22		-61,070,574.28	-530,472.75	0.00	5,054.47	5,054.47
-61,070,574.28000	外国為替スポット合計			-61,070,574.28	-535,527.22		-61,070,574.28	-530,472.75	0.00	5,054.47	5,054.47
先渡（ポジション）											
非グループ化の有価証券											
-641,536.15000	EUR FORWARD 15 DEC	MultiLot		-641,536.15	-797,537.29	1.000000000 ^F	-641,536.15	-799,843.74	0.00	-2,306.45	-2,306.45
	FEU15DEC					1.246763326					
157,588,206.00000	JPY FORWARD 15 DEC	MultiLot		157,588,206	1,360,272.55	1.000000000 ^F	157,588,206	1,328,257.83	0.00	-32,014.72	-32,014.72
	FJP15DEC					118.642783333					
-168,355,020.01	MXN FORWARD 15 DEC	MultiLot		-168,355,020.01	-12,349,262.07	1.000000000 ^F	-168,355,020.01	-12,098,649.02	0.00	250,613.05	250,613.05
	FMX15DEC					13.915191666					
203,100.94	MXN FORWARD 15 DEC	11/27/2014		203,100.94	14,755.95	1.000000000 ^F	203,100.94	14,595.63	0.00	-160.32	-160.32
	FMX15DEC					13.915191666					
-11,205,249.22000	非グループ化の有価証券小計			-11,205,249.22	-11,771,770.86		-11,205,249.22	-11,555,639.30	0.00	216,131.56	216,131.56
-11,205,249.22000	先渡（ポジション）合計			-11,205,249.22	-11,771,770.86		-11,205,249.22	-11,555,639.30	0.00	216,131.56	216,131.56
-58,787,080.08000	投資明細合計			203,279,572.04	71,055,182.42		242,664,767.26	83,458,391.11	14,184,783.43	-1,781,574.72	12,403,208.69

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（平成26年12月末日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約45億円）

発行済株式総数 1,002,080株

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ（以下「管理会社」という。）が発行する株式総数の上限については制限がない。

最近５年間に於ける資本金の額の増減は、以下のとおりである。

平成21年12月末日	37,117,968.52米ドル
平成22年12月末日	37,117,968.52米ドル
平成23年12月末日	37,117,968.52米ドル
平成24年12月末日	37,117,968.52米ドル
平成25年12月末日	37,117,968.52米ドル
平成26年12月末日	37,117,968.52米ドル

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社は、投資信託の事務管理、国際的な保管業務、信託会計の事務管理およびこれらに関する一般的な銀行業務ならびに外国為替業務に従事する。

管理会社は、信託証書に基づき、期間の限定なく任命されているが、受託会社は、以下の場合、かかる任命を解除することができる。(a) 管理会社が清算される場合、(b) 管理会社の事業に関して財産保全管理人が任命された場合、(c) 受託会社が、管理会社の変更が受益者の利益にとって望ましいとの見解を有し、受益者に対してその旨を書面で表明した場合、(d) 決議が総会において投票を行った受益者により承認された場合、または(e) 発行済受益証券の純資産価額の4分の3を保有する受益者が管理会社の解任を書面で受託会社に要求した場合。管理会社がファンドの管理者でなくなった場合、受託会社および管理会社は、ファンドの管理者になる資格を有する他の者を任命しなければならない。

信託証書の規定に基づき、管理会社は、信託証書に基づく義務の履行に関する故意による不適切な行為、詐欺または重過失がある場合を除き、ファンド、受益者または受託会社に対していかなる責任も負わない。

信託証書に基づき、受託会社は、ファンドのために、かつファンドの資産からのみ、管理会社ならびに管理会社の関係会社、代理人および受任者ならびに管理会社およびこれらの者の役員、取締役、株主および支配者に対して、()ファンドの運営もしくはファンドの受益証券の募集もしくは()管理会社の行為に関係し、もしくはこれらから生じ、もしくはこれらに基づき、または信託証書に基づきファンドのために行われた事業もしくは業務に別途に関連して、管理会社が現実に一時的に負担したあらゆる損失、責任、損害、費用または経費（弁護士費用および会計士費用を含むが、これらに限定されない。）、判決および和解において支払われる金額（ただし、受託会社が、ファンドを代表して、かかる和解を承認していることを条件とする。）を補償するものとし、上記の者を上記のあらゆる損失、責任、損害、費用または経費から免責するものとする。ただし、かかる行為が信託証書に基づく義務の履行に関する故意による不適切な行為、詐欺または重過失を構成する場合はこの限りでない。

管理会社は、平成26年12月末日現在、以下の投資信託の管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産価格の合計（通貨別）
ケイマン諸島	アンブレラ・ファンドのサブ・ファンド	73	8,188,491,563.29米ドル

（３）その他

本書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はない。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．管理会社の最近２事業年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．管理会社の原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるデロイト・オーディット・ソシエテ・ア・レスポンスビリティ・リミテから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c．管理会社の原文の財務書類は、米ドルで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、平成26年12月30日現在における株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝120.55円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2013年12月31日現在

(単位：米ドル)

資産

	注記	2013年		2012年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
現金、中央銀行および郵便局における残高	30.1, 30.3	301,442,312	36,338,871	20,570,566	2,479,782
金融機関に対するローンおよび貸付金	3, 15, 30.1, 30.3	2,476,331,814	298,521,800	2,594,186,225	312,729,149
a) 要求払い		1,851,410,714	223,187,562	1,992,186,225	240,158,049
b) その他のローンおよび貸付金		624,921,100	75,334,239	602,000,000	72,571,100
顧客に対するローンおよび貸付金	30.1, 30.3	1,123	135	2,797,179	337,200
株式およびその他の変動利回り有価証券	4, 15, 30.1, 30.3	3,416	412	3,269	394
関連会社株式	4, 5, 15	7,691,968	927,267	841,416	101,433
無形資産	5	0	0	0	0
有形資産	5	7,726,217	931,395	5,654,387	681,636
その他の資産		448	54	363	44
前払金および未収収益	6, 15	31,426,246	3,788,434	28,212,977	3,401,074
資産合計	7	2,824,623,544	340,508,368	2,652,266,382	319,730,712

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表（続き）

2013年12月31日現在

（単位：米ドル）

負債

	注記	2013年		2012年	
		（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
金融機関に対する未払金	15,30.1	841,603,737	101,455,330	1,362,647,387	164,267,143
a) 要求払い		841,603,737	101,455,330	1,362,647,387	164,267,143
顧客に対する未払金	8,15,30.1	1,826,491,962	220,183,606	1,159,659,186	139,796,915
a) 要求払い		1,826,491,962	220,183,606	1,159,659,186	139,796,915
その他の負債	9	1,142,046	137,674	2,185,057	263,409
未払金および繰延利益	10,15	7,756,599	935,058	8,031,480	968,195
引当金		6,465,624	779,431	4,754,631	573,171
a) 納税引当金	11	5,409,139	652,072	3,777,770	455,410
b) その他の引当金	12	1,056,485	127,359	976,861	117,761
発行済資本	13	37,117,969	4,474,571	37,117,969	4,474,571
準備金	14	77,800,912	9,378,900	50,700,912	6,111,995
繰越損益	14	41,047	4,948	26,268	3,167
当期利益		26,203,648	3,158,850	27,143,492	3,272,148
負債合計	17	2,824,623,544	340,508,368	2,652,266,382	319,730,712

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

オフ・バランス・シート項目

2013年12月31日現在

（単位：米ドル）

	注記	2013年		2012年	
		（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
偶発債務	18,30.1	659,342	79,484	628,475	75,763
内訳：					
保証金および担保証券として 差入れた資産		659,342	79,484	628,475	75,763
信託運用	21	77,004,151,577	9,282,850,473	78,324,799,042	9,442,054,525

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

(2) 損益の状況

三菱UFJグローバルカストディ・エス・エイ

損益計算書

2013年12月31日に終了した年度

(単位：米ドル)

	注記	2013年		2012年	
		(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
未収利息および類似収益		9,698,265	1,169,126	13,288,424	1,601,920
未払利息および類似費用		(1,538,622)	(185,481)	(4,475,091)	(539,472)
有価証券からの収益		17	2	15	2
株式およびその他の変動利回り有価証券からの収益		17	2	15	2
未収手数料		107,246,076	12,928,514	100,999,419	12,175,480
未払手数料		(50,107,569)	(6,040,467)	(45,389,130)	(5,471,660)
金融業務の純利益		3,548,410	427,761	1,890,669	227,920
その他の事業収益	22	143,060	17,246	950,289	114,557
一般管理費用		(32,260,264)	(3,888,975)	(30,647,775)	(3,694,589)
a) スタッフ費用	24,25	(15,812,680)	(1,906,219)	(13,874,972)	(1,672,628)
内訳：					
- 賃金およびサラリー		(12,847,942)	(1,548,819)	(11,445,536)	(1,379,759)
- 社会保障費		(1,791,205)	(215,930)	(1,588,218)	(191,460)
内訳：					
- 年金に関する社会保障費		(1,149,441)	(138,565)	(1,006,796)	(121,369)
b) その他の一般管理費用	16,26	(16,447,584)	(1,982,756)	(16,772,803)	(2,021,961)
有形および無形資産に関する価値調整		(1,527,631)	(184,156)	(942,766)	(113,650)
その他の事業費用	23	(262,074)	(31,593)	(181,537)	(21,884)
経常収益にかかる税金	11,27.1	(7,125,930)	(859,031)	(7,421,188)	(894,624)
税引後経常収益		27,813,738	3,352,946	28,071,329	3,383,999
前勘定科目に表示されていないその他の税金	27.2	(1,610,090)	(194,096)	(927,837)	(111,851)
当期利益		26,203,648	3,158,850	27,143,492	3,272,148

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

財務諸表に対する注記

2013年12月31日現在

注１ 一般事項

1.1. 会社概況

三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ（以下「当行」という。）は、ルクセンブルグにおいて1974年4月11日に株式会社として設立された。

1996年4月1日に、親会社の株式会社東京銀行が株式会社三菱銀行と合併して株式会社東京三菱銀行が設立され、バンク・オブ・トウキョウ（ルクセンブルグ）エス・エイは、バンク・オブ・トウキョウ・三菱（ルクセンブルグ）エス・エイに名称を変更した。

2005年10月1日に、間接株主の株式会社三菱東京フィナンシャル・グループ（以下「ＭＴＦＧ」という。）は、株式会社ＵＦＪホールディングス（以下「ＵＦＪ」という。）と合併し、新規金融グループの株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（以下「ＭＵＦＧ」という。）となった。

2006年1月1日に、親銀行の株式会社東京三菱銀行は、株式会社ＵＦＪ銀行と合併し、株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行となり、バンク・オブ・トウキョウ・三菱（ルクセンブルグ）エス・エイは、バンク・オブ・トウキョウ・三菱ＵＦＪ（ルクセンブルグ）エス・エイに名称を変更した。

2007年4月2日に、当行は、共に持株会社である三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＭＵＦＧ）の子会社である三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社が70%および株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行が30%を共同で出資する子会社に変更された。その結果、バンク・オブ・トウキョウ・三菱ＵＦＪ（ルクセンブルグ）エス・エイは、三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ（以下「ＭＵＧＣ」という。）に名称を変更した。

2008年4月28日に、三菱ＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイは、新株49,080株を発行し、資本金は1,817,968.52米ドル増加した。発行済株式資本総額は、現在37,117,968.52米ドルである。ＭＵＧＣの主たる株主２社は、株式資本92.25%を保有しており、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社が63.72%および株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行が28.53%を保有している。

取締役会のメンバーは、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社のグループおよび株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行のグループの専務取締役である。事業方針および評価基準は、ルクセンブルグの現行法規に定められている場合を除き、株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループにおいて適用されているものに準拠して、取締役会によって決定および監督される。

1.2. 事業の性質

当行の事業目的は、当行自身およびルクセンブルグ大公国内外の第三者のための銀行業務または金融業務を行うこと、ならびに工業、商業、不動産といった上記の主目的に直接または間接的に関連するその他の全ての業務を行うことにある。

より具体的には、当行は投資運用サービスに活動を集中している。

当行における取引の大部分は、株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行のグループ企業との間で、直接または間接的に完結するものである。

1.3. 財務書類

当行は、資本の表示通貨である米ドルを基準にして財務書類を作成している。当行の会計年度は、暦年と一致している。

注2 重要な会計方針の要約

当行の財務書類は、ルクセンブルグ大公国における法律および規制ならびにルクセンブルグ大公国の銀行部門で一般に公正妥当と認められている会計基準に準拠して、取得原価主義で作成されている。これらを遵守するにあたって、以下の重要な会計基準が適用される。

2.1. 貸借対照表における取引計上日

貸借対照表における資産および負債は、かかる金額が確定した日、つまり権利移転日付で計上される。

2.2. 外貨

当行は、全ての取引を契約締結日における一または複数の取引通貨で計上する、複数通貨会計システムを採用している。

資産および負債は、貸借対照表の日付のスポット為替レートで米ドルに換算される。再評価によって生じる実現および未実現損益は、当期の損益に計上されるが、取得為替レートで計上される外国為替予約契約（スワップおよびヘッジ外国為替予約契約）によって特にカバーされたものから生じる実現および未実現損益はこの限りではない。

外貨建ての収益および費用は、日々、実勢為替レートで米ドルに換算される。

期末現在、全ての未決済の先渡取引は、満期までの残存期間に対応した貸借対照表の日付における実勢フォワード・レートで米ドルに換算される。

スポット取引およびスワップ取引に連動する未決済の先渡取引から生じる損益は、貸借対照表の日付に見越し計上される。かかる取引の再評価は、当期の損益に影響を与えない。

2.3. デリバティブ金融商品

金利スワップ、フォワード・レート契約、金融先物およびオプションのような、デリバティブ金融商品から派生している当行のコミットメントは、取引日にオフ・バランス・シート項目として計上される。

必要があれば、期末日に、当行の各コミットメントの時価による再評価によって生じる未実現損失に対して引当金が設定される。

当行は、2013年12月31日現在、83,244米ドル（2012年：なし）の先渡デリバティブにかかる引当金を設定していた。

金融商品が明らかに資産または負債をカバーかつ経済的統一している場合、または金融商品が逆取引でヘッジされているためにオープン・ポジションが存在しない場合においては、かかる引当金は設定されない。

2.4. 貸倒れおよび回収不能債務に関する特定価値調整

取締役会において、貸倒れおよび回収不能とみなされた債務に関して特定価値調整を行うのが当行の方針である。

特定価値調整がある場合は、関連する資産から控除される。

2.5. 証書、ローンおよび貸付金ならびにリース取引にかかる見込み損失に対する価値調整

ローンおよび貸付金の見込み損失に対する価値調整がある場合は、関連する資産から控除される。

2.6. リスク持高に対する一括引当金

当行は、ルクセンブルグの税法に準拠して、銀行監督諮問管理法に規定されているように、リスク持高に対する一括引当金を設定することができる。引当金の目的は、年次決算時にはまだ確認されていないが具体化すると考えられるリスクを考慮することにある。

税務局長によって1997年12月16日に発行された指図書に従い、当行のリスク持高の税引前かつ1.25%を超えない当該引当金が設定されなければならない。

当行は、2013年12月31日現在、当該引当金を計上しなかった（2012年：なし）。

2.7. 譲渡可能有価証券

譲渡可能有価証券は、当初、購入価格で計上される。当初の評価には平均原価法が使用される。注2.5.の詳述に従って計算されたまたは価値が減少したことによって生じる価値調整は、勘定残高から控除される。

2.8. 有形および無形資産

有形および無形資産は、購入価格で評価される。耐用年数が限られている有形および無形固定資産の価値は、かかる資産の下記の耐用年数に渡って体系的に償却するために計算された価値調整分減少する。

ハードウェア機器：4年

ソフトウェア：4年および5年

その他の無形資産：5年

その他の有形資産：10年

2.9. 関連会社株式

貸借対照表の日付において、金融固定資産として保有される関連会社株式は、低価法で計上される。

2.10. 税金

税金は、関連する勘定が属する会計年度において発生主義で計上される。

注3 金融機関に対するローンおよび貸付金

金融機関に対するローンおよび貸付金は、要求払いのものを除き、残存期間別に以下のとおりである。

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
3か月以下	202,921,100	128,000,000
3か月超1年以下	422,000,000	474,000,000
	<u>624,921,100</u>	<u>602,000,000</u>

注4 譲渡可能有価証券

「関連会社株式」および「株式およびその他の変動利回り有価証券」の項目に表示されている譲渡可能有価証券は全て、7,691,968米ドルおよび3,416米ドル（2012年：841,416米ドルおよび3,269米ドル）の未上場有価証券で構成される。

2013年10月17日付で、（投資信託に関する2010年12月17日法第15章に基づく管理会社である）「エムユージーシー・ルックス・マネジメント・エス・エイ」の増資のため、当行は5,000,000ユーロ（6,889,750米ドル）の追加投資を行った。

関連会社株式の要約

2013年12月31日現在、当行は以下の会社の資本を少なくとも20%保有していた。

	取得原価 米ドル	保有資本 %	2013年12月31日 現在の資本およ び準備金 米ドル	2013年12月31日 終了年度の損益 米ドル
エムユージーシー・ルックス・マネジメント・エス・エイ	7,406,539	100%	9,460,700	234,827

三菱UFJグローバルカストディ・ ジャパン株式会社	285,429	100%	761,034	133,445
------------------------------	---------	------	---------	---------

注5 固定資産の変動

以下の変動は、当期中に当行の固定資産に対して生じたものである。

固定資産：

	期首現在 価値総額 米ドル	追加 米ドル	売却 米ドル	為替差額 米ドル	期末現在 価値総額 米ドル	価値調整 累計 米ドル	期末現在 価値純額 米ドル
1. 関連会社株式	841,416	6,889,750	0	(39,198)	7,691,968	0	7,691,968
2. 有形資産	13,232,512	3,344,062	136,556	597,691	17,037,709	9,311,492	7,726,217
a) ハードウェア	1,082,330	325,989	49,073	48,887	1,408,133	880,248	527,885
b) ソフトウェア	9,777,894	2,712,172	0	441,652	12,931,718	7,428,870	5,502,848
c) その他付属品、 家具、機器、車 両	2,372,288	305,901	87,483	107,152	2,697,858	1,002,374	1,695,484
3. 無形資産	1,945,439	0	0	0	1,945,439	1,945,439	0
有価約因に基づい て取得したのれん	1,945,439	0	0	0	1,945,439	1,945,439	0

価値ある対価として取得されたのれんは、他機関の顧客の一部の買収の価値を表す。

注6 前払金および未収収益

当行の前払金および未収収益は以下のとおりである。

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
前払法人税	154,843	0
未収利息	1,269,077	865,536
前払一般経費	1,122,237	1,921,846
信託業務手数料	2,261,991	3,074,542
全体保管手数料	10,384,372	10,275,875
投資ファンド手数料	5,091,460	4,942,419
その他の前払金（V A Tを含む）	8,778,600	5,890,221
実現スワップ自己損益の中立化	1,145,447	0
管理会社手数料	928,832	1,124,757
その他の未収収益	289,387	117,781
	<u>31,426,246</u>	<u>28,212,977</u>

注7 外貨建て資産

2013年12月31日現在、米ドルに換算した、当行の外貨建て資産の総額は、921,184,434米ドル（2012年：435,997,032米ドル）である。

注8 顧客未払金

2013年12月31日現在、要求払いのものを除く債務は、0米ドル（2012年：0米ドル）であった。

注9 その他の負債

当行のその他の負債は以下のとおりである。

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
優先債務	405,116	767,782
諸債務	<u>736,930</u>	<u>1,417,275</u>

1,142,046	2,185,057
-----------	-----------

注10 未払金および繰延利益

当行の未払金および繰延利益は以下のとおりである。

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
未払利息	99,254	203,986
未払一般経費	193,545	257,184
未払手数料	7,453,300	7,226,271
実現スワップ自己損益の中立化	0	263,242
その他の未払費用	2,157	29,763
その他の仮受金	8,343	51,034
	<u>7,756,599</u>	<u>8,031,480</u>

注11 税金 - 為替差損失：繰延税金

ルクセンブルグの財政法上、当行の貸借対照表および損益計算書はユーロ表示が義務付けられている。財政目的で当行の株式をユーロ等価物に換算し未実現損益が生じたために、財政目的で確定された当行の収益が、会計目的で報告された収益と著しく異なることがあり得る。

銀行の投資株式にかかる為替換算利益の財政的中和が認められた1987年7月16日（改正）法に準拠して、通常の場合下においては、米ドルがユーロに対して強く（ドル高に）なったことで生じる未実現利益は、過去の繰越未実現損失の金額を超える範囲について中和することができる。

ただし、銀行の投資株式にかかる為替換算利益の財政的中和が認められた1983年7月23日法に準拠して、通常の場合下においては、米ドルがユーロに対して強く（ドル高に）なったことで生じる将来の未実現利益は、過去の繰越未実現損失の金額を超える範囲についてのみ中和することができる。

その結果、株式にかかる未実現換算損失は、時間差異から生じるものと考えられ、当行は会計所得にかかる所得税を繰延税とする。

2013年12月31日現在、ユーロが米ドルに対して強く（ユーロ高に）なったため、負の中和ポジションは増加し、当行は1,431,246米ドル（2012年：592,515米ドルの増加）に相当する繰延税を計上した。繰延税の引当金は、損益計算書において「経常収益にかかる税金」の項目に表示されている。

ユーロ建て保有され3,805,528米ドル（2012年：2,271,675米ドル）に相当する繰延税の引当金残高は、負債の「引当金：納税引当金」の項目に表示されている。

注12 その他の引当金

当行のその他の引当金は以下のとおりである。

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
報酬引当金	973,241	976,861
先渡取引の未実現損失に対する引当金（注2.3.）	83,244	0
	<u>1,056,485</u>	<u>976,861</u>

注13 発行済資本

当行の発行済かつ全額払込済資本は、クラスAの953,000株およびクラスBの49,080株に対して37,117,969米ドルである。

注14 準備金および繰越損益の変動

法定準備金 米ドル	その他の準備金 米ドル	繰越損益 米ドル
--------------	----------------	-------------

2013年1月1日現在の残高	3,711,797	46,989,115	26,268
2012年12月31日終了年度の利益	0	0	27,143,492
利益の増加			
- 株主への配当金支払	0	0	(28,713)
- 準備金への振替	0	27,100,000	(27,100,000)
2013年12月31日現在の残高	<u>3,711,797</u>	<u>74,089,115</u>	<u>41,047</u>

ルクセンブルグの法律に従い、当行は毎年の純利益の最低5%相当額を法定準備金として、かかる準備金が株式資本の10%に達するまで、充当しなければならない。当該充当は翌年に行われる。法定準備金の分配は制限されている。当行は発行済資本の10%に達しているため、当該要件は満たされている。

当行は、ルクセンブルグの法律に基づいて、当該年度が支払期限である純資産税のすべてまたは一部について税額控除の適用を選択した。ただし、当該税額控除は、同年度が支払期限である税額控除調整前の法人税額を上限とする。当該控除から利益を得るためには、翌年度末以前に純資産税額控除の5倍にあたる金額を特別準備金に計上するという立場を表明しなければならない、これを5年間維持しなければならない。総額13,989,115米ドル(2012年:13,989,115米ドル)の純資産税準備金は、当行のその他の準備金に含まれている。

2013年3月27日付の年次株主総会において決議されたとおり、当行は、3,304,122米ドルを純資産税準備金に割り当てた。2013年12月31日現在、当行は、純資産税準備金として3,304,122米ドル（2012年：2,498,676米ドル）を有している。

	2013年 純資産税準備金 米ドル	2013年 純資産税準備金 ユーロ
2008年	4,081,958	2,900,000
2009年	373,035	260,000
2010年	3,130,000	2,333,120
2011年	3,100,000	2,388,014
2012年	3,304,122	2,506,160
2013年12月31日現在の残高	<u>13,989,115</u>	<u>10,387,294</u>

2005年に、株主は、総額60,000,000米ドルの特別オンライン費用準備金の設定を承認した。同年に、当行は、当該準備金から50,000,000米ドルを使って特別オンライン費用から生じた損失を補填した。残りの10,000,000米ドルは、当行の2013年12月31日現在のその他の準備金に含まれている。

注15 関連会社残高

2013年12月31日（および2012年12月31日）現在、以下の関連会社残高が未決済となっている。

資産

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,074,772,175	2,358,642,573
株式およびその他の変動利回り有価証券	0	1
関連会社株式	7,691,968	841,416
前払金および未収収益	10,721,742	9,733,509
	<u>2,093,185,885</u>	<u>2,369,217,499</u>

負債

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
金融機関に対する未払金	825,519,547	1,359,848,279
顧客に対する未払金	322,891,006	64,998,919
未払金および繰延利益	1,987,230	2,082,110
	<u>1,150,397,783</u>	<u>1,426,929,308</u>

当行は、2013年12月31日現在および同日に終了した会計年度において、国際会計基準第24号「関連当事者についての開示」で定義されたとおり、取引条件が一般の独立当事者間取引と同様でない、いかなる重大な関係会社間取引をも締結していない。

当行の要求により、ルクセンブルグ監督当局（ＣＳＳＦ）は、通達06/273（改訂済）のパート 、ポイント24に基づいて、大口エクスポージャー規制の計算にグループ（三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ）に対するエクスポージャーを全額適用除外とすることを認めた。2013年12月31日現在、グループに関する当該適用除外金額は、2,086,710,149米ドルであり、内訳は以下のとおり分析される。

	2013年 米ドル
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,074,772,175
前払金および未収収益	1,213,608
外国為替取引（市場リスク手法）	10,724,366
	<u>2,086,710,149</u>

注16 監査法人に対する未払報酬

監査法人から当行に請求された、付加価値税（ＶＡＴ）を除く報酬およびそれぞれの全体的なネットワークは、以下のとおりである。

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
フロント・オフィス・システム移行サポートに関するコンサルティング料 *	616,426	1,333,461
財務書類の監査	221,295	188,863
税金アドバイス報酬	99,485	17,674
その他の報酬	31,675	25,949
	<u>968,881</u>	<u>1,565,947</u>

当期の報酬は、発生主義に基づいて表示されている。

* かかる項目は、「有形資産」において資産計上され、当該フロント・オフィス・システムの耐用年数にわたって償却される。

注17 外貨建て負債

2013年12月31日現在、米ドルに換算した、当行の外貨建て負債の総額は、923,568,968米ドル（2012年：437,770,388米ドル）である。

注18 偶発債務

当行の偶発債務は、以下のとおりである。

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
発行済念書	<u>659,342</u>	<u>628,475</u>

期末現在、関連会社残高はなかった。

注19 コミットメント

当行は、貸借対照表およびオフ・バランス・シートのいずれにも開示されていないが、当行の財政状態を査定する上で重要な一定のコミットメントを締結した。かかるコミットメントの詳細は以下のとおりである。

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
建物の固定賃貸料支払契約に関するコミットメント	<u>2,234,684</u>	<u>2,699,471</u>

期末現在、関連会社残高はなかった。

注20 通貨為替レート、金利およびその他の市場金利に連動する運用

2013年12月31日および2012年12月31日現在、流通している先渡取引の種類は以下のとおりである。

通貨為替レートに連動する運用

- 為替先渡取引（スワップ、アウトライト）

外貨為替レートと連動する運用は、大抵、持高をカバーする目的で行われる。

注21 投資運用業務および引受業務

当行が提供する運用および代理業務には、以下の項目が含まれる。

- 譲渡可能有価証券の保管および管理事務
- 信託代理
- 代理店機能
- ポートフォリオ運用および顧問

注22 その他の事業収益

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
過年度に関する純資産税過払いの調整	0	641,327
過年度に関する法人税還付金	0	98,414
過年度の一般経費調整からの利益	44,196	115,448
過年度の利子の調整	206	1,525
過年度の手数料の調整	63,368	54,553
その他	<u>35,290</u>	<u>39,022</u>
	<u>143,060</u>	<u>950,289</u>

注23 その他の事業費用

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
固定資産売却損	0	59,562
過年度の一般経費調整からの費用	62,292	106,505
過年度の手数料	14,367	8,924
過年度の法人税	0	5,076
その他事業損失	<u>185,415</u>	<u>1,470</u>
	<u>262,074</u>	<u>181,537</u>

注24 従業員数

当期における当行の平均従業員数は以下のとおりである。

	2013年 人数	2012年 人数
上級管理職	13	12
中間管理職	46	40
従業員	70	65
	<u>129</u>	<u>117</u>

注25 経営者報酬

当期に当行は、当行の管理職に対しその経営責任を考慮して以下のとおり手当を与えた。

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
上級管理職	<u>3,497,500</u>	<u>2,982,244</u>

当期中に取締役会および一般管理職のメンバーとの間で年金に関する契約は結ばれなかった。

2013年12月31日および2012年12月31日現在、当行は、取締役会および一般管理職のメンバーに対して貸付および与信をしていなかった。

注26 その他の一般管理費用

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
賃貸および関連費用	993,513	931,110
通信費用	358,762	323,068
専門家報酬	688,726	507,823
データ費用	1,150,094	908,267
維持費	951,587	730,507
旅費、交通費、出張費	238,482	184,210
業務費用	3,473,334	3,922,478
システム費用	4,509,983	5,690,050
業務契約	3,199,045	2,753,442
その他の費用	884,058	821,848
	<u>16,447,584</u>	<u>16,772,803</u>

注27 税金

27.1. 経常収益にかかる税金

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
法人税	4,382,732	5,222,638
繰延法人税（注11）	1,100,619	461,297
地方事業税	1,311,952	1,606,035
繰延地方事業税（注11）	330,627	131,218
	<u>7,125,930</u>	<u>7,421,188</u>

27.2. 前勘定科目に表示されていないその他の税金

	2013年 米ドル	2012年 米ドル
純資産税*	29,488	0
V A T	1,539,239	888,807
その他の税金	41,363	39,030
	<u>1,610,090</u>	<u>927,837</u>

* これは、最低純資産税額21,400ユーロ（29,488米ドル）を表す。

注28 親会社

2013年12月31日現在、当行は、日本の法律に準拠して設立され登録事務所を東京都に持つ、共に持株会社である三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＭＵＦＧ）の子会社である三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社（63.72%）および株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行（28.53%）を共同で出資する子会社である。

持株会社である三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＭＵＦＧ）の連結財務書類は、日本の郵便番号100、東京都千代田区丸の内二丁目7番1号所在の本社より入手することができる。

注29 預金保証制度

1989年9月25日に、全てのルクセンブルグ金融機関の銀行部門が、非営利団体である「ルクセンブルグ預金保証協会」（以下「ＡＧＤＬ」という。）のメンバーになった。

1997年6月11日に改正された1993年4月5日法および2009年2月18日法に準拠して、ＡＧＤＬの唯一の目的は、全メンバー金融機関の顧客預金をカバーする相互保証制度（以下「保証」という。）を確立することにある。保証によってカバーされる顧客には、国籍や居住国を問わず自然人である全ての預金者が含まれる。同様に、欧州連合加盟国の法律のもとで設立された、小規模であるため2002年12月19日営利企業法（改正済）の第35条に従い省略された財務書類の作成が認められている小会社も、保証によってカバーされる。

設立時のメンバーが支払不能に陥った場合、ＡＧＤＬは、100,000ユーロまたは等価の外貨を上限とする弁済金を保証することにより、全ての現金預金者を保護する。全ての通貨が、区別されることなく保護される。同一金融機関における口座数または単独名義預金か連名名義預金かに関わらず、いかなる預金者もかかる金額より多く受け取ることはできない。

2000年7月27日法は、銀行は投資保証制度にも属さなければならないと規定している。この追加保証は、投資取引から生じた申し立ての弁済金として20,000ユーロをカバーするものである。

保証合計額は、いかなる場合においても一顧客当たり120,000ユーロ（預金保証の100,000ユーロおよび投資弁償の20,000ユーロ）を超えることはなく、絶対的な数値であり、いかなる利害関係またはその他の金額によって増額することはできない。

2013年12月31日（および2012年12月31日）現在、当行は、自然人名義の口座を引き受けておらず、潜在的な保証債務の認識における引当金を設定していない。

注30 金融商品の開示

30.1. 主要な非トレーディング金融商品

2013年12月31日現在、クラス別および残存期間別の主要な非トレーディング金融商品（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる簿価	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル
金融資産					
商品クラス					
手元現金	564	0	0	0	564
B C L 残高	301,441,748	0	0	0	301,441,748
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,054,331,814	422,000,000	0	0	2,476,331,814
顧客に対するローンおよび貸付金	1,123	0	0	0	1,123
株式およびその他の変動利回り有価証券	0	0	0	3,416	3,416
合計	2,355,775,249	422,000,000	0	3,416	2,777,778,665
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する未払金	841,603,737	0	0	0	841,603,737
顧客に対する未払金	1,826,491,962	0	0	0	1,826,491,962
偶発債務としてオフ・バランスシートに開示されている項目					
担保証券として差し入れられた保証金および資産	659,342	0	0	0	659,342
合計	2,668,755,041	0	0	0	2,668,755,041

2012年12月31日現在、クラス別および残存期間別の主要な非トレーディング金融商品（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる簿価	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル
金融資産					
商品クラス					
手元現金	530	0	0	0	530
B C L 残高	20,570,036	0	0	0	20,570,036
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,120,186,225	474,000,000	0	0	2,594,186,225
顧客に対するローンおよび貸付金	2,797,179	0	0	0	2,797,179
株式およびその他の変動利回り有価証券	0	0	0	3,269	3,269
合計	2,143,553,970	474,000,000	0	3,269	2,617,557,239
金融負債					
商品クラス					
金融機関に対する未払金	1,362,647,387	0	0	0	1,362,647,387
顧客に対する未払金	1,159,659,186	0	0	0	1,159,659,186
偶発債務としてオフ・バランスシートに開示されている項目					
担保証券として差し入れられた保証金および資産	628,475	0	0	0	628,475
合計	2,522,935,048	0	0	0	2,522,935,048

30.2. デリバティブ・非トレーディング金融商品

2013年12月31日現在、クラス別および残存期間別の店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品（当行はトレーディングポートフォリオを有していない。）は以下のとおりである。

米ドルによる未払いの 想定元本	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル	公正価値 米ドル
金融資産						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	2,377,746,707	0	0	0	2,377,746,707	36,206,106
スワップ	305,460,353	6,889,750	0	0	312,350,103	1,988,280
合計	2,683,207,060	6,889,750	0	0	2,690,096,810	38,194,386
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	2,418,760,790	0	0	0	2,418,760,790	36,344,488
スワップ	395,764,821	0	0	0	395,764,821	693,763
合計	2,814,525,611	0	0	0	2,814,525,611	37,038,251

上記の金額には、取引日が2013年12月31日以前で、評価日が2013年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。

2012年12月31日現在、クラス別および残存期間別の店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品
(当行はトレーディングポートフォリオを有していない。)は以下のとおりである。

米ドルによる未払いの 想定元本	3 か月以下 米ドル	3 か月超 1 年以下 米ドル	1 年超 5 年以下 米ドル	5 年超 米ドル	合計 米ドル	公正価値 米ドル
金融資産						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	1,620,942,374	0	0	0	1,620,942,374	43,014,918
スワップ	158,712,254	0	0	0	158,712,254	297,963
合計	1,779,654,628	0	0	0	1,779,654,628	43,312,881
金融負債						
商品クラス						
外国為替取引						
先渡	1,661,342,460	0	0	0	1,661,342,460	43,066,474
スワップ	639,189,905	0	0	0	639,189,905	472,554
合計	2,300,532,365	0	0	0	2,300,532,365	43,539,028

上記の金額には、取引日が2012年12月31日以前で、評価日が2012年12月31日以降である店頭デリバティブ・非トレーディング金融商品が含まれる。

30.3. 主要な非トレーディング金融商品に対する信用リスクに関する情報

2013年12月31日現在、当行は以下の、主要な非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2013年 簿価 米ドル	2012年 簿価 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
現金、B C L 残高	301,442,312	20,570,566
E U 加盟国	301,442,312	20,570,566
金融機関に対するローンおよび貸付金	2,476,331,814	2,594,186,225
E U 加盟国	343,710,530	23,522,872
北および中央アメリカ	1,171,519,975	1,728,179,977
アジア	955,164,323	842,443,179
ヨーロッパ（非 E U 加盟国）	4,698,921	1,111
オーストラリアおよびニュージーランド	1,238,065	39,086
顧客に対するローンおよび貸付金	1,123	2,797,179
E U 加盟国	0	2,789,221
アジア	0	7,913
北および中央アメリカ	1,123	45
株式およびその他の変動利回り有価証券	3,416	3,269
E U 加盟国	3,416	3,269
合計	2,777,778,665	2,617,557,239

30.4. デリバティブ・非トレーディング金融商品に関する情報

2013年12月31日現在、当行は以下の、デリバティブ・非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2013年 未払想定元本 米ドル	2013年 リスク相当額 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
外国為替取引		
先渡		
E U加盟国	964,798,775	12,853,476
アメリカ	1,412,947,932	42,417,807
スワップ		
E U加盟国	312,350,103	1,022,356
合計	2,690,096,810	56,293,639

2012年12月31日現在、当行は以下の、デリバティブ・非トレーディング金融商品に対する信用リスクにさらされている。

	2012年 未払想定元本 米ドル	2012年 リスク相当額 米ドル
金融資産		
商品クラス別かつ地域別		
外国為替取引		
先渡		
E U加盟国	1,160,894,108	23,217,882
アジア	12,316	246
アメリカ	460,035,950	9,200,719
スワップ		
E U加盟国	158,712,254	3,174,245
合計	1,779,654,628	35,593,092

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

BALANCE SHEET AND OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2013
(expressed in USD)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

BALANCE SHEET

December 31, 2013

(in USD)

A S S E T S

	Notes	2013	2012
Cash, balances with central banks and post office banks	30.1., 30.3.	301.442.312	20.570.566
Loans and advances to credit institutions	3, 15., 30.1., 30.3.	2.476.331.814	2.594.186.225
a) repayable on demand		1.851.410.714	1.992.186.225
b) other loans and advances		624.921.100	602.000.000
Loans and advances to customers	30.1., 30.3.	1.123	2.797.179
Shares and other variable-yield securities	4, 15, 30.1., 30.3.	3.416	3.269
Shares in affiliated undertakings	4, 5, 15	7.691.968	841.416
Intangible assets	5	0	0
Tangible assets	5	7.726.217	5.654.387
Other Assets		448	363
Prepayments and accrued income	6, 15	<u>31.426.246</u>	<u>28.212.977</u>
TOTAL ASSETS	7	<u><u>2.824.623.544</u></u>	<u><u>2.652.266.382</u></u>

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

BALANCE SHEET

December 31, 2013

(in USD)

- continued -

L I A B I L I T I E S

	Notes	2013	2012
Amounts owed to credit institutions	15, 30.1.	841.603.737	1.362.647.387
a) repayable on demand		841.603.737	1.362.647.387
Amounts owed to customers	8, 15, 30.1.	1.826.491.962	1.159.659.186
a) repayable on demand		1.826.491.962	1.159.659.186
Other liabilities	9	1.142.046	2.185.057
Accruals and deferred income	10, 15	7.756.599	8.031.480
Provisions		6.465.624	4.754.631
a) provisions for taxation	11	5.409.139	3.777.770
b) other provisions	12	1.056.485	976.861
Subscribed capital	13	37.117.969	37.117.969
Reserves	14	77.800.912	50.700.912
Result brought forward	14	41.047	26.268
Profit for the financial year		<u>26.203.648</u>	<u>27.143.492</u>
TOTAL LIABILITIES	17	<u><u>2.824.623.544</u></u>	<u><u>2.652.266.382</u></u>

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

OFF BALANCE SHEET ITEMS

December 31, 2013

(in USD)

	Notes	2013	2012
Contingent liabilities	18, 30.1.	659.342	628.475
<u>of which:</u>			
guarantees and assets pledged as collateral security		659.342	628.475
Fiduciary operations	21	77.004.151.577	78.324.799.042

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Year ended December 31, 2013
(expressed in USD)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Year ended December 31, 2013

(in USD)

	Notes	2013	2012
Interest receivable and similar income		9.698.265	13.288.424
Interest payable and similar charges		(1.538.622)	(4.475.091)
Income from securities		17	15
Income from shares and other variable yield securities		17	15
Commission receivable		107.246.076	100.999.419
Commission payable		(50.107.569)	(45.389.130)
Net profit on financial operations		3.548.410	1.890.669
Other operating income	22	143.060	950.289
General administrative expenses		(32.260.264)	(30.647.775)
a) staff costs	24, 25	(15.812.680)	(13.874.972)
<u>of which:</u>			
- wages and salaries		(12.847.942)	(11.445.536)
- social security costs		(1.791.205)	(1.588.218)
<u>of which:</u>			
- social security costs relating to pensions		(1.149.441)	(1.006.796)
b) other administrative expenses	16, 26	(16.447.584)	(16.772.803)
Value adjustments in respect of tangible and intangible assets		(1.527.631)	(942.766)
Other operating charges	23	(262.074)	(181.537)
Tax on profit on ordinary activities	11, 27.1.	<u>(7.125.930)</u>	<u>(7.421.188)</u>
Profit on ordinary activities after tax		27.813.738	28.071.329
Other taxes not shown under the preceding items	27.2.	<u>(1.610.090)</u>	<u>(927.837)</u>
Profit for the financial year		<u><u>26.203.648</u></u>	<u><u>27.143.492</u></u>

The accompanying notes form an integral part of the annual accounts.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

NOTE 1 - GENERAL

1.1. Corporate matters

Mitsubishi UFJ Global Custody S.A. (" the Bank ") was incorporated in Luxembourg on April 11, 1974 as a société anonyme.

On April 1, 1996, the Parent Bank, The Bank of Tokyo, Ltd., merged with The Mitsubishi Bank, Limited to form The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd., and Bank of Tokyo (Luxembourg) S.A. changed its name to Bank of Tokyo-Mitsubishi (Luxembourg) S.A.

On October 1, 2005, the indirect shareholder, Mitsubishi Tokyo Financial Group, Inc. (MTFG) merged with UFJ Holdings, Inc. (UFJ) and formed a new financial group, Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG).

On January 1, 2006, the Parent Bank, The Bank of Tokyo-Mitsubishi, Ltd. merged with UFJ Bank Limited to form The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., and Bank of Tokyo-Mitsubishi (Luxembourg) S.A. changed its name to Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Luxembourg) S.A..

On April 2, 2007, the company became a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 70% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 30%, which are under the same holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG). Consequently, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Luxembourg) S.A. changed its name to Mitsubishi UFJ Global Custody S.A. (MUGC).

On April 28, 2008, Mitsubishi UFJ Global Custody S.A., has issued 49,080 new shares and the capital of the company has been increased by USD 1,817,968,52. The total subscribed share capital is currently set at USD 37,117,968,52. The two major shareholders of MUGC hold 92.25% of the capital, Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 63.72% and Bank of Tokyo- Mitsubishi UFJ Ltd. by 28.53%.

The members of the Board of Directors are Senior Executives of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation Group and The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. Group. The business policy and valuation principles, unless prescribed by the legal requirements existing in Luxembourg, are determined and monitored by the Board of Directors in accordance with those applied in Mitsubishi UFJ Financial Group.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

1.2. Nature of business

The object of the Bank is the undertaking for its own account, as well as for the account of third parties either within or outside the Grand-Duchy of Luxembourg, of any banking or financial operations, as well as all other operations, whether industrial or commercial or in real estate, which directly or indirectly relate to the main object described above.

More specifically, the Bank concentrates its activities on investment management services.

A significant volume of the Bank's transactions is concluded directly or indirectly with companies of The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. Group.

1.3. Annual accounts

The Bank prepares its annual accounts in US Dollars (USD), the currency in which the capital is expressed. The Bank's accounting year coincides with the calendar year.

NOTE 2 - SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The Bank prepares its annual accounts under the historical cost principle in accordance with the laws and regulations in force in the Grand-Duchy of Luxembourg and on the basis of accounting principles generally accepted in the banking sector in the Grand-Duchy of Luxembourg.

In observing these, the following significant accounting policies are applied.

2.1. The date of recording of transactions in the balance sheet

Assets and liabilities are stated in the balance sheet on the date the amounts concerned become cleared funds, that is, on their date of effective transfer.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

2.2. Foreign currencies

The Bank maintains a multi-currency accounting system which records all transactions in the currency or currencies of the transaction, on the day on which the contract is concluded.

Assets and liabilities are converted into USD at the spot exchange rates applicable at the balance sheet date. Both realised and unrealised profits and losses arising on revaluation are accounted for in the profit and loss account for the year, except for those resulting from items specifically covered by a forward foreign exchange contract (swap and hedging forward foreign exchange contract) which are recorded at historical exchange rates.

Revenues and expenses in foreign currencies are translated into USD daily at the prevailing exchange rates.

At the year-end, all unsettled forward transactions are translated into USD at the forward rate prevailing on the Balance Sheet date for the remaining maturities.

Results on unsettled forward transactions linked to spot transactions and on swap transactions are accrued at the balance sheet date. The revaluation of these transactions does not affect the result of the financial year.

2.3. Financial instruments derivatives

The Bank's commitments deriving from the derivatives financial instruments such as interest rate swaps, forward rate agreements, financial futures and options are recorded on the transaction date among the off balance sheet items.

At the year-end, where necessary, a provision is set up in respect of individual unrealised losses resulting from the revaluation of the Bank's commitments at market value.

The Bank has constituted a provision on forward derivatives as of December 31, 2013 for an amount of USD 83.244 (2012: USD 0).

No provision is set up in those cases where a financial instrument clearly covers an asset or a liability and economic unity is established or where a financial instrument is hedged by a reverse transaction so that no open position exists.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

2.4. Specific value adjustments in respect of doubtful and irrecoverable debts

It is the Bank's policy to establish specific value adjustments in respect of doubtful and irrecoverable debts, as deemed appropriate by the Board of Directors.

Value adjustments, if any, are deducted from the assets to which they relate.

2.5. Value adjustments for possible losses on bills, loans and advances and leasing transactions

The value adjustments for possible losses on loans and advances, if any, are deducted from the assets to which they relate.

2.6. Lump-sum provision for risk exposures

In accordance with the Luxembourg tax legislation, the Bank can establish a lump-sum provision for risk exposures, as defined in the legislation governing prudential supervision of banks. The purpose of the provision is to take account of risks which are likely to crystallise but which have not yet been identified as at the date of preparation of the annual accounts.

Pursuant to the Instructions issued by the Directeur des Contributions on December 16, 1997, this provision should be made before taxation and should not exceed 1,25% of the Bank's risk exposures.

The Bank has not constituted any provision as of December 31, 2013 (2012: USD 0).

2.7. Transferable securities

Transferable securities are recorded initially at their purchase price. The average cost method is used for initial recognition. Value adjustments, calculated as described in note 2.5. or arising from a diminution of value, are deducted from the account balance.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

2.8. Tangible and intangible assets

Tangible and intangible assets are valued at purchase price. The value of tangible and intangible fixed assets with limited useful economic lives is reduced by value adjustments calculated to write off the value of such assets systematically over their useful economic lives as follows:

Hardware equipment: 4 years;

Software: 4 years and 5 years;

Other intangible assets: 5 years;

Other tangible assets: 10 years.

2.9. Shares in affiliated undertakings

At the balance sheet date, shares in affiliated undertakings held as financial fixed assets are stated at the lower of cost or market value.

2.10. Taxes

Taxes are accounted for on an accruals basis in the accounts of the year to which they relate.

NOTE 3 - LOANS AND ADVANCES TO CREDIT INSTITUTIONS

Loans and advances to credit institutions other than those repayable on demand may be analysed according to their remaining maturity as follows:

	2013	2012
	USD	USD
Not more than three months	202.921.100	128.000.000
More than three months but less than one year	422.000.000	474.000.000
	<u>624.921.100</u>	<u>602.000.000</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 4 - TRANSFERABLE SECURITIES

Transferable securities shown under the items “Shares in affiliated undertakings” and “Shares and other variable yield securities” consist entirely of unlisted securities for USD 7.691.968 and USD 3.416 (2012: USD 841.416 and USD 3.269).

On October 17, 2013, the Bank has proceeded to an additional investment of EUR 5.000.000 (USD 6.889.750) in order to increase the share capital of “MUGC LUX MANAGEMENT S.A.” (Management Company under Chapter 15 of the law of December 17, 2010 for collective undertaking investment).

Summary of shares in affiliated undertakings

At December 31, 2013, the Bank held at least 20 % of the capital of the following companies:

	Cost	Capital held	Capital and reserves at 31/12/2013	Result for the year ended 31/12/2013
	USD	%	USD	USD
MUGC LUX MANAGEMENT S.A.	7.406.539	100 %	9.460.700	234.827
MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY JAPAN Limited	285.429	100 %	761.034	133.445

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 5 - MOVEMENTS IN FIXED ASSETS

The following movements have occurred in the Bank's fixed assets in the course of the financial year:

FIXED ASSETS:

	Gross value at the beginning of the financial year USD	Additions USD	Disposals USD	Exchange difference USD	Gross value at the end of the financial year USD	Cumulative value adjustments USD	Net value at the end of the financial year USD
1. Shares in affiliated undertakings	841.416	6.889.750	0	(39.198)	7.691.968	0	7.691.968
2. Tangible assets	13.232.512	3.344.062	136.556	597.691	17.037.709	9.311.492	7.726.217
a) Hardware	1.082.330	325.989	49.073	48.887	1.408.133	880.248	527.885
b) Software	9.777.894	2.712.172	0	441.652	12.931.718	7.428.870	5.502.848
c) Other fixtures and fittings, flat furniture, equipment and vehicles	2.372.288	305.901	87.483	107.152	2.697.858	1.002.374	1.695.484
3. Intangible assets	1.945.439	0	0	0	1.945.439	1.945.439	0
Goodwill acquired for valuable Consideration	1.945.439	0	0	0	1.945.439	1.945.439	0

Goodwill acquired for valuable consideration represents the value of the takeover of part of the client base of another institution.

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 6 - PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME

The Bank's prepayments and accrued income may be analysed as follows:

	2013	2012
	USD	USD
Prepaid income taxes	154.843	0
Accrued interest income	1.269.077	865.536
Prepaid general expenses	1.122.237	1.921.846
Commission on fiduciary operations	2.261.991	3.074.542
Commission on global custody	10.384.372	10.275.875
Commission on investment funds	5.091.460	4.942.419
Other prepayments (including VAT)	8.778.600	5.890.221
Neutralization of realized swap for own result	1.145.447	0
Commission from Management Companies	928.832	1.124.757
Other accrued income	289.387	117.781
	<u>31.426.246</u>	<u>28.212.977</u>

NOTE 7 - FOREIGN CURRENCY ASSETS

At December 31, 2013, the aggregate amount of the Bank's assets denominated in foreign currencies, translated into USD, is USD 921.184.434 (2012: USD 435.997.032).

NOTE 8 - AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS

As at December 31, 2013, debts other than those repayable on demand amounted to USD 0 (2012: USD 0).

NOTE 9 - OTHER LIABILITIES

The Bank's other liabilities may be analysed as follows:

	2013	2012
	USD	USD
Preferential creditors	405.116	767.782
Sundry creditors	736.930	1.417.275
	<u>1.142.046</u>	<u>2.185.057</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 10 - ACCRUALS AND DEFERRED INCOME

The Bank's accruals and deferred income may be analysed as follows:

	2013	2012
	USD	USD
Accrued interest expenses	99.254	203.986
Accrued general expenses	193.545	257.184
Accrued commission	7.453.300	7.226.271
Neutralization of realized swap for own result	0	263.242
Other accrued expenses	2.157	29.763
Other suspense receipt	8.343	51.034
	<u>7.756.599</u>	<u>8.031.480</u>

NOTE 11 - TAXATION - EXCHANGE DIFFERENCE: DEFERRED TAXATION

Under Luxembourg fiscal regulations, the Bank's fiscal Balance Sheet and its results of operations are required to be expressed in Euro. The earnings of the Bank as determined for fiscal purposes can differ substantially from earnings reported for accounting purposes as a result of unrealised profits or losses on the translation of the Bank's equity into Euro equivalents for fiscal purposes.

In accordance with the Law of July 16, 1987 (as modified), which allows the fiscal neutralisation of translation gains on exchange on the investment of equity in banks, unrealised gains which may be caused by a rise in the USD against the Euro can, under normal circumstances, be neutralised to the extent of the amount that exceeds the unrealised translation losses previously carried forward.

In accordance with the Law of July 23, 1983, however, which allows the fiscal neutralisation of translation gains on exchange on the investment of equity in banks, future unrealised gains which may be caused by a rise in the US dollar against the Euro can, under normal circumstances, only be neutralised to the extent of the amount that exceeds the unrealised translation losses previously carried forward..

Consequently, unrealised translation losses on equity are considered to result from a timing difference and the Bank has provided for revenue taxes on the accounting income as deferred taxation.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

At December 31, 2013, due to the appreciation of the Euro against US dollars, the negative neutralisation position has increased and the Bank has recorded deferred taxes for the equivalent of USD 1.431.246 (2012: increased of USD 592.515). Deferred taxes provisions are shown in the Profit and Loss Account under "Tax on profit on ordinary activities".

The balance of the provision for deferred taxation, which is kept in Euro and amounts to the equivalent of USD 3.805.528 (2012: USD 2.271.675) is shown under the liabilities item "Provisions: provisions for taxation".

NOTE 12 - OTHER PROVISIONS

The Bank's other provisions may be analysed as follows:

	2013	2012
	USD	USD
Provision for remuneration	973.241	976.861
Provision for unrealised losses on forward deals (note 2.3.)	83.244	0
	<u>1.056.485</u>	<u>976.861</u>

NOTE 13 - SUBSCRIBED CAPITAL

The Bank's subscribed and fully paid up capital amounts to USD 37.117.969 for 953.000 shares of Class A and 49.080 shares of Class B.

NOTE 14 - MOVEMENTS IN RESERVES AND RESULT BROUGHT FORWARD

	Legal reserve USD	Other reserves USD	Result brought forward USD
Balance at January 1, 2013	3.711.797	46.989.115	26.268
Profit for the year ended December 31, 2012	0	0	27.143.492
Appropriation of profit			
- Dividends paid to shareholders	0	0	(28.713)
- Transfer to reserves	0	27.100.000	(27.100.000)
Balance at December 31, 2013	<u>3.711.797</u>	<u>74.089.115</u>	<u>41.047</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

Under Luxembourg law, the Bank must appropriate to a legal reserve an amount equivalent to at least 5% of the annual net profit until such reserve is equal to 10% of the share capital. This appropriation is made in the following year. Distribution of the legal reserve is restricted. This requirement is satisfied as the Bank has reached 10% of the issued subscribed capital.

Based on the Luxembourg tax law, the Bank has elected to get a tax credit for all or part of the net worth tax due for that year. This tax credit is however, limited to the amount of the corporate income tax due for the same year before the imputation of any tax credits. In order to profit from this credit, the Bank must commit itself to post before the end of the subsequent year an amount equal to five times the net worth tax credit to a special reserve, which has to be maintained for a period of five years. The reserve for net worth tax is included in the Bank's other reserve for a total amount of USD 13.989.115 (2012: USD 13.989.115).

As resolved in the Annual General Meeting dated March 27, 2013, the Bank has allocated an amount of USD 3.304.122 to Reserve for Net Worth Tax. As at December 31, 2013, the Bank has an amount of USD 3.304.122 (2012: USD 2.498.676) as Reserve for Net Worth Tax.

Years	2013	2013
	Reserve for Net Worth Tax USD	Reserve for Net Worth Tax EUR
2008	4.081.958	2.900.000
2009	373.035	260.000
2010	3.130.000	2.333.120
2011	3.100.000	2.388.014
2012	3.304.122	2.506.160
Balance at December 31, 2013	<u>13.989.115</u>	<u>10.387.294</u>

In 2005, the Shareholders approved the creation of a special "On-line costs reserve" for a total amount of USD 60.000.000. In the same year, the Bank used the amount of USD 50.000.000 from this reserve to absorb the losses created by the special "On-line costs". The remaining balance of USD 10.000.000 is included in the Bank's other reserves as at December 31, 2013.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 15 - RELATED PARTY BALANCES

As at December 31, 2013 (and December 31, 2012), the following balances with related parties are outstanding:

ASSETS

	2013	2012
	USD	USD
Loans and advances to credit institutions	2.074.772.175	2.358.642.573
Shares and other variable-yield securities	0	1
Shares in affiliated undertakings	7.691.968	841.416
Prepayments and accrued income	10.721.742	9.733.509
	<u>2.093.185.885</u>	<u>2.369.217.499</u>

LIABILITIES

	2013	2012
	USD	USD
Amounts owed to credit institutions	825.519.547	1.359.848.279
Amounts owed to customers	322.891.006	64.998.919
Accruals and deferred income	1.987.230	2.082.110
	<u>1.150.397.783</u>	<u>1.426.929.308</u>

The Bank has not entered into any significant transactions with related parties as defined in International Accounting Standards 24 "Related Party Disclosures" which were not made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions as of December 31, 2013 and for the year then ended.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

At the request of the Bank, the CSSF has granted a total exemption for the exposures towards the group (Mitsubishi UFJ Financial Group) in the calculation of large exposure limits, in accordance with Part XVI, point 24 of Circular 06/273, as amended. As at December 31, 2013, the amount towards the group falling under this exemption amounts to USD 2.086.710.149 and can be analysed as follows:

	2013 USD
Loans and advances to credit institutions	2.074.772.175
Prepayments and accrued income	1.213.608
Foreign exchange transactions (Market Risk method)	10.724.366
	<u>2.086.710.149</u>

NOTE 16 - FEES PAYABLE TO THE AUDIT FIRM

Fees, excluding VAT, charged to the Bank by the audit firm and its respective entire network may be analysed as follows:

	2013 USD	2012 USD
Consultancy fees related to support in the migration of front office system *	616.426	1.333.461
Audit of the Annual Accounts	221.295	188.863
Tax advisory fees	99.485	17.674
Other fees	31.675	25.949
	<u>968.881</u>	<u>1.565.947</u>

Fees are shown on an accrual basis for the financial year.

*This item is capitalised in "Tangible Assets" and amortised over its useful economic life of the front office system.

NOTE 17 - FOREIGN CURRENCY LIABILITIES

At December 31, 2013, the aggregate amounts of liabilities denominated in foreign currencies translated into USD is USD 923.568.968 (2012: USD 437.770.388).

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 18 - CONTINGENT LIABILITIES

The Bank's contingent liabilities may be analysed as follows:

	2013	2012
	USD	USD
Counter-guarantees issued	<u>659.342</u>	<u>628.475</u>

As at the year-end, there were no related party balances.

NOTE 19 - COMMITMENTS

The Bank has entered into certain commitments which are not disclosed neither in the Balance Sheet nor in the Off Balance Sheet Items, but which are significant for the purposes of assessing the financial situation of the Bank. Details of such commitments are as follows:

	2013	2012
	USD	USD
Commitments in respect of fixed rental payments contracted on buildings	<u>2.234.684</u>	<u>2.699.471</u>

As at the year-end, there are no related party balances.

NOTE 20 - OPERATIONS LINKED TO CURRENCY EXCHANGE RATES, INTEREST RATES AND OTHER MARKET RATES

The following types of forward transactions are outstanding as at December 31, 2013 and 2012:

Operations linked to currency exchange rates

- Forward exchange transactions (swaps, outright).

Operations linked to the foreign currency exchange rates are made to a large extent for the purposes of covering the existing positions.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 21 - INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES AND UNDERWRITING FUNCTIONS

Management and agency services provided by the Bank include:

- Custody and administration of transferable securities;
- Fiduciary representations;
- Agency functions;
- Portfolio management and advice.

NOTE 22 - OTHER OPERATING INCOME

	2013	2012
	USD	USD
Adjustment of overpayment of Net Worth Tax related to previous years	0	641.327
Income Tax refund related to previous years	0	98.414
Income from the adjustment of general expenses regarding previous years	44.196	115.448
Adjustment for interest previous years	206	1.525
Adjustment for commission previous years	63.368	54.553
Other	35.290	39.022
	<u>143.060</u>	<u>950.289</u>

NOTE 23 - OTHER OPERATING CHARGES

	2013	2012
	USD	USD
Loss on the sale of fixed assets	0	59.562
Charges from the adjustment of general expenses regarding previous years	62.292	106.505
Commission previous years	14.367	8.924
Income taxes previous years	0	5.076
Others operating losses	185.415	1.470
	<u>262.074</u>	<u>181.537</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 24 - STAFF NUMBERS

The average number of persons employed during the financial year by the Bank is as follows:

	2013 Number	2012 Number
Senior management	13	12
Middle management	46	40
Employees	70	65
	<u>129</u>	<u>117</u>

NOTE 25 - MANAGEMENT REMUNERATION

The Bank has granted emoluments in respect of the financial year to the members of the managerial body of the Bank by reason of their responsibilities as follows:

	2013 USD	2012 USD
Senior management	<u>3.497.500</u>	<u>2.982.244</u>

During the financial year, no pension commitments to the members of the Board of Directors and General Management were made.

As at December 31, 2013 and 2012, the Bank did not grant any advances and credits to the members of the Board of Directors and General Management.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 26 - OTHER ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2013	2012
	USD	USD
Rent and related expenses	993.513	931.110
Telecommunication expenses	358.762	323.068
Professional fees	688.726	507.823
Data charges	1.150.094	908.267
Maintenance	951.587	730.507
Travelling, moving, business trips	238.482	184.210
Service fee	3.473.334	3.922.478
System cost	4.509.983	5.690.050
Service contracts	3.199.045	2.753.442
Other expenses	884.058	821.848
	<u>16.447.584</u>	<u>16.772.803</u>

NOTE 27 - TAX

27.1. Tax on profit on ordinary activities

	2013	2012
	USD	USD
Corporate Income Tax	4.382.732	5.222.638
Deferred Corporate Income Tax (note 11)	1.100.619	461.297
Municipal Business Tax	1.311.952	1.606.035
Deferred Municipal Business Tax (note 11)	330.627	131.218
	<u>7.125.930</u>	<u>7.421.188</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

27.2. Other taxes not shown under the preceding items

	2013	2012
	USD	USD
Net worth tax*	29.488	0
VAT	1.539.239	888.807
Other taxes	41.363	39.030
	<u>1.610.090</u>	<u>927.837</u>

*This represents minimum net worth tax due of EUR 21.400 EUR (USD 29.488).

NOTE 28 - PARENT UNDERTAKING

As of December 31, 2013, the Bank is a jointly capitalized subsidiary of Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation by 63,72% and Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. by 28,53%, which are under the same holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG), which is incorporated under the laws of Japan and whose registered office is in Tokyo.

The consolidated accounts of the holding company Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) may be obtained from the head office at 7-1, Marunouchi 2-Chome, Chiyoda-Ku, Tokyo 100, Japan.

NOTE 29 - DEPOSIT GUARANTEE SCHEME

On September 25, 1989, all credit institutions in the Luxembourg banking sector became members of the non-profit making association "Association pour la Garantie des Dépôts, Luxembourg" (" AGDL ").

In accordance with the Law of April 5, 1993, as amended by the Law of June 11, 1997 and the Law of February 18, 2009, the sole object of AGDL is the establishment of a mutual guarantee scheme covering deposits made by customers of member credit institutions (" the Guarantee "). The customers covered by the Guarantee include all depositors who are physical persons, whatever their nationality or country of residence. Also covered by the Guarantee are small companies constituted under the law of a Member State of the European Union, whose size is such that they would be permitted to draw up abbreviated accounts pursuant to Article 35 of the Law of December 19, 2002 on commercial companies, as amended.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

In the event of insolvency of a member establishment, the AGDL protects all cash depositors by guaranteeing the reimbursement of their deposits up to the amount of EUR 100.000 or its foreign currency equivalent. All currencies are protected without distinction. No depositor can receive more than this sum, regardless of the number of accounts or deposits held in the sole or joint name of the depositor with the same credit institution.

The Law of July 27, 2000 stipulates that banks must also belong to an investment Guarantee scheme. This additional Guarantee covers the reimbursement of claims resulting from investment transactions up to the amount of EUR 20.000.

The total amount of the Guarantee will in no case exceed EUR 120.000 per customer (EUR 100.000 deposit guarantee and EUR 20.000 investor compensation) represents an absolute figure and cannot be increased by any interest, or any other amount.

As at December 31, 2013 (and December 31, 2012), the Bank had not accepted any deposits from physical persons and had not to set up any provision in recognition of any potential liabilities under the Guarantee.

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

NOTE 30 - FINANCIAL INSTRUMENT DISCLOSURES

30.1. Primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2013, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	²² ₆₄ 3 months	²² ₆₄ > 3 months 1 year	²² ₆₄ > 1 year 5 years	> 5 years	Total
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Cash on hand	564	0	0	0	564
Balances with the BCL	301.441.748	0	0	0	301.441.748
Loans and advances to credit institutions	2.054.331.814	422.000.000	0	0	2.476.331.814
Loans and advances to customers	1.123	0	0	0	1.123
Shares and other variable yield securities	0	0	0	3.416	3.416
Total	<u>2.355.775.249</u>	<u>422.000.000</u>	<u>0</u>	<u>3.416</u>	<u>2.777.778.665</u>
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	841.603.737	0	0	0	841.603.737
Amounts owed to customers	1.826.491.962	0	0	0	1.826.491.962
Off-balance sheet items disclosed as contingencies	659.342	0	0	0	659.342
Guarantees and assets pledged as collateral security					
Total	<u>2.668.755.041</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.668.755.041</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

As at December 31, 2012, the analysis of primary non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	²² ₆₄ 3 months	²² ₆₄ > 3 months ²² ₆₄ 1 year	²² ₆₄ > 1 year ²² ₆₄ 5 years	> 5 years	Total
At carrying amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS					
Instrument class					
Cash on hand	530	0	0	0	530
Balances with the BCL	20.570.036	0	0	0	20.570.036
Loans and advances to credit institutions	2.120.186.225	474.000.000			2.594.186.225
Loans and advances to customers	2.797.179	0	0	0	2.797.179
Shares and other variable yield securities	0	0	0	3.269	3.269
Total	<u>2.143.553.970</u>	<u>474.000.000</u>	<u>0</u>	<u>3.269</u>	<u>2.617.557.239</u>
FINANCIAL LIABILITIES					
Instrument class					
Amounts owed to credit institutions	1.362.647.387	0	0	0	1.362.647.387
Amounts owed to customers	1.159.659.186	0	0	0	1.159.659.186
Off-balance sheet items disclosed as contingencies	628.475	0	0	0	628.475
Guarantees and assets pledged as collateral security					
Total	<u>2.522.935.048</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.522.935.048</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

30.2. Derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2013, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	²² _{6.4} 3 months	²² _{6.4} > 3 months 1 year	²² _{6.4} > 1 year 5 years	> 5 years	Total	Fair value
At notional payable amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	2.377.746.707	0	0	0	2.377.746.707	36.206.106
Swaps	<u>305.460.353</u>	<u>6,889,750</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>312.350.103</u>	<u>1.988.280</u>
Total	<u><u>2.683.207.060</u></u>	<u><u>6.889.750</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.690.096.810</u></u>	<u><u>38.194.386</u></u>
FINANCIAL LIABILITIES						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	2.418.760.790	0	0	0	2.418.760.790	36.344.488
Swaps	<u>395.764.821</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>395.764.821</u>	<u>693.763</u>
Total	<u><u>2.814.525.611</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>2.814.525.611</u></u>	<u><u>37.038.251</u></u>

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2013 and a value date after December 31, 2013.

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

As at December 31, 2012, the analysis of OTC derivative non-trading financial instruments (the Bank has no trading portfolio) by class and residual maturity is the following:

	^{2 2} _{6 4} 3 months	^{2 2} _{6 4} > 3 months 1 year	^{2 2} _{6 4} > 1 year 5 years	^{2 2} _{6 4} > 5 years	Total	Fair value
At notional payable amount in USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
FINANCIAL ASSETS						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	1.620.942.374	0	0	0	1.620.942.374	43.014.918
Swaps	158.712.254	0	0	0	158.712.254	297.963
Total	<u>1.779.654.628</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.779.654.628</u>	<u>43.312.881</u>
FINANCIAL LIABILITIES						
Instrument class						
Foreign exchange transactions						
Forwards	1.661.342.460	0	0	0	1.661.342.460	43.066.474
Swaps	639.189.905	0	0	0	639.189.905	472.554
Total	<u>2.300.532.365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.300.532.365</u>	<u>43.539.028</u>

These amounts include OTC derivative non-trading financial instruments with a trade date before December 31, 2012 and a value date after December 31, 2012.

[次へ](#)

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

30.3. Information on credit risk on primary non-trading financial instruments

As at December 31, 2013, the Bank is exposed to the following credit risk on primary non-trading financial instruments:

	2013 Carrying amount in USD	2012 Carrying amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Cash, balances with the BCL	301.442.312	20.570.566
EU member countries	301.442.312	20.570.566
Loans and advances to credit institutions	2.476.331.814	2.594.186.225
EU member countries	343.710.530	23.522.872
North & Central America	1.171.519.975	1.728.179.977
Asia	955.164.323	842.443.179
Europe, non-EU member countries	4.698.921	1.111
Australia and New Zealand	1.238.065	39.086
Loans and advances to customers	1.123	2.797.179
EU member countries	0	2.789.221
Asia	0	7.913
North & Central America	1.123	45
Shares and other variable yield securities	3.416	3.269
EU member countries	3.416	3.269
Total	<u>2.777.778.665</u>	<u>2.617.557.239</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

30.4. Information on derivative non-trading financial instruments

As at December 31, 2013, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2013 Notional/ payable amount in USD	2013 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
EU member countries	964.798.775	12.853.476
America	1.412.947.932	42.417.807
Swaps		
EU member countries	312.350.103	1.022.356
Total	<u>2.690.096.810</u>	<u>56.293.639</u>

MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.

NOTES TO THE ACCOUNTS

December 31, 2013

- continued -

As at December 31, 2012, the Bank is exposed to the following credit risk on derivatives non-trading financial instruments:

	2012 Notional/ payable amount in USD	2012 Risk equivalent amount in USD
FINANCIAL ASSETS		
By instrument class and geographic location		
Foreign exchange transactions		
Forwards		
EU member countries	1.160.894.108	23.217.882
Asia	12.316	246
America	460.035.950	9.200.719
Swaps		
EU member countries	158.712.254	3.174.245
Total	<u>1.779.654.628</u>	<u>35.593.092</u>

[次へ](#)

中間財務書類

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b．管理会社の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．管理会社の原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、平成26年12月30日現在における株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝120.55円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2014年 6月30日現在

（単位：米ドル）

資産

米ドル

千円

		米ドル	千円
1.1	現金および中央銀行における現金残高	166,643,749.00	20,088,904
1.2	売買目的で保有される金融資産	12,741,166.00	1,535,948
1.2.1	売買目的で保有されるデリバティブ	12,741,166.00	1,535,948
1.2.2	持分証券		
1.2.3	債務証券		
1.2.4	ローンおよび貸付金		
1.3	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融資産	0.00	0
1.3.1	持分証券		
1.3.2	債務証券		
1.3.3	ローンおよび貸付金		
1.4	売却可能金融資産	10,579,181.00	1,275,320
1.4.1	持分証券	10,579,181.00	1,275,320
1.4.2	債務証券		
1.4.3	ローンおよび貸付金		
1.5	ローンおよび未収金（ファイナンス・リースを含む）	2,051,387,292.00	247,294,738
1.5.1	債務証券		
1.5.2	ローンおよび貸付金	2,051,387,292.00	247,294,738
1.6	満期保有目的投資有価証券	0.00	0
1.6.1	債務証券		
1.6.2	ローンおよび貸付金		
1.7	デリバティブ・ヘッジ会計	0.00	0
1.7.1	公正価値ヘッジ		
1.7.2	キャッシュ・フロー・ヘッジ		
1.7.3	外国事業純投資のヘッジ		
1.7.4	金利リスクの公正価値ヘッジ		
1.7.5	金利リスク・キャッシュ・フロー・ヘッジ		
1.8	金利リスクのポートフォリオ・ヘッジにおけるヘッジ項目の公正価値変動		
1.9	有形資産	2,123,168.00	255,948
1.9.1	有形固定資産	2,123,168.00	255,948
1.9.2	投資不動産		
1.10	無形資産	5,758,216.00	694,153
1.10.1	営業権		
1.10.99	その他の無形資産	5,758,216.00	694,153
1.12	税金資産	153,854.00	18,547
1.12.1	現行税金資産	153,854.00	18,547
1.12.2	繰延税金資産		
1.13	その他の資産	29,475,495.00	3,553,271
1.14	売却目的保有に分類される非流動資産および売却グループ		
1.15	資産合計	2,278,862,121.00	274,716,829

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2014年 6 月30日現在

（単位：米ドル）

負債

米ドル

千円

		米ドル	千円
2.1	中央銀行預金		
2.2	売買目的で保有される金融負債	12,492,671.00	1,505,991
2.2.1	売買目的で保有されるデリバティブ	12,492,671.00	1,505,991
2.2.2	ショート・ポジション		
2.2.3	金融機関からの預金		
2.2.4	金融機関以外からの預金		
2.2.5	債務証書（短期間で買戻す予定の債券を含む）		
2.2.99	その他の金融負債		
2.3	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融負債	0.00	0
2.3.1	金融機関からの預金		
2.3.2	金融機関以外からの預金		
2.3.3	債務証書（債券を含む）		
2.3.4	劣後債務		
2.3.99	その他の金融負債		
2.4	償却後原価で測定される金融負債	2,116,343,159.00	255,125,168
2.4.1	金融機関からの預金	770,002,106.00	92,823,754
2.4.2	金融機関以外からの預金	1,346,341,053.00	162,301,414
2.4.3	債務証書（債券を含む）		
2.4.4	劣後債務		
2.4.99	その他の金融負債		
2.5	譲渡された金融資産に関連する金融負債		
2.6	デリバティブ・ヘッジ会計	0.00	0
2.6.1	公正価値ヘッジ		
2.6.2	キャッシュ・フロー・ヘッジ		
2.6.3	外国事業純投資のヘッジ		
2.6.4	金利リスクの公正価値ヘッジ		
2.6.5	金利リスク・キャッシュ・フロー・ヘッジ		
2.7	金利リスクのポートフォリオ・ヘッジにおけるヘッジ項目の公正価値変動		
2.8	引当金	0.00	0
2.8.1	再編		
2.8.2	係属中の法的問題および租税訟務		
2.8.3	年金およびその他の退職後給付金債務		
2.8.4	ローン契約および保証		
2.8.5	有償契約		
2.8.99	その他の引当金		
2.9	税金負債	6,652,544.00	801,964
2.9.1	現行税金負債	2,871,321.00	346,138
2.9.2	繰延税金負債	3,781,223.00	455,826
2.10	その他の負債	15,318,840.00	1,846,686
2.11	要求払株式資本（例えば、共同株式）		
2.12	売却目的保有に分類される売却グループに含まれる負債		
2.13	負債合計	2,150,807,214.00	259,279,810

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

貸借対照表

2014年 6 月30日現在

（単位：米ドル）

資本

		米ドル	千円
3.1	発行済み資本	37,117,969.00	4,474,571
3.1.1	払込資本	37,117,969.00	4,474,571
3.1.2	未払込請求資本		
3.2	株式発行差金		
3.3	その他のエクイティ	0.00	0
3.3.1	複合金融商品のエクイティ部分		
3.3.99	その他のエクイティ商品		
3.4	再評価準備金およびその他の評価差額：	2,906,721.00	350,405
3.4.1	有形資産		
3.4.2	無形資産		
3.4.3	外国事業純投資のヘッジ（有効部分）		
3.4.4	外貨換算		
3.4.5	キャッシュ・フロー・ヘッジ（有効部分）		
3.4.6	売却可能金融資産	2,906,721.00	350,405
3.4.7	売却目的で保有される非流動資産および売却グループ	0.00	0
3.4.99	その他の項目		
3.5	準備金（利益剰余金を含む）	77,823,159.00	9,381,582
3.6	< 自己株式 >		
3.7	当期利益	10,207,058.00	1,230,461
3.8	< 中間配当 >		
3.10	資本合計	128,054,907.00	15,437,019
3.11	負債および資本合計	2,278,862,121.00	274,716,829

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

損益計算書

2014年６月30日に終了した期間

（単位：米ドル）

		米ドル	千円
5.1	金融および運用収益および費用（＋／－）	34,909,076.00	4,208,289
5.2	利息収益	4,009,074.00	483,294
5.2.1	現金および中央銀行における現金残高	28,541.00	3,441
5.2.2	売買目的で保有される金融資産（区別して計上される場合）	1,493,866.00	180,086
5.2.3	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融資産		
5.2.4	売却可能金融資産		
5.2.5	ローンおよび未収金（ファイナンス・リースを含む。）	2,486,667.00	299,768
5.2.6	満期保有目的投資有価証券		
5.2.7	デリバティブ・ヘッジ会計、金利リスク		
5.2.99	その他の資産		
5.3	（支払利息）（－）	684,576.00	82,526
5.3.1	中央銀行からの預金	430.00	52
5.3.2	売買目的で保有される金融負債（区別して計上される場合）	40,022.00	4,825
5.3.3	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融負債		
5.3.4	償却後原価で測定される金融負債	644,124.00	77,649
5.3.5	デリバティブ・ヘッジ会計、金利リスク		
5.3.99	その他の負債		
5.4	要求払株式資本に係る費用（－）		
5.5	受取配当（＋）	0.00	0
5.5.1	売買目的で保有される金融資産（区別して計上される場合）		
5.5.2	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融資産		
5.5.3	売却可能金融資産	0.00	0
5.6	受取手数料（＋）	52,937,310.00	6,381,593
5.7	（支払手数料）（－）	23,120,092.00	2,787,127
5.8	損益計算書を通じて公正価値で測定されない金融資産および負債に係る実現利益（損失）、純額（＋／－）	69.00	8
5.8.1	売却可能金融資産	69.00	8
5.8.2	ローンおよび未収金（ファイナンス・リースを含む。）		
5.8.3	満期保有目的投資有価証券		
5.8.4	償却後原価で測定される金融負債		
5.8.99	その他		
5.9	売買目的で保有される金融資産および負債に係る利益（損失）、純額（＋／－）	2,250,805.00	271,335
5.9.1	デリバティブに関するエクイティ商品		
5.9.2	金利商品およびデリバティブ関連		
5.9.3	為替取引	2,250,805.00	271,335
5.9.4	信用リスク商品およびデリバティブ関連		
5.9.5	商品およびデリバティブ関連		
5.9.99	その他（ハイブリッド・デリバティブを含む。）		
5.10	損益計算書を通じて公正価値で測定される金融資産および負債に係る利益（損失）、純額（＋／－）		
5.11	ヘッジ会計からの利益（損失）、純額（＋／－）		
5.12	為替差額、純額（＋／－）		
5.13	売却目的以外で保有される資産の認識除外に係る利益（損失）、純額（＋／－）		
5.14	その他の事業収益（＋）	458,262.00	55,243

米ドル

千円

5.15	その他の事業費用（－）	941,776.00	113,531
5.16	一般管理費（－）	19,461,134.00	2,346,040
5.16.1	従業員費用（－）	8,939,148.00	1,077,614
5.16.2	一般管理費用（－）	10,521,986.00	1,268,425
5.17	減価償却（＋／－）	917,408.00	110,594
5.17.1	有形固定資産	200,660.00	24,190
5.17.2	投資不動産		
5.17.3	無形資産（営業権を除く）	716,748.00	86,404
5.18	引当金（＋／－）	0.00	0
5.19	減損（＋／－）	0.00	0
5.19.1	損益計算書を通じて公正価値で測定されない金融資産に係る減損（＋／－）	0.00	0
5.19.1.1	取得原価で測定される金融資産（値付けされていないエクイティ）		
5.19.1.2	売却可能金融資産		
5.19.1.3	償却後原価で測定されるローンおよび未収金（ファイナンス・リースを含む）		
5.19.1.4	償却後原価で測定される満期保有目的投資証券		
5.19.2	非金融資産に係る減損、純額（＋／－）	0.00	0
5.19.2.1	有形固定資産		
5.19.2.2	投資不動産		
5.19.2.3	営業権		
5.19.2.4	その他の無形資産		
5.19.2.99	その他		
5.20	直ちに損益認識されるマイナスの営業権（＋）		
5.22	非流動資産および非継続事業の条件を満たさない売却目的保有に分類される除却グループからの損益（＋／－）		
5.23	継続事業からの税引前損益合計（＋／－）	14,530,534.00	1,751,656
5.24	継続事業からの損益に関する税金費用（収入）（－／＋）	4,323,476.00	521,195
5.25	継続事業からの税引後損益合計（＋／－）	10,207,058.00	1,230,461
5.26	非継続事業からの税引後損益（＋／－）		
5.27	当期利益または損失（＋／－）	10,207,058.00	1,230,461

[次へ](#)

(2) その他の訂正

訂正箇所を下線で示します。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

管理会社の概況

< 訂正前 >

(前略)

(ハ) 資本金の額（平成26年9月末日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約41億円）

発行済株式総数 1,002,080株（一株37.04米ドルの記名式額面株式）

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

(中略)

(ホ) 大株主の状況

(平成26年9月末日現在)

名称	住所	所有株式数	比率
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目 4番5号	638,510株	63.72%
株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目 7番1号	285,900株	28.53%

< 訂正後 >

(前略)

(ハ) 資本金の額（平成26年12月末日現在）

払込済資本金の額 37,117,968.52米ドル（約45億円）

発行済株式総数 1,002,080株（一株37.04米ドルの記名式額面株式）

管理会社が発行する株式総数の上限については制限がない。

ただし、上記資本金の増減については、定款の規定に基づく株主総会の決議を要する。

(注) 米ドルの円貨換算は、便宜上、平成26年12月30日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場
の仲値（1米ドル＝120.55円）による。

(中略)

(ホ) 大株主の状況

(平成26年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数	比率
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目 4番5号	638,510株	63.72%
株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目 7番1号	285,900株	28.53%

（５）開示制度の概要

日本における開示

（ロ）日本の受益者に対する開示

< 訂正前 >

管理会社は、信託証書を変更しようとする場合であってその内容が重大なものである場合等においては、あらかじめ、日本の知れている受益者に対し、変更の内容および理由等を書面をもって通知しなければならない。

管理会社からの通知等で受益者の地位に重大な影響を及ぼす事実は日本における販売会社または販売取扱会社を通じて日本の受益者に通知される。

前記のファンドの運用報告書は、日本の知れている受益者に交付される。

< 訂正後 >

管理会社は、信託証書を変更しようとする場合であってその内容が重大なものである場合等においては、あらかじめ、日本の知れている受益者に対し、変更の内容および理由等を書面をもって通知しなければならない。

管理会社からの通知等で受益者の地位に重大な影響を及ぼす事実は日本における販売会社または販売取扱会社を通じて日本の受益者に通知される。

前記のファンドの運用報告書（交付運用報告書を作成している場合は交付運用報告書）は、日本の知れている受益者に交付される。

4 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

< 訂正前 >

（前略）

日本

平成26年9月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

ケイマン諸島

（中略）

トラストは、ケイマン諸島信託法第81条に従い、ケイマン諸島で以後制定される、所得、もしくは資本資産、資本利得もしくはキャピタル・ゲインに対する税金もしくは賦課金、または遺産税もしくは相続税の性質を有する税金を課す法律が、トラストの設定日から50年間、トラストを構成する財産もしくはトラストに発生する所得に対して、またはかかる資産もしくは所得に関し受託会社もしくは受益者に対して適用されない旨のケイマン諸島内閣長官からの約定を申請し、これを受領している。受益証券の譲渡または買戻しに関し、ケイマン諸島で印紙税は課されない。

< 訂正後 >

（前略）

日本

平成27年2月27日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

ケイマン諸島

（中略）

トラストは、ケイマン諸島信託法第81条に従い、ケイマン諸島で以後制定される、所得、もしくは資本資産、資本利得もしくはキャピタル・ゲインに対する税金もしくは賦課金、または遺産税もしくは相続税の性質を有する税金を課す法律が、トラストの設定日から50年間、トラストを構成する財産もしくはトラストに発生する所得に対して、またはかかる資産もしくは所得に関し受託会社

もしくは受益者に対して適用されない旨のケイマン諸島内閣長官からの約定を申請し、これを受領している。受益証券の譲渡または買戻しに関し、ケイマン諸島で印紙税は課されない。

ケイマン諸島金融機関報告制度および米国外国口座税務コンプライアンス法

ケイマン諸島は、国際的な税務コンプライアンスおよび情報交換を改善するため、2つの政府間協定（米国および英国それぞれを相手方とする協定）に調印している。米国との間では、米国外国口座税務コンプライアンス法（以下「FATCA」という。）の自動的税務情報交換要件を施行する（非互恵的）政府間協定（以下「米国IGA」という。）のモデル1（b）が調印されており、英国との間では、英国税が課せられる個人や事業主体に関する課税情報の自動的交換に関して、同様の政府間協定（以下「英国IGA」といい、米国IGAとあわせて、「IGA」という。）が調印されている。

IGAを施行するケイマン諸島の規則（米国IGAについて言う場合は、「ケイマン米国規則」、英国IGAについて言う場合は、「ケイマン英国規則」、両方について言う場合には「本規則」という。）は、平成26年7月4日付で発布された。本規則に従い、ケイマン諸島の税務情報局（以下「ケイマン諸島税務情報局」という。）は、（ケイマン諸島税務情報局の検討下におかれ定期的に改訂される）IGAの適用に関する指針（以下「IGAの適用に関する指針」という。）を公表した。米国IGAは、ケイマン米国規則（および同規則を介して米国IGAおよびIGAの適用に関する指針）を遵守するケイマン諸島の金融機関（以下「FI」という。）は、FATCAのデュー・ディリジェンスおよび報告要件を充足する者として取り扱われ、したがってかかるFIは、FATCAの要件を「遵守しているとみなされ」、源泉徴収税を課税されることはなく、また、非協力口座を解約することを要しないことを定めている。対象となる事業主体が本規則の遵守を怠ることは、犯罪であり、当該事業主体は、陪審によらない有罪判決によって罰金に処せられ、場合によっては、当該事業主体の経営者が定期懲役の対象になることがある。事業主体の取締役、ジェネラル・パートナー、受託者、秘書役およびその他同様の役員、ならびに当該事業主体の支配権を有する者は、問題の行動が当該者の同意または黙認によって行われたもの、または怠慢によるものである場合、起訴されることがある。

本規則は、FIを「報告FI」または「報告外FI」のどちらかに分類する。当初の段階から、すべてのケイマンのFIは、報告外FIとしての適格要件を満たさない限り、報告FIとなる。報告外FIの分類は、関連するIGAの別紙2を相互参照することにより、本規則において定義されている。

FATCAに関連して、ケイマン米国規則に従い、報告FIは、とりわけ（ ）米国内国歳入庁（以下「IRS」という。）との間で「外国金融機関（FFI）契約」を締結することを義務付けられず、（ ）ID番号（Global Intermediary Identification Number）を取得するためにIRSに登録することを義務付けられ、（ ）口座が「特定米国人」により直接的または間接的に保有されているかを識別するために投資者に対するデュー・ディリジェンスを行うことを義務付けられ、かつ、（ ）ケイマン諸島税務情報局に対してかかる特定米国人に関する情報提供を行うことを義務付けられている。ケイマン諸島税務情報局は、毎年、報告を受けた情報をIRSとの間で自動的に交換する。報告外FIは、かかる要件を課せられない。報告FIおよび報告外FIはいずれも、FATCAの源泉徴収税の課税（現行税率30%）を免除されるために、米国の納税申告用紙にFATCAの状況について身元証明確認書類を源泉徴収代理人に対して提出することが必要な場合がある。

米国IGAの条項に従い、受託会社が「重大な違反（significant non-compliance）」の結果として不参加金融機関（米国IGAに定義される）とみなされない限り、サブ・ファンドの受託者として受託会社に対して行われる支払に対してFATCA源泉徴収税は課されない。ケイマン米国規則では、受託会社によるFATCAその他の口座に関する口座保有者への支払に対して、受託会社は源泉徴収を義務付けられていない。

ケイマン英国規則は、ケイマン米国規則と同様の要件を課しているため、ファンドの受託者としての受託会社は、「特定英国人」により直接的または間接的に保有される口座の特定およびケイマ

ン諸島税務情報局に対する当該特定英国人に関する情報の提供を義務付けられ、ケイマン諸島税務情報局は、毎年、英国の税務当局である英国歳入関税庁（以下「英国歳入関税庁」という。）との間で当該情報を交換する。英国 I G A に関連する源泉徴収税制度および H M R C に登録するための報告 F I の要件はない。

ケイマン諸島政府は、第三国の財政当局（以下「海外財政当局」という。）に対する同様の報告体制を導入するために、米国 I G A および英国 I G A と同様の追加的な政府間協定（以下「追加的政府間協定」という。）を第三国との間で締結する場合がある。

投資者は、サブ・ファンドに投資する（または継続投資する）ことにより、以下の事項を認めているものとみなされる。

- （ ）受託会社（またはその代理人）は、投資者に関する一定の機密情報（投資者の氏名、住所、納税者識別番号（もしあれば）、社会保障番号（もしあれば）および投資者の投資に関連する一定の情報を含むが、これらに限られない。）をケイマン諸島税務情報局に開示するよう義務付けられることがある。
- （ ）ケイマン諸島税務情報局は、上記に記載される通り、I R S、英国歳入関税庁およびその他のケイマン諸島外の財政当局との間で自動的な情報交換を行うよう義務付けられることがある。
- （ ）受託会社（またはその代理人）は、I R S、英国歳入関税庁およびその他のケイマン諸島外の財政当局に登録する際に、また、かかる規制当局が追加的な照会のために受託会社（または直接その代理人）に連絡をしてきた場合、かかる規制当局に対して一定の機密情報を開示するよう義務付けられることがある。
- （ ）受託会社は、受託会社がケイマン諸島税務情報局に対して開示するよう義務付けられることがある追加情報および／または書類を提供することを、投資者に対して要求することができる。
- （ ）投資者が要求された情報および／または書類を提供しない場合、受託会社は、かかる行為が受託会社による法令遵守違反または受託会社もしくはサブ・ファンドの投資者が関連法令もしくは政府間協定の下で源泉徴収税を課されるリスクに実際に発展するか否かに関わらず、対象となる投資者の強制買戻しまたは登録抹消を含むがこれらに限られない対応措置を講じおよび／またはあらゆる救済措置を求める権利を留保する。
- （ ）米国 I G A、英国 I G A、追加的政府間協定もしくは本規則のいずれかまたはこれらに基づく関連規制のいずれかを遵守するために受託会社によりまたは受託会社のために講じられる対応措置または実施される救済措置の結果として生じる一切の損害または負債に対し、かかる対応措置または救済措置の影響を受ける投資者は、受託会社（またはその代理人）に対する請求権を有しないものとする。

その他

受益者となる予定の者は、自らに適用されうるその他の法域の税法および規則に関し、自らの顧問に相談すべきである。

財務会計基準審議会（以下「F A S B」という。）および国際会計基準審議会（以下「I A S B」という。）は、近時、ファンドに適用される、税に関するより多くの開示を必要とする指針を発布した。米国において一般に公正と認められる会計原則を採用するファンドに適用される F A S B 解釈指針第48号および国際財務報告基準を採用するファンドに適用される国際会計基準第12号は、財務諸表に記載される不確実な法人所得税の税務状況の測定および認識に関する枠組みを規定している。かかる基準の適用により、サブ・ファンドは、法人所得税の負担を余儀なくされ、これにより純資産価額の計算に悪影響が及ぶことがある。かかる悪影響の結果、サブ・ファンドへの投資および解約の時期によって、特定の受益者に利益または損害をもたらすことがある。

特定の支払に関する特定の米国の実質的所有権報告および源泉徴収

2010年に施行された法律に基づき、サブ・ファンドがサブ・ファンドへの直接的および特定の間接的な米国人投資家に関する身元その他の特定情報をサブ・ファンドの投資者から取得し、これを米国内国歳入庁（以下「IRS」という。）へ報告しない限り、原則として払戻不能となる30%の米国の源泉徴収税が(a)平成25年12月31日より後に行われた特定の米国を源泉とする支払（利息および配当を含む。）、(b)平成26年12月31日より後に行われた米国の株式または債券の処分による手取金総額（以下、(a)および(b)の各々を「源泉徴収対象支払」という。）、および(c)特定の外国の法主体により平成28年12月31日より後に行われた特定のパススルー支払（かかる支払が源泉徴収対象支払に帰するとみなされる場合に限る。）に課税される。（これらの規定は、サブ・ファンドのレベルではなく（またはかかるレベルに加えて）、受益者、ファンドおよび／または投資先ファンドのレベルで適用される可能性がある。）サブ・ファンドに対し必要な情報を提供しなかった投資家は、サブ・ファンドの米国投資に直接的または間接的に起因する支払における自己の持分に関し、原則として30%の源泉徴収税を課され、サブ・ファンドは、当該投資家によるサブ・ファンドへの投資を終了せざるを得なくなることがある。当該法律の施行に関する規則は未だ最終決定されていないため、当該法律を遵守するためのすべての要件が現時点で明らかになっているわけではなく、実際の報告制度および源泉徴収制度（サブ・ファンドとIRSの間の合意が含まれることがある。）により、サブ・ファンド、ファンド、投資先ファンドまたは受益者にさらなる負担が課されることがある。

投資予定者は、当該法律が自らのサブ・ファンドへの投資に与える影響につき、自らの税務アドバイザーに相談すべきである。

本書に記載される米国連邦税に関連する一切の検討は、本書に記載される取引の促進およびマーケティングのために記載される。かかる検討は、いずれかの者に課される税務上のペナルティを回避するために当該者により使用されることを意図しているものではなく、かかる使用のために記載されるものでもなく、また、そのように使用されてはならない。各受益者は、独立の税務アドバイザーに対し自らの特定の状況に基づく助言を求めるべきである。

税務一般

特定の法域から得たサブ・ファンドの収益は、配当、利息および場合によりキャピタル・ゲインに課される源泉徴収税の対象となることがあり、かかる源泉徴収税は各法域により異なる。受益者となる予定の者は、自らに適用されうる法域の税法および規則に関し、自らの顧問に相談すべきである。

本書に記載される税金およびその他の事項は、受益者となる予定の者に対する法律上または税務上の助言を構成せず、かつそのような助言とみなされてはならない。

ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイ

取締役会各位

承認された監査人の報告書

財務書類に関する報告

取締役会において任命された後、我々は、2013年12月31日現在の貸借対照表、同日に終了した年度の損益計算書、重要な会計方針の要約およびその他の説明情報から構成されるミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイの財務書類について監査を行った。

財務書類に対する取締役会の責任

取締役会は、財務書類の作成に関するルクセンブルグにおける法律および規制の要件に準拠して本財務書類を作成することおよび公正に表示すること、ならびに不正によるか誤謬によるかを問わず、重大な虚偽記載のない財務書類の作成に必要であると取締役会が判断する内部統制について責任を負う。

承認された監査人の責任

我々の責任は、我々の監査に基づいて、当該財務書類に対する意見を表明することである。我々は、ルクセンブルグの金融セクター監視委員会によって適用された国際監査基準に準拠して監査を実施した。当該基準は、関連する倫理規定を遵守することならびに財務書類に重大な虚偽記載がないことの合理的な確信を得られるように我々が監査を計画し実施することを要求している。

監査は、財務書類中の金額および開示事項を支える監査証拠を入手するための手続の実施を含んでいる。当該手続は、不正または誤謬による財務書類における重要な虚偽記載のリスク評価を含む承認された監査人の判断によって選定される。承認された監査人は、当該リスク評価を行うに当たって、財務書類の作成および公正な表示に関連するファンドの内部統制について検討する。これは、状況に適した監査手続を策定するためであって、ファンドの内部統制の有効性に意見を表明することを目的とするものではない。

監査はまた、取締役会により採用された会計方針の適正性および会計見積りの合理性の評価とともに、財務書類の全体的な表示に関する評価も含んでいる。我々は、我々が入手した監査証拠は、我々の監査意見の基礎を提供するに十分かつ適切であると確信している。

意見

我々の意見では、本財務書類は、財務書類の作成に関するルクセンブルグにおける法律および規制の要件に準拠して、ミツビシＵＦＪグローバルカストディ・エス・エイの2013年12月31日現在の財務状態ならびに同日に終了した年度の営業成績について真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

その他の法律および規制の要件に関する報告

取締役会が責任を負う経営者報告書は、本財務書類と一致している。

デロイト・オーディット、公認の監査法人

〔署名〕

マーティン・フローネ、公認の監査人

パートナー

2014年3月12日

[次へ](#)

To the Board of Directors of
MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A.
287-289, Route d'Arlon
L-1150 Luxembourg

REPORT OF THE REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Report on the annual accounts

Following our appointment by the Board of Directors, we have audited the accompanying annual accounts of MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A., which comprise the Balance Sheet as at December 31, 2013 and the Profit and Loss Account for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Responsibility of the Board of Directors for the annual accounts

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of these annual accounts in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the annual accounts, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibility of the réviseur d'entreprises agréé

Our responsibility is to express an opinion on these annual accounts based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted for Luxembourg by the Commission de Surveillance du Secteur Financier. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the annual accounts are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the annual accounts. The procedures selected depend on the réviseur d'entreprises agréé's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the réviseur d'entreprises agréé considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the annual accounts in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors, as well as evaluating the overall presentation of the annual accounts.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the financial position of MITSUBISHI UFJ GLOBAL CUSTODY S.A. as of December 31, 2013, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the annual accounts.

Report on other legal and regulatory requirements

The management report, which is the responsibility of the Board of Directors, is consistent with the annual accounts.

For Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Martin Flaunet, Réviseur d'entreprises agréé
Partner

March 12, 2014

（注）上記は、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、その原本は本書提出代理人が別途保管している。