

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年12月16日
【計算期間】	第4期特定期間（自平成27年3月18日 至平成27年9月17日）
【ファンド名】	UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジあり） UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジなし）
【発行者名】	UBSアセット・マネジメント株式会社 （旧：ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社）
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 三木 桂一
【本店の所在の場所】	東京都千代田区大手町一丁目5番1号 大手町ファースト スクエア
【事務連絡者氏名】	佐井 経堂
【連絡場所】	本店の所在の場所に同じ
【電話番号】	03-5293-3667
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

主として、外国籍投資信託<sup>1</sup>への投資を通じて、世界各国の転換社債等<sup>2</sup>に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

1「毎月決算型・為替ヘッジあり」は、外国籍投資信託であるUBS(CAY)グローバルCBファンド（円ヘッジクラス）、「毎月決算型・為替ヘッジなし」は、外国籍投資信託であるUBS(CAY)グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）（以下、UBS(CAY)グローバルCBファンド（円ヘッジクラス）およびUBS(CAY)グローバルCBファンド（ノンヘッジクラス）のそれぞれを「指定外国投資信託」といいます。）に投資を行います。

2「転換社債等」とは、一定の条件で株式に転換できる権利のついた社債や、これと同様の性質を有する証券、証書などの有価証券をいいます。（有価証券の種類にかかわらず、委託会社（指定外国投資信託の投資運用会社を含む）が同様の投資効果を得られると判断するものを含みます。以下同じです。）

## 信託金限度額

各ファンド 2,500億円を上限とします。

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

## ファンドの基本的性格

ファンドは、一般社団法人 投資信託協会の定める商品分類のうち追加型 / 内外 / その他資産（転換社債）に属します。

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

## &lt; 商品分類表 &gt;

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

## 商品分類表における用語の定義

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

## &lt; 属性区分表 &gt;

## [ 毎月決算型・為替ヘッジあり ]

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

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

## [ 毎月決算型・為替ヘッジなし ]

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

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

## 属性区分表における用語の定義

目論見書または約款において以下の主旨の記載があるもの	
その他資産（投資信託証券（転換社債）） (注)	投資信託証券に主として投資するもののうち、当該投資信託証券への投資を通じて、転換社債に主として投資するもの
年12回（毎月）	年12回（毎月）決算する
グローバル（含む日本）	組入資産による投資収益が世界（含む日本）の資産を源泉とする本
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オンズ

あり(為替ヘッジ)	為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるもの
なし(為替ヘッジ)	為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないもの

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

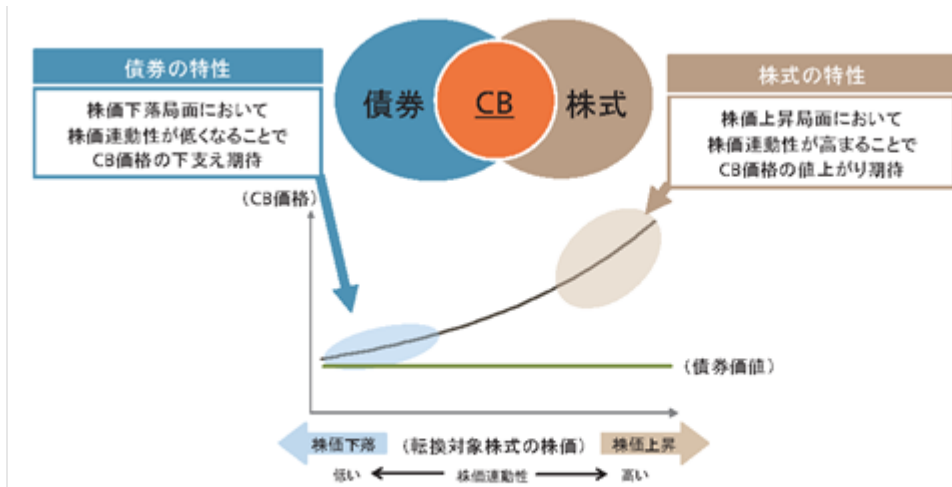
上記において使用しない商品分類および属性区分の定義については一般社団法人 投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp>)をご覧ください。

## ファンドの特色

1. 世界各国の転換社債（以下「CB」ということがあります。）等を実質的な主要投資対象とします。
  - ・銘柄選択にあたっては、利回り、発行体リスク、流動性などを考慮します。なお、信用格付けが投資適格未満（BBB - 未満）の銘柄への投資も行います。（注）
  - （注）投資適格未満（BBB - 未満）の銘柄の組入れ比率については、市場環境の変化等に伴い発行体の信用力が低下するような局面等においては上昇する可能性があります。
2. 「毎月決算型・為替ヘッジあり」と「毎月決算型・為替ヘッジなし」の2つのコースからお選びいただけます。
  - ・「毎月決算型・為替ヘッジあり」は、投資先指定外国投資信託において、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。
  - ・「毎月決算型・為替ヘッジなし」は、原則として対円での為替ヘッジを行いませんので、円高時の為替変動リスクがある一方、円安時には為替収益が期待できます。
3. 指定外国投資信託の運用は、UBS AG, UBSアセット・マネジメント（チューリッヒ）が行います。
  - ・UBS AG, UBSアセット・マネジメント（チューリッヒ）は、委託会社の親会社であるUBS AG（スイスを本拠地としたグローバル総合金融機関）の資産運用部門です。
4. 毎月決算を行い、原則として収益配分方針に基づき分配を行います。
  - ・収益配分金額は、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、委託会社の判断で、分配を行わないことがあります。
  - 詳しくは後記「配分方針」をご覧ください。

## CB（転換社債）とは

- ・ CBとは、一定の条件で株式に転換できる権利のついた社債です。
- ・ 債券と株式のそれぞれの値動きの特性を兼ね備えています。



※上記はCBの値動きについて、あくまでも一般的なイメージを記載したものであり、必ずしも上記のようになるとは限りません。

## 信用格付けとは

- ・ 信用格付けとは、債券の元本返済および利金の支払いが当初の予定どおり行われる確実性の評価をランク付けしたものをいいます。スタンダード・アンド・プアーズ社、ムーディーズ社などの格付機関が格付けを行っています。付与された信用格付けは随時見直され、発行体の財務状況の変化などによって変更されます。低い格付けを持つ債券ほど、元本返済および利金の支払いが定めどおり行われる確実性が低く、よって信用リスクが高いということになります。

	スタンダード・アンド・プアーズ社	ムーディーズ社	信用度
投資適格 (BBB-以上)	AAA	Aaa	↑ 高い
	AA	Aa	
	A	A	
	BBB	Baa	
投資適格未満 (BBB-未満)	BB	Ba	↓ 低い
	B	B	
	CCC	Caa	
	CC	Ca	
	C	C	
	D		

- ・ 格付機関の格付けは、最高位以外のものについて3段階の格付けが付されています。スタンダード・アンド・プアーズ社の場合、AA+、AA、AA-、A+、A、A-、ムーディーズ社の場合、Aa1、Aa2、Aa3、A1、A2、A3と表されます。

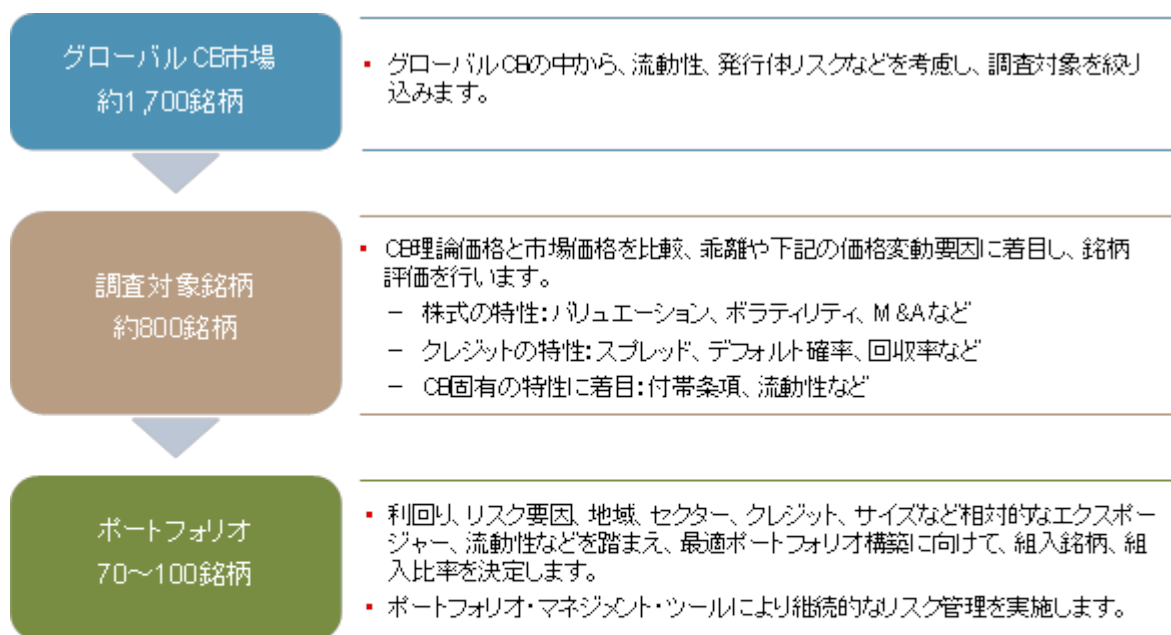
## CBの運用体制

- 世界各国のクレジット・アナリスト（債券運用部門）、株式アナリスト（株式運用部門）からの分析と、CB運用チーム独自の分析を統合的に活用し運用を行います。



指定外国投資信託「UBS(CAY) グローバルCBファンド（円ヘッジクラス） / （ノンヘッジクラス）」は、UBS AG、UBSアセット・マネジメント（チューリッヒ）が運用します。上記は、UBS AG、UBSアセット・マネジメント（チューリッヒ）におけるCB運用について記載しています。

## 運用プロセス



2015年9月末現在

## 分配方針

毎決算時（毎月17日。ただし、休業日の場合には翌営業日とします。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ・分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ・収益分配金額は、上記の範囲内で、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、委託会社の判断で、分配を行わないことがあります。
- ・収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

分配金は、原則として決算日より起算して5営業日目までに支払いが開始されますが、販売会社との契約によっては、税引後無手数料で再投資が可能です。

[イメージ]

1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金

上記は収益分配のイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。  
両ファンドとも委託会社の判断で、分配を行わないことがあります。

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



## 収益分配金に関する留意事項

◎分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

【投資信託で分配金が支払われるイメージ】

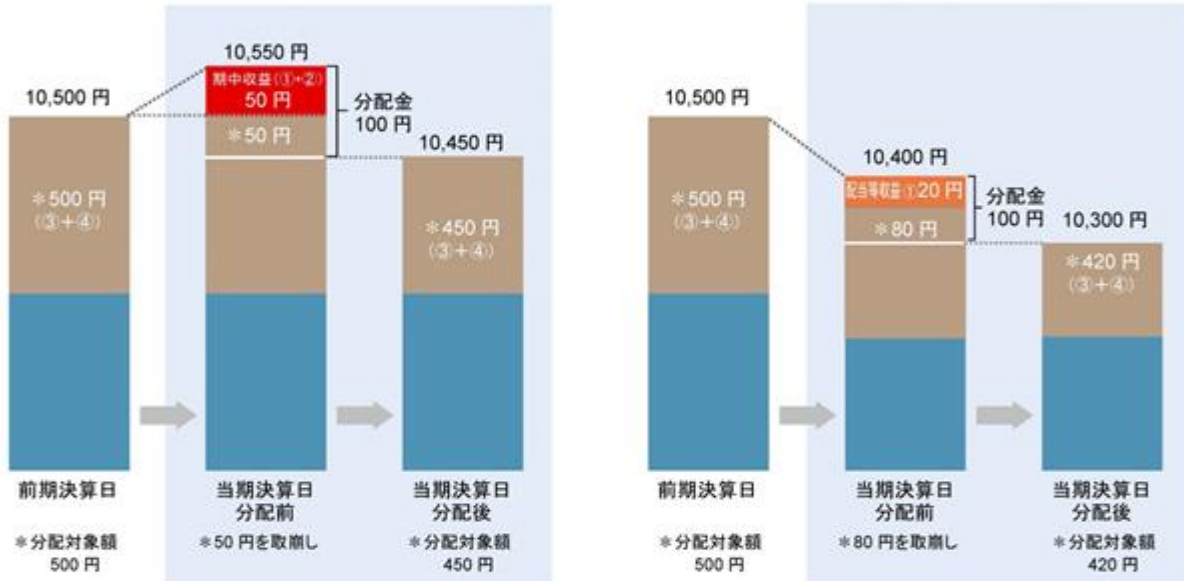


◎分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 【計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合】

【前期決算日から基準価額が上昇した場合】

【前期決算日から基準価額が下落した場合】



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

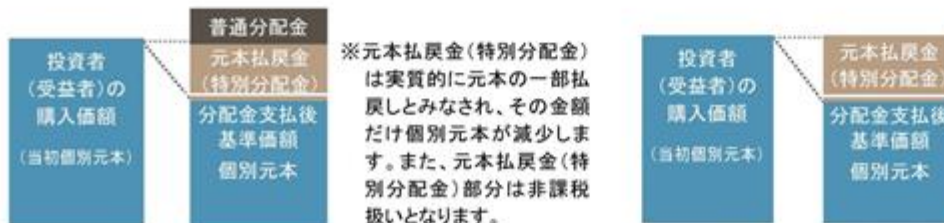
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

◎投資者（受益者）のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

【分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合】

【分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合】



普通分配金：個別元本（投資者（受益者）のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者（受益者）の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、後掲「4 手数料等及び税金」をご参照下さい。

## (2) 【ファンドの沿革】

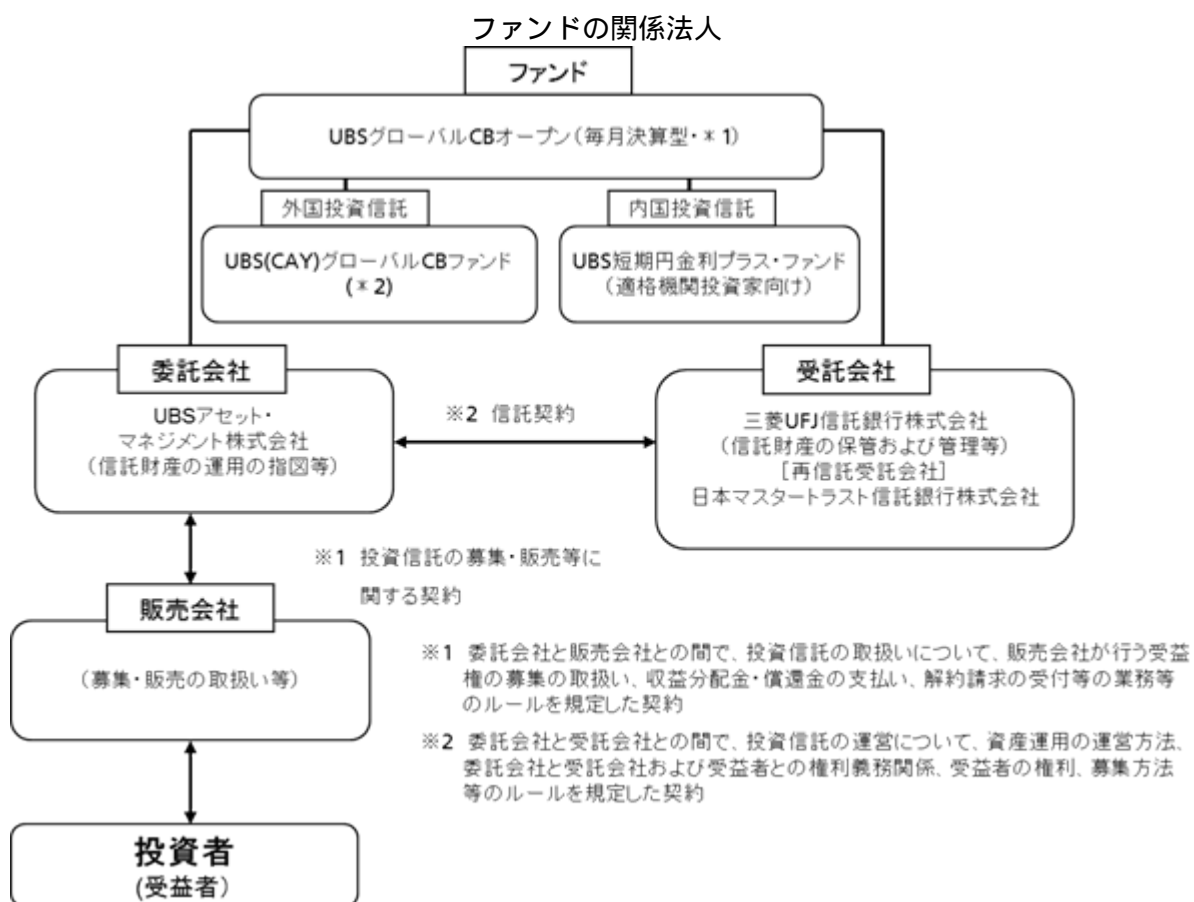
平成25年9月26日 信託契約締結、設定日、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

## ファンド運営の仕組み

以下の「ファンドの関係法人」および「ファンド・オブ・ファンズ方式について」の図表中の\*1および\*2につきましては、下の表より該当する項目をそれぞれあてはめてご覧ください。

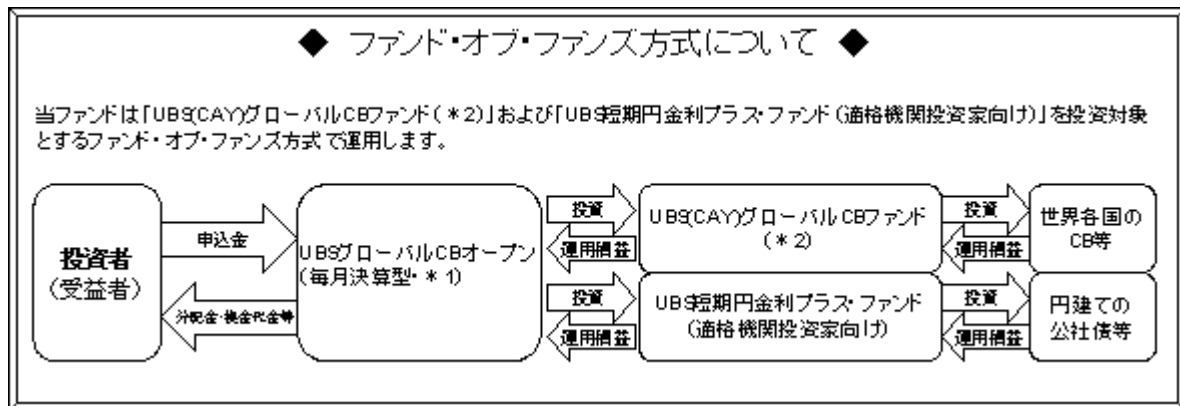
*1	為替ヘッジあり	為替ヘッジなし
*2	円ヘッジクラス	ノンヘッジクラス



当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。

「ファンド・オブ・ファンズ方式」とは、株式や債券などに直接投資するのではなく、複数の投資信託（ファンド）に投資し、運用を行う投資信託（ファンド）です。

- ・指定外国投資信託の組入れについては、通常の運用状況においては高位を維持することを基本とします。
- ・なお、「毎月決算型・為替ヘッジあり」および「毎月決算型・為替ヘッジなし」の間でスイッチングが可能です。ただし、販売会社によってはスイッチングの取り扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。



委託会社の概況（平成27年12月1日現在）

1) 資本金  
22億円

2) 沿革

平成 8年4月 1日 ユー・ビー・エス投資顧問株式会社設立  
 平成10年4月28日 ユー・ビー・エス投信投資顧問株式会社に商号変更  
 平成12年7月 1日 ユービーエス・プリンソン投資顧問株式会社と合併し、  
 ユービーエス・アセット・マネジメント株式会社に商号変更  
 平成14年4月 8日 ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社に  
 商号変更  
 平成27年12月1日 UBSアセット・マネジメント株式会社に商号変更

3) 大株主の状況

株主名	住所	持株数	持株比率
ユービーエス・ エイ・ジー	スイス国 バーゼル市 CH-4051 エーシェンフォルシュタット 1 スイス国 チューリッヒ市 CH-8001 バーンホフストラッセ 45	21,600株	100.00%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

[毎月決算型・為替ヘッジあり]

指定外国投資信託および国内籍投資信託であるUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）の受益権を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

指定外国投資信託への投資を通じて、主として、世界各国の転換社債等に投資を行います。銘柄選択にあたっては、利回り、発行体リスク、流動性などを踏まえ組入銘柄および組入比率を決定します。なお、信用格付けが投資適格未満（BBB - 未満）の銘柄への投資も行います。

収益性や流動性を考慮し、指定外国投資信託とUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）との投資割合については、特に制限は設けませんが、通常の運用状況においては、指定外国投資信託の受益証券の組入れを高位に維持することを基本とします。

投資先指定外国投資信託において、実質外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。

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

[毎月決算型・為替ヘッジなし]

指定外国投資信託および国内籍投資信託であるUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）の受益権を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

指定外国投資信託への投資を通じて、主として、世界各国の転換社債等に投資を行います。銘柄選択にあたっては、利回り、発行体リスク、流動性などを踏まえ組入銘柄および組入比率を決定します。なお、信用格付けが投資適格未満（BBB - 未満）の銘柄への投資も行います。

収益性や流動性を考慮し、指定外国投資信託とUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）との投資割合については、特に制限は設けませんが、通常の運用状況においては、指定外国投資信託の受益証券の組入れを高位に維持することを基本とします。

実質外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行いません。

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

### (2)【投資対象】

[毎月決算型・為替ヘッジあり]、[毎月決算型・為替ヘッジなし]共通

[投資対象とする資産の種類]

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）および特定資産以外の資産とします。（本邦通貨表示のものに限ります。）

(1) 特定資産

イ. 有価証券

ロ. 約束手形（金融商品取引法第2条第1項15号に掲げるものを除きます。）

ハ. 金銭債権

(2) 特定資産以外の資産

イ. 為替手形

[有価証券]

委託会社は、信託金を、円建ての外国籍の投資信託であるUBS(CAY)グローバルCBファンド（ ）受益証券および国内籍の投資信託であるUBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）受益権のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

「毎月決算型・為替ヘッジあり」については（円ヘッジクラス）、「毎月決算型・為替ヘッジなし」については（ノンヘッジクラス）

1. 短期社債等

2. コマーシャル・ペーパー

3. 外国または外国のものの発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの

4. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

#### [金融商品]

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

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

#### [金融商品による運用の特例]

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

#### [その他の投資対象]

資金の借入れ等の指図を行うことができます。

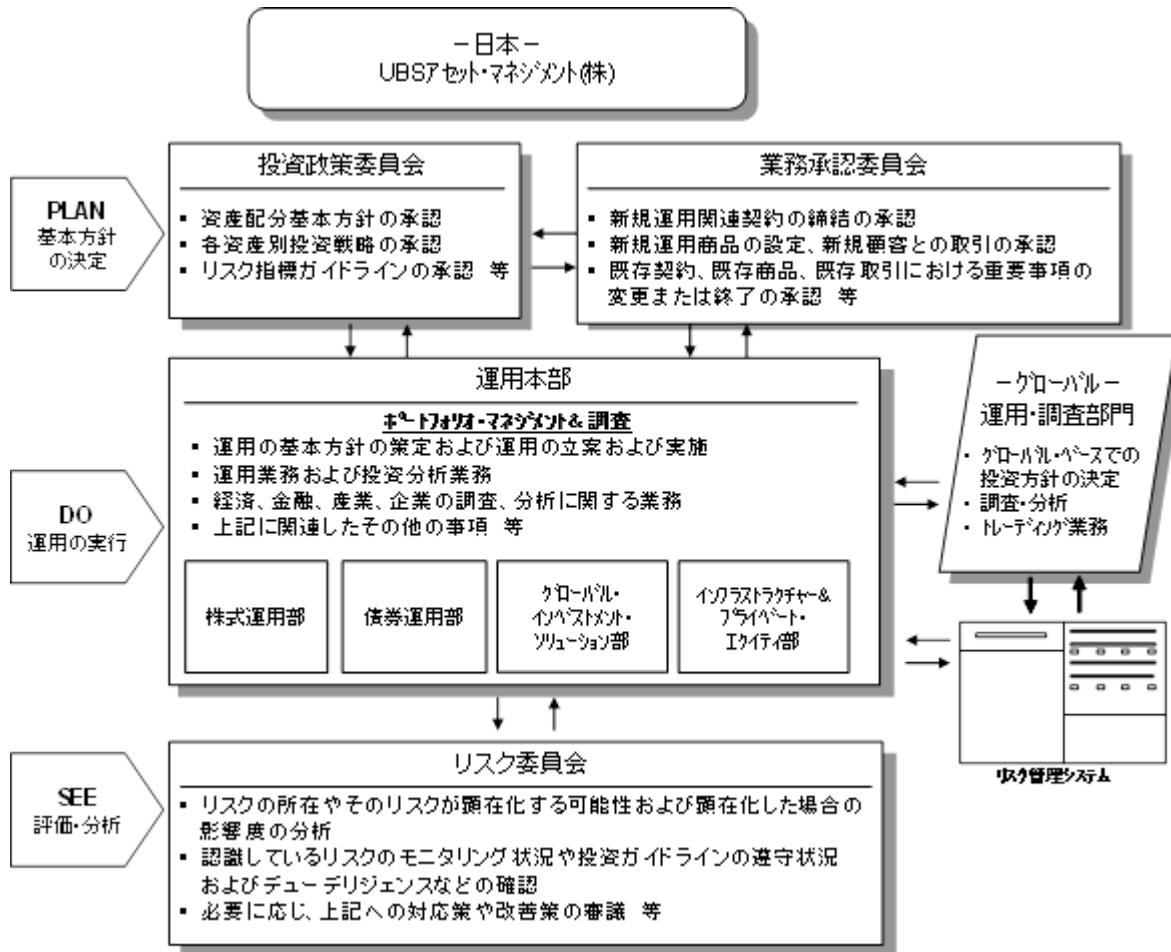
#### [各ファンドが投資対象とする投資信託の概要]

投資信託証券の名称	UBS (CAY)グローバルCBファンド（円ヘッジクラス）/（ノンヘッジクラス）
形態	ケイマン諸島籍オープン・エンド型契約型外国投資信託（円建て）
運用の基本方針	世界各国の転換社債等を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。 「転換社債等」とは、一定の条件で株式に転換できる権利のついた社債や、これと同様の性質を有する証券、証書などの有価証券をいいます。（有価証券の種類にかかわらず、指定外国投資信託の投資運用会社が同様の投資効果を得られると判断するものを含みます。以下同じです。）
主な投資対象	主として世界各国の転換社債等を投資対象とします。
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬等： 指定外国投資信託の受託報酬、保管・事務管理報酬については、純資産総額に応じて、年率または固定金額のいずれかが適用されます。 受託報酬（年率0.01%、ただし、年10,000米ドル相当額を下回る場合は、10,000米ドル相当額） 保管・事務管理報酬（年率0.07%、ただし、年40,000米ドル相当額を下回る場合は、40,000米ドル相当額） 名義書換代行報酬（年率0.01%） 運用報酬（年率0.50%） 信託財産留保額：換金時の基準価額に対し0.30%を乗じて得た額 その他費用：法務費用、監査費用及びその他諸費用（法令により必要とされる書類の作成、届出、交付にかかる費用、受益権の管理事務等に関する費用等を含みます。）は、受益者の負担とし、信託財産から支弁することができるものとします。また、売買委託手数料、信託事務の諸費用は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。 指定外国投資信託の設定に関する費用は指定外国投資信託が負担し、3年を超えない期間にわたって償却されます。
関係会社の名称	投資運用会社：UBS AG, UBSアセット・マネジメント（チューリッヒ）
投資信託証券の名称	UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）
形態	国内籍投資信託

運用の基本方針	わが国のコマーシャル・ペーパーを含む短期金融商品および内外の円建ての公社債を実質的な主たる投資対象とし、円短期金利を上回る信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	UBS短期円金利プラス・マザーファンド受益証券、ならびに内外の円建て公社債を主要投資対象とします。
信託報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 信託報酬：年率0.0432%（税抜年率0.04%） その他費用 <sup>（注）</sup> ：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用および受託会社の立替えた立替金の利息、組入れ有価証券の売買に係る売買委託手数料等および当該売買委託手数料等に係る消費税等相当額等
関係会社の名称	委託会社：UBSアセット・マネジメント株式会社

（注）信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。

## (3) 【運用体制】



上記の体制は今後変更される場合があります。

(平成27年12月1日現在)

#### < 運用体制に関する社内規則等およびファンドに関する法人等の管理 >

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

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

#### < 内部管理およびファンドに係る意思決定を監督する組織 >

##### 投資政策委員会：

投資政策および運用の基本方針、運用戦略等の決定機関として投資政策委員会を経営委員会直属の機関として設置しております。投資政策委員会は、原則として議長である運用本部長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営には、運用本部長の他、運用本部を構成する各部のうち、投資判断を行う部の部長またはその代理の5～10名程度が構成員として参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

##### 業務承認委員会：

商品性、収益性、リスク管理等の観点から、新規運用関連契約の締結、新規運用商品の設定、新規顧客との取引、既存契約および既存商品ならびに既存取引における重要事項の変更ないし終了等を包括的にレビューし、承認する機関として、経営委員会直属である業務承認委員会を設置しております。業務承認委員会は、原則として案件の申請者または議長である商品本部長が招集し、その議事運営には、社長、チーフ・アドミ

ニストレイティブ・オフィサー、審議案件に関する機関投資家営業本部長または投信営業本部長、運用本部長、管理本部長、商品本部長、リーガル&コンプライアンス部長、リスク管理部長、経理部長等、またはその代理の8~10名程度が構成員として参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

#### リスク委員会：

業務の執行にあたって、経営上ならびに業務上のリスクの分析、モニタリングおよび管理状況の確認などの総合的な評価および検討を行い、必要に応じて改善策等を講じるための機関であり、また、業務上のリスクの所在やそのリスクが顕在化する可能性および顕在化した場合の影響度を分析し、認識しているリスクのモニタリング状況や投資ガイドラインの遵守状況およびデューデリジェンスなどの確認を行い、必要に応じて対応策や改善策などを決議する機関として、経営委員会直属であるリスク委員会を設置しております。リスク委員会は、原則としてチーフ・アドミニストレイティブ・オフィサーまたはリスク管理部長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営には、社長、チーフ・アドミニストレイティブ・オフィサー、リスク管理部長、リーガル&コンプライアンス部長、運用本部長、機関投資家営業本部長、投信営業本部長、商品本部長、管理本部長、経理部長等の10名程度の構成員が参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

#### (4)【分配方針】

毎決算時(毎月17日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。なお、第1期、第2期、第3期決算においては分配を行わない方針です。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、上記の範囲内で、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、委託会社の判断で、分配を行わないことがあります。

収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて元本部分と同一の運用を行います。

(注)分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。

なお、「自動けいぞく投資コース」を申込の場合は、分配金は税引後、無手数料で再投資できますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



## (5) 【投資制限】

## [信託約款による投資制限]

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行いません。

外貨建資産への直接投資は行いません。

デリバティブの直接利用は行いません。

その他の投資制限

## (資金の借入れの指図)

委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払い資金手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

## [法令による投資制限]

同一法人の発行する株式への投資制限

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

デリバティブ取引の投資制限

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

### 3【投資リスク】

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動きによる影響（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）を受けますが、これら運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。したがって、投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

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

#### 転換社債等の価格変動リスク

転換社債等の価格は、主に発行体の株価変動、金利変動および発行体の信用力の変化の影響を受けて変動します。組入れられた転換社債等の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。転換社債等の価格の変動幅は、償還までの残存期間、発行体の信用状況などに左右されます。

##### （株価変動リスク）

・転換社債等の価格は、株式市場の全体的な下落により低下することがあります。事前に決まっている転換社債等の転換価格が発行体の株式の時価に近いとき、または下回っているときに、転換社債等の時価は対象となる株式の価格変動に特に敏感に反応します。

##### （金利変動リスク）

・転換社債等の価格は、金利変動によっても変動します。一般的に転換社債等の価格は、金利が低下した場合には上昇する傾向があり、逆に金利が上昇した場合には下落する傾向があります。

##### （信用リスク）

・転換社債等の価格は、発行体の信用力の変化によっても変動します。転換社債等の発行体の業績悪化、財務内容の変化、経営不振等により、債務不履行が生じた場合、あるいはそのような状況が予想される局面となった場合には、転換社債等の価格は大きく下落することがあります。また、当ファンドでは信用格付けが投資適格未満（BBB - 未満）の転換社債等への投資を行います。当該転換社債等は、信用度が高い転換社債等と比較して、高い利回りを享受することが期待できる一方で、債務不履行が生じる可能性が高いと考えられます。

#### カントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落することや、運用方針に沿った運用が困難となることがあります。

#### 為替変動リスク

##### [毎月決算型・為替ヘッジあり]

投資先指定外国投資信託において、実質外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできませんので、基準価額は円と当該実質外貨建資産に係る通貨との為替変動の影響を受ける場合があります。また、円金利が当該実質外貨建資産に係る通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のコストがかかり、基準価額の変動要因となることがあります。

##### [毎月決算型・為替ヘッジなし]

実質外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行いませんので、円と実質外貨建資産に係る通貨との為替変動の影響を受けることになり、円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となります。

#### 短期金融商品等の信用リスク

ファンド資産を短期金融商品等で実質的に運用する場合、取引相手方による債務不履行により損失が発生する可能性があります。

解約によるファンドの資金流出に伴うリスク  
短期間に相当金額の解約申込があった場合には、解約資金を手当てするために保有有価証券を市場実勢から期待される価格で売却できないことがあり、その結果、基準価額が大きく変動する可能性があります。

#### その他の留意点

##### 買付および換金申込に係る制限

- ・ 買付または換金の申込日がチューリッヒ、ロンドン、もしくはニューヨークの銀行の休業日またはロンドン証券取引所もしくはニューヨーク証券取引所の休業日にあたる場合、もしくは12月24日には、当該買付または換金のお申込は受けません。
- ・ 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、買付および換金のお申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた当該各お申込を取り消すことがあります。
- ・ 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金には制限を設ける場合があります。

##### クーリング・オフ

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

##### 分配金に関する留意点

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

#### 投資信託に関する一般的なリスク

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

#### 投資信託に関する一般的な留意事項

- ・ 投資信託は、預貯金または保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ・ 投資信託は金融機関の預貯金とは異なり、元本および利息の保証はありません。投資した資産価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様が負います。
- ・ 銀行等の登録金融機関でご購入頂いた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。

##### リスク管理体制

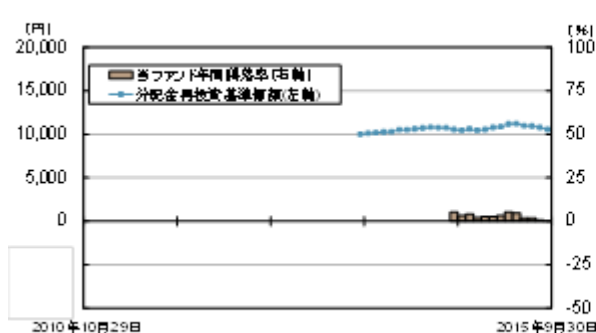
委託会社では、取引の執行については、運用部門が投資対象・投資制限等を規定した運用ガイドラインに従って執行します。

取引の管理については、管理部門は運用ガイドラインに則って適切な運用がなされているか、および運用結果の定期的な検証を通じて、各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。また、それらの状況は定期的開催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運営について検証が行われます。

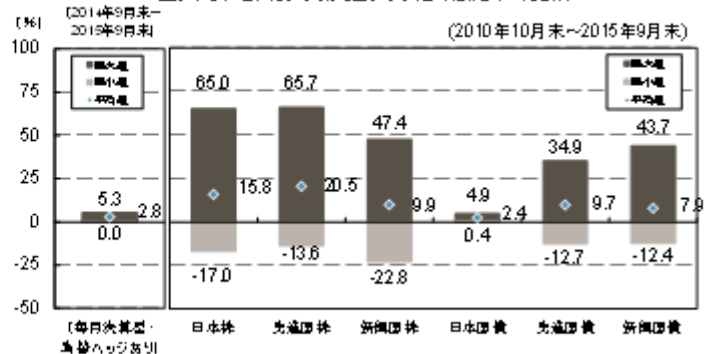
## < 参考情報 >

### [ UBSグローバルCBオープン(毎月決算型・為替ヘッジあり) ]

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

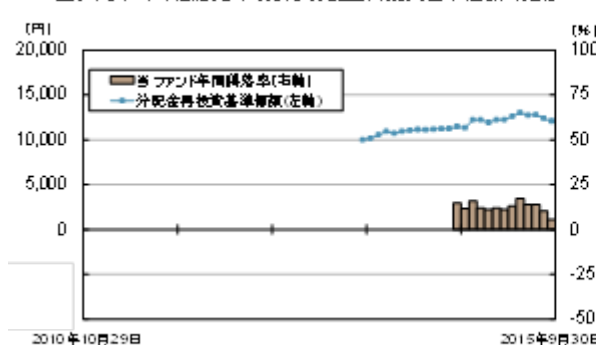


当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較

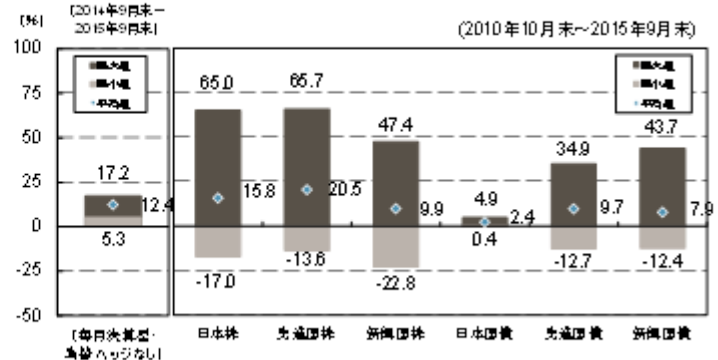


### [ UBSグローバルCBオープン(毎月決算型・為替ヘッジなし) ]

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



「当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移」における年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、当ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すことを目的としています。したがって、当ファンドが収益分配を行っている場合には、実際の基準価額の年間騰落率や基準価額の推移とは異なります。

「当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」は、当ファンドの騰落率については2014年9月から2015年9月までの各月末、代表的な資産クラスの騰落率については2010年10月から2015年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示したものです。

(注1) 各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

(注2) 当ファンドについては、分配金再投資基準価額の年間騰落率が記載されているため、収益分配が行われている場合には実際の基準価額の年間騰落率とは異なります。

(注3) グラフは、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したのですが、当ファンドと代表的な資産クラスで対象となる期間が異なることにご注意ください。

#### 各資産クラスの指数

日本株 : 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株 : MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)

新興国株 : MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)

日本国債 : シティ日本国債インデックス

先進国債 : シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)

新興国債 : JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円換算ベース)

(注1) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

(注2) 詳細は下記の「指数に関して」をご覧ください。

#### 指数に関して

##### ・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(株)東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数(TOPIX)の商標又は標章に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。なお、本商品は(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、本商品の発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

##### ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)

- ・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)

MSCIインデックスに関する著作権、およびその他知的財産権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI Inc.が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc.は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc.は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc.の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

- ・シティ日本国債インデックス

- ・シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)

シティ債券インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスです。騰落率の数字は、シティ日本国債インデックス・データおよびシティ世界国債インデックス・データに基づき当社が計算したものです。

- ・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドとは、JP.Morgan Securities LLCが算出し公表している指数です。当指数の著作権はJP.Morgan Securities LLCに帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

買付申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.24%（税抜3.00%）以内で販売会社が定める率を乗じて得た額とします。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続きの対価です。

詳しくは、販売会社または下記までお問い合わせください。

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

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

## (2)【換金（解約）手数料】

- ・換金手数料： ありません。
- ・信託財産留保額： 換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.3%を乗じて得た額とします。

## (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.026%（税抜年率0.95%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。また信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のとき、信託財産中から支弁します。

配分は以下の通りです。（税抜、年率表示）

委託会社	0.20%	委託した資金の運用の対価
販売会社	0.70%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
受託会社	0.05%	運用財産の管理、運用指図実行等の対価

なお、当ファンドが投資対象とする投資信託証券の管理報酬等が、指定外国投資信託の純資産総額に対して年率0.59%程度（委託会社が資産した概算値、2015年9月末現在）かかります。したがって、当ファンドの信託報酬に加えた基本となる報酬率は、実質的には当ファンドの純資産総額に対して年率1.616%程度となります。

（ご参考・概算値）

（表内の料率については年率表示）

投資対象とする投資信託証券	指定外国投資信託においては、純資産総額に応じて以下のいずれかの料率が適用されます。 ・0.59%程度 ・0.58%程度+年10,000米ドル相当額 ・0.51%程度+年50,000米ドル相当額
---------------	---

## (4)【その他の手数料等】

## 信託事務の諸費用

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担として信託財産中から支弁します。

## 売買委託手数料等

組入有価証券の売買に係る売買委託手数料等のファンドを運用するための費用等ならびに当該売買委託手数料等に係る消費税等相当額は、受益者の負担として信託財産中から支弁します。

## 監査費用

信託財産に関する監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等相当額は受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

## その他の諸費用

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

1. 受益権の管理事務に関連する費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等の作成、印刷および提出に係る費用

3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
5. 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用
6. ファンドの受益者に対して行う公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用

委託会社は、前記 および の1から6の費用等の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積った結果、信託財産の純資産総額に対して年率0.1%を上限とする額を、かかる費用等の合計額とみなして、実際または予想される費用額を上限として、ファンドより受領することができます。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時および期中に、随時係る費用等の年率を見直し、これを変更することができます。

前記 および の1から6の費用等は、ファンドの計算期間を通じて毎日計上されます。かかる費用等は、毎計算期末または信託終了時に、信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

(注) 前記 および の費用は、マーケット状況、信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。

なお、受益者が直接および間接的に負担する費用の合計額は、保有期間等に応じて異なりますので、事前に表示することができません。

#### (5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

[収益分配時]

収益分配時の普通分配金については、配当所得として課税が行われ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%<sup>(注)</sup> および地方税5%）の税率により源泉徴収が行われ、確定申告は不要となります。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（配当控除は適用されません。）を選択することができます。

[一部解約時および償還時]

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益は、譲渡所得とみなして課税が行われ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%<sup>(注)</sup> および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用となります。なお、特定口座（源泉徴収選択口座）をご利用の場合は確定申告は不要です。

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

< 損益通算 >

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

< 平成28年1月1日以降の損益通算 >

平成28年1月1日以降は上記に加え、特定公社債等<sup>(注)</sup>の譲渡損益および特定公社債等の利子所得も損益通算の対象とすることが可能となります。

（注）「特定公社債等」とは、国債、地方債、外国国債、外国地方債、公募公社債、上場公社債、平成27年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）や公募公社債投資信託などをいいます。

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合 >

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間100万円<sup>(注1)</sup>の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上<sup>(注2)</sup>の方で、販売会社で非課税口座（以下「NISA口座」ということがあります。）を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

なお、NISA口座で公募株式投資信託を購入した場合の分配金の取扱いについては、下記の点にご留意ください。

NISA口座での投資額が年間100万円<sup>(注1)</sup>以下の元本から支払われる公募株式投資信託の分配金については非課税となります。また、公募株式投資信託の分配金のうち元本払戻金(特別分配金)に相当する額については、特定口座や一般口座など他の課税口座で管理されても非課税となります。公募株式投資信託の分配金がNISA口座内で再投資される場合、当該再投資額は当初投資元本に加え非課税投資枠に加算されますので、同一元本から発生する分配金再投資であっても、これらの合計額が年間100万円を超える非課税投資枠の利用はできません。

(注1)平成28年分以降の年間限度額は、120万円となります。

(注2)20歳未満の方の未成年者口座であっても、所定の手続きを経て非課税管理勘定を開設した場合には、平成28年4月1日以降に新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当等所得および譲渡所得について、毎年、年間80万円の非課税投資枠の適用を5年間受けることができます(「ジュニアNISA」)。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税15%および復興特別所得税0.315%<sup>(注)</sup>)の税率で源泉徴収され、法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。なお、当ファンドについては、益金不算入制度は適用されません。

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

税金の内容等について詳しくお知りになりたい場合は、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本について

追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回買付した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドを複数の販売会社で買付する場合には各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを買付する場合には当該支店毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

#### 分配金の課税

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

受益者が分配金を受け取る際、

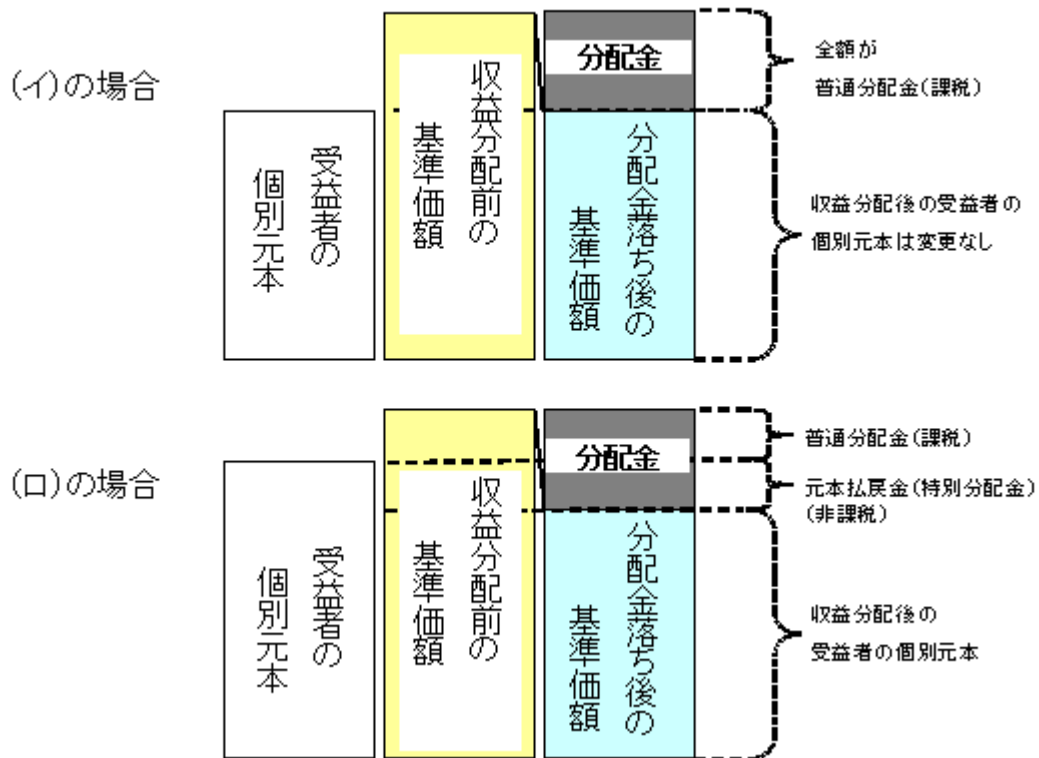
(イ)当該分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該分配金の全額が普通分配金となり、

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

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。



## &lt;分配金に関するイメージ&gt;



課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。  
 なお、税法等が改正された場合には、前記の内容は変更となる場合があります。

## &lt; 参考情報 &gt;

**ファンドの費用・税金****[ファンドの費用]**

## ・投資者が直接的に負担する費用

時期	項目	費用
購入時	購入時手数料	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に、 <b>3.24% (税抜 3.00%) 以内</b> で販売会社が定める率を乗じて得た額を、販売会社が定める方法により支払うものとします。 ※購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続きの対価です。
換金時	信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に、 <b>0.30%</b> を乗じて得た額をご負担いただきます。

## ・投資者が信託財産で間接的に負担する費用

時期	項目	費用	
保有時	運用管理費用 (信託報酬)	当ファンド	日々の純資産総額に <b>年率1.026% (税抜年率0.95%)</b> を乗じて得た額とします。 (運用管理費用(信託報酬) = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率) 配分は以下の通りです。(税抜、年率表示)
		委託会社	0.20% 委託した資金の運用の対価
		販売会社	0.70% 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
		受託会社	0.05% 運用財産の管理、運用指図実行等の対価
		※運用管理費用(信託報酬)は、原則として、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。	
	当ファンドが投資対象とする投資信託証券	当ファンドの純資産総額に対して年率0.59%程度 (委託会社が試算した概算値、2015年9月末現在)	
	実質的な負担	当ファンドの純資産総額に対して <b>年率1.616%程度</b>	
その他の費用・手数料	諸費用(日々の純資産総額に対して上限年率0.1%)として、原則毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われる主な費用		
	監査費用	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用	
	印刷費用等	法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用(EDINET含む)等	
	実費として、原則発生都度ファンドから支払われる主な費用		
	売買委託手数料	有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料	
	保管費用	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用	
	※信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。		

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

**[税金]**

◎税金は表に記載の時期に適用されます。

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

時期	項目	税金
分配時	所得税および地方税	配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%
換金(解約)時および償還時	所得税および地方税	譲渡所得として課税 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315%

※上記は平成27年9月末現在のものです。

※少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間100万円<sup>(注1)</sup>の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上<sup>(注2)</sup>の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(注1)平成28年分以降の年間限度額は、120万円となります。

(注2)20歳未満の方の未成年者口座であっても、所定の手続きを経て非課税管理勘定を開設した場合には、平成28年4月1日以降に新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当等所得および譲渡所得について、毎年、年間80万円の非課税投資枠の適用を5年間受けることができます(「ジュニアNISA」)。

※法人の場合は上記と異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

[毎月決算型・為替ヘッジあり]

## (1)【投資状況】

(2015年9月30日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資信託受益証券	ケイマン	2,121,261,515	100.10
	日本	1,996,918	0.09
	小計	2,123,258,433	100.20
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	4,185,011	0.20
合計（純資産総額）	-	2,119,073,422	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

(2015年9月30日現在)

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイマン	投資信託 受益証券	UBS (CAY) Global CB Fund (JPY Hedged Class)	2,262,437,623	0.95	2,167,520,614	0.9376	2,121,261,515	100.10
日本	投資信託 受益証券	UBS 短期円金利プラ ス・ファンド（適格機関 投資家向け）	1,992,336	1.0023	1,996,918	1.0023	1,996,918	0.09

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 種類別投資比率（2015年9月30日現在）

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	100.20
合計	100.20

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。（2015年9月30日現在）

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。（2015年9月30日現在）

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

2015年9月30日および同日1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり純資産額 (円) (分配落)	1口当たり純資産額 (円) (分配付)
第1期特定期間末 (2014年3月17日)	772	773	1.0428	1.0443
第2期特定期間末 (2014年9月17日)	786	787	1.0479	1.0494
第3期特定期間末 (2015年3月17日)	827	828	1.0582	1.0597
第4期特定期間末 (2015年9月17日)	1,960	1,965	1.0388	1.0418
2014年9月末日	811		1.0385	
2014年10月末日	789		1.0270	
2014年11月末日	844		1.0411	
2014年12月末日	828		1.0252	
2015年1月末日	813		1.0327	
2015年2月末日	814		1.0551	
2015年3月末日	817		1.0606	
2015年4月末日	833		1.0906	
2015年5月末日	965		1.0926	
2015年6月末日	1,126		1.0679	
2015年7月末日	1,279		1.0614	
2015年8月末日	1,365		1.0415	
2015年9月30日	2,119		1.0155	

## 【分配の推移】

期間	1口当たりの分配金(円)
第1期特定期間	0.0045
第2期特定期間	0.0090
第3期特定期間	0.0090
第4期特定期間	0.0150

## 【収益率の推移】

期間	収益率(%)
第1期特定期間	4.7
第2期特定期間	1.4
第3期特定期間	1.8
第4期特定期間	0.4

## (4) 【設定及び解約の実績】

下記特定期間中の設定及び解約の実績は次の通りです。

期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期特定期間	746,422,524	6,000,000
第2期特定期間	115,900,698	105,928,874
第3期特定期間	91,622,913	60,115,493
第4期特定期間	1,274,528,049	169,313,618

(注1) 第1期特定期間中の設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

(注2) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

[ 毎月決算型・為替ヘッジなし ]

## (1) 投資状況

(2015年9月30日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資信託受益証券	ケイマン	28,926,240,147	102.00
	日本	5,283,246	0.02
	小計	28,931,523,393	102.01
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	571,424,852	2.01
合計（純資産総額）	-	28,360,098,541	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2015年9月30日現在)

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイマン	投資信託 受益証券	UBS (CAY) Global CB Fund (Non-Hedged Class)	26,498,937,475	1.11	29,600,493,096	1.0916	28,926,240,147	102.00
日本	投資信託 受益証券	UBS 短期円金利ブラ ス・ファンド（適格機関 投資家向け）	5,271,123	1.0023	5,283,246	1.0023	5,283,246	0.02

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

種類別投資比率（2015年9月30日現在）

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	102.01
合計	102.01

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資不動産物件

該当事項はありません。（2015年9月30日現在）

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。（2015年9月30日現在）

### (3) 運用実績

#### 純資産の推移

2015年9月30日および同日1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり純資産額 (円) (分配落)	1口当たり純資産額 (円) (分配付)
第1期特定期間末 (2014年3月17日)	3,031	3,036	1.0852	1.0872
第2期特定期間末 (2014年9月17日)	2,543	2,548	1.1238	1.1258
第3期特定期間末 (2015年3月17日)	3,231	3,256	1.1715	1.1805
第4期特定期間末 (2015年9月17日)	25,392	25,595	1.1300	1.1390
2014年9月末日	2,597		1.1282	
2014年10月末日	2,569		1.1094	
2014年11月末日	3,137		1.1903	
2014年12月末日	3,085		1.1872	
2015年1月末日	2,975		1.1515	
2015年2月末日	3,039		1.1781	
2015年3月末日	3,772		1.1703	
2015年4月末日	5,114		1.1946	
2015年5月末日	9,077		1.2244	
2015年6月末日	15,055		1.1899	
2015年7月末日	18,768		1.1842	
2015年8月末日	20,558		1.1401	
2015年9月30日	28,360		1.1022	

#### 分配の推移

期間	1口当たりの分配金(円)
第1期特定期間	0.0060
第2期特定期間	0.0120
第3期特定期間	0.0340
第4期特定期間	0.0540

#### 収益率の推移

期間	収益率(%)
第1期特定期間	9.1
第2期特定期間	4.7
第3期特定期間	7.3
第4期特定期間	1.1

### (4) 設定及び解約の実績

下記特定期間中の設定及び解約の実績は次の通りです。

期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期特定期間	2,853,903,360	60,651,356
第2期特定期間	732,572,827	1,262,182,822
第3期特定期間	961,028,778	466,383,881
第4期特定期間	20,072,425,390	359,946,571

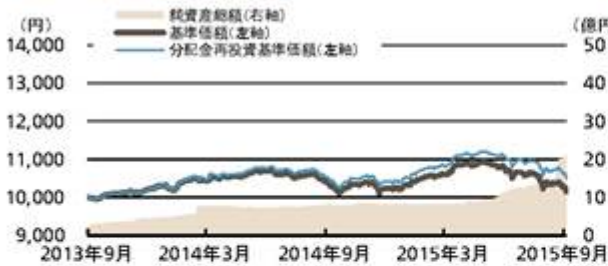
(注1) 第1期特定期間中の設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

(注2) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

## &lt; 参考情報 &gt;

**基準価額・純資産の推移**（2015年9月30日現在）

[毎月決算型・為替ヘッジあり]



[毎月決算型・為替ヘッジなし]



※分配金再投資基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。  
※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

**分配の推移**（1万口当たり、税引前）

[毎月決算型・為替ヘッジあり]

2015年5月	15円
2015年6月	30円
2015年7月	30円
2015年8月	30円
2015年9月	30円
直近1年間累計	240円
設定来累計	375円

[毎月決算型・為替ヘッジなし]

2015年5月	90円
2015年6月	90円
2015年7月	90円
2015年8月	90円
2015年9月	90円
直近1年間累計	880円
設定来累計	1,060円

**主要な資産の状況**（2015年9月30日現在）

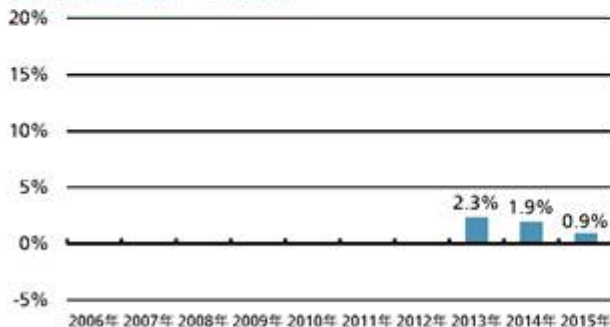
[組入れ上位10銘柄]

銘柄名	償還期限	利率	国名または地域	投資比率 (%)
1 イェンバンク	2018/3/8	4.250	オーストラリア	1.3
2 付付・オーバーシーズ・ファイナンス	2021/2/4	0.000	中国	1.2
3 ンディック	2020/10/15	0.500	77国	1.2
4 キンバランド	2020/6/19	1.850	シンガポール	1.1
5 シンクア・アプレジション・インダストリーズ	2019/10/31	0.000	台湾	1.1
6 パフォーミング・ディーファイナンス	2018/12/3	1.875	台湾	1.1
7 アジアファイナンス(永久債)	2049/08/29	1.326	ベトナム	1.1
8 日本国債(優先株)	2017/9/28	5.250	日本	1.1
9 日本国債(優先株)	-	7.500	77国	1.1
10 BNPパリバ・ファイナンス(永久債)	2049/12/29	1.963	ベトナム	1.1

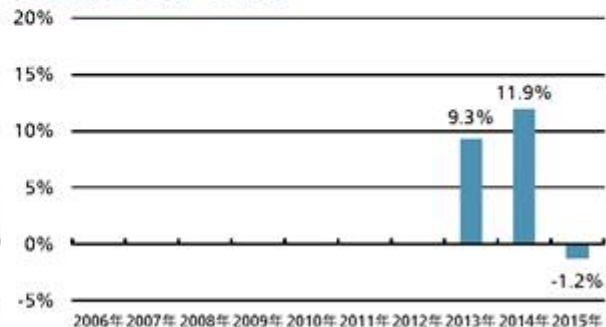
※ 投資比率は、「UBS(CAY)グローバルCBファンド」の純資産総額に占める割合。  
※ 「毎月決算型・為替ヘッジあり」はファンドの純資産総額に対し「UBS(CAY)グローバルCBファンド(円ヘッジクラス)」を100.10%、「毎月決算型・為替ヘッジなし」はファンドの純資産総額に対し「UBS(CAY)グローバルCBファンド(ノンヘッジクラス)」を102.00%組入れています。

**年間収益率の推移**（2015年9月30日現在）

[毎月決算型・為替ヘッジあり]



[毎月決算型・為替ヘッジなし]



※2013年については、当初設定日(2013年9月26日)から年末までの騰落率。2015年は、年初から9月末までの騰落率。  
※税引前分配金を再投資したものと算出。  
※ファンドには、ベンチマークはありません。



## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### （申込期間）

- ・ 平成27年12月17日から平成28年6月16日まで

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

#### （買付申込の受付け）

- ・ 原則として、販売会社の営業日の午後3時までに、買付申込が行われ、かつ買付申込にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の申込分とします。
- ・ 「自動けいぞく投資コース」をご利用の場合、買付申込者は、販売会社と「自動けいぞく投資約款」に基づく分配金再投資に関する契約（同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を含みます。）を締結していただきます。

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

#### （買付単位）

- ・ 1円または1口単位を最低単位として、販売会社が独自に定める単位とします。

「自動けいぞく投資コース」において収益分配金を再投資する場合には、1口単位とします。詳しくは、販売会社または下記までお問い合わせください。

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

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

#### （買付価額）

- ・ 買付申込受付日の翌営業日の基準価額とします。（当初元本1口＝1円）

「自動けいぞく投資コース」において収益分配金を再投資する場合には、各計算期間終了日の基準価額とします。

#### （買付代金の支払い）

- ・ 販売会社の指定する期日までに申込代金をお申込の販売会社にお支払いください。

#### （買付申込受付けの中止等）

- ・ 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは買付申込の受付けを中止することおよびすでに受付けられた買付申込を取り消すことがあります。

#### （買付申込不可日）

- ・ 買付申込日がチューリッヒ、ロンドン、もしくはニューヨークの銀行の休業日またはロンドン証券取引所もしくはニューヨーク証券取引所の休業日にあたる場合、もしくは12月24日には、買付申込は受け付けません。

### 2【換金（解約）手続等】

#### （換金申込の受付け）

- ・ 原則として、販売会社の営業日の午後3時までに、換金申込が行われ、かつ換金申込にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の申込分とします。

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

換金請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

（換金単位）

- ・ 1円または1口を最低単位として販売会社が独自に定める単位とします。  
詳しくは、販売会社または下記までお問い合わせください。  
委託会社のホームページ <http://www.ubs.com/japanfunds/>  
委託会社の電話番号 03-5293-3700（営業日の9：00～17：00）

（換金価額）

- ・ 換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額とします。  
換金時の費用や税金についての詳細は前記「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。

（換金代金の支払い）

- ・ 原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目からお申込の販売会社でお支払いします。

（換金申込受けの中止等）

- ・ 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは換金申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた換金申込を取り消すことがあります。
- ・ 前記の換金申込の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の換金申込を撤回できます。ただし、受益者がその換金申込を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金申込を受け付けたものとして計算された価額とします。

（換金申込不可日）

- ・ 換金申込日がチューリッヒ、ロンドン、もしくはニューヨークの銀行の休業日またはロンドン証券取引所もしくはニューヨーク証券取引所の休業日にあたる場合、もしくは12月24日には、換金申込は受け付けません。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

（基準価額の算定）

- ・ 基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した1口当たりの金額をいいます。当ファンドの場合、1万口当たりで表示されます。

（基準価額の算出頻度と公表）

- ・ 基準価額は、委託会社において毎営業日算出され、販売会社にお問い合わせ頂くことにより知ることができるほか、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また委託会社のホームページでご覧いただくこともできます。  
委託会社のホームページ <http://www.ubs.com/japanfunds/>  
委託会社の電話番号 03-5293-3700（営業日の9：00～17：00）

#### (2)【保管】

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

#### (3)【信託期間】

平成25年9月26日から平成35年9月15日までとします。ただし、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。また、後記「(5) その他[信託の終了]」に該当する場合は、信託を終了させることがあります。

#### (4)【計算期間】

原則として、毎月18日から翌月17日までとします。ただし、計算期間終了日に該当する日が休業日の場合は翌営業日までとします。なお、第1期の計算期間は、信託契約締結日から平成25年10月17日までとします。

#### (5)【その他】

## [信託の終了]

## (信託契約の解約)

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、信託契約締結日より1年経過後（平成26年9月26日以降）に信託契約の一部解約により各ファンドの純資産総額が30億円を下回ることとなったとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、前記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- c. 前記b.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 前記b.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 前記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記b.からd.までに規定する信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

## (信託契約に関する監督官庁の命令)

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

## (委託会社の登録取消等に伴う取扱い)

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

## (受託会社の辞任および解任に伴う取扱い)

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記[信託約款の変更]の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
- b. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

## [運用報告書の作成]

- a. 委託会社は、毎年3月および9月の決算時および償還時に、運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などのうち重要なものを記載した交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める書面）を作成し、販売会社を通じて知っている受益者に対して交付します。
- b. 委託会社は、運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書）を電磁的方法により提供します。
- c. 前記b.の規定にかかわらず、委託会社は、受益者から請求があった場合には、運用報告書（全体版）を書面により提供します。

## [信託約款の変更]

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款は[信託約款の変更]に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

- b. 委託会社は、前記a.の事項(前記a.の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前記a.の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- c. 前記b.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 前記b.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 前記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 前記a.からf.にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### [関係法人との間の契約書の内容について]

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次のとおりです。

##### 分配金受領権

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

分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。

なお、「自動けいぞく投資コース」をお申込の場合は、原則として分配金は税引後、無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

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

##### 償還金受領権

受益者は、償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)を持分に応じて請求する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1か月以内の委託会社の指定する日(原則として信託終了日から起算して5営業日目まで)から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で買付申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として買付申込者として)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

ただし、受益者が償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

##### 一部解約の実行請求権

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

受取代金の支払いは、販売会社の本・支店・営業所等において原則として、解約請求の受付日から起算して7営業日目からお支払いいたします。

##### 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

#### UBSグローバルCBオープン(毎月決算型・為替ヘッジあり)

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(平成27年3月18日から平成27年9月17日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

【U B S グローバルC B オープン（毎月決算型・為替ヘッジあり）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成27年 3月17日現在	当期 平成27年 9月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	6,837,711	196,833,368
投資信託受益証券	822,390,358	1,962,517,532
未収利息	1	53
流動資産合計	829,228,070	2,159,350,953
資産合計		
	829,228,070	2,159,350,953
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	192,100,000
未払収益分配金	1,172,852	5,661,348
未払受託者報酬	33,919	65,222
未払委託者報酬	610,509	1,173,950
その他未払費用	18,060	79,330
流動負債合計	1,835,340	199,079,850
負債合計		
	1,835,340	199,079,850
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	781,901,768	1,887,116,199
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	45,490,962	73,154,904
（分配準備積立金）	47,555,869	69,362,090
元本等合計	827,392,730	1,960,271,103
純資産合計		
	827,392,730	1,960,271,103
負債純資産合計		
	829,228,070	2,159,350,953

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自 平成26年 至 平成27年	9月18日 3月17日	自 平成27年 至 平成27年	3月18日 9月17日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		19,888,360		55,473,529
受取利息		459		1,461
有価証券売買等損益		886,383		66,727,355
営業収益合計		19,002,436		11,252,365
<b>営業費用</b>				
受託者報酬		218,743		293,893
委託者報酬		3,937,386		5,290,106
その他費用		106,694		301,946
営業費用合計		4,262,823		5,885,945
営業利益又は営業損失( )		14,739,613		17,138,310
経常利益又は経常損失( )		14,739,613		17,138,310
当期純利益又は当期純損失( )		14,739,613		17,138,310
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		545,477		899,311
期首剰余金又は期首欠損金( )		35,978,775		45,490,962
剰余金増加額又は欠損金減少額		3,650,117		74,734,692
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,650,117		74,734,692
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,187,447		12,624,793
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,187,447		12,624,793
分配金		7,144,619		18,206,958
期末剰余金又は期末欠損金( )		45,490,962		73,154,904



## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

投資信託受益証券

移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。

時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

## 2. 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

## 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

金融商品の時価に関する補足情報

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年 3月17日現在	平成27年 9月17日現在
1. 特定期間末日における受益権の総数	781,901,768口	1,887,116,199口
2. 特定期間末日における1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0582円 (10,582円)	1.0388円 (10,388円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期
自 平成26年 9月18日 至 平成27年 3月17日	自 平成27年 3月18日 至 平成27年 9月17日
<b>分配金の計算過程</b>  (平成26年9月18日から平成26年10月17日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(3,057,854円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(21,439,899円)、および分配準備積立金(39,868,361円)より分配対象収益は64,366,114円(1万口当たり821円)であり、うち1,175,812円(1万口当たり15円)を分配金額としております。  (平成26年10月18日から平成26年11月17日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(1,433,527円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(24,165,181円)、および分配準備積立金(40,904,589円)より分配対象収益は66,503,297円(1万口当たり825円)であり、うち1,209,078円(1万口当たり15円)を分配金額としております。	<b>分配金の計算過程</b>  (平成27年3月18日から平成27年4月17日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(5,562,804円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(24,030,041円)、および分配準備積立金(46,731,949円)より分配対象収益は76,324,794円(1万口当たり994円)であり、うち1,151,576円(1万口当たり15円)を分配金額としております。  (平成27年4月18日から平成27年5月18日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(8,940,108円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(33,346,094円)、および分配準備積立金(46,990,465円)より分配対象収益は89,276,667円(1万口当たり1,097円)であり、うち1,219,942円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(平成26年11月18日から平成26年12月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(5,450,236円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(24,714,755円)、および分配準備積立金(40,788,668円)より分配対象収益は70,953,659円(1万口当たり878円)であり、うち1,212,164円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(平成26年12月18日から平成27年1月19日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(72円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(24,714,755円)、および分配準備積立金(45,026,740円)より分配対象収益は69,741,567円(1万口当たり863円)であり、うち1,212,164円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(平成27年1月20日から平成27年2月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,523,823円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(23,703,121円)、および分配準備積立金(42,097,858円)より分配対象収益は68,324,802円(1万口当たり881円)であり、うち1,162,549円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(平成27年2月18日から平成27年3月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(5,436,790円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(24,474,014円)、および分配準備積立金(43,291,931円)より分配対象収益は73,202,735円(1万口当たり936円)であり、うち1,172,852円(1万口当たり15円)を分配金額としております。

(平成27年5月19日から平成27年6月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(16,534,339円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(48,530,534円)、および分配準備積立金(52,540,142円)より分配対象収益は117,605,015円(1万口当たり1,273円)であり、うち2,771,266円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

(平成27年6月18日から平成27年7月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(3,696,088円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(79,558,391円)、および分配準備積立金(66,024,420円)より分配対象収益は149,278,899円(1万口当たり1,276円)であり、うち3,507,181円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

(平成27年7月18日から平成27年8月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(1,783,477円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(96,068,535円)、および分配準備積立金(65,990,478円)より分配対象収益は163,842,490円(1万口当たり1,261円)であり、うち3,895,645円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

(平成27年8月18日から平成27年9月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(12,771,756円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(174,827,301円)、および分配準備積立金(62,251,682円)より分配対象収益は249,850,739円(1万口当たり1,323円)であり、うち5,661,348円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

## (金融商品に関する注記)

### 金融商品の状況に関する事項

項目	前期	当期
	自 平成26年 9月18日 至 平成27年 3月17日	自 平成27年 3月18日 至 平成27年 9月17日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託として、投資信託受益証券等の金融商品を主要投資対象とし、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき運用を行っております。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、コール・ローン等の金銭債権および金銭債務です。また、当ファンドが投資信託受益証券への投資を通じて保有する主な金融資産は、公社債、転換証券、為替予約取引です。これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取引の執行については、投資対象、投資制限等を規定した運用ガイドラインに従って運用部門が執行します。</p> <p>管理部門は、運用ガイドラインに則って適切な運用がされているかおよび、運用結果の定期的な検証を通じて、下記に掲げる各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。</p> <p>また、それらの状況は定期的開催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運営について検証が行われます。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・市場リスク</li> </ul> <p>ファンドのパフォーマンスが一定の許容範囲内にあるかどうかモニタリングし、リターンの変動を注視することで市場リスクが適切に管理されていることを確認しています。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・信用リスク、流動性リスク</li> </ul> <p>運用ガイドラインに従って、証券格付や、証券や発行体への集中投資制限をモニタリングし、投資対象に関するこれらのリスクが適切に管理されていることを確認しています。</p> <p>また、取引先の信用リスクについては、グループポリシーで認められた相手に限定することで、これを管理しています。</p>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 平成27年 3月17日現在	当期 平成27年 9月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	金融商品は原則として全て時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、帳簿価額は時価と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「1.有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(3)デリバティブ取引 デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 同左</p> <p>(3)デリバティブ取引 同左</p>
---------------------------------------	--	---

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	前期 平成27年 3月17日現在	当期 平成27年 9月17日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	8,604,756	15,545,455
合計	8,604,756	15,545,455

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 前期 (平成27年 3月17日現在)

該当事項はありません。

## 当期 (平成27年 9月17日現在)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

## 前期 (自 平成26年 9月18日 至 平成27年 3月17日)

該当事項はありません。

## 当期 (自 平成27年 3月18日 至 平成27年 9月17日)

該当事項はありません。

## (その他の注記)

項目	前期 自 平成26年 9月18日 至 平成27年 3月17日	当期 自 平成27年 3月18日 至 平成27年 9月17日
	元本の推移	
期首元本額	750,394,348円	781,901,768円
期中追加設定元本額	91,622,913円	1,274,528,049円
期中一部解約元本額	60,115,493円	169,313,618円

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	日本円	UBS短期円金利プラス・ファンド (適格機関投資家向け)	1,992,336	1,996,918	
		UBS(CAY)グローバルCBファンド(円 ヘッジクラス)	2,044,551,689	1,960,520,614	
		小計		1,962,517,532	
合計				1,962,517,532	

(注)投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考情報)

当ファンドはケイマン籍円建て外国投資信託「UBS(CAY)グローバルCBファンド(円ヘッジクラス)」ならびに国内投資信託「UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)」(以下「同ファンド」といいます。)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同ファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外です。

## ケイマン籍外国投資信託 UBS (CAY) グローバルCBファンドの運用状況

当ファンドは、「UBSグローバルCBオープン(毎月決算型・為替ヘッジあり)」が投資対象とする外国投資信託証券です。

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2014年11月30日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

## ケイマン籍外国投資信託 UBS (CAY) グローバルCBファンド

## 連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2013年9月26日 至 2014年11月30日 円
Income	収益	
Interest income	受取利息	362,908,189
Dividend income	配当収入	14,167,432
Other income	その他収益	4,771,280
Net realized gain on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and foreign currency transactions	金融資産・負債及び外国為替取引に係る実現(損)益	337,603,061
Net change in unrealized appreciation/ (depreciation) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and foreign currency translations	金融資産・負債及び外国為替取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,593,647,515
Total income	収益合計	<u>2,313,097,477</u>
Expenses	費用	
Investment management fees	投資管理費用	72,061,454
Administrator fees	管理費用	12,619,446
Custody fees	保管費用	11,537,376
Professional fees	専門家費用	6,385,214
Transfer agent fees	名義書換事務代行費用	2,201,019
Trustee fees	信託費用	1,501,938
Organization expense	設立費用	3,470,168
Transaction fees	取引費用	361,034
Other expenses	その他費用	24,017
Registration fees	登録費用	11,552
Total expenses	費用合計	<u>110,173,218</u>
Operating Profit	営業利益	<u>2,202,924,259</u>
Finance costs	金融費用	
Distributions to holders of redeemable units	解約可能受益者への分配金	(835,841,812)
Profit after distribution and before tax	分配後税引前益	<u>1,367,082,447</u>
Tax	税金	<u>(10,665,740)</u>
Increase in net assets attributable to holders of redeemable units from operations	解約可能受益者に属する純資産の増減額	<u>1,356,416,707</u>

## 2014年11月30日現在の投資資産

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%)		
		オーストラリア (0.9%)		
		転換社債 (0.9%)		
AUD	1,250,000	Novion Property Group 5.75% due 07/04/16	0.9%	¥ 131,845,206
		転換社債合計		131,845,206
		オーストラリア合計		131,845,206
		オーストリア (1.9%)		
		転換社債 (1.9%)		
EUR	900,000	Conwert Immobilien Invest SE 5.25% due 02/01/16	0.9	141,006,072
EUR	946,776	IMMOFINANZ AG 4.25% due 03/08/18	1.0	146,713,872
		転換社債合計		287,719,944
		オーストリア合計		287,719,944
		ベルギー (0.9%)		
		転換社債 (0.9%)		
EUR	1,250,000	BNP Paribas Fortis SA 2.08% due 12/29/49	0.9	139,635,975
		転換社債合計		139,635,975
		ベルギー合計		139,635,975
		カナダ (1.5%)		
		転換社債 (1.5%)		
USD	800,000	Just Energy Group, Inc. 6.50% due 07/29/19	0.6	83,316,869
USD	1,670,000	Silver Standard Resources, Inc. 2.88% due 02/01/33	0.9	139,362,150
		転換社債合計		222,679,019
		カナダ合計		222,679,019
		中国 (8.9%)		
		転換社債 (8.9%)		
HKD	6,000,000	Biostime International Holdings, Ltd. 0.00% due 02/20/19	0.5	80,347,677
CNY	8,000,000	China Yongda Automobiles Services Holdings, Ltd. 1.50% due 07/18/19	1.0	145,705,391
USD	1,270,000	Ctrip.com International, Ltd. 1.25% due 10/15/18	1.0	155,817,083
CNY	8,000,000	Fufeng Group, Ltd. 3.00% due 11/27/18	1.2	173,247,263
USD	1,215,000	Home Inns & Hotels Management, Inc. 2.00% due 12/15/15	0.9	141,768,860
HKD	10,000,000	Kingsoft Corp., Ltd. 1.25% due 04/11/19	0.9	140,493,653
HKD	8,000,000	Shenzhou International Group Holdings, Ltd. 0.50% due 06/18/19	0.8	121,822,383
USD	637,000	SINA Corp. 1.00% due 12/01/18	0.5	70,310,180
USD	1,300,000	SouFun Holdings, Ltd. 2.00% due 12/15/18	1.0	142,122,995

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券(94.3%)(continued)		
		中国(8.9%)(continued)		
		転換社債(8.9%)(continued)		
		TAL Education Group		
USD	600,000	2.50% due 05/15/19	0.6%	¥ 93,758,537
		YY, Inc.		
USD	583,000	2.25% due 04/01/19	0.5	68,112,208
		転換社債合計		<u>1,333,506,230</u>
		中国合計		<u>1,333,506,230</u>
		フランス(4.7%)		
		転換社債(3.9%)		
		Air France-KLM		
EUR	944,000	4.97% due 04/01/15	1.0	145,354,576
		Fonciere Des Regions		
EUR	987,390	3.34% due 01/01/17	1.1	161,389,595
		Neopost SA		
EUR	927,472	3.75% due 02/01/15	0.9	141,602,345
		Nexans SA		
EUR	909,250	2.50% due 01/01/19	0.9	132,755,897
		転換社債合計		<u>581,102,413</u>
		事業債(0.8%)		
		Pierre & Vacances SA		
EUR	885,370	3.50% due 10/01/19	0.8	127,689,053
		事業債合計		<u>127,689,053</u>
		フランス合計		<u>708,791,466</u>
		ドイツ(3.3%)		
		転換社債(3.3%)		
		alstria office REIT-AG		
EUR	900,000	2.75% due 06/14/18	1.0	146,625,541
		Deutsche Euroshop AG		
EUR	800,000	1.75% due 11/20/17	0.9	135,411,755
		RAG-Stiftung		
EUR	500,000	% due 12/31/18	0.5	73,239,531
		SGL Carbon SE		
EUR	1,000,000	2.75% due 01/25/18	0.9	136,787,771
		転換社債合計		<u>492,064,598</u>
		ドイツ合計		<u>492,064,598</u>
		香港(5.5%)		
		転換社債(5.5%)		
		Asia View, Ltd.		
USD	500,000	1.50% due 08/08/19	0.4	59,045,787
		ASM Pacific Technology, Ltd.		
HKD	10,000,000	2.00% due 03/28/19	1.1	162,014,587
		China Overseas Finance Investment Cayman IV, Ltd.		
USD	1,600,000	0.00% due 02/04/21	1.4	204,707,885
		Haitong International Securities Group, Ltd.		
HKD	7,000,000	1.25% due 07/18/18	0.9	140,171,344
		Newford Capital, Ltd.		
USD	1,100,000	0.00% due 05/12/16	0.9	139,692,243



	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		香港 (5.5%) (continued)		
		転換社債 (5.5%) (continued)		
		REXLot Holdings, Ltd.		
HKD	8,000,000	4.50% due 04/17/19	0.8%	¥ 115,272,134
		転換社債合計		820,903,980
		香港合計		820,903,980
		ハンガリー (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		Magyar Nemzeti Vagyonkezeslo Zrt		
EUR	1,000,000	3.38% due 04/02/19	1.0	151,620,625
		転換社債合計		151,620,625
		ハンガリー合計		151,620,625
		インド (0.9%)		
		転換社債 (0.9%)		
		Vedanta Resources Jersey, Ltd.		
USD	1,200,000	5.50% due 07/13/16	0.9	141,353,833
		転換社債合計		141,353,833
		インド合計		141,353,833
		イタリア (2.1%)		
		転換社債 (2.1%)		
		Astaldi SpA		
EUR	1,000,000	4.50% due 01/31/19	1.0	151,731,594
		Beni Stabili SpA SIIQ		
EUR	1,000,000	2.63% due 04/17/19	1.1	161,644,823
		転換社債合計		313,376,417
		イタリア合計		313,376,417
		ジャージー島 (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		Magnolia Finance, Ltd.		
EUR	1,000,000	4.00% due 03/29/49	1.0	144,259,682
		転換社債合計		144,259,682
		ジャージー島合計		144,259,682
		ルクセンブルグ (4.8%)		
		転換社債 (3.8%)		
		Ageasfinlux SA		
EUR	1,750,000	1.43% due 08/29/49	1.1	169,934,207
		Controlinveste International Finance		
EUR	1,039,000	2.75% due 01/28/15	1.0	152,960,391
		Opus Securities SA		
EUR	976,000	3.95% due 10/29/49	0.8	122,602,087
		TMK Bonds SA		
USD	1,100,000	5.25% due 02/11/15	0.9	128,921,579
		転換社債合計		574,418,264

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券(94.3%)(continued)		
		ルクセンブルグ(4.8%)(continued)		
		事業債(1.0%)		
EUR	900,000	SAF-Holland SA		
		1.00% due 09/12/20	1.0%	¥ 142,577,392
		事業債合計		142,577,392
		ルクセンブルグ合計		716,995,656
		マレーシア(1.0%)		
		転換社債(1.0%)		
USD	1,300,000	Pulai Capital, Ltd.		
		% due 03/22/19	1.0	151,821,850
		転換社債合計		151,821,850
		マレーシア合計		151,821,850
		オランダ(5.4%)		
		転換社債(4.3%)		
EUR	800,000	Amorim Energia BV		
		3.38% due 06/03/18	0.8	117,893,451
USD	700,000	Lukoil International Finance BV		
		2.63% due 06/16/15	0.5	81,417,909
USD	1,238,000	NXP Semiconductor NV		
		1.00% due 12/01/19	1.0	150,146,166
USD	1,200,000	QIAGEN NV		
		0.88% due 03/19/21	1.0	150,824,896
USD	1,400,000	Yandex NV		
		1.13% due 12/15/18	1.0	146,843,014
		転換社債合計		647,125,436
		事業債(1.1%)		
USD	1,400,000	STMicroelectronics NV		
		% due 07/03/19	1.1	157,020,252
		事業債合計		157,020,252
		オランダ合計		804,145,688
		ノルウェー(1.9%)		
		転換社債(1.9%)		
USD	1,170,000	Ship Finance International, Ltd.		
		3.25% due 02/01/18	1.0	148,494,961
USD	1,200,000	Siem Industries, Inc.		
		1.00% due 09/12/19	0.9	131,028,238
		転換社債合計		279,523,199
		ノルウェー合計		279,523,199
		ポルトガル(1.0%)		
		国債(1.0%)		
EUR	900,000	Parpublica - Participacoes Publicas SGPS SA		
		5.25% due 09/28/17	1.0	145,214,016
		国債合計		145,214,016
		ポルトガル合計		145,214,016

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		ロシア (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		Holdgrove, Ltd.		
USD	1,200,000	1.00% due 09/24/17	1.0%	¥ 141,567,466
		転換社債合計		141,567,466
		ロシア合計		141,567,466
		シンガポール (3.1%)		
		転換社債 (3.1%)		
		CapitaCommercial Trust		
SGD	1,500,000	2.50% due 09/12/17	1.0	152,146,242
		CapitaLand, Ltd.		
SGD	1,500,000	1.85% due 06/19/20	0.9	129,850,125
		Olam International, Ltd.		
USD	1,400,000	6.00% due 10/15/16	1.2	176,543,935
		転換社債合計		458,540,302
		シンガポール合計		458,540,302
		韓国 (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		Celltrion, Inc.		
USD	1,500,000	2.75% due 03/27/18	1.0	153,993,785
		転換社債合計		153,993,785
		韓国合計		153,993,785
		スペイン (3.7%)		
		転換社債 (3.7%)		
		Abengoa SA		
EUR	300,000	4.50% due 02/03/17	0.3	43,411,067
EUR	600,000	6.25% due 01/17/19	0.6	84,780,306
		Criteria CaixaHolding SA		
EUR	100,000	1.00% due 11/25/17	0.1	16,808,102
		Melia Hotels International SA		
EUR	600,000	4.50% due 04/04/18	0.7	110,747,048
		OHL Investments SA		
EUR	900,000	4.00% due 04/25/18	0.9	129,916,275
		Sacyr SA		
EUR	1,150,000	6.50% due 05/01/16	1.1	167,600,159
		転換社債合計		553,262,957
		スペイン合計		553,262,957
		スイス (1.9%)		
		転換社債 (1.9%)		
		BKW AG		
CHF	1,300,000	0.13% due 09/30/20	1.1	157,092,864
		Schindler Holding AG		
CHF	1,000,000	0.38% due 06/05/17	0.8	126,938,129
		転換社債合計		284,030,993
		スイス合計		284,030,993

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		台湾 (3.6%)		
		転換社債 (3.6%)		
		Acer, Inc.		
USD	1,100,000	0.00% due 08/10/17	0.9%	¥ 143,282,464
		AU Optronics Corp.		
USD	1,200,000	0.00% due 10/13/15	1.1	159,156,582
		Siliconware Precision Industries Co., Ltd.		
USD	1,250,000	0.00% due 10/31/19	1.1	158,926,630
		Zhen Ding Technology Holding, Ltd.		
USD	600,000	0.00% due 06/26/19	0.5	71,389,026
		転換社債合計		532,754,702
		台湾合計		532,754,702
		タイ (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		CP Foods Holding, Ltd.		
USD	1,200,000	0.50% due 01/15/19	1.0	145,145,106
		転換社債合計		145,145,106
		タイ合計		145,145,106
		アラブ首長国連邦 (2.2%)		
		転換社債 (2.2%)		
		DP World, Ltd.		
USD	1,200,000	1.75% due 06/19/24	1.0	151,893,061
		National Bank of Abu Dhabi PJSC		
USD	1,400,000	1.00% due 03/12/18	1.2	180,282,512
		転換社債合計		332,175,573
		アラブ首長国連邦合計		332,175,573
		イギリス (4.7%)		
		転換社債 (3.5%)		
		African Minerals, Ltd.		
USD	1,200,000	8.50% due 02/10/17	0.0	7,121,100
		INTU Jersey, Ltd.		
GBP	700,000	2.50% due 10/04/18	1.0	146,369,973
		PT Jersey, Ltd.		
EUR	600,000	0.50% due 11/19/19	0.6	88,787,618
		St Modwen Properties Securities Jersey, Ltd.		
GBP	800,000	2.88% due 03/06/19	1.0	147,057,680
		SVG Capital Plc.		
GBP	650,000	8.25% due 06/05/16	0.9	131,142,849
		転換社債合計		520,479,220
		事業債 (1.2%)		
		Balfour Beatty Finance No.2, Ltd.		
GBP	1,100,000	1.88% due 12/03/18	1.2	185,541,366
		事業債合計		185,541,366
		イギリス合計		706,020,586
		アメリカ合衆国 (25.4%)		
		転換社債 (23.1%)		
		Acorda Therapeutics, Inc.		
USD	843,000	1.75% due 06/15/21	0.7	107,805,441

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)		評価額
		固定利付証券(94.3%)(continued)			
		アメリカ合衆国(25.4%)(continued)			
		転換社債(23.1%)(continued)			
		American Realty Capital Properties, Inc.			
USD	1,308,000	3.75% due 12/15/20	1.0%	¥	141,365,405
		Annaly Capital Management, Inc.			
USD	1,150,000	5.00% due 05/15/15	0.9		137,511,406
		Ares Capital Corp.			
USD	1,110,000	5.13% due 06/01/16	0.9		135,774,896
		BGC Partners, Inc.			
USD	1,050,000	4.50% due 07/15/16	0.9		132,953,160
		Chesapeake Energy Corp.			
USD	1,180,000	2.75% due 11/15/35	0.9		140,048,298
		Cobalt International Energy, Inc.			
USD	1,688,000	3.13% due 05/15/24	1.0		146,123,189
		Fifth Street Finance Corp.			
USD	1,100,000	5.38% due 04/01/16	0.9		134,143,719
		HomeAway, Inc.			
USD	670,000	0.13% due 04/01/19	0.5		75,642,400
		IAS Operating Partnership LP			
USD	1,230,000	5.00% due 03/15/18	0.9		139,048,377
		Intel Corp.			
USD	710,000	3.25% due 08/01/39	1.0		151,363,429
		Jefferies Group LLC			
USD	1,050,000	3.88% due 11/01/29	0.9		129,604,018
		Liberty Interactive LLC			
USD	850,000	0.75% due 03/30/43	1.0		141,865,662
USD	2,150,000	3.50% due 01/15/31	0.9		140,185,527
USD	1,800,000	4.00% due 11/15/29	0.9		135,656,953
		Liberty Media Corp.			
USD	1,216,000	1.38% due 10/15/23	1.0		144,681,760
		MercadoLibre, Inc.			
USD	1,000,000	2.25% due 07/01/19	1.0		151,026,660
		PDL BioPharma, Inc.			
USD	1,347,000	4.00% due 02/01/18	1.1		160,568,119
		Prospect Capital Corp.			
USD	1,200,000	5.75% due 03/15/18	1.0		146,338,603
		Royal Gold, Inc.			
USD	1,260,000	2.88% due 06/15/19	1.0		153,935,926
		SanDisk Corp.			
USD	1,210,000	0.50% due 10/15/20	1.2		178,793,015
		Spirit Realty Capital, Inc.			
USD	1,200,000	3.75% due 05/15/21	0.9		139,217,503
		Starwood Property Trust, Inc.			
USD	1,035,000	4.55% due 03/01/18	0.9		133,894,481
		Verint Systems, Inc.			
USD	895,000	1.50% due 06/01/21	0.8		120,496,799
		WebMD Health Corp.			
USD	1,100,000	2.50% due 01/31/18	0.9		128,595,195
		転換社債合計			<u>3,446,639,941</u>

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		アメリカ合衆国 (25.4%) (continued)		
		事業債 (0.2%)		
		Lexicon Pharmaceuticals, Inc.		
USD	287,000	5.25% due 12/01/21	0.2%	¥ 34,110,282
		事業債合計		34,110,282
		優先株式 (2.1%)		
		CenterPoint Energy, Inc.		
USD	22,300	3.72% due 09/15/29	1.2	174,515,163
		Wells Fargo & Co.		
USD	940	7.50% due	0.9	136,107,956
		優先株式合計		310,623,119
		アメリカ合衆国合計		3,791,373,342
		固定利付証券合計(Cost ¥12,394,581,000)		¥ 14,084,322,196

## 2014年11月30日時点の未決済為替予約取引 (対純資産比率 - 0.7%)

買	相手方	約定金額	予約期日	売	約定金額	未実現評価益	未実現評価損	未実現純益(純損)
	HKD State Street Corp.	690,000	12/17/2014	JPY	10,473,579	¥ 82,529	¥ -	¥ 82,529
	JPY Credit Suisse AG	1,759,749,027	12/17/2014	USD	15,355,000	-	(62,154,153)	(62,154,153)
	JPY Credit Suisse AG	823,227,826	12/17/2014	EUR	5,770,000	-	(30,322,470)	(30,322,470)
	JPY State Street Corp.	13,614,333	12/17/2014	USD	115,000	-	(30,660)	(30,660)
	JPY State Street Corp.	17,650,695	12/17/2014	USD	150,000	-	(147,122)	(147,122)
	JPY State Street Corp.	15,027,740	12/17/2014	USD	130,000	-	(397,035)	(397,035)
	JPY State Street Corp.	36,575,795	12/17/2014	AUD	370,000	-	(839,515)	(839,515)
	JPY State Street Corp.	176,628,326	12/17/2014	HKD	11,945,000	-	(6,114,732)	(6,114,732)
	JPY State Street Corp.	66,427,648	12/17/2014	CHF	560,000	-	(2,546,364)	(2,546,364)
	JPY State Street Corp.	138,250,080	12/17/2014	GBP	760,000	-	(2,935,133)	(2,935,133)
	JPY State Street Corp.	70,577,000	12/17/2014	SGD	795,000	-	(1,768,072)	(1,768,072)
	USD State Street Corp.	180,000	12/17/2014	JPY	21,244,698	112,682	-	112,682
	USD State Street Corp.	140,000	12/17/2014	JPY	16,615,760	-	(4,464)	(4,464)
	USD JPMorgan Chase & Co.	575,458	01/20/2015	CNY	3,550,000	2,233,254	(2,095,781)	137,473
						¥ 2,428,465	¥ (109,355,501)	¥ (106,927,036)

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

ご参考として第6期決算日(2015年1月20日)の状況をご報告申し上げます。

\* 損益の状況 \*  
(自2014年1月21日 至2015年1月20日)

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	283,282円
売買益	280,063
売買損	3,219
(B) 信託報酬等	417,818
(C) 当期損益金(A+B)	134,536
(D) 前期繰越損益金	2,018,148
(E) 追加信託差損益金	335,720
(配当等相当額)	( 396,241)
(売買損益相当額)	( 60,521)
(F) 計 (C+D+E)	2,219,332
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	2,219,332
追加信託差損益金	335,720
(配当等相当額)	( 396,241)
(売買損益相当額)	( 60,521)
分配準備積立金	6,299,048
繰越損益金	4,415,436

## \* 組入資産の明細 \*

## 親投資信託残高

(2015年1月20日現在)

項 目	期 首	当期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	962,146	888,108	892,549

## UBS短期円金利プラス・マザーファンドの運用状況

当ファンドは、UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

ご参考として、第6期決算日(2015年1月20日)の運用状況をご報告申し上げます。

\* 損益の状況 \*  
(自2014年1月21日 至2015年1月20日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,944,215円
受取利息	2,944,215
(B) 有価証券売買損益	2,640,922
売買益	78
売買損	2,641,000
(C) 当期損益金(A+B)	303,293
(D) 前期繰越損益金	4,507,277
(E) 解約差損益金	361,611
(F) 計 (C+D+E)	4,448,959
次期繰越損益金(F)	4,448,959

## \* 組入資産明細表 \* (2015年1月20日現在)

2015年1月20日現在、UBS短期円金利プラス・マザーファンドにおける組入資産はありません。

**【UBSグローバルCBオープン(毎月決算型・為替ヘッジなし)】**

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(平成27年3月18日から平成27年9月17日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。



## UBSグローバルCBオープン(毎月決算型・為替ヘッジなし)

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 平成27年 3月17日現在	当期 平成27年 9月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	120,694,200	2,225,477,844
投資信託受益証券	3,277,057,204	25,702,876,342
未収利息	33	609
流動資産合計	3,397,751,437	27,928,354,795
資産合計	3,397,751,437	27,928,354,795
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	118,900,000	2,306,500,000
未払収益分配金	24,824,582	202,236,891
未払解約金	20,336,647	7,870,699
未払受託者報酬	127,466	967,788
未払委託者報酬	2,294,432	17,420,192
その他未払費用	66,949	381,765
流動負債合計	166,550,076	2,535,377,335
負債合計	166,550,076	2,535,377,335
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,758,286,906	22,470,765,725
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	472,914,455	2,922,211,735
(分配準備積立金)	230,732,168	69,817,558
元本等合計	3,231,201,361	25,392,977,460
純資産合計	3,231,201,361	25,392,977,460
負債純資産合計	3,397,751,437	27,928,354,795

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自 平成26年 至 平成27年	9月18日 3月17日	自 平成27年 至 平成27年	3月18日 9月17日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		62,242,180		469,886,349
受取利息		2,553		23,920
有価証券売買等損益		151,534,534		907,571,411
<b>営業収益合計</b>		<b>213,779,267</b>		<b>437,661,142</b>
<b>営業費用</b>				
受託者報酬		777,278		3,317,811
委託者報酬		13,991,026		59,720,596
その他費用		375,216		1,306,936
<b>営業費用合計</b>		<b>15,143,520</b>		<b>64,345,343</b>
<b>営業利益又は営業損失（ ）</b>		<b>198,635,747</b>		<b>502,006,485</b>
<b>経常利益又は経常損失（ ）</b>		<b>198,635,747</b>		<b>502,006,485</b>
<b>当期純利益又は当期純損失（ ）</b>		<b>198,635,747</b>		<b>502,006,485</b>
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		7,282,793		3,143,221
<b>期首剰余金又は期首欠損金（ ）</b>		<b>280,239,161</b>		<b>472,914,455</b>
<b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>		<b>161,201,653</b>		<b>3,676,220,523</b>
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		161,201,653		3,676,220,523
<b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>		<b>72,057,412</b>		<b>65,450,590</b>
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		72,057,412		65,450,590
<b>分配金</b>		<b>87,821,901</b>		<b>662,609,389</b>
<b>期末剰余金又は期末欠損金（ ）</b>		<b>472,914,455</b>		<b>2,922,211,735</b>

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

投資信託受益証券

移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。

時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

## 2. 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

## 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

金融商品の時価に関する補足情報

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成27年 3月17日現在	平成27年 9月17日現在
1. 特定期間末日における受益権の総数	2,758,286,906口	22,470,765,725口
2. 特定期間末日における1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1715円 (11,715円)	1.1300円 (11,300円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期
自 平成26年 9月18日 至 平成27年 3月17日	自 平成27年 3月18日 至 平成27年 9月17日
<p>分配金の計算過程</p> <p>(平成26年9月18日から平成26年10月17日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(8,295,618円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(111,713,023円)、および分配準備積立金(175,334,890円)より分配対象収益は295,343,531円(1万口当たり1,289円)であり、うち11,452,264円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p> <p>(平成26年10月18日から平成26年11月17日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(4,203,616円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(113,505,783円)、信託約款に規定される収益調整金(153,689,666円)、および分配準備積立金(171,274,178円)より分配対象収益は442,673,243円(1万口当たり1,768円)であり、うち12,514,590円(1万口当たり50円)を分配金額としております。</p>	<p>分配金の計算過程</p> <p>(平成27年3月18日から平成27年4月17日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(23,974,860円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(40,774,099円)、信託約款に規定される収益調整金(450,086,946円)、および分配準備積立金(228,683,334円)より分配対象収益は743,519,239円(1万口当たり1,898円)であり、うち35,256,109円(1万口当たり90円)を分配金額としております。</p> <p>(平成27年4月18日から平成27年5月18日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(47,959,762円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(60,419,940円)、信託約款に規定される収益調整金(664,274,414円)、および分配準備積立金(254,907,124円)より分配対象収益は1,027,561,240円(1万口当たり2,051円)であり、うち45,078,186円(1万口当たり90円)を分配金額としております。</p>

(平成26年11月18日から平成26年12月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(16,164,830円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(173,479,594円)、および分配準備積立金(255,635,344円)より分配対象収益は445,279,768円(1万口当たり1,728円)であり、うち12,879,495円(1万口当たり50円)を分配金額としております。

(平成26年12月18日から平成27年1月19日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(185,537,371円)、および分配準備積立金(256,173,188円)より分配対象収益は441,710,559円(1万口当たり1,678円)であり、うち13,154,110円(1万口当たり50円)を分配金額としております。

(平成27年1月20日から平成27年2月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(8,479,909円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(6,703,183円)、信託約款に規定される収益調整金(208,065,837円)、および分配準備積立金(231,699,307円)より分配対象収益は454,948,236円(1万口当たり1,750円)であり、うち12,996,860円(1万口当たり50円)を分配金額としております。

(平成27年2月18日から平成27年3月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(16,917,156円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(9,635,637円)、信託約款に規定される収益調整金(242,182,287円)、および分配準備積立金(229,003,957円)より分配対象収益は497,739,037円(1万口当たり1,804円)であり、うち24,824,582円(1万口当たり90円)を分配金額としております。

(平成27年5月19日から平成27年6月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(138,685,470円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(1,800,130,839円)、および分配準備積立金(316,451,501円)より分配対象収益は2,255,267,810円(1万口当たり2,165円)であり、うち93,726,390円(1万口当たり90円)を分配金額としております。

(平成27年6月18日から平成27年7月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(11,585,194円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(2,487,635,905円)、および分配準備積立金(360,225,788円)より分配対象収益は2,859,446,887円(1万口当たり1,958円)であり、うち131,434,621円(1万口当たり90円)を分配金額としております。

(平成27年7月18日から平成27年8月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(19,767,189円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(2,974,682,827円)、および分配準備積立金(239,363,695円)より分配対象収益は3,233,813,711円(1万口当たり1,879円)であり、うち154,877,192円(1万口当たり90円)を分配金額としております。

(平成27年8月18日から平成27年9月17日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(168,099,958円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(3,943,705,054円)、および分配準備積立金(103,954,491円)より分配対象収益は4,215,759,503円(1万口当たり1,876円)であり、うち202,236,891円(1万口当たり90円)を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	前期		当期	
	自	平成26年 9月18日 至 平成27年 3月17日	自	平成27年 3月18日 至 平成27年 9月17日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託として、投資信託受益証券等の金融商品を主要投資対象とし、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき運用を行っております。		同左	

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、コール・ローン等の金銭債権および金銭債務です。また、当ファンドが投資信託受益証券への投資を通じて保有する主な金融資産は、公社債、転換証券です。これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行については、投資対象、投資制限等を規定した運用ガイドラインに従って運用部門が執行します。 管理部門は、運用ガイドラインに則って適切な運用がされているかおよび、運用結果の定期的な検証を通じて、下記に掲げる各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。 また、それらの状況は定期的開催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運営について検証が行われます。 ・市場リスク ファンドのパフォーマンスが一定の許容範囲内にあるかどうかモニタリングし、リターンの変動を注視することで市場リスクが適切に管理されていることを確認しています。 ・信用リスク、流動性リスク 運用ガイドラインに従って、証券格付や、証券や発行体への集中投資制限をモニタリングし、投資対象に関するこれらのリスクが適切に管理されていることを確認しています。 また、取引先の信用リスクについては、グループポリシーで認められた相手に限定することで、これを管理しています。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 平成27年 3月17日現在	当期 平成27年 9月17日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	金融商品は原則として全て時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、帳簿価額は時価と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「1.有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(3)デリバティブ取引 デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。</p>	<p>(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2)有価証券 売買目的有価証券 同左</p> <p>(3)デリバティブ取引 同左</p>
---------------------------------------	--	---

(有価証券に関する注記)  
売買目的有価証券

種類	前期 平成27年 3月17日現在	当期 平成27年 9月17日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	26,895,453	780,078,966
合計	26,895,453	780,078,966

(デリバティブ取引等に関する注記)  
前期(平成27年 3月17日現在)  
該当事項はありません。

当期(平成27年 9月17日現在)  
該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)  
前期(自平成26年 9月18日 至平成27年 3月17日)  
該当事項はありません。

当期(自平成27年 3月18日 至平成27年 9月17日)  
該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	前期 自平成26年 9月18日 至平成27年 3月17日	当期 自平成27年 3月18日 至平成27年 9月17日
	元本の推移	
期首元本額	2,263,642,009円	2,758,286,906円
期中追加設定元本額	961,028,778円	20,072,425,390円
期中一部解約元本額	466,383,881円	359,946,571円

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表  
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	日本円	UBS短期円金利プラス・ファンド (適格機関投資家向け)	5,271,123	5,283,246	
		UBS(CAY)グローバルCBファンド(ノ ンヘッジクラス)	22,962,731,746	25,697,593,096	
		小計		25,702,876,342	
合計				25,702,876,342	

(注)投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はありません。

## (参考情報)

当ファンドはケイマン籍円建て外国投資信託「UBS(CAY)グローバルCBファンド(ノンヘッジクラス)」ならびに国内投資信託「UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)」(以下「同ファンド」といいます。)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同ファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外です。

## ケイマン籍外国投資信託 UBS(CAY)グローバルCBファンドの運用状況

当ファンドは、「UBSグローバルCBオープン(毎月決算型・為替ヘッジなし)」が投資対象とする外国投資信託証券です。

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2014年11月30日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

## ケイマン籍外国投資信託 UBS(CAY)グローバルCBファンド

## 連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2013年9月26日 至 2014年11月30日 円
Income	収益	
Interest income	受取利息	362,908,189
Dividend income	配当収入	14,167,432
Other income	その他収益	4,771,280
Net realized gain on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and foreign currency transactions	金融資産・負債及び外国為替取引に係る実現(損)益	337,603,061
Net change in unrealized appreciation/(depreciation) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and foreign currency translations	金融資産・負債及び外国為替取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,593,647,515
Total income	収益合計	<u>2,313,097,477</u>
Expenses	費用	
Investment management fees	投資管理費用	72,061,454
Administrator fees	管理費用	12,619,446
Custody fees	保管費用	11,537,376
Professional fees	専門家費用	6,385,214
Transfer agent fees	名義書換事務代行費用	2,201,019
Trustee fees	信託費用	1,501,938
Organization expense	設立費用	3,470,168
Transaction fees	取引費用	361,034
Other expenses	その他費用	24,017
Registration fees	登録費用	11,552
Total expenses	費用合計	<u>110,173,218</u>
Operating Profit	営業利益	<u>2,202,924,259</u>
Finance costs	金融費用	
Distributions to holders of redeemable units	解約可能受益者への分配金	(835,841,812)
Profit after distribution and before tax	分配後税引前益	<u>1,367,082,447</u>
Tax	税金	<u>(10,665,740)</u>
Increase in net assets attributable to holders of redeemable units from operations	解約可能受益者に属する純資産の増減額	<u>1,356,416,707</u>



## 2014年11月30日現在の投資資産

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
AUD	1,250,000	固定利付証券 (94.3%) オーストラリア (0.9%) 転換社債 (0.9%) Novion Property Group 5.75% due 07/04/16 転換社債合計 オーストラリア合計 オーストラリア (1.9%) 転換社債 (1.9%)	0.9%	¥ 131,845,206 <u>131,845,206</u> <u>131,845,206</u>
EUR	900,000	Conwert Immobilien Invest SE 5.25% due 02/01/16	0.9	141,006,072
EUR	946,776	IMMOFINANZ AG 4.25% due 03/08/18 転換社債合計 オーストリア合計	1.0	<u>146,713,872</u> <u>287,719,944</u> <u>287,719,944</u>
EUR	1,250,000	ベルギー (0.9%) 転換社債 (0.9%) BNP Paribas Fortis SA 2.08% due 12/29/49 転換社債合計 ベルギー合計	0.9	<u>139,635,975</u> <u>139,635,975</u> <u>139,635,975</u>
USD	800,000	カナダ (1.5%) 転換社債 (1.5%) Just Energy Group, Inc. 6.50% due 07/29/19	0.6	83,316,869
USD	1,670,000	Silver Standard Resources, Inc. 2.88% due 02/01/33 転換社債合計 カナダ合計	0.9	<u>139,362,150</u> <u>222,679,019</u> <u>222,679,019</u>
HKD	6,000,000	中国 (8.9%) 転換社債 (8.9%) Biostime International Holdings, Ltd. 0.00% due 02/20/19	0.5	80,347,677
CNY	8,000,000	China Yongda Automobiles Services Holdings, Ltd. 1.50% due 07/18/19	1.0	145,705,391
USD	1,270,000	Ctrip.com International, Ltd. 1.25% due 10/15/18	1.0	155,817,083
CNY	8,000,000	Fufeng Group, Ltd. 3.00% due 11/27/18	1.2	173,247,263
USD	1,215,000	Home Inns & Hotels Management, Inc. 2.00% due 12/15/15	0.9	141,768,860
HKD	10,000,000	Kingsoft Corp., Ltd. 1.25% due 04/11/19	0.9	140,493,653
HKD	8,000,000	Shenzhou International Group Holdings, Ltd. 0.50% due 06/18/19	0.8	121,822,383
USD	637,000	SINA Corp. 1.00% due 12/01/18	0.5	70,310,180
USD	1,300,000	SouFun Holdings, Ltd. 2.00% due 12/15/18	1.0	142,122,995

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		中国 (8.9%) (continued)		
		転換社債 (8.9%) (continued)		
		TAL Education Group		
USD	600,000	2.50% due 05/15/19 YY, Inc.	0.6%	¥ 93,758,537
USD	583,000	2.25% due 04/01/19	0.5	68,112,208
		転換社債合計		<u>1,333,506,230</u>
		中国合計		<u>1,333,506,230</u>
		フランス (4.7%)		
		転換社債 (3.9%)		
		Air France-KLM		
EUR	944,000	4.97% due 04/01/15	1.0	145,354,576
		Fonciere Des Regions		
EUR	987,390	3.34% due 01/01/17	1.1	161,389,595
		Neopost SA		
EUR	927,472	3.75% due 02/01/15	0.9	141,602,345
		Nexans SA		
EUR	909,250	2.50% due 01/01/19	0.9	132,755,897
		転換社債合計		<u>581,102,413</u>
		事業債 (0.8%)		
		Pierre & Vacances SA		
EUR	885,370	3.50% due 10/01/19	0.8	127,689,053
		事業債合計		<u>127,689,053</u>
		フランス合計		<u>708,791,466</u>
		ドイツ (3.3%)		
		転換社債 (3.3%)		
		alstria office REIT-AG		
EUR	900,000	2.75% due 06/14/18	1.0	146,625,541
		Deutsche Euroshop AG		
EUR	800,000	1.75% due 11/20/17	0.9	135,411,755
		RAG-Stiftung		
EUR	500,000	% due 12/31/18	0.5	73,239,531
		SGL Carbon SE		
EUR	1,000,000	2.75% due 01/25/18	0.9	136,787,771
		転換社債合計		<u>492,064,598</u>
		ドイツ合計		<u>492,064,598</u>
		香港 (5.5%)		
		転換社債 (5.5%)		
		Asia View, Ltd.		
USD	500,000	1.50% due 08/08/19	0.4	59,045,787
		ASM Pacific Technology, Ltd.		
HKD	10,000,000	2.00% due 03/28/19	1.1	162,014,587
		China Overseas Finance Investment Cayman IV, Ltd.		
USD	1,600,000	0.00% due 02/04/21	1.4	204,707,885
		Haitong International Securities Group, Ltd.		
HKD	7,000,000	1.25% due 07/18/18	0.9	140,171,344
		Newford Capital, Ltd.		
USD	1,100,000	0.00% due 05/12/16	0.9	139,692,243

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		香港 (5.5%) (continued)		
		転換社債 (5.5%) (continued)		
		REXLot Holdings, Ltd.		
HKD	8,000,000	4.50% due 04/17/19	0.8%	¥ 115,272,134
		転換社債合計		820,903,980
		香港合計		820,903,980
		ハンガリー (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		Magyar Nemzeti Vagyonkezeslo Zrt		
EUR	1,000,000	3.38% due 04/02/19	1.0	151,620,625
		転換社債合計		151,620,625
		ハンガリー合計		151,620,625
		インド (0.9%)		
		転換社債 (0.9%)		
		Vedanta Resources Jersey, Ltd.		
USD	1,200,000	5.50% due 07/13/16	0.9	141,353,833
		転換社債合計		141,353,833
		インド合計		141,353,833
		イタリア (2.1%)		
		転換社債 (2.1%)		
		Astaldi SpA		
EUR	1,000,000	4.50% due 01/31/19	1.0	151,731,594
		Beni Stabili SpA SIIQ		
EUR	1,000,000	2.63% due 04/17/19	1.1	161,644,823
		転換社債合計		313,376,417
		イタリア合計		313,376,417
		ジャージー島 (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		Magnolia Finance, Ltd.		
EUR	1,000,000	4.00% due 03/29/49	1.0	144,259,682
		転換社債合計		144,259,682
		ジャージー島合計		144,259,682
		ルクセンブルグ (4.8%)		
		転換社債 (3.8%)		
		Ageasfinlux SA		
EUR	1,750,000	1.43% due 08/29/49	1.1	169,934,207
		Controlinveste International Finance		
EUR	1,039,000	2.75% due 01/28/15	1.0	152,960,391
		Opus Securities SA		
EUR	976,000	3.95% due 10/29/49	0.8	122,602,087
		TMK Bonds SA		
USD	1,100,000	5.25% due 02/11/15	0.9	128,921,579
		転換社債合計		574,418,264

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		ルクセンブルグ (4.8%) (continued)		
		事業債 (1.0%)		
		SAF-Holland SA		
EUR	900,000	1.00% due 09/12/20	1.0%	¥ 142,577,392
		事業債合計		142,577,392
		ルクセンブルグ合計		716,995,656
		マレーシア (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		Pulai Capital, Ltd.		
USD	1,300,000	% due 03/22/19	1.0	151,821,850
		転換社債合計		151,821,850
		マレーシア合計		151,821,850
		オランダ (5.4%)		
		転換社債 (4.3%)		
		Amorim Energia BV		
EUR	800,000	3.38% due 06/03/18	0.8	117,893,451
		Lukoil International Finance BV		
USD	700,000	2.63% due 06/16/15	0.5	81,417,909
		NXP Semiconductor NV		
USD	1,238,000	1.00% due 12/01/19	1.0	150,146,166
		QIAGEN NV		
USD	1,200,000	0.88% due 03/19/21	1.0	150,824,896
		Yandex NV		
USD	1,400,000	1.13% due 12/15/18	1.0	146,843,014
		転換社債合計		647,125,436
		事業債 (1.1%)		
		STMicroelectronics NV		
USD	1,400,000	% due 07/03/19	1.1	157,020,252
		事業債合計		157,020,252
		オランダ合計		804,145,688
		ノルウェー (1.9%)		
		転換社債 (1.9%)		
		Ship Finance International, Ltd.		
USD	1,170,000	3.25% due 02/01/18	1.0	148,494,961
		Siem Industries, Inc.		
USD	1,200,000	1.00% due 09/12/19	0.9	131,028,238
		転換社債合計		279,523,199
		ノルウェー合計		279,523,199
		ポルトガル (1.0%)		
		国債 (1.0%)		
		Parpublica - Participacoes Publicas SGPS SA		
EUR	900,000	5.25% due 09/28/17	1.0	145,214,016
		国債合計		145,214,016
		ポルトガル合計		145,214,016

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		ロシア (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		Holdgrove, Ltd.		
USD	1,200,000	1.00% due 09/24/17	1.0%	¥ 141,567,466
		転換社債合計		141,567,466
		ロシア合計		141,567,466
		シンガポール (3.1%)		
		転換社債 (3.1%)		
		CapitaCommercial Trust		
SGD	1,500,000	2.50% due 09/12/17	1.0	152,146,242
		CapitaLand, Ltd.		
SGD	1,500,000	1.85% due 06/19/20	0.9	129,850,125
		Olam International, Ltd.		
USD	1,400,000	6.00% due 10/15/16	1.2	176,543,935
		転換社債合計		458,540,302
		シンガポール合計		458,540,302
		韓国 (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		Celltrion, Inc.		
USD	1,500,000	2.75% due 03/27/18	1.0	153,993,785
		転換社債合計		153,993,785
		韓国合計		153,993,785
		スペイン (3.7%)		
		転換社債 (3.7%)		
		Abengoa SA		
EUR	300,000	4.50% due 02/03/17	0.3	43,411,067
EUR	600,000	6.25% due 01/17/19	0.6	84,780,306
		Criteria CaixaHolding SA		
EUR	100,000	1.00% due 11/25/17	0.1	16,808,102
		Melia Hotels International SA		
EUR	600,000	4.50% due 04/04/18	0.7	110,747,048
		OHL Investments SA		
EUR	900,000	4.00% due 04/25/18	0.9	129,916,275
		Sacyr SA		
EUR	1,150,000	6.50% due 05/01/16	1.1	167,600,159
		転換社債合計		553,262,957
		スペイン合計		553,262,957
		スイス (1.9%)		
		転換社債 (1.9%)		
		BKW AG		
CHF	1,300,000	0.13% due 09/30/20	1.1	157,092,864
		Schindler Holding AG		
CHF	1,000,000	0.38% due 06/05/17	0.8	126,938,129
		転換社債合計		284,030,993
		スイス合計		284,030,993

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		台湾 (3.6%)		
		転換社債 (3.6%)		
		Acer, Inc.		
USD	1,100,000	0.00% due 08/10/17	0.9%	¥ 143,282,464
		AU Optronics Corp.		
USD	1,200,000	0.00% due 10/13/15	1.1	159,156,582
		Siliconware Precision Industries Co., Ltd.		
USD	1,250,000	0.00% due 10/31/19	1.1	158,926,630
		Zhen Ding Technology Holding, Ltd.		
USD	600,000	0.00% due 06/26/19	0.5	71,389,026
		転換社債合計		532,754,702
		台湾合計		532,754,702
		タイ (1.0%)		
		転換社債 (1.0%)		
		CP Foods Holding, Ltd.		
USD	1,200,000	0.50% due 01/15/19	1.0	145,145,106
		転換社債合計		145,145,106
		タイ合計		145,145,106
		アラブ首長国連邦 (2.2%)		
		転換社債 (2.2%)		
		DP World, Ltd.		
USD	1,200,000	1.75% due 06/19/24	1.0	151,893,061
		National Bank of Abu Dhabi PJSC		
USD	1,400,000	1.00% due 03/12/18	1.2	180,282,512
		転換社債合計		332,175,573
		アラブ首長国連邦合計		332,175,573
		イギリス (4.7%)		
		転換社債 (3.5%)		
		African Minerals, Ltd.		
USD	1,200,000	8.50% due 02/10/17	0.0	7,121,100
		INTU Jersey, Ltd.		
GBP	700,000	2.50% due 10/04/18	1.0	146,369,973
		PT Jersey, Ltd.		
EUR	600,000	0.50% due 11/19/19	0.6	88,787,618
		St Modwen Properties Securities Jersey, Ltd.		
GBP	800,000	2.88% due 03/06/19	1.0	147,057,680
		SVG Capital Plc.		
GBP	650,000	8.25% due 06/05/16	0.9	131,142,849
		転換社債合計		520,479,220
		事業債 (1.2%)		
		Balfour Beatty Finance No.2, Ltd.		
GBP	1,100,000	1.88% due 12/03/18	1.2	185,541,366
		事業債合計		185,541,366
		イギリス合計		706,020,586
		アメリカ合衆国 (25.4%)		
		転換社債 (23.1%)		
		Acorda Therapeutics, Inc.		
USD	843,000	1.75% due 06/15/21	0.7	107,805,441

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)		評価額
		固定利付証券(94.3%)(continued)			
		アメリカ合衆国(25.4%)(continued)			
		転換社債(23.1%)(continued)			
		American Realty Capital Properties, Inc.			
USD	1,308,000	3.75% due 12/15/20	1.0%	¥	141,365,405
		Annaly Capital Management, Inc.			
USD	1,150,000	5.00% due 05/15/15	0.9		137,511,406
		Ares Capital Corp.			
USD	1,110,000	5.13% due 06/01/16	0.9		135,774,896
		BGC Partners, Inc.			
USD	1,050,000	4.50% due 07/15/16	0.9		132,953,160
		Chesapeake Energy Corp.			
USD	1,180,000	2.75% due 11/15/35	0.9		140,048,298
		Cobalt International Energy, Inc.			
USD	1,688,000	3.13% due 05/15/24	1.0		146,123,189
		Fifth Street Finance Corp.			
USD	1,100,000	5.38% due 04/01/16	0.9		134,143,719
		HomeAway, Inc.			
USD	670,000	0.13% due 04/01/19	0.5		75,642,400
		IAS Operating Partnership LP			
USD	1,230,000	5.00% due 03/15/18	0.9		139,048,377
		Intel Corp.			
USD	710,000	3.25% due 08/01/39	1.0		151,363,429
		Jefferies Group LLC			
USD	1,050,000	3.88% due 11/01/29	0.9		129,604,018
		Liberty Interactive LLC			
USD	850,000	0.75% due 03/30/43	1.0		141,865,662
USD	2,150,000	3.50% due 01/15/31	0.9		140,185,527
USD	1,800,000	4.00% due 11/15/29	0.9		135,656,953
		Liberty Media Corp.			
USD	1,216,000	1.38% due 10/15/23	1.0		144,681,760
		MercadoLibre, Inc.			
USD	1,000,000	2.25% due 07/01/19	1.0		151,026,660
		PDL BioPharma, Inc.			
USD	1,347,000	4.00% due 02/01/18	1.1		160,568,119
		Prospect Capital Corp.			
USD	1,200,000	5.75% due 03/15/18	1.0		146,338,603
		Royal Gold, Inc.			
USD	1,260,000	2.88% due 06/15/19	1.0		153,935,926
		SanDisk Corp.			
USD	1,210,000	0.50% due 10/15/20	1.2		178,793,015
		Spirit Realty Capital, Inc.			
USD	1,200,000	3.75% due 05/15/21	0.9		139,217,503
		Starwood Property Trust, Inc.			
USD	1,035,000	4.55% due 03/01/18	0.9		133,894,481
		Verint Systems, Inc.			
USD	895,000	1.50% due 06/01/21	0.8		120,496,799
		WebMD Health Corp.			
USD	1,100,000	2.50% due 01/31/18	0.9		128,595,195
		転換社債合計			<u>3,446,639,941</u>

	額面	銘柄	対純資産比率 (%)	評価額
		固定利付証券 (94.3%) (continued)		
		アメリカ合衆国 (25.4%) (continued)		
		事業債 (0.2%)		
		Lexicon Pharmaceuticals, Inc.		
USD	287,000	5.25% due 12/01/21	0.2%	¥ 34,110,282
		事業債合計		34,110,282
		優先株式 (2.1%)		
		CenterPoint Energy, Inc.		
USD	22,300	3.72% due 09/15/29	1.2	174,515,163
		Wells Fargo & Co.		
USD	940	7.50% due	0.9	136,107,956
		優先株式合計		310,623,119
		アメリカ合衆国合計		3,791,373,342
		固定利付証券合計 (Cost ¥12,394,581,000)		¥ 14,084,322,196

## 2014年11月30日時点の未決済為替予約取引 (対純資産比率 - 0.7%)

買	相手方	約定金額	予約期日	売	約定金額	未実現評価益	未実現評価損	未実現純益(純損)
	HKD State Street Corp.	690,000	12/17/2014	JPY	10,473,579	¥ 82,529	¥ -	¥ 82,529
	JPY Credit Suisse AG	1,759,749,027	12/17/2014	USD	15,355,000	-	(62,154,153)	(62,154,153)
	JPY Credit Suisse AG	823,227,826	12/17/2014	EUR	5,770,000	-	(30,322,470)	(30,322,470)
	JPY State Street Corp.	13,614,333	12/17/2014	USD	115,000	-	(30,660)	(30,660)
	JPY State Street Corp.	17,650,695	12/17/2014	USD	150,000	-	(147,122)	(147,122)
	JPY State Street Corp.	15,027,740	12/17/2014	USD	130,000	-	(397,035)	(397,035)
	JPY State Street Corp.	36,575,795	12/17/2014	AUD	370,000	-	(839,515)	(839,515)
	JPY State Street Corp.	176,628,326	12/17/2014	HKD	11,945,000	-	(6,114,732)	(6,114,732)
	JPY State Street Corp.	66,427,648	12/17/2014	CHF	560,000	-	(2,546,364)	(2,546,364)
	JPY State Street Corp.	138,250,080	12/17/2014	GBP	760,000	-	(2,935,133)	(2,935,133)
	JPY State Street Corp.	70,577,000	12/17/2014	SGD	795,000	-	(1,768,072)	(1,768,072)
	USD State Street Corp.	180,000	12/17/2014	JPY	21,244,698	112,682	-	112,682
	USD State Street Corp.	140,000	12/17/2014	JPY	16,615,760	-	(4,464)	(4,464)
	USD JPMorgan Chase & Co.	575,458	01/20/2015	CNY	3,550,000	2,233,254	(2,095,781)	137,473
						¥ 2,428,465	¥ (109,355,501)	¥ (106,927,036)



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

ご参考として第6期決算日(2015年1月20日)の状況をご報告申し上げます。

\* 損益の状況 \*  
(自2014年1月21日 至2015年1月20日)

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	283,282円
売買益	280,063
売買損	3,219
(B) 信託報酬等	417,818
(C) 当期損益金(A+B)	134,536
(D) 前期繰越損益金	2,018,148
(E) 追加信託差損益金	335,720
(配当等相当額)	( 396,241)
(売買損益相当額)	( 60,521)
(F) 計 (C+D+E)	2,219,332
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	2,219,332
追加信託差損益金	335,720
(配当等相当額)	( 396,241)
(売買損益相当額)	( 60,521)
分配準備積立金	6,299,048
繰越損益金	4,415,436

## \* 組入資産の明細 \*

## 親投資信託残高

(2015年1月20日現在)

項 目	期 首	当期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
UBS短期円金利プラス・マザーファンド	962,146	888,108	892,549

## UBS短期円金利プラス・マザーファンドの運用状況

当ファンドは、UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

ご参考として、第6期決算日(2015年1月20日)の運用状況をご報告申し上げます。

\* 損益の状況 \*  
(自2014年1月21日 至2015年1月20日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,944,215円
受取利息	2,944,215
(B) 有価証券売買損益	2,640,922
売買益	78
売買損	2,641,000
(C) 当期損益金(A+B)	303,293
(D) 前期繰越損益金	4,507,277
(E) 解約差損益金	361,611
(F) 計 (C+D+E)	4,448,959
次期繰越損益金(F)	4,448,959

## \* 組入資産明細表 \* (2015年1月20日現在)

2015年1月20日現在、UBS短期円金利プラス・マザーファンドにおける組入資産はありません。

## 2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】（平成27年9月30日現在）

[毎月決算型・為替ヘッジあり]

資産総額	2,206,475,076 円
負債総額	87,401,654 円
純資産総額（ - ）	2,119,073,422 円
発行済口数	2,086,705,755 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0155 円

[毎月決算型・為替ヘッジなし]

資産総額	29,946,487,112 円
負債総額	1,586,388,571 円
純資産総額（ - ）	28,360,098,541 円
発行済口数	25,729,294,412 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1022 円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1)名義書換の手續等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、委託者は当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

## (2)受益者名簿

作成しません。

## (3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

## (4)受益権の譲渡

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

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

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

## (5)受益権の譲渡の対抗要件

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

## (6)受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、社振法の規定に従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。

(7) 償還金

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

(8) 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

## 第1【委託会社等の概況】

## 1【委託会社等の概況】（平成27年9月末日現在）

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

## 経営体制

## （取締役会）

委託会社の業務執行上重要な事項は、取締役会の決議によってこれを決定します。

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

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

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

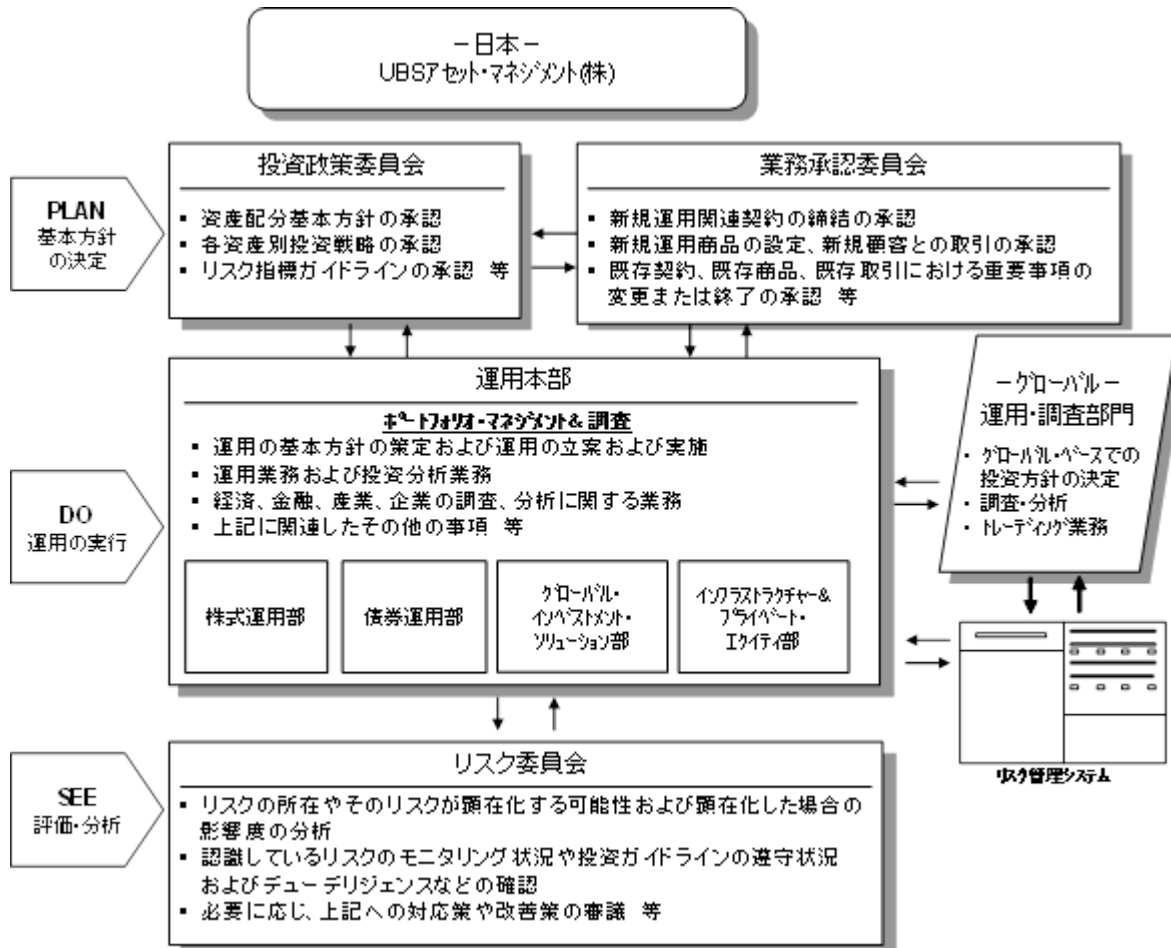
## （代表取締役および役付取締役）

代表取締役は、取締役会の決議によって選定します。

代表取締役は、会社を代表し取締役会の決議に従い業務を執行します。

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

## 投資運用の意思決定機構



(平成27年12月1日現在)

上記の体制は今後変更される場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は平成27年9月末日現在、以下のとおりです。（ただし、親投資信託を除く。）

種類	ファンド数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	83	1,339,464
合計	83	1,339,464

## 3【委託会社等の経理状況】

## 1. 財務諸表の作成方法について

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

## 2. 監査証明について

当社は、「金融商品取引法」第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1. 財務諸表

## (1)【貸借対照表】

期別	科目	注記 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27年3月31日)	
			内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
	(資産の部)					
	流動資産					
	現金・預金	*1		3,593,088		3,627,221
	未収入金	*1		274,875		365,493
	未収委託者報酬			1,471,950		1,344,669
	未収運用受託報酬	*1		351,421		485,718
	その他未収収益	*1		784,469		956,895
	前払費用			-		10,799
	繰延税金資産			95,700		113,200
	その他			10,478		1,641
	流動資産計			6,581,983		6,905,640
	固定資産					
	投資その他の資産			375,900		349,128
	投資有価証券			-	11,241	
	繰延税金資産		355,900		317,886	
	ゴルフ会員権		20,000		20,000	
	固定資産計			375,900		349,128
	資産合計			6,957,883		7,254,769

期別	注記 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27年3月31日)	
		内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
<b>(負債の部)</b>					
流動負債					
預り金			178,599		199,221
未払金			96,973		-
未払費用	*1		1,471,238		1,447,937
未払消費税			31,430		158,241
未払法人税等			593,891		718,078
賞与引当金			158,967		191,215
その他			7,719		20,114
			流動負債計		2,734,808
固定負債					
退職給付引当金			145,141		72,056
			固定負債計		72,056
負債合計					
			2,683,962		2,806,865
<b>(純資産の部)</b>					
株主資本					
資本金			4,273,920		4,447,875
利益剰余金			2,073,920		2,247,875
利益準備金		550,000		550,000	
その他利益剰余金		1,523,920		1,697,875	
繰越利益剰余金		1,523,920		1,697,875	
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金			-	28	28
純資産合計					
			4,273,920		4,447,904
負債・純資産合計					
			6,957,883		7,254,769



## (2) 【損益計算書】

期 別	注記 番号	前事業年度 〔 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日 〕		当事業年度 〔 自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日 〕	
		内 訳	金 額 (千円)	内 訳	金 額 (千円)
営業収益					
委託者報酬			9,019,887		8,887,301
運用受託報酬	*1, *2		1,306,649		1,480,958
その他営業収益	*1, *3		2,316,745		2,792,222
営業収益計			12,643,283		13,160,483
営業費用					
支払手数料			4,407,229		4,440,767
広告宣伝費			86,295		114,732
調査費			95,783		95,977
営業雑経費			174,855		187,450
通信費		9,679		9,060	
印刷費		40,042		54,330	
協会費		13,793		11,618	
その他	*1	111,340		112,441	
営業費用計			4,764,264		4,838,927
一般管理費					
給料			2,583,994		2,821,793
役員報酬		219,904		407,807	
給料・手当	*1	1,636,386		1,713,861	
賞与		727,702		700,125	
交際費			98,959		55,946
旅費交通費			90,322		100,577
租税公課			36,099		39,492
不動産賃借料			248,841		230,699
退職給付費用			83,238		125,024
事務委託費	*1		1,990,735		1,942,904
諸経費			94,901		70,858
一般管理費計			5,227,092		5,387,297
営業利益			2,651,926		2,934,258
営業外収益					
受取利息		415		394	
為替差益		49,982		-	
雑収入		1,965		188	
営業外収益計			52,363		582
営業外費用					
為替差損		-		55,300	
雑損失		53		122	
営業外費用計			53		55,423
経常利益			2,704,235		2,879,416
特別損失					
ファンド関連費用償却損		98,750		-	
特別損失計			98,750		-
税引前当期純利益			2,605,484		2,879,416
法人税、住民税及び事業税			1,026,282		1,183,482
法人税等調整額			55,840		12,910
当期純利益			1,523,362		1,683,023

## (3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本				株主資本合計	評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金			その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
			その他利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	2,200,000	550,000	1,495,278	2,045,278	4,245,278	-	-	4,245,278
事業年度中の変動額								
剰余金の配当			1,494,720	1,494,720	1,494,720			1,494,720
当期純利益			1,523,362	1,523,362	1,523,362			1,523,362
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）						-	-	-
事業年度中の変動額合計			28,642	28,642	28,642	-	-	28,642
当期末残高	2,200,000	550,000	1,523,920	2,073,920	4,273,920	-	-	4,273,920

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本				株主資本合計	評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	利益準備金	利益剰余金			その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
			その他利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	2,200,000	550,000	1,537,651	2,087,651	4,287,651	-	-	4,287,651
事業年度中の変動額								
剰余金の配当			1,522,800	1,522,800	1,522,800			1,522,800
当期純利益			1,683,023	1,683,023	1,683,023			1,683,023
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）						28	28	28
事業年度中の変動額合計			160,223	160,223	160,223	28	28	160,252
当期末残高	2,200,000	550,000	1,697,875	2,247,875	4,447,875	28	28	4,447,904

## [ 注 記 事 項 ]

## ( 重要な会計方針 )

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。)

## 2. 引当金の計上基準

## (1) 賞与引当金

役員及び従業員の賞与支払に備えるため、支給見込額を計上しております。

## (2) 退職給付引当金

退職給付引当金は役員及び従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込み額に基づき、必要額を計上しております。

退職給付引当金のうち、役員分は次のとおりであります。

前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
5,902千円	2,528千円

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用及び数理計算上の差異は、発生年度に全額損益処理しております。

## 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

## (会計方針の変更)

## 「退職給付に関する会計基準」等の適用

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下、「退職給付会計基準」という）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下、「退職給付適用指針」という）を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を支給倍率基準から給付算定式基準へ変更するとともに、割引率の決定方法を退職給付の平均支払見込期間等に基づく割引率から退職給付の支払見込期間ごとに設定された複数の割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当事業年度の期首の退職給付引当金が21,321千円減少し、利益剰余金が13,731千円増加しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ1,201千円増加しております。

なお1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

## (貸借対照表関係)

## \*1 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれる関係会社に対する資産及び負債の内容は、次の通りであります。

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
現金・預金	200,740	1,305,956
未収入金	6,358	1,142
未収運用受託報酬	34,968	68,983
その他未収収益	140,489	221,501
未払費用	87,064	82,183

## (損益計算書関係)

## \*1 関係会社との取引

各科目に含まれる関係会社に対する取引額は、次の通りであります。

(単位：千円)

	前事業年度 自平成25年4月1日 至平成26年3月31日	当事業年度 自平成26年4月1日 至平成27年3月31日
運用受託報酬	41,667	88,661
その他営業収益	287,882	419,532
営業雑経費 その他	42,504	59,889
給料・手当	11,082	18,538
事務委託費	223,284	288,634

## \*2 運用受託報酬には、次のものを含んでおります。

(単位：千円)

	前事業年度 自平成25年4月1日 至平成26年3月31日	当事業年度 自平成26年4月1日 至平成27年3月31日
投資助言報酬	68,649	63,133

## \*3 その他営業収益には、海外ファンドの販売資料及び運用報告書等の作成や翻訳など運用業務以外に関するサービスの提供に伴う報酬を計上しております。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

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

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,494,720	69,200	平成25年3月31日	平成25年6月28日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

次のとおり、決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
----	-------	-------	------------	-------------	-----	-------

第19期定時 株主総会	普通株式	利益剰余金	1,522,800	70,500	平成26年3月31日	第19期定時 株主総会の翌日
----------------	------	-------	-----------	--------	------------	-------------------

当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,522,800	70,500	平成26年3月31日	平成26年6月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

次のとおり、決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
第20期定時 株主総会	普通株式	利益剰余金	1,684,800	78,000	平成27年3月31日	第20期定時 株主総会の翌日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

現在、金融機関及びその他からの借入はありません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

未収委託者報酬は、既にファンドの純資産額に未払委託者報酬として織り込まれ、受託者によって分別保管された投資信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。

未収運用受託報酬につきましても、未収委託者報酬と同様に、年金信託勘定との投資一任契約により分別管理されている信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。

その他未収収益は、取引相手先を信用力の高い金融機関に限定しているため、信用リスクはほとんどないものと考えています。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度 (平成26年3月31日)

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	3,593,088	3,593,088	-
未収委託者報酬	1,471,950	1,471,950	-
未収運用受託報酬	351,421	351,421	-
その他未収収益	784,469	784,469	-
資産計	6,200,929	6,200,929	-
未払費用	1,471,238	1,471,238	-
未払法人税等	593,891	593,891	-
負債計	2,065,130	2,065,130	-

当事業年度 (平成27年3月31日)

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
--	----------	----	----

現金・預金	3,627,221	3,627,221	-
未収入金	365,493	365,493	-
未収委託者報酬	1,344,669	1,344,669	-
未収運用受託報酬	485,718	485,718	-
その他未収収益	956,895	956,895	-
資産計	6,779,999	6,779,999	-
未払費用	1,447,937	1,447,937	-
未払法人税等	718,078	718,078	-
負債計	2,166,015	2,166,015	-

## (注) 1. 金融商品の時価の算定方法

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、すべて帳簿価額により表示しております。

## (注) 2. 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成26年3月31日）（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金・預金	3,593,088	-
未収委託者報酬	1,471,950	-
未収運用受託報酬	351,421	-
その他未収収益	784,469	-
合計	6,200,929	-

当事業年度（平成27年3月31日）（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金・預金	3,627,221	-
未収入金	365,493	-
未収委託者報酬	1,344,669	-
未収運用受託報酬	485,718	-
その他未収収益	956,895	-
合計	6,779,999	-

## (有価証券関係)

その他有価証券

当事業年度（平成27年3月31日）

重要性がないため記載を省略しております。

## (退職給付関係)

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

## 1. 採用している制度の概要

当社は規約型確定給付企業年金制度並びに確定拠出年金制度を採用しております。

当社の確定給付企業年金契約は、当社、ユービーエス証券株式会社及びユービーエス銀行東京支店との共同結合契約であり、年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

退職給付債務の期首残高	1,140,689
勤務費用	136,345
利息費用	3,170
数理計算上の差異の当期発生額	12,800
退職給付の支払額	173,911
過去勤務費用の当期発生額	-
退職給付債務の期末残高	1,093,492

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

年金資産の期首残高	914,437
期待運用収益	3,397
数理計算上の差異の当期発生額	67,150
事業主からの拠出額	137,277
退職給付の支払額	<u>173,911</u>
年金資産の期末残高	948,351

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

積立型制度の退職給付債務	1,093,492
年金資産	<u>948,351</u>
小計	145,141
非積立型制度の退職給付債務	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	145,141
退職給付引当金	<u>145,141</u>
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	145,141

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

勤務費用	136,345
利息費用	3,170
期待運用収益	3,397
数理計算上の差異の費用処理額	79,950
過去勤務費用の費用処理額	-
確定給付制度に係る退職給付費用	<u>56,167</u>

(注)上記の他、特別退職金15,800千円を退職給付費用として処理しております。

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	80%
株式	17%
その他	<u>3%</u>
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.68%

長期期待運用収益率 0.58%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、11,271千円でありました。

当事業年度（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

## 1. 採用している制度の概要

当社は規約型確定給付企業年金制度並びに確定拠出年金制度を採用しております。

当社の確定給付企業年金契約は、当社、ユービーエス証券株式会社及びユービーエス銀行東京支店との共同結合契約であり、年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。

## 2. 確定給付制度

### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

退職給付債務の期首残高	1,072,171
勤務費用	112,675
利息費用	6,298
数理計算上の差異の当期発生額	39,097
退職給付の支払額	157,163
過去勤務費用の当期発生額	-
退職給付債務の期末残高	1,073,079

### (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

年金資産の期首残高	948,351
期待運用収益	3,907
数理計算上の差異の当期発生額	65,966
事業主からの拠出額	139,960
退職給付の支払額	157,163
年金資産の期末残高	1,001,023

### (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

積立型制度の退職給付債務	1,073,079
年金資産	1,001,023
小計	72,056
非積立型制度の退職給付債務	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	72,056
退職給付引当金	72,056
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	72,056

### (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

勤務費用	113,433
利息費用	5,540
期待運用収益	3,907
数理計算上の差異の費用処理額	26,869
過去勤務費用の費用処理額	-
確定給付制度に係る退職給付費用	88,196

(注)上記の他、特別退職金20,456千円を退職給付費用として処理しております。

### (5) 年金資産に関する事項

#### 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	55%
株式	19%
その他	26%
合計	100%

#### 長期期待運用収益率の設定方法



年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.68%

長期期待運用収益率 0.58%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、16,371千円でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産の発生主な原因別の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
繰延税金資産		
未払費用	550	4,465
未払事業所税	2,550	2,381
減価償却超過額	14,100	49,028
未払事業税	41,350	49,425
株式報酬費用	190,850	137,233
退職給付引当金	149,200	99,100
賞与引当金	51,250	56,927
その他	1,750	32,541
繰延税金資産小計	451,600	431,100
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	451,600	431,100
繰延税金負債		
その有価証券評価差額金	-	14
繰延税金負債合計	-	14
繰延税金資産純額	451,600	431,086

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
法定実効税率	38.01%	35.64%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.75%	4.27%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.47%	1.36%
その他	0.30%	0.28%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	41.53%	41.55%

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.64%から、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、32.34%となります。

この税率変更により、繰延税金資産の純額は39,099千円減少し、法人税等調整額が39,100千円、その他有価証券評価差額金が1千円、それぞれ増加しております。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域に関する情報

売上高

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

日本	米国	その他	合計
1,052,810千円	1,747,691千円	822,893千円	3,623,395千円

委託者報酬 9,019,887千円については、制度上顧客情報を知りえないため、含まれておりません。

当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

日本	米国	その他	合計
1,147,499千円	1,912,589千円	1,213,091千円	4,273,181千円

委託者報酬 8,887,301千円については、制度上顧客情報を知りえないため、含まれておりません。

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

(3) 主要な顧客に関する情報

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

相手先	売上高	関連するセグメント名
UBSグループ(*1)	2,449,556千円	投資運用

当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

相手先	売上高	関連するセグメント名
UBSグループ(*1)	2,966,974千円	投資運用

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

(\*1) UBSグループは、本店をスイスのバーゼルおよびチューリッヒに置き、世界の主要な金融センターを含む50カ国余りで質の高い金融サービスを提供する、世界最大級の金融グループです。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(1) 親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権の所 有(被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)

親会社	ユーピーエス.エイ. ジー (ロンドン証 券取引所他上場)	スイス・ チューリッ ヒ	3.8億 スイス フラン	銀行、 証券業 務	(被所有) 直接 100%	金銭の預入 れ、資産運 用業務及び それに関す る事務委託 等、人件費	金銭の預入れ 増加 減少	4,362,681	現金・預金	200,740
						運用受託報酬 その他営業収益 営業雑費用-その他 給料・手当 人件費(受取) 事務委託費	41,667 287,882 42,504 11,873 791 223,284	未収入金 未収運用受託報酬 その他未収収益 未払費用		

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又 は出資金	事業の 内容又 は職業	議決権の 所有(被 所有)割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)

親 会 社 の 子 会 社 等	ユービーエス証券株式会社	東京都千代田区 大手町	464億円	証券業	なし	人件費、社会 保険料などの 立替	事務委託費 不動産関係費 給料・手当 人件費（受取）	314,152 221,417 1,697 44,445	未収入金 未払費用	267,549 287,158
	UBS Realty Investors LLC	米国・ボストン	8.9百万 米国ドル	資産 運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	7,528	その他未収収益	2,589
	UBS Global Asset Management (Australia) Ltd	オーストラリア・シドニー	20百万 オーストラリア ドル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに 関する事務委 託等	その他営業収益 事務委託費	137,339 301,212	その他未収収益 未払費用	6,505 73,611
	UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	シンガポール	3.9百万 シンガ ポール ドル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに 関する事務委 託等	その他営業収益 事務委託費	28,990 80,051	その他未収収益 未払費用	15,085 43,081
	UBS Global Asset Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	125百万 英国 ポンド	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに 関する事務委 託等	運用受託報酬 その他営業収益 事務委託費	20,506 237,795 278,184	未収運用受託報酬 その他未収収益 未払費用	10,597 157,342 117,007
	UBS Global Asset Management Holding Ltd	英国・ロンドン	151.3百万 英国 ポンド	資産 運用業	なし	人件費の立替	人件費（受取）	10,415	未収入金	967
	UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	米国・ウィルミ ントン	1米国ドル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに 関する事務委 託等	運用受託報酬 その他営業収益 事務委託費	32,630 433,120 353,109	未収運用受託報酬 その他未収収益 未払費用	5,199 155,072 78,157
	UBS Alternative and Quantitative Investments LLC	米国・ウィルミ ントン	10万 米国ドル	資産 運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	772,377	その他未収収益	201,266
	UBS O'Connor LLC	米国・シカゴ	1百万 米国ドル	資産 運用業	なし	資産運用業務 及び兼業業務	その他営業収益	384,855	その他未収収益	102,441
	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	ルクセンブルグ	13百万 ユーロ	資産 運用業	なし	資産運用業務	運用受託報酬	38,037	-	-
	UBS / Gemdale Investment Management Limited	モーリシャス共 和国・ポートル イス	2万 米国ドル	資産 運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	4,711	その他未収収益	3,676
	UBS Global Asset Management (HongKong) Limited	香港	150百万 香港ドル	資産 運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに 関する事務委 託等	その他営業収益 事務委託費	22,144 32,153	未払費用	14,917
	UBS Global Asset Management (Deutschland) GmbH	ドイツ・フラン クフルト・ア ム・マイン	7.6百万 ユーロ	資産 運用業	なし	資産運用業務	運用受託報酬	3,878	未収運用受託報酬	3,878

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## (1) 親会社

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	ユービーエス.エイ.ジー (ロンドン証券取引所他上場)	スイス・チューリッヒ	3.8億スイスフラン	銀行、証券業務	(被所有) 直接 100%	金銭の預入れ、資産運用業務及びそれに関する事務委託等、人件費	金銭の預入れ	5,824,070	現金・預金	1,305,956
							増加 減少	4,718,854		
							運用受託報酬	88,661	未収入金	1,142
							その他営業収益	419,532	未収運用受託報酬	68,983
							その他営業費用	59,889	その他未収収益	221,501
							事務委託費	288,634	未払費用	82,183
							人件費	18,538		

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

## (2) 兄弟会社等

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社の子会社等	ユービーエス証券株式会社	東京都千代田区大手町	464億円	証券業	なし	人件費の立替 人件費、社会保険料などの立替	事務委託費	309,864	未収入金	348,839
							不動産関係費	202,840	未払費用	293,133
							人件費(受取)	80,974	その他流動資産	719
	UBS Global Asset Management (Australia) Ltd	オーストラリア・シドニー	20百万オーストラリアドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益	123,091	その他未収収益	24,339
							事務委託費	273,484	未払費用	95,590
	UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	シンガポール	3.9百万シンガポールドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益	40,251	その他未収収益	10,025
							事務委託費	67,984	未払費用	26,168
	UBS Global Asset Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	125百万英国ポンド	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	運用受託報酬	11,447	その他未収収益 未払費用	220,013 138,670
							その他営業収益	334,687		
UBS Global Asset Management Funds Ltd	英国・ロンドン	26百万英国ポンド	資産運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	22,129	その他未収収益	22,129	
UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	米国・ウィルミントン	1米国ドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	運用受託報酬	24,381	未収運用受託報酬	6,490	
						その他営業収益	336,829	その他未収収益	104,027	
UBS Alternative and Quantitative Investments LLC	米国・ウィルミントン	10万米国ドル	資産運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	948,954	その他未収収益	252,642	
UBS O'Connor LLC	米国・ドーバー	1百万米国ドル	資産運用業	なし	資産運用業務及び兼業業務	その他営業収益	446,346	その他未収収益	53,466	
UBS Global Asset Management (HongKong) Limited	香港	150百万香港ドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益	108,575	その他未収収益	38,950	
						事務委託費	34,482	未払費用	9,033	

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)
1株当たり純資産額	197,866円70銭	205,921円48銭
1株当たり当期純利益金額	70,526円02銭	77,917円77銭

なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注)1. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)
当期純利益(千円)	1,523,362	1,683,023
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	1,523,362	1,683,023
普通株式の期中平均株式数(株)	21,600	21,600

2. 「会計方針の変更」に記載のとおり、退職給付会計基準等を適用し、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取り扱いに従っております。

この結果、当事業年度の1株当たり純資産額が、635円69銭増加し、1株当たり当期純利益金額は、35円80銭増加しております。

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

臨時株主総会の決議により、2015年10月16日付けで事業年度の変更に関する定款の変更を行いました。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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



## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

名称	資本金の額 (平成27年7月末日現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務も営んでいます。

## (2) 販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
いちよし証券株式会社	14,577百万円 (平成27年3月末日現在)	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社京都銀行	42,103百万円 (平成27年3月末日現在)	銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて銀行業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831百万円 (平成27年9月末日現在)	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	47,937百万円 (平成27年3月末日現在)	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社中国銀行	15,149百万円 (平成27年9月末日現在)	銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて銀行業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

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

## (2) 販売会社

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

## 3【資本関係】

## (1) 受託会社

該当事項はありません。

## (2) 販売会社

該当事項はありません。

## &lt;再信託受託会社の概要&gt;

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（平成27年6月末日現在）

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

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

### 第3【参考情報】

当計算期間において提出された、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は以下のとおりです。

平成27年3月20日

臨時報告書

平成27年3月27日

有価証券届出書の訂正届出書

平成27年6月16日

有価証券報告書および有価証券届出書

平成27年6月22日

臨時報告書

## 独立監査人の監査報告書

平成27年6月26日

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

新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第20期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社の平成27年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1 . 上記は、当社(本書提出会社)が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成27年10月30日

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

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているUBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジあり）の平成27年3月18日から平成27年9月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジあり）の平成27年9月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記は、当社(本書提出会社)が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化した  
ものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成27年10月30日

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

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているUBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジなし）の平成27年3月18日から平成27年9月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、UBSグローバルCBオープン（毎月決算型・為替ヘッジなし）の平成27年9月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上



- 
- (注) 1. 上記は、当社(本書提出会社)が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化した  
ものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。