

UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲ(注) – プレミアム・キャリー戦略ファンド

(米ドル(5日ロール)クラス/円(5日ロール)クラス/
ユーロ(5日ロール)クラス/豪ドル(5日ロール)クラス)

ケイマン籍オープン・エンド型契約型公募外国投資信託

(米ドル建て/円建て/ユーロ建て/豪ドル建て)

(注)クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲは、2024年3月1日付で、UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲに名称を変更しました。



投資信託のお申込みに際しては、投資信託説明書(交付目論見書)等をよくお読みになり、契約内容およびリスク・手数料等をご理解いただいたうえでお客様ご自身の判断と責任においてお取引ください。

投資信託取引に関する注意事項

- 投資信託は銀行預金ではなく、預金保険制度の対象ではありません。また、SMBC信託銀行で取扱う投資信託は金融商品仲介口座を通じた取扱いの場合を除き、投資者保護基金の対象ではありません。
- 投資信託は、元本・利回りの保証はありません。

その他のご留意事項

- ※ お申込みの際には、「外国証券取引口座約款」に基づき、外国証券取引口座を設定していただく必要があります。
- ※ 米国税法上の米国人(米国市民、米国居住者またはグリーンカード保有者)は、居住・非居住にかかわらず投資信託の取引申込みができません。また、非居住者およびSMBC信託銀行への届出住所が日本国外のお客様についても同様となります。
- ※ 本資料は販売用資料としてSMBC信託銀行が作成したものです。本資料に記載された情報は、十分信頼に足ると考えられる情報源に基づいておりますが、その情報の正確性、完全性および公平性については、SMBC信託銀行並びにその関連会社が保証するものではありません。また、その情報を使用することにより生ずる、直接または間接のいかなる損失に対しても、責任を負うものではありません。本資料に記載された内容は作成時点のものであり、今後予告なしに変更されることがあります。

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは、

PRESTIA

商号等 株式会社SMBC信託銀行
登録金融機関 関東財務局長(登金)第653号
加入協会 日本証券業協会
一般社団法人 投資信託協会
一般社団法人 日本投資顧問業協会
一般社団法人 第二種金融商品取引業協会

ファンド関係会社

管理会社 UBSマネジメント(ケイマン)リミテッド^(注)
(注)クレディ・スイス・マネジメント(ケイマン)リミテッドは、2024年3月1日付で、UBSマネジメント(ケイマン)リミテッドに名称を変更しました。

日本における販売会社 株式会社SMBC信託銀行
管理事務代行会社/保管会社 ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・コー
受託会社 エリアン・トラスティ(ケイマン)リミテッド

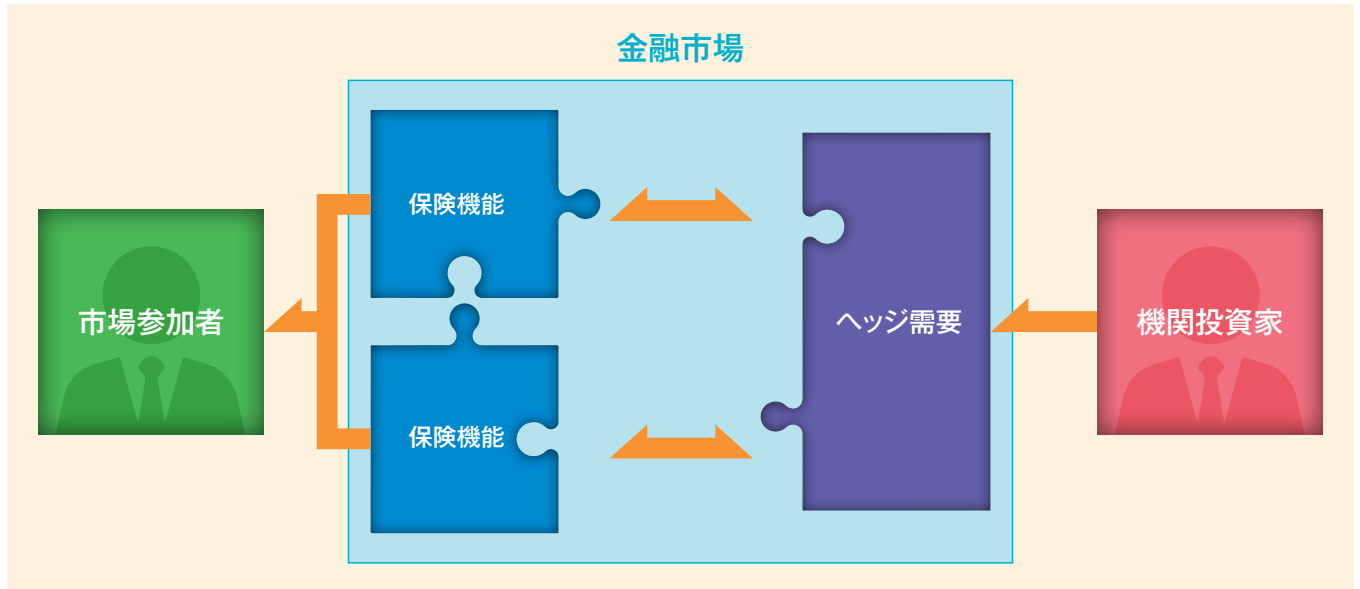
報酬代行会社 ユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店^(注)
(注)報酬代行会社は、2024年3月1日付で、ユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店に変更しました。

代行協会員 UBS証券株式会社^(注)
(注)代行協会員は、2024年3月1日付で、UBS証券株式会社に変更しました。

金融市場の恒常的な需要をもとに、新しい収益源でリターンを狙う

恒常的なヘッジ需要を収益化

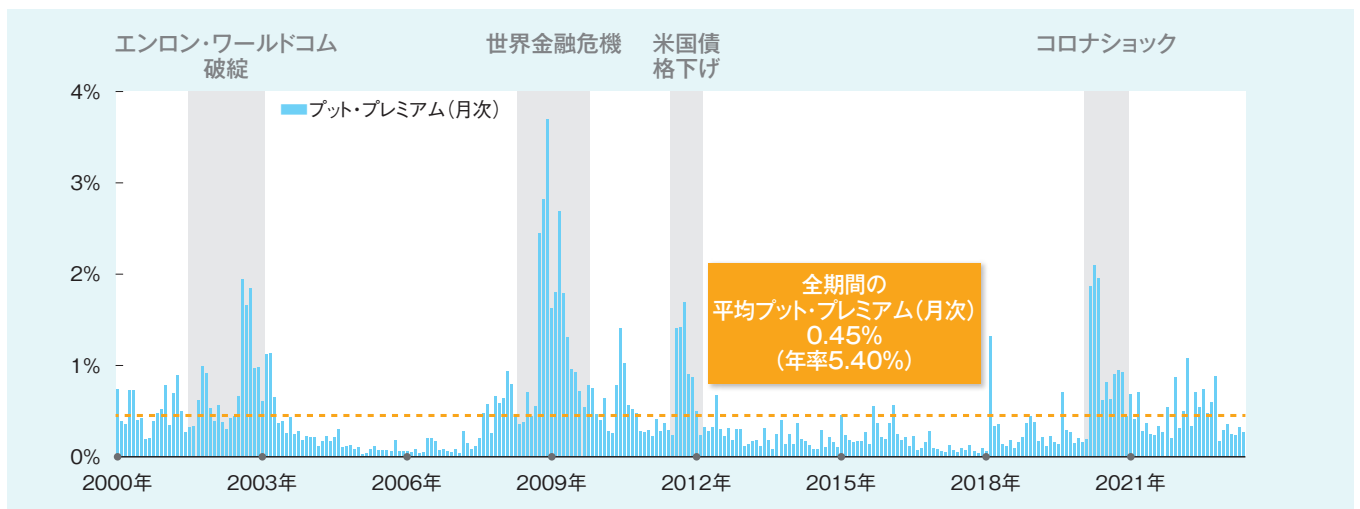
- 金融市場では、厳格なリスク管理が求められる機関投資家による、株価下落に対するヘッジ(保険)需要が恒常的に存在します。
- そのヘッジ需要に対して、金融市場では保険としての役割をもった商品(=プット・オプション)が提供されています。
- このような商品を提供する(=売る)ことで、金融市場における恒常的なヘッジ需要を収益化し、景気動向に左右されずに株式や債券などの伝統的な資産とは異なる性質の収益獲得が期待できます。



新たなインカム収益源: プット・プレミアム

- 本ファンドでは主に株価の下落に対するヘッジ(保険)として取引されるプット・オプションの売り手(保険機能の提供者)となり、その対価として受け取るプット・プレミアムを収益源としてインカムの獲得を狙います。
- プット・プレミアムは、長期にわたって相対的に魅力のあるインカムを提供しています。また、株式市場が大きく下落する局面ではその水準が上昇する傾向があります。

プット・プレミアムの推移



出所: UBS 期間: 2000年1月5日~2023年5月31日
*各戦略構築日時点における月次プレミアムの平均値
上記は、本ファンドのパフォーマンスではありません。また、本ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

本ファンドの特色



実質的に、S&P500指数を原資産としたプット・オプション（期間約1ヶ月）を原則、毎月5日^{*1}に売却する運用戦略（以下、本戦略）を主要投資対象とし、その投資成果を享受することを目指します。



本戦略への投資を通じて、プット・オプションの売却によるプレミアムの受領により、安定的なインカム収入の獲得を目指します^{*2}。



本戦略では、売却するプット・オプションの権利行使価格を92%とすることで、S&P500指数の下落による損失を低減しつつ、プレミアムの受領を目指します。



米ドル（5日ロール）クラス、円（5日ロール）クラス、ユーロ（5日ロール）クラスおよび豪ドル（5日ロール）クラスの4つのクラスがあります。

^{*1} 当初において、プット・オプションの乗り換え時期は原則、毎月5日のみを予定しておりますが、将来変更される可能性があります。なお、当資料では5日での乗り換えを前提としたパフォーマンスおよびデータを掲載しています。

^{*2} ユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店を相手方とした担保付スワップ取引を通じて、本戦略の投資成果を享受いたします。

S&P500指数とは？

S&P500指数はS&P ダウ・ジョーンズ・インデックス・エル・エル・シーが算出している米国の代表的な株価指数です。ニューヨーク証券取引所やNASDAQなどに上場している企業の中から代表的な500社を選出し、その銘柄の株価を基に算出される、時価総額加重平均型株価指数です。米国株式市場全体の動きを表す指標として機関投資家などに広く利用されています。

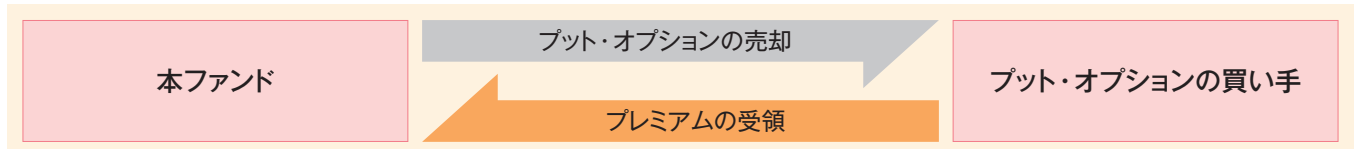
本戦略を提供するUBSグループについて

・UBSは真にグローバルなウェルス・マネジメントのリーダーであり、スイス国内有数のユニバーサル・バンクです。アセット・マネージャーとして多岐な運用ソリューションを提供し、また、専門的な証券事業を擁しています。クレディ・スイス買収を経て、2023年第2四半期現在の投資預かり資産は5.5兆米ドルに上ります。UBSは、お客様に個別に提供される投資アドバイスやソリューション、投資商品を通じて、お客様が投資目標を達成するためのサポートをしています。スイスのチューリッヒに本拠を置くUBSは、世界の主要金融センターを含む50以上の市場で事業を展開しています。UBSグループAGの株式はスイスおよびニューヨークの各証券取引所に上場されています。

・設立: 1862年

・役職員数: 119,100人 (2023年6月末時点)

本戦略のイメージ



● 本ファンドの実質的な投資対象である本戦略では、プット・オプションを売却することにより、プット・プレミアムの受領を通じたインカム獲得を目指します。

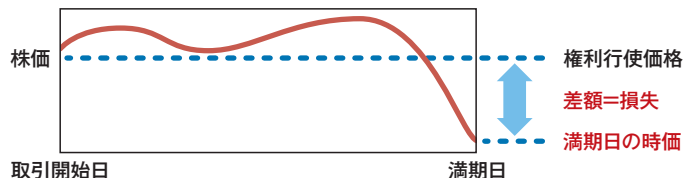


プット・オプションの売り手は買い手からプット・プレミアムを受領する代わりにあらかじめ決められた権利行使価格で株式を購入する義務を負います。プット・オプションの満期日に株価が権利行使価格を下回った場合は権利行使価格と時価との差額が損失となります。



プット・オプションの売却のイメージ

プット・プレミアムの受領



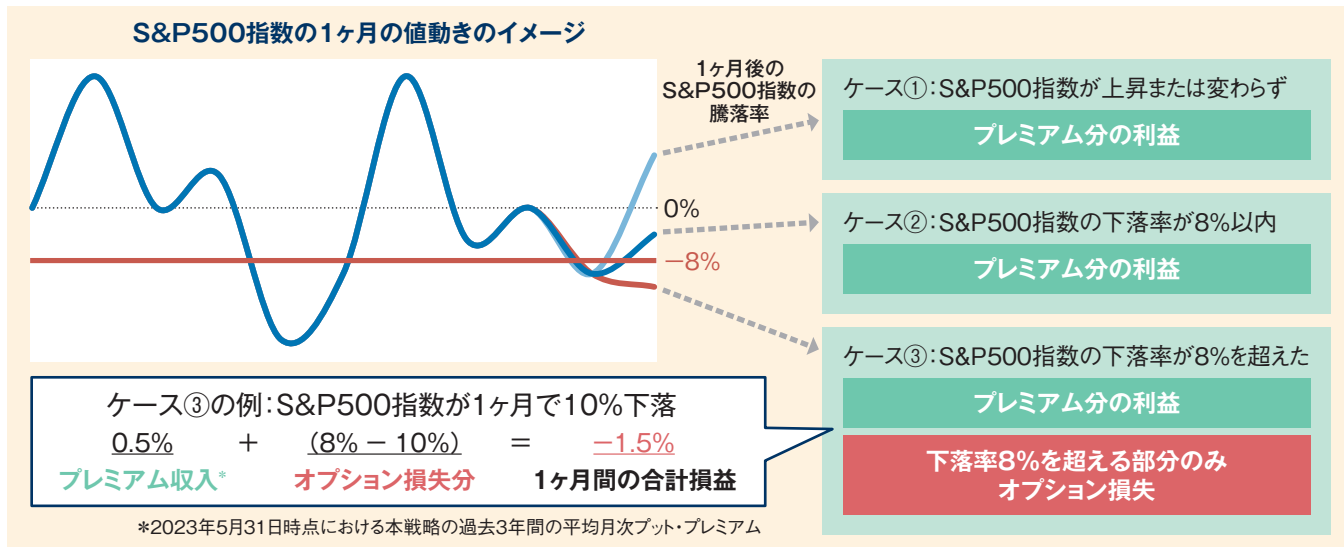
本戦略について



本戦略の損益イメージ

※以下は本戦略の運用のイメージであり、また本ファンドの投資家が本ファンドへの投資を通じて享受する投資効果および経済効果のイメージです。

- S&P500指数の1ヶ月の下落率が8%以内であれば、プレミアム分の収益がリターンとなります。一方、下落率が8%を超えた場合、**8%を超えた部分に関して**オプションの損失が発生します。その場合でも、合計損失はそのオプション損失からプレミアム分の利益を差し引いた分に限定されます。



本戦略の月次損益のイメージ

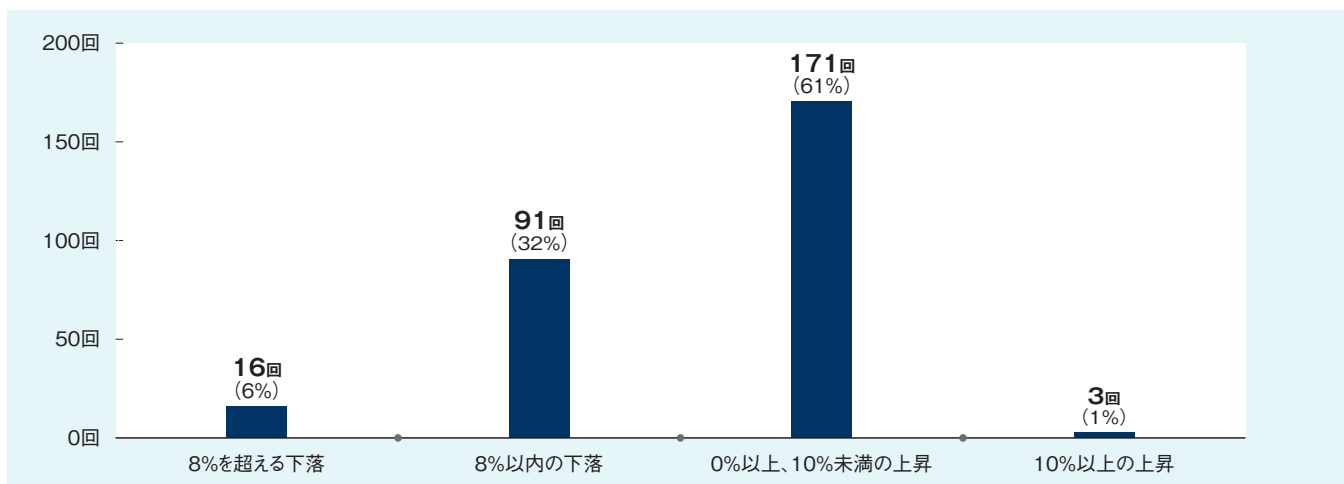
1ヶ月のS&P500指数の騰落率	プレミアム収入*	オプションの損失	1ヶ月の本戦略の損益
10%	0.5%	0.0%	0.5%
5%	0.5%	0.0%	0.5%
0%	0.5%	0.0%	0.5%
-5%	0.5%	0.0%	0.5%
-10%	0.5%	-2.0%	-1.5%
-15%	0.5%	-7.0%	-6.5%

*2023年5月31日における本戦略の過去3年間の平均月次ブット・プレミアム

*上記は1ヶ月後の本戦略の損益について例示したものであり、当該1ヶ月間の期中においては一時的に損失となることがあります。

- 2000年1月～2023年5月の計281月のうち、S&P500指数の月次の下落率が8%を超えたのは16回(6%)にとどまっています。

S&P500指数の月次騰落率



出所: Bloomberg LP、UBS S&P500指数の月次騰落率の期間: 2000年1月31日～2023年5月31日

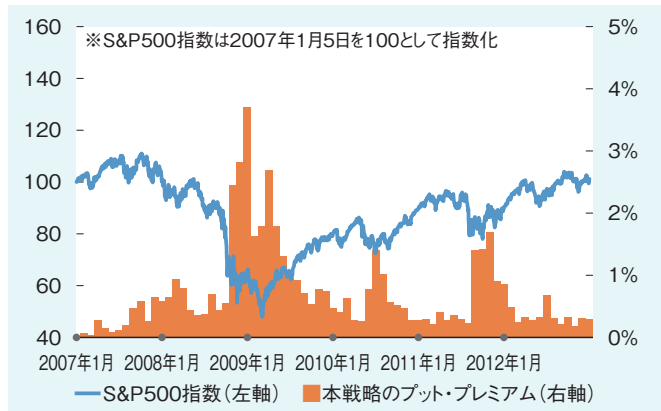
上記は、本ファンドのパフォーマンスではありません。また、本ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

本戦略の安定したパフォーマンス

下落からの回復力を生み出すプレミアムの上昇

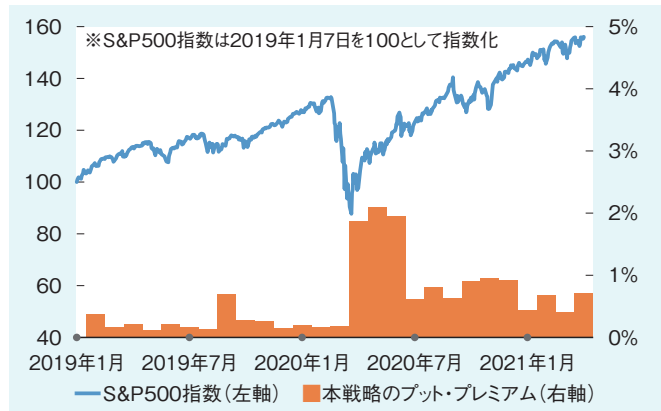
- 株式が下落する局面では、市場参加者が下落に備えてプット・オプションを買う取引が増えることを背景にプット・プレミアムが上昇する傾向があります。
- そのため、株式の下落によりオプション損失が発生した場合でも、受け取るプット・プレミアムが高水準となることで短期間で回復することが期待されます。

世界金融危機



	本戦略	S&P500
高値からの下落率	-17.3%	-56.8%
回復に要した月数	2.6ヶ月	65.6ヶ月

コロナショック



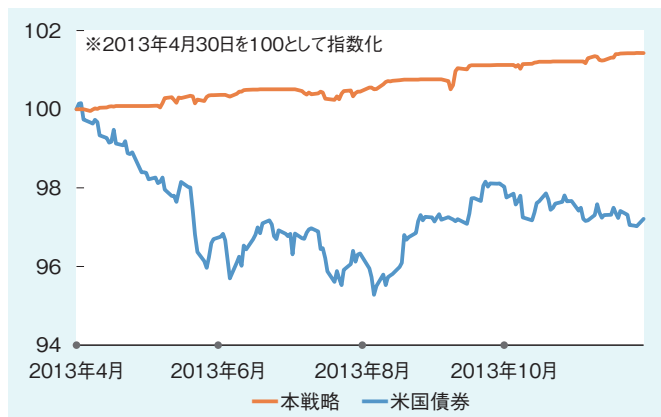
	本戦略	S&P500
高値からの下落率	-17.3%	-33.9%
回復に要した月数	1.8ヶ月	6.0ヶ月

出所：Bloomberg LP、UBS 期間：左グラフ2007年1月5日～2012年12月31日、右グラフ2019年1月7日～2021年3月31日
 上記は、本ファンドの主要投資対象である本戦略のパフォーマンス(オプションの戦略構築費用控除後、本ファンドの管理報酬等控除前)であり、本ファンドのパフォーマンスではありません。また、本ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

金利上昇時のパフォーマンス(米ドル建て)

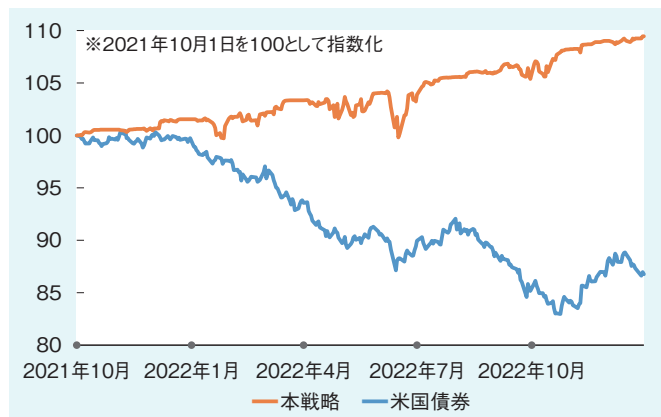
- 一般的なインカム運用である債券運用では、金利上昇時に価格下落が懸念されますが、本戦略は過去の金利上昇局面でも堅調なパフォーマンスとなっています。

2013年“バーナンキ・ショック”
テーパータントラム



	本戦略	米国債券
リターン	1.4%	-2.8%

2021~22年 インフレ高進
金融引締め懸念



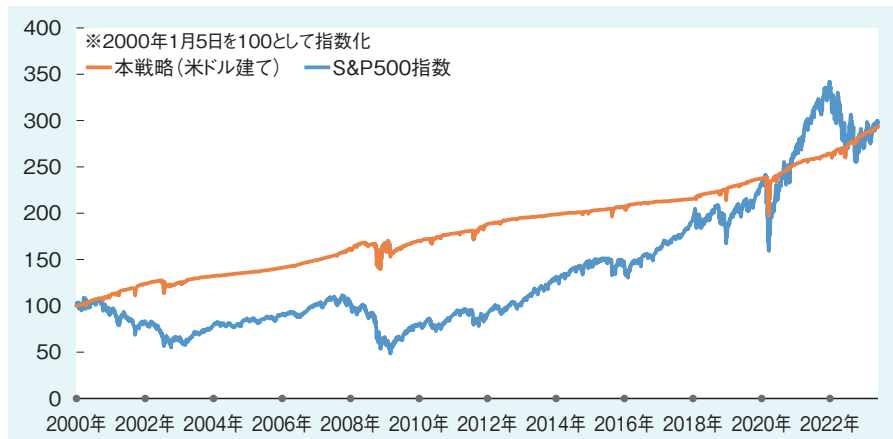
	本戦略	米国債券
リターン	9.5%	-13.2%

出所：Bloomberg LP、UBS 期間：左グラフ2013年4月30日～2013年12月30日、右グラフ2021年10月1日～2022年12月30日
 米国債券：ブルームバーグ・バークレイズ米国総合債券インデックス
 2000年1月5日から本ファンド設定日(2022年11月15日)までは、本ファンドの主要投資対象である本戦略のパフォーマンス(オプションの戦略構築費用控除後、本ファンドの管理報酬等控除前)であり、本ファンドのパフォーマンスではありません。また、本ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

本戦略のパフォーマンス

本戦略のパフォーマンス

- 長期にわたって、安定したパフォーマンスとなっています。また、月次で見ると、S&P500指数が下落した場合でも、満期日時点の下落率が8%以内であればオプション売却からの損失は発生しない仕組みのため、リスクが大幅に抑制されています。(当該1ヶ月間の期中においては一時的に損失になることがあります)



		本戦略	S&P500指数
年率	リターン	4.7%	4.8%
年率	リスク (日次)	7.9%	19.8%
	リスク (月次)	3.3%	15.3%

本戦略の月次パフォーマンス

- 2000年～2023年の24年間において、年間では全期間でプラスとなっています。

リターン上位20ヶ月

本戦略の月次パフォーマンス(米ドル建て)

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年間
2000年	1.1%	0.7%	1.0%	1.0%	1.4%	0.9%	0.9%	0.7%	0.5%	1.1%	-0.4%	2.1%	11.6%
2001年	1.6%	-0.8%	1.4%	2.1%	0.8%	0.4%	0.8%	0.3%	-0.6%	2.9%	1.1%	0.6%	11.1%
2002年	0.5%	0.7%	0.5%	0.3%	0.7%	-0.1%	0.0%	-4.4%	-0.0%	1.1%	1.0%	0.9%	1.0%
2003年	-0.6%	1.4%	1.2%	0.7%	0.4%	0.4%	0.3%	0.5%	0.2%	0.4%	0.2%	0.3%	5.6%
2004年	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	0.3%	0.2%	0.3%	0.4%	0.2%	0.2%	0.3%	0.2%	2.9%
2005年	0.3%	0.2%	0.2%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.5%	0.4%	0.4%	3.7%
2006年	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	0.6%	0.6%	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%	0.4%	5.8%
2007年	0.5%	0.4%	0.7%	0.6%	0.5%	0.5%	0.4%	1.1%	0.9%	0.6%	1.0%	0.9%	8.4%
2008年	0.9%	1.2%	0.9%	0.6%	0.5%	-1.4%	-0.1%	0.6%	-0.5%	-6.0%	1.6%	5.7%	3.7%
2009年	-2.4%	-0.8%	-3.3%	1.8%	1.3%	0.9%	1.0%	0.7%	0.5%	0.7%	0.8%	0.4%	1.3%
2010年	-0.2%	1.2%	0.2%	0.2%	-0.7%	0.8%	1.2%	-0.5%	1.5%	0.4%	0.1%	0.4%	4.7%
2011年	0.3%	0.2%	0.4%	0.2%	0.3%	0.3%	-0.0%	-0.8%	1.0%	2.1%	0.8%	0.8%	5.7%
2012年	0.5%	0.2%	0.3%	0.2%	0.1%	0.8%	0.3%	0.2%	0.3%	0.1%	0.3%	0.3%	3.6%
2013年	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	0.1%	0.3%	0.1%	-0.1%	0.3%	0.4%	0.1%	0.2%	1.9%
2014年	0.1%	0.3%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.3%	0.1%	0.2%	0.1%	0.1%	1.6%
2015年	0.4%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	-0.8%	1.4%	0.4%	0.2%	0.2%	2.7%
2016年	0.2%	0.7%	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.3%	0.1%	2.5%
2017年	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	0.1%	0.1%	0.2%	0.1%	0.2%	0.1%	0.1%	0.2%	1.4%
2018年	0.1%	1.4%	0.3%	0.5%	0.2%	0.2%	0.3%	0.2%	0.3%	-0.0%	0.9%	-0.4%	4.2%
2019年	1.5%	0.3%	0.4%	0.3%	0.1%	0.6%	0.3%	0.8%	0.4%	0.4%	0.2%	0.3%	5.8%
2020年	0.3%	-4.0%	-2.2%	5.4%	1.9%	0.4%	1.0%	0.6%	0.9%	0.4%	1.4%	0.4%	6.3%
2021年	0.5%	0.3%	0.8%	0.2%	0.3%	0.2%	0.2%	0.3%	0.0%	0.7%	0.0%	1.0%	4.8%
2022年	0.0%	0.5%	1.2%	-1.7%	2.4%	-0.8%	2.2%	0.3%	-0.5%	2.7%	0.7%	0.4%	7.8%
2023年	0.7%	0.4%	0.6%	0.5%	0.6%								2.8%

*2000年1月は2000年1月5日～2000年1月末までの騰落率のデータ、以降は前月末から当月末までの騰落率のデータ

出所：Bloomberg LP、UBS 期間：2000年1月5日～2023年5月31日
 2000年1月5日から本ファンド設定日(2022年11月15日)までは、本ファンドの実質的な主要投資対象である本戦略のパフォーマンス(オプションの戦略構築費用控除後、本ファンドの管理報酬等控除前)であり、本ファンドのパフォーマンスではありません。また、本ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

1口当たり純資産価格の変動要因

- 投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、ファンドの受益証券1口当たり純資産価格の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。これらの運用および為替相場の変動による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。投資信託は預貯金と異なります。
 - 「米ドル(5日ロール)クラス」は米ドル建て、「ユーロ(5日ロール)クラス」はユーロ建て、「豪ドル(5日ロール)クラス」は豪ドル建てのため、当該通貨建てでは投資元本を割り込んでいない場合でも、為替変動により、円換算ベースでは投資元本を割り込むことによる損失を被ることがあります。
- ※1口当たり純資産価格の変動要因は、下記に限定されるものではありません。これらの詳細につきましては、投資信託説明書(請求目論見書)の該当箇所をご参照ください。

<主な変動要因>

価格変動リスク(株式市場リスク)

一般に株価は、個々の企業の活動や一般的な市場・経済の状況、国内および国際的な政治・経済情勢等に応じて変動します。ファンドに組み入れられるスワップ取引の価格は、その対象となる参照指数が株価に関連する指数であるため、短期的または長期的に下落していく可能性があり、これらの価格変動または流動性に予想外の変動があった場合、重大な損失が生じる場合があります。

価格変動リスク(信用リスク)

ファンドが投資しているスワップ取引等の金融商品や有価証券に債務不履行が発生または懸念される場合に、当該金融商品や有価証券の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの1口当たり純資産価格が下落する要因となります。

スワップ取引に関するリスク

ファンドは、スワップ取引を活用するため、当該取引の相手方の信用リスク等の影響を受け、その倒産などにより、当初契約通りの取引を実行できず損失を被る可能性があります。

ファンドはユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店とのスワップ契約に基づき、ユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店に対して有する債権の時価相当の適格担保をユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店より受け取ることで、信用リスクの低減を図りますが、ユービーエス・エイ・ジー ロンドン支店に倒産や契約不履行その他不測の事態が生じた際には、運用の継続は困難となる場合があります。その場合、将来の投資成果を享受することはできず、また、担保を処分する際に想定した価格で処分できなかったことから損失を被る可能性があります。

為替変動リスク

<米ドル(5日ロール)クラス>

米ドル建て資産に投資するため、米ドル貨から投資する場合には、為替変動のリスクはありません。

<円(5日ロール)クラス><ユーロ(5日ロール)クラス><豪ドル(5日ロール)クラス>

投資元本に相当する翌日物レートの利益(損失)は各クラスの基準通貨建て、プット・オプションの売却取引については米ドル建てであるため、上記各クラスの基準通貨に対して、米ドル建てのプット・オプションの損益部分について為替変動のリスクが生じます。プット・オプションの損益部分については為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。そのため、上記各クラスに係る受益証券1口当たり純資産価格は、プット・オプションの損益部分について為替変動の影響を受けます。

流動性リスク

実質的な投資対象となる有価証券等の需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等は、当該有価証券等の流動性に大きく影響します。当該有価証券等の流動性が低下した場合、売買が実行できなくなったり、不利な条件での売買を強いられることとなったり、デリバティブ等の決済の場合に反対売買が困難になったりする可能性があります。その結果、ファンドの1口当たり純資産価格が下落するおそれがあります。

お申込みメモ

詳しくは「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

ファンド名称	UBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲ - プレミアム・キャリア戦略ファンド (米ドル(5日ロール)クラス/円(5日ロール)クラス/ユーロ(5日ロール)クラス/豪ドル(5日ロール)クラス)
商品分類	公募外国株式投資信託
5日ロールクラス 設定日	2022年11月15日
信託期間	2163年12月1日まで
ファンド営業日	ニューヨーク証券取引所の営業日、ニューヨーク、東京およびシドニーの銀行の営業日ならびに汎欧州即時グロス決済システム(TARGET)もしくはその後継システムが決済を行っている各日(毎年12月24日を除きます。)またはファンドについて管理会社が随時決定するその他の場所におけるその他の日をいいます。
申込価格	各取引日*に適用される各クラスの受益証券1口当たり純資産価格 ※「取引日」とは各ファンド営業日および/またはファンドもしくはあるクラスの受益証券について管理会社が随時決定するその他の日をいいます。
申込単位	(米ドル・ユーロ・豪ドル(5日ロール)クラス)3,000米ドル/3,000ユーロ/3,000豪ドル以上、1米セント/1ユーロセント/1豪セント単位。追加申込単位は、100米ドル/100ユーロ/100豪ドル以上、1米セント/1ユーロセント/1豪セント単位。(円(5日ロール)クラス)50万円以上、1円単位。追加申込単位は、1万円以上1円単位。
買戻価格	各買戻日に適用される各クラスの受益証券1口当たり純資産価格
買戻単位	1口以上1/1,000口単位(保有全受益証券売却の場合は1/1,000口以上、1/1,000口単位)
買戻代金の支払い	原則として、買戻日に係る海外受渡日*にさらに2国内営業日を加えた日以降に、日本における販売会社を通じて支払われます。※海外受渡日とは買戻しの申込日から起算して5ファンド営業日目の日をいいます。

直接的にご負担いただく費用

購入時手数料	通貨単位	申込手数料
	10万通貨単位未満(円(5日ロール)クラスは1,000万円未満)	2.20%(税込)
10万通貨単位以上50万通貨単位未満 (円(5日ロール)クラスは1,000万円以上5,000万円未満)	1.65%(税込)	
50万通貨単位以上100万通貨単位未満 (円(5日ロール)クラスは5,000万円以上1億円未満)	1.10%(税込)	
100万通貨単位以上300万通貨単位未満 (円(5日ロール)クラスは1億円以上3億円未満)	0.55%(税込)	
300万通貨単位以上(円(5日ロール)クラスは3億円以上)	0.275%(税込)	
※外貨建ての投資信託を円資金から該当通貨に交換のうえでお申込みの場合、別途、為替手数料が片道1円/往復2円(上限)がかかります。		
買戻時手数料	ありません。	

投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

ファンドの管理報酬等

純資産総額の**年率1.165%**

報酬内訳	対価とする役務の内容	報酬率
報酬代行会社報酬 (以下が報酬代行会社報酬から支払われます)	管理会社報酬等の支払い代行業務	年率1.165% ^{*1}
管理会社報酬	ファンドの資産の運用・管理、受益証券の発行・買戻し業務	年間5,000米ドル
受託会社報酬	ファンドの受託業務	年間10,000米ドル
保管会社報酬	ファンドの資産の保管業務	該当事項なし ^{*2}
管理事務代行報酬	ファンドの登録・名義書換代行業務、管理事務代行業務	年率0.07%(上限) ^{*3}
代行協会員報酬	ファンド証券の(1口当たりの)純資産価格の公表業務、目論見書、決算報告書等の日本における販売会社への交付業務等	年率0.01%
販売報酬	受益証券の販売・買戻し業務、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンド管理	年率0.80%

※1 その他、設立費用、監査報酬、目論見書の印刷費用、信託財産の処理に関する費用、設定後の法務関連費用、信託財産にかかる租税等は年率1.165%の報酬代行会社報酬から支弁されます。

※2 担保の種類によって報酬額が変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※3 管理事務代行報酬は、ファンドの純資産総額の①5億米ドル以下に対して年率0.07%、②5億米ドル超10億米ドル以下に対して年率0.06%、③10億米ドル超に対して年率0.05%となります。また、管理事務代行報酬は最低月額3,750米ドルです。

その他の費用・手数料

上記の報酬のほか、戦略構築費用(毎月0.045%)が実質的に控除されます。「その他の費用」につきましては、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料および費用等の合計額およびその上限額ならびにこれらの計算方法については、ファンドの運用状況や受益証券の保有期間等に応じて異なるため表示することができません。

スイッチングに関する事項

日本における販売会社が認めるUBSユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲの他のシリーズ・トラストおよび/または他のクラスの受益証券との間で、スイッチングを行うことができます。スイッチング手数料はかかりません。日本における販売会社はスイッチングの取扱いを停止する場合があります。

インターネット取引 可 SMBC信託銀行・ホームページ <https://www.smbctb.co.jp>

*税法が改正された場合等には、上記手数料率に変更される場合があります。