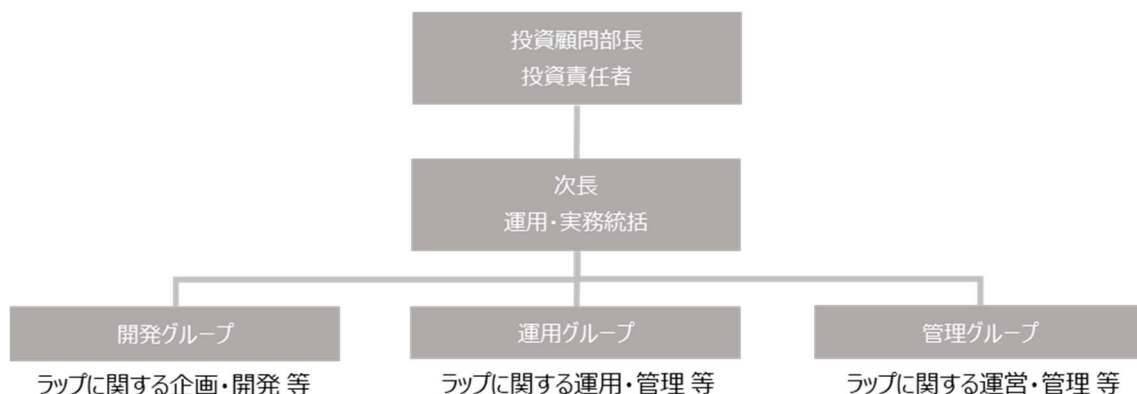


岡三 UBS ファンドラップの運用体制と運用の基本方針

■岡三 UBS ファンドラップの運用体制

運用は投資顧問部が担当しています。投資顧問部はお客様の資産運用を専門で担当する部署として、2024 年9月に発足し、ファンドラップの運用に加え、ラップの商品企画などを担っています。



■岡三 UBS ファンドラップの運用の基本方針

原則として、当社ではお客様のリスク傾向や投資目的に沿ったポートフォリオの提案に際して、UBS アセット・マネジメント株式会社(以下「UBS アセット・マネジメント」といいます。)より投資対象ファンドの資産配分についての助言を受け、この助言を活用し運用方針を決定します。

助言元である UBS アセット・マネジメントでは、徹底的な調査分析を通じ各資産クラス毎に中長期の見通しを策定し SAA（ストラテジック・アセット・アロケーション:戦略的資産配分)の観点から UBS アセット・マネジメントが定めた複数の投資スタイルに対しリスク許容度に応じた最適な資産配分の助言を当社に行います。

投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式の投資対象ファンドが組み入れる投資信託については、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。

(2025 年 12 月)