

お客さま各位

三菱UFJ信託銀行株式会社
資産金融部

信託受益権等の時価の算定方法について

信託受益権等の時価の算定方法につきまして、下記のとおりご案内いたします。

記

弊社では、信託受益権等の時価につき、原則としてディスカウント・キャッシュ・フロー法（DCF法）にて算定しております。

ただし、ディスカウント・キャッシュ・フロー法（DCF法）での算定が困難な場合は、弊社規定に従った方法にて算出します。

<ディスカウント・キャッシュ・フロー法（DCF法）>

キャッシュ取引、金利先物取引、スワップ取引等の市場価格、市場レートを基礎データとして作成したイールドカーブから算定される将来キャッシュ・フローの現在価値の合計額。

ただし、流動性リスクその他考慮すべきリスクが認められる場合には、弁護士、公認会計士等の専門家の意見を徴して決定したリスク相当額、または外部機関から取材したリスク相当額を当該理論価格に加減した値。

以上