



UBSグローバル株式厳選投資ファンド  
Aコース（ダイワ投資一任専用）／  
Bコース（ダイワ投資一任専用）

第10期 運用報告書（全体版）  
決算日 2026年6月15日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、「UBSグローバル株式厳選投資ファンドAコース（ダイワ投資一任専用）／Bコース（ダイワ投資一任専用）」は、去る6月15日に第10期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号  
Otemachi Oneタワー

＜お問い合わせ先＞  
投信営業部  
03-5293-3700  
＜受付時間＞  
営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く  
<http://www.ubs.com/japanfunds>  
© UBS 2026。キースymbol及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

\* 当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                       |                                                   |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／株式                                                                                                                                                           |                                                   |
| 信託期間   | 無期限（2016年9月26日設定）                                                                                                                                                     |                                                   |
| 運用方針   | この投資信託は、UBSグローバル・オポチュニティー（除く日本）株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の株式に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、実質外貨建資産について、Aコースでは原則として対円で為替ヘッジを行い、Bコースでは為替ヘッジを行いません。 |                                                   |
| 主要運用対象 | ベビーファンド                                                                                                                                                               | マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。                           |
|        | マザーファンド                                                                                                                                                               | 主として日本を除くグローバル株式を投資対象とします。                        |
| 組入制限   | ベビーファンド                                                                                                                                                               | 株式への実質投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
|        | マザーファンド                                                                                                                                                               | 株式への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。     |
| 分配方針   | 毎決算時（毎年6月15日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。）に、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。）等の中から、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、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。 |                                                   |

UBSグローバル株式厳選投資ファンドAコース（ダイワ投資一任専用）

\* 最近5期の運用実績 \*

| 決 算 期           | 基準価額<br>(分配前) | 税込み<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 | ベンチマーク<br>期 中<br>騰落率 | 株式組入<br>比 率 | 投資信託<br>証券組入<br>比 率 | 純資産<br>総 額 |
|-----------------|---------------|------------|------------|----------------------|-------------|---------------------|------------|
|                 | 円             | 円          | %          | %                    | %           | %                   | 百万円        |
| 6期(2022年6月15日)  | 14,511        | 0          | △20.9      | 16,524               | △11.5       | 99.0                | 1.7 9,372  |
| 7期(2023年6月15日)  | 15,415        | 0          | 6.2        | 18,735               | 13.4        | 102.8               | 1.9 9,585  |
| 8期(2024年6月17日)  | 17,015        | 0          | 10.4       | 21,714               | 15.9        | 103.2               | — 9,101    |
| 9期(2025年6月16日)  | 17,482        | 0          | 2.7        | 23,329               | 7.4         | 99.4                | — 8,391    |
| 10期(2026年6月15日) | 20,691        | 0          | 18.4       | 28,062               | 20.3        | 99.6                | — 8,977    |

(注1) 基準価額は1万口当たり。  
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」および「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。  
(注3) ベンチマーク（MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ・円換算ベース））は、設定日を10,000として指数化しております。

\* 当期中の基準価額等の推移 \*

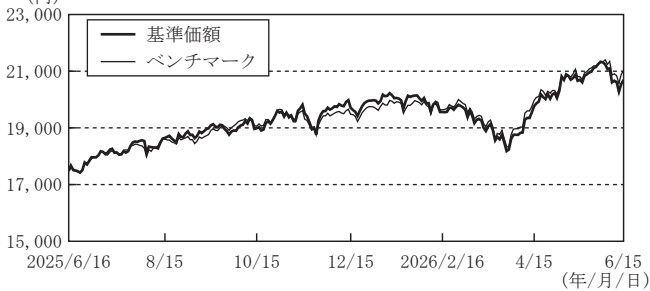
| 年 月 日                | 基 準 価 額 |          | ベンチマーク |          | 株式組入<br>比 率 | 投資信託<br>証券組入<br>比 率 |
|----------------------|---------|----------|--------|----------|-------------|---------------------|
|                      | 円       | 騰落率<br>% | 円      | 騰落率<br>% |             |                     |
| (期 首)<br>2025年 6月16日 | 17,482  | —        | 23,329 | —        | 99.4        | —                   |
| 6月末                  | 17,963  | 2.8      | 23,902 | 2.5      | 99.0        | —                   |
| 7月末                  | 18,564  | 6.2      | 24,503 | 5.0      | 98.8        | —                   |
| 8月末                  | 18,879  | 8.0      | 24,951 | 7.0      | 97.8        | —                   |
| 9月末                  | 18,908  | 8.2      | 25,447 | 9.1      | 100.6       | —                   |
| 10月末                 | 19,399  | 11.0     | 25,994 | 11.4     | 100.6       | —                   |
| 11月末                 | 19,593  | 12.1     | 25,920 | 11.1     | 99.7        | —                   |
| 12月末                 | 19,961  | 14.2     | 26,267 | 12.6     | 98.7        | —                   |
| 2026年 1月末            | 20,043  | 14.6     | 26,545 | 13.8     | 96.0        | —                   |
| 2月末                  | 19,772  | 13.1     | 26,595 | 14.0     | 99.4        | —                   |
| 3月末                  | 18,233  | 4.3      | 24,441 | 4.8      | 97.6        | —                   |
| 4月末                  | 20,054  | 14.7     | 26,941 | 15.5     | 99.3        | —                   |
| 5月末                  | 21,255  | 21.6     | 28,375 | 21.6     | 99.3        | —                   |
| (期 末)<br>2026年 6月15日 | 20,691  | 18.4     | 28,062 | 20.3     | 99.6        | —                   |

(注1) 基準価額は1万口当たり。  
(注2) 騰落率は期首比です。  
(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」および「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。  
(注4) ベンチマーク（MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ・円換算ベース））は、設定日を10,000として指数化しております。

\* 当期の運用状況 \*

＜当期の基準価額等の推移＞

（2025年6月16日から2026年6月15日）



※ベンチマークは、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

投資環境について

当期、グローバル株式市場は上昇しました。期中は、主要国の金融政策の先行きに対する緩和期待のほか、概ね堅調な景気動向や企業業績などに支えられて、株価は上昇基調で推移しました。加えて、人工知能（AI）関連の成長期待なども株価の下支えとなりました。期の終盤には、中東情勢の緊張激化を受けて世界的にリスク回避の動きが強まり、一時的に株価が大きく下落する局面もありましたが、その後は米国とイランの停戦合意などを受けて反発しました。為替市場では、日米の金融政策や金利動向を巡る思惑から変動したものの、期を通じてみると米ドル高・円安が進行しました。

## 運用経過

### <当ファンドのポートフォリオについて>

当ファンドは、期を通じてUBSグローバル・オポチュニティー（除く日本）株式マザーファンド受益証券を高位に組入れ、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指す運用を行ってまいりました。また、運用の基本方針にしたがい、対円での為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図りました。

### <マザーファンドのポートフォリオについて>

当ファンドは、日本を除く世界の株式を主要対象とし、トップダウンの市場・経済環境認識とボトムアップの個別銘柄選択を総合したアクティブ運用により、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指す運用を行ってまいりました。また、為替ヘッジは行っておりません。

#### 〇期中の主な動き

##### (1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄

情報技術では、ハイパースケーラーによる巨額投資を追い風に、成長を続ける米AI向け半導体大手／エヌビディアのポジションを積み増したほか、膨大な顧客基盤とブランド力を強みに、収益性の高いサービス事業の好調に加えて、高価格帯ユーザーの囲い込みでiPhoneも予想以上の成長を見せる米情報家電大手／アップル、スマホ用チップで長年培ってきた「低消費電力・高性能」の技術をサーバー向けに応用し、AI推論市場とデータセンター事業へと急ピッチで軸足を移しつつある米半導体メーカー／クアルコムの新規購入などにより、セクターウェイトを引き上げました。また、コミュニケーション・サービスでは、AIの活用による広告精度の向上に加えて、独自開発した生成AI「ジェミニ」とAI半導体「TPU」を評価する米ネット検索大手／アルファベットの新規組み入れなどにより、同じくセクターウェイトを引き上げています。

##### (2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

その一方、金融では、株価上昇で相対的な投資魅力度の低下した銘柄の利益確定売りを進めました。英ロンドンに本拠を置く大手金融グループ／HSBCホールディングス、蘭総合保険会社／ASRネダーランド、オーストリア・ウィーンに本拠を置く貯蓄銀行／エアステ・グループ・バンクなどです。また資本財・サービスでは、欧州の防衛費増額の恩恵を受ける銘柄として、期中に急騰した米防衛関連大手／ノースロップ・グラマンを利益確定の全売却としたほか、より投資魅力度の高い銘柄の購入原資とするべく、カナダの鉄道会社／カナディアン・パシフィック・カンザスシティや、米産業機械メーカー／リーガル・レックスノードを売却したことなどにより、同じくセクターウェイトを引き下げています。

※業種はMSCI分類に準拠しています。

### <基準価額の主な変動要因>

組入マザーファンドの基準価額が大幅に上昇したことから、当ファンドの基準価額も前期末比で上昇しました。一方、為替ヘッジのためのコストは基準価額の上昇幅を抑える要因となりました。

### <ベンチマークとの差異について>

当期の騰落率は、基準価額の+18.4%に対してベンチマークが+20.3%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を1.9%下回りました。基準価額の騰落率がベンチマークの騰落率を下回った主な要因は、信託報酬などの費用負担に加え、組入マザーファンドの業種別で情報技術のアンダーウェイト、ヘルスケアのオーバーウェイト、資本財・サービスやコミュニケーション・サービスにおける銘柄選択などがマイナスに寄与したためです。

## 分配金について

当期は、市況動向等を勘案し、分配は行いませんでした。なお、分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## 分配原資の内訳

(1万円当たり・税引前)

| 項 目       | 第10期                  |
|-----------|-----------------------|
|           | 2025年6月17日～2026年6月15日 |
| 当期分配金     | －円                    |
| (対基準価額比率) | ( －%)                 |
| 当期の収益     | －円                    |
| 当期の収益以外   | －円                    |
| 翌期繰越分配対象額 | 10,690円               |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### <当ファンドの今後の運用方針>

引き続きマザーファンドを高位に組入れ、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指す運用を行ってまいります。

### <マザーファンドの今後の運用方針>

引き続き世界の株式に投資を行い、トップダウンの市場・経済環境認識とボトムアップの個別銘柄選択を総合したアクティブ運用により、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指してまいります。

\* 1万口当たりの費用明細 \*

| 項 目     | 当期<br>2025/6/17～2026/6/15 |         | 項目の概要                                                 |
|---------|---------------------------|---------|-------------------------------------------------------|
|         | 金額                        | 比率      |                                                       |
| 信託報酬    | 196円                      | 1.009%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>※期中の平均基準価額（月末値の平均）は19,385円です。 |
| （投信会社）  | (170)                     | (0.878) | 委託した資金の運用の対価                                          |
| （販売会社）  | (21)                      | (0.110) | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価             |
| （受託会社）  | (4)                       | (0.022) | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価                                    |
| 売買委託手数料 | 2                         | 0.013   | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数                         |
| （株式）    | (2)                       | (0.013) | 株式などを取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料                           |
| 有価証券取引税 | 4                         | 0.023   | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数                         |
| （株式）    | (4)                       | (0.023) | 有価証券売買の都度発生する取引に関する税金                                 |
| その他費用   | 8                         | 0.041   | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                             |
| （保管費用）  | (4)                       | (0.023) | 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                       |
| （監査費用）  | (2)                       | (0.013) | 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） | (0)                       | (0.004) | 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            |
| （その他）   | (0)                       | (0.002) | 受益権の管理事務に関連する費用等                                      |
| 合 計     | 210                       | 1.086   |                                                       |

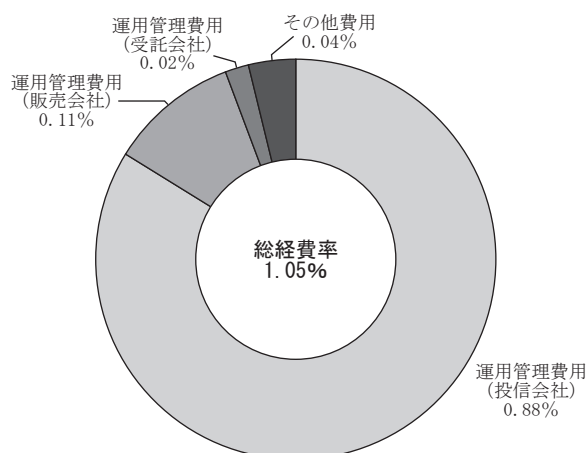
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報) 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.05%です。



(注1) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注2) 各比率は、年率換算した値です。

(注3) 上記の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注4) 上記の費用には、マザーファンドが支払った費用を含みます。

\* 親投資信託受益証券の設定、解約状況 \* (自 2025年6月17日 至 2026年6月15日)

|                                      | 設 定     |           | 解 約     |           |
|--------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
|                                      | 口 数     | 金 額       | 口 数     | 金 額       |
| UBSグローバル・オポチュニティ<br>(除く日本) 株式マザーファンド | 千口      | 千円        | 千口      | 千円        |
|                                      | 246,529 | 1,032,000 | 787,414 | 3,211,000 |

(注) 単位未満は切り捨て。

\* 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 \*

| 項 目                   | 当 期                                  |
|-----------------------|--------------------------------------|
|                       | UBSグローバル・オポチュニティ<br>(除く日本) 株式マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 26,202,018千円                         |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額     | 28,749,151千円                         |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 0.91                                 |

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

UBSグローバル株式厳選投資ファンドAコース（ダイワ投資一任専用）／Bコース（ダイワ投資一任専用）

**\* 利害関係人等との取引状況等 \***（自 2025年6月17日 至 2026年6月15日）  
期中の利害関係人等との取引はありません。  
(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

**\* 組入資産の明細 \***  
**親投資信託残高** (2026年6月15日現在)

| 項 目                                   | 期 首         | 当 期 末       |             |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                       | 口 数         | 口 数         | 評 価 額       |
|                                       | 千口          | 千口          | 千円          |
| UBSグローバル・オポチュニティー<br>(除く日本) 株式マザーファンド | 2, 447, 156 | 1, 906, 271 | 9, 017, 999 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

**\* 投資信託財産の構成 \*** (2026年6月15日現在)

| 項 目                                   | 当 期 末       |        |
|---------------------------------------|-------------|--------|
|                                       | 評 価 額       | 比 率    |
|                                       | 千円          | %      |
| UBSグローバル・オポチュニティー<br>(除く日本) 株式マザーファンド | 9, 017, 999 | 99. 0  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他               | 88, 339     | 1. 0   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額                       | 9, 106, 338 | 100. 0 |

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。  
(注2) UBSグローバル・オポチュニティー（除く日本）株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（31,869,707千円）の投資信託財産総額（32,033,552千円）に対する比率は99.5%です。  
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝160.18円、1カナダ・ドル＝114.69円、1ユーロ＝185.82円、1イギリス・ポンド＝215.46円、1スイス・フラン＝201.66円、1スウェーデン・クローネ＝17.09円、1デンマーク・クローネ＝24.86円、1オーストラリア・ドル＝113.28円、1香港ドル＝20.44円、100韓国ウォン＝10.6184円、1南アフリカ・ランド＝9.90円です。

**\* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 \***

(2026年6月15日現在)

| 項 目                                        | 当 期 末              |
|--------------------------------------------|--------------------|
| (A) 資 産                                    | 18, 594, 356, 502円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等                            | 60, 072, 910       |
| UBSグローバル・オポチュニティー<br>(除く日本) 株式マザーファンド(評価額) | 9, 017, 999, 351   |
| 未 収 入 金                                    | 9, 516, 283, 254   |
| 未 収 利 息                                    | 987                |
| (B) 負 債                                    | 9, 617, 137, 307   |
| 未 払 金                                      | 9, 572, 912, 169   |
| 未 払 信 託 報 酬                                | 43, 490, 335       |
| そ の 他 未 払 費 用                              | 734, 803           |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B)                        | 8, 977, 219, 195   |
| 元 本                                        | 4, 338, 811, 682   |
| 次 期 繰 越 損 益 金                              | 4, 638, 407, 513   |
| (D) 受 益 権 総 口 数                            | 4, 338, 811, 682口  |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)                  | 20. 691円           |

(注記事項)  
期首元本額 4, 800, 456, 996円  
期中追加設定元本額 645, 397, 460円  
期中一部解約元本額 1, 107, 042, 774円  
1口当たり純資産額 2. 0691円

**\* 損益の状況 \***

(自2025年6月17日 至2026年6月15日)

| 項 目                   | 当 期                 |
|-----------------------|---------------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | 218, 658円           |
| 受 取 利 息               | 218, 658            |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 1, 373, 569, 343    |
| 売 買 益                 | 3, 094, 131, 387    |
| 売 買 損                 | △1, 720, 562, 044   |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 89, 268, 015      |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 1, 284, 519, 986    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 440, 554, 029       |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | 2, 913, 333, 498    |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 2, 126, 856, 051) |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | ( 786, 477, 447)    |
| (G) 計 (D+E+F)         | 4, 638, 407, 513    |
| (H) 収 益 分 配 金         | 0                   |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | 4, 638, 407, 513    |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | 2, 913, 333, 498    |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 2, 128, 358, 251) |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | ( 784, 975, 247)    |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 1, 725, 074, 015    |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（112,570,311円）、費用控除後の有価証券等損益額（1,103,619,510円）、信託約款に規定する収益調整金（2,913,333,498円）および分配準備積立金（508,884,194円）より分配対象収益は4,638,407,513円（10,000口当たり10,690円）ですが、分配を行っておりません。

**\* 約款変更のお知らせ \***

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会と一般社団法人日本投資顧問業協会が合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更が行われたため、投資信託約款に所要の変更を行いました。（約款変更実施日：2026年4月1日）

UBSグローバル株式厳選投資ファンドBコース（ダイワ投資一任専用）

\* 最近5期の運用実績 \*

| 決 算 期           | 基準価額<br>(分配落) | 税込み<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 | ベンチマーク | 期 中<br>騰落率 | 株式組入<br>比 率 | 投資信託<br>証券組入<br>比 率 | 純資産<br>総 額 |
|-----------------|---------------|------------|------------|--------|------------|-------------|---------------------|------------|
|                 |               |            |            |        |            |             |                     |            |
| 6期(2022年6月15日)  | 円 20,817      | 円 0        | % △ 4.0    | 23,073 | % 5.2      | % 93.0      | % 1.6               | 百万円 11,719 |
| 7期(2023年6月15日)  | 24,128        | 0          | 15.9       | 28,552 | 23.7       | 95.6        | 1.8                 | 13,328     |
| 8期(2024年6月17日)  | 31,389        | 0          | 30.1       | 39,183 | 37.2       | 96.7        | —                   | 17,419     |
| 9期(2025年6月16日)  | 31,344        | 0          | △ 0.1      | 40,931 | 4.5        | 98.5        | —                   | 17,392     |
| 10期(2026年6月15日) | 42,599        | 0          | 35.9       | 56,531 | 38.1       | 98.6        | —                   | 22,880     |

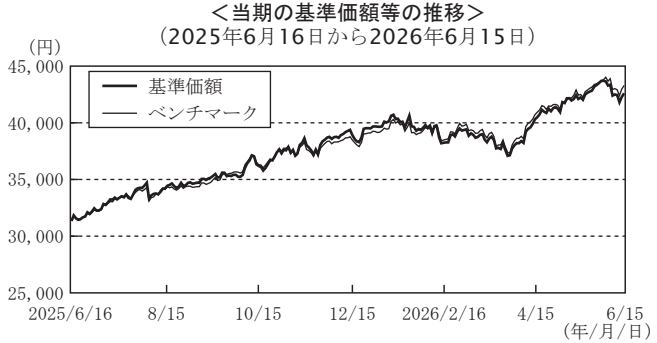
(注1) 基準価額は1万口当たり。  
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」および「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。  
(注3) ベンチマーク (MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース) ) は、設定日を10,000として指数化しております。

\* 当期中の基準価額等の推移 \*

| 年 月 日                | 基 準 価 額  |      | ベンチマーク |      | 株式組入<br>比 率 | 投資信託<br>証券組入<br>比 率 |
|----------------------|----------|------|--------|------|-------------|---------------------|
|                      | 騰落率      |      | 騰落率    |      |             |                     |
| (期 首)<br>2025年 6月16日 | 円 31,344 | % —  | 40,931 | % —  | % 98.5      | % —                 |
| 6月末                  | 32,457   | 3.6  | 42,208 | 3.1  | 98.8        | —                   |
| 7月末                  | 34,465   | 10.0 | 44,557 | 8.9  | 98.0        | —                   |
| 8月末                  | 34,750   | 10.9 | 44,934 | 9.8  | 98.1        | —                   |
| 9月末                  | 35,411   | 13.0 | 46,587 | 13.8 | 99.1        | —                   |
| 10月末                 | 37,570   | 19.9 | 49,294 | 20.4 | 98.8        | —                   |
| 11月末                 | 38,696   | 23.5 | 50,091 | 22.4 | 98.3        | —                   |
| 12月末                 | 39,654   | 26.5 | 51,114 | 24.9 | 98.0        | —                   |
| 2026年 1月末            | 39,361   | 25.6 | 51,068 | 24.8 | 97.9        | —                   |
| 2月末                  | 39,308   | 25.4 | 51,843 | 26.7 | 97.8        | —                   |
| 3月末                  | 37,133   | 18.5 | 48,701 | 19.0 | 97.1        | —                   |
| 4月末                  | 41,232   | 31.5 | 54,243 | 32.5 | 98.4        | —                   |
| 5月末                  | 43,496   | 38.8 | 56,896 | 39.0 | 99.0        | —                   |
| (期 末)<br>2026年 6月15日 | 42,599   | 35.9 | 56,531 | 38.1 | 98.6        | —                   |

(注1) 基準価額は1万口当たり。  
(注2) 騰落率は期首比です。  
(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」および「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。  
(注4) ベンチマーク (MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース) ) は、設定日を10,000として指数化しております。

\* 当期の運用状況 \*



投資環境について

当期、グローバル株式市場は上昇しました。期中は、主要国の金融政策の先行きに対する緩和期待のほか、概ね堅調な景気動向や企業業績などに支えられて、株価は上昇基調で推移しました。加えて、人工知能 (AI) 関連の成長期待なども株価の下支えとなりました。期の終盤には、中東情勢の緊張激化を受けて世界的にリスク回避の動きが強まり、一時的に株価が大きく下落する局面もありましたが、その後は米国とイランの停戦合意などを受けて反発しました。為替市場では、日米の金融政策や金利動向を巡る思惑から変動したものの、期を通じてみると米ドル高・円安が進行しました。

運用経過

＜当ファンドのポートフォリオについて＞

当ファンドは、期を通じてUBSグローバル・オポチュニティー (除く日本) 株式マザーファンド受益証券を高位に組入れ、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指す運用を行ってまいりました。また、運用の基本方針にしたがい、為替ヘッジは行っておりません。

＜マザーファンドのポートフォリオについて＞

当ファンドは、日本を除く世界の株式を主要対象とし、トップダウンの市場・経済環境認識とボトムアップの個別銘柄選択を総合したアクティブ運用により、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指す運用を行ってまいりました。また、為替ヘッジは行っておりません。

○期中の主な動き

(1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄  
情報技術では、ハイパースケーラーによる巨額投資を追い風に、成長を続ける米AI向け半導体最大手／エヌビディアのポジションを積み増したほか、膨大な顧客基盤とブランド力を強みに、収益性の高いサービス事業の好調に加えて、高価格帯ユーザーの囲い込みでiPhoneも予想以上の成長を見せる米情報家電大手／アップル、スマホ用チップで長年培ってきた「低消費電力・高性能」の技術をサーバー向けに応用し、AI推論市場とデータセンター事業へと急ピッチで軸足を移しつつある米半導体メーカー／クアルコムの新規購入などにより、セクターウェイトを引き上げました。また、コミュニケーション・サービスでは、AIの活用による広告精度の向上に加えて、独自開発した生成AI「ジェミニ」とAI半導体「TPU」を評価する米ネット検索大手／アルファベットの新規組み入れなどにより、同じくセクターウェイトを引き上げています。

(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄  
その一方、金融では、株価上昇で相対的な投資魅力度の低下した銘柄の利益確定売りを進めました。英ロンドンに本拠を置く大手金融グループ／HSBCホールディングス、蘭総合保険会社／ASRネダーランド、オーストリア・ウィーンに本拠を置く貯蓄銀行／エアステ・グループ・バンクなどです。また資本財・サービスでは、欧州の防衛費増額の恩恵を受ける銘柄として、期中に急騰した米防衛関連大手／ノースロップ・グラマンを利益確定の全売却としたほか、より投資魅力度の高い銘柄の購入原資とするべく、カナダの鉄道会社／カナディアン・パシフィック・カンザスシティや、米産業機械メーカー／リーガル・レックスノードを売却したことなどにより、同じくセクターウェイトを引き下げています。

※業種はMSCI分類に準拠しています。

＜基準価額の主な変動要因＞

組入マザーファンドの基準価額が大幅に上昇したことに加え、米ドルをはじめ多くの主要通貨が対円で上昇 (円安が進行) したことから、当ファンドの基準価額は前期末比で上昇しました。

＜ベンチマークとの差異について＞

当期の騰落率は、基準価額の+35.9%に対してベンチマークが+38.1%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を2.2%下回りました。基準価額の騰落率がベンチマークの騰落率を下回った主な要因は、信託報酬などの費用負担に加え、組入マザーファンドの業種別で情報技術のアンダーウェイト、ヘルスケアのオーバールウェイト、資本財・サービスやコミュニケーション・サービスにおける銘柄選択などがマイナスに寄与したためです。

分配金について

当期は、市況動向等を勘案し、分配は行いませんでした。なお、分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳

| 項 目       | 第10期<br>2025年6月17日～2026年6月15日 |  |
|-----------|-------------------------------|--|
|           | 2025年6月17日～2026年6月15日         |  |
| 当期分配金     | —円                            |  |
| (対基準価額比率) | ( —%)                         |  |
| 当期の収益     | —円                            |  |
| 当期の収益以外   | —円                            |  |
| 翌期繰越分配対象額 | 32,599円                       |  |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「配当準備積立金」から分配に充当した金額です。  
(注2) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。  
(注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

今後の運用方針

＜当ファンドの今後の運用方針＞

引き続きマザーファンドを高位に組入れ、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指す運用を行ってまいります。

＜マザーファンドの今後の運用方針＞

引き続き世界の株式に投資を行い、トップダウンの市場・経済環境認識とボトムアップの個別銘柄選択を総合したアクティブ運用により、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指してまいります。

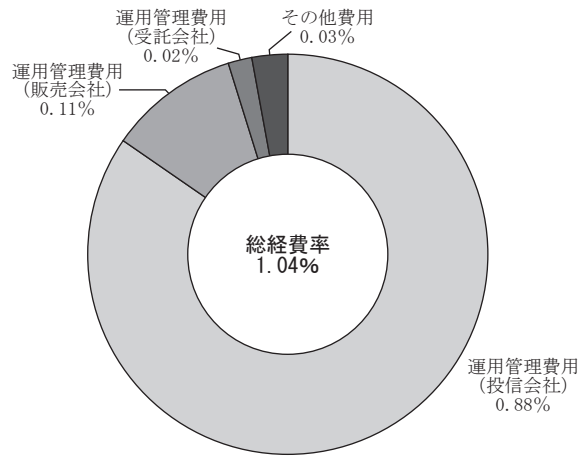
\* 1万口当たりの費用明細 \*

| 項 目     | 当期<br>2025/6/17～2026/6/15 |         | 項目の概要                                                 |
|---------|---------------------------|---------|-------------------------------------------------------|
|         | 金額                        | 比率      |                                                       |
| 信託報酬    | 381円                      | 1.009%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>※期中の平均基準価額（月末値の平均）は37,794円です。 |
| （投信会社）  | (332)                     | (0.878) | 委託した資金の運用の対価                                          |
| （販売会社）  | ( 41)                     | (0.110) | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価             |
| （受託会社）  | ( 8)                      | (0.022) | 運用財産の管理、運用指図実行等の対価                                    |
| 売買委託手数料 | 5                         | 0.013   | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数                         |
| （株式）    | ( 5)                      | (0.013) | 株式などを取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料                           |
| 有価証券取引税 | 9                         | 0.023   | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数                         |
| （株式）    | ( 9)                      | (0.023) | 有価証券売買の都度発生する取引に関する税金                                 |
| その他費用   | 12                        | 0.032   | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                             |
| （保管費用）  | ( 9)                      | (0.023) | 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                       |
| （監査費用）  | ( 2)                      | (0.005) | 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） | ( 2)                      | (0.004) | 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            |
| （その他）   | ( 0)                      | (0.000) | 受益権の管理事務に関連する費用等                                      |
| 合 計     | 407                       | 1.077   |                                                       |

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。  
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報) 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.04%です。



(注1) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。  
(注2) 各比率は、年率換算した値です。  
(注3) 上記の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
(注4) 上記の費用には、マザーファンドが支払った費用を含みます。

\* 親投資信託受益証券の設定、解約状況 \* (自 2025年6月17日 至 2026年6月15日)

|                                       | 設 定     |           | 解 約     |           |
|---------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
|                                       | 口 数     | 金 額       | 口 数     | 金 額       |
|                                       | 千口      | 千円        | 千口      | 千円        |
| UBSグローバル・オポチュニティー<br>(除く日本) 株式マザーファンド | 602,282 | 2,504,000 | 815,826 | 3,378,100 |

(注) 単位未満は切り捨て。

\* 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 \*

| 項 目                   | 当 期                                   |
|-----------------------|---------------------------------------|
|                       | UBSグローバル・オポチュニティー<br>(除く日本) 株式マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 26,202,018千円                          |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額     | 28,749,151千円                          |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 0.91                                  |

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

UBSグローバル株式厳選投資ファンドAコース（ダイワ投資一任専用）／Bコース（ダイワ投資一任専用）

**\* 利害関係人等との取引状況等 \***（自 2025年6月17日 至 2026年6月15日）  
期中の利害関係人等との取引はありません。  
(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

**\* 組入資産の明細 \***  
**親投資信託残高** (2026年6月15日現在)

| 項 目                                   | 期 首         | 当 期 末       |              |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
|                                       | 口 数         | 口 数         | 評 価 額        |
|                                       | 千口          | 千口          | 千円           |
| UBSグローバル・オポチュニティー<br>(除く日本) 株式マザーファンド | 5, 026, 319 | 4, 812, 775 | 22, 767, 797 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

**\* 投資信託財産の構成 \*** (2026年6月15日現在)

| 項 目                                   | 当 期 末        |        |
|---------------------------------------|--------------|--------|
|                                       | 評 価 額        | 比 率    |
|                                       | 千円           | %      |
| UBSグローバル・オポチュニティー<br>(除く日本) 株式マザーファンド | 22, 767, 797 | 99. 0  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他               | 220, 923     | 1. 0   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額                       | 22, 988, 720 | 100. 0 |

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。  
(注2) UBSグローバル・オポチュニティー（除く日本）株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（31, 869, 707千円）の投資信託財産総額（32, 033, 552千円）に対する比率は99. 5%です。  
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝160. 18円、1カナダ・ドル＝114. 69円、1ユーロ＝185. 82円、1イギリス・ポンド＝215. 46円、1スイス・フラン＝201. 66円、1スウェーデン・クローネ＝17. 09円、1デンマーク・クローネ＝24. 86円、1オーストラリア・ドル＝113. 28円、1香港ドル＝20. 44円、100韓国ウォン＝10. 6184円、1南アフリカ・ランド＝9. 90円です。

**\* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 \***

(2026年6月15日現在)

| 項 目                                        | 当 期 末              |
|--------------------------------------------|--------------------|
| (A) 資 産                                    | 22, 988, 720, 128円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等                            | 147, 920, 313      |
| UBSグローバル・オポチュニティー<br>(除く日本) 株式マザーファンド(評価額) | 22, 767, 797, 384  |
| 未 収 入 金                                    | 73, 000, 000       |
| 未 収 利 息                                    | 2, 431             |
| (B) 負 債                                    | 108, 379, 216      |
| 未 払 信 託 報 酬                                | 107, 445, 904      |
| そ の 他 未 払 費 用                              | 933, 312           |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B)                        | 22, 880, 340, 912  |
| 元 本                                        | 5, 371, 064, 248   |
| 次 期 繰 越 損 益 金                              | 17, 509, 276, 664  |
| (D) 受 益 権 総 口 数                            | 5, 371, 064, 248口  |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)                  | 42, 599円           |

(注記事項)  
期首元本額 5, 548, 742, 744円  
期中追加設定元本額 884, 049, 989円  
期中一部解約元本額 1, 061, 728, 485円  
1口当たり純資産額 4. 2599円

**\* 損益の状況 \***  
(自2025年6月17日 至2026年6月15日)

| 項 目                   | 当 期                 |
|-----------------------|---------------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | 496, 590円           |
| 受 取 利 息               | 496, 590            |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 5, 733, 629, 414    |
| 売 買 益                 | 6, 319, 846, 577    |
| 売 買 損                 | △ 586, 217, 163     |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 207, 304, 853     |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 5, 526, 821, 151    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 3, 488, 244, 622    |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | 8, 494, 210, 891    |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 5, 105, 804, 846) |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | ( 3, 388, 406, 045) |
| (G) 計 (D+E+F)         | 17, 509, 276, 664   |
| (H) 収 益 分 配 金         | 0                   |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | 17, 509, 276, 664   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | 8, 494, 210, 891    |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 5, 109, 870, 935) |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | ( 3, 384, 339, 956) |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 9, 015, 065, 773    |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（284, 402, 114円）、費用控除後の有価証券等損益額（5, 207, 837, 075円）、信託約款に規定する収益調整金（8, 494, 210, 891円）および分配準備積立金（3, 522, 826, 584円）より分配対象収益は17, 509, 276, 664円（10, 000口当たり32, 599円）ですが、分配を行っておりません。

**\* 約款変更のお知らせ \***

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会と一般社団法人日本投資顧問業協会が合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更が行われたため、投資信託約款に所要の変更を行いました。（約款変更実施日：2026年4月1日）

UBSグローバル・オポチュニティー（除く日本）株式マザーファンド

第10期（2026年6月15日決算）

（計算期間：2025年6月17日～2026年6月15日）

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

「UBSグローバル・オポチュニティー（除く日本）株式マザーファンド」は、＜UBSグローバル株式厳選投資ファンドAコース（ダイワ投資一任専用）／Bコース（ダイワ投資一任専用）＞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。

ここにマザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

＊当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                     |
|--------|-----------------------------------------------------|
| 運用方針   | この投資信託は、主として日本を除くグローバル株式に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 主として日本を除くグローバル株式を投資対象とします。                          |
| 組入制限   | 株式への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。       |

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号  
Otemachi Oneタワー

＜お問い合わせ先＞

投信営業部

03-5293-3700

＜受付時間＞

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

＊最近5期の運用実績＊

| 決 算 期           | 基準価額   | 期 中<br>騰落率 | ベンチマーク | 期 中<br>騰落率 | 株式組入<br>比 率 | 投資信託<br>証券組入<br>比 率 | 純資産<br>総 額 |
|-----------------|--------|------------|--------|------------|-------------|---------------------|------------|
|                 | 円      | %          |        | %          | %           | %                   | 百万円        |
| 6期(2022年6月15日)  | 22,162 | △ 3.0      | 23,073 | 5.2        | 93.5        | 1.6                 | 84,905     |
| 7期(2023年6月15日)  | 25,959 | 17.1       | 28,552 | 23.7       | 96.0        | 1.8                 | 63,423     |
| 8期(2024年6月17日)  | 34,144 | 31.5       | 39,183 | 37.2       | 97.2        | —                   | 59,724     |
| 9期(2025年6月16日)  | 34,429 | 0.8        | 40,931 | 4.5        | 99.0        | —                   | 25,730     |
| 10期(2026年6月15日) | 47,307 | 37.4       | 56,531 | 38.1       | 99.1        | —                   | 31,785     |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) ベンチマーク（MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース））は、設定日を10,000として指数化しております。

＊当期中の基準価額等の推移＊

| 年 月 日       | 基 準 価 額 |      | ベンチマーク |      | 株式組入<br>比 率 | 投資信託<br>証券組入<br>比 率 |
|-------------|---------|------|--------|------|-------------|---------------------|
|             | 騰落率     |      | 騰落率    |      |             |                     |
| (期 首)       | 円       | %    |        | %    | %           | %                   |
| 2025年 6月16日 | 34,429  | —    | 40,931 | —    | 99.0        | —                   |
| 6月末         | 35,671  | 3.6  | 42,208 | 3.1  | 99.3        | —                   |
| 7月末         | 37,920  | 10.1 | 44,557 | 8.9  | 98.4        | —                   |
| 8月末         | 38,266  | 11.1 | 44,934 | 9.8  | 98.4        | —                   |
| 9月末         | 39,030  | 13.4 | 46,587 | 13.8 | 99.3        | —                   |
| 10月末        | 41,450  | 20.4 | 49,294 | 20.4 | 98.9        | —                   |
| 11月末        | 42,726  | 24.1 | 50,091 | 22.4 | 98.4        | —                   |
| 12月末        | 43,825  | 27.3 | 51,114 | 24.9 | 98.4        | —                   |
| 2026年 1月末   | 43,538  | 26.5 | 51,068 | 24.8 | 98.3        | —                   |
| 2月末         | 43,513  | 26.4 | 51,843 | 26.7 | 98.1        | —                   |
| 3月末         | 41,136  | 19.5 | 48,701 | 19.0 | 97.3        | —                   |
| 4月末         | 45,724  | 32.8 | 54,243 | 32.5 | 98.5        | —                   |
| 5月末         | 48,276  | 40.2 | 56,896 | 39.0 | 99.1        | —                   |
| (期 末)       |         |      |        |      |             |                     |
| 2026年 6月15日 | 47,307  | 37.4 | 56,531 | 38.1 | 99.1        | —                   |

(注1) 基準価額は1万口当たり。

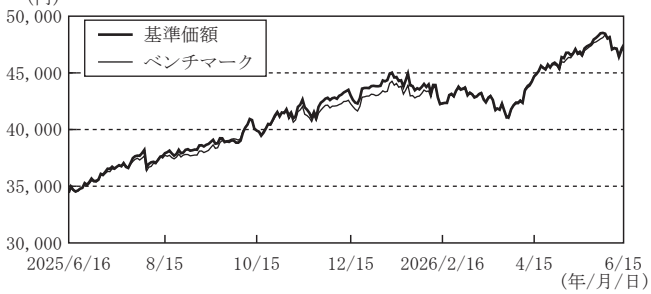
(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) ベンチマーク（MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース））は、設定日を10,000として指数化しております。

＊当期の運用状況＊

＜当期の基準価額等の推移＞

（2025年6月16日から2026年6月15日）



※ベンチマークは、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

投資環境について

当期、グローバル株式市場は上昇しました。期中は、主要国の金融政策の先行きに対する緩和期待のほか、概ね堅調な景気動向や企業業績などに支えられて、株価は上昇基調で推移しました。加えて、人工知能（AI）関連の成長期待なども株価の下支えとなりました。期の終盤には、中東情勢の緊張激化を受けて世界的にリスク回避の動きが強まり、一時的に株価が大きく下落する局面もありましたが、その後は米国とイランの停戦合意などを受けて反発しました。為替市場では、日米の金融政策や金利動向を巡る思惑から変動したものの、期を通じてみると米ドル高・円安が進行しました。

運用経過

＜ポートフォリオについて＞

当ファンドは、日本を除く世界の株式を主要対象とし、トップダウンの市場・経済環境認識とボトムアップの個別銘柄選択を総合したアクティブ運用により、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指す運用を行ってまいりました。また、為替ヘッジは行っておりません。

UBSグローバル株式厳選投資ファンドAコース（ダイワ投資一任専用）／Bコース（ダイワ投資一任専用）

○期中の主な動き

- (1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄  
情報技術では、ハイパースケーラーによる巨額投資を追い風に、成長を続ける米AI向け半導体最大手／エスビディアのポジションを積み増したほか、膨大な顧客基盤とブランド力を強みに、収益性の高いサービス事業の好調に加えて、高価格帯ユーザーの囲い込みでiPhoneも予想以上の成長を見せる米情報家電大手／アップル、スマホ用チップで長年培ってきた「低消費電力・高性能」の技術をサーバー向けに応用し、AI推論市場とデータセンター事業へと急ピッチで軸足を移しつつある米半導体メーカー／クアルコムの新規購入などにより、セクターウェイトを引き上げました。また、コミュニケーション・サービスでは、AIの活用による広告精度の向上に加えて、独自開発した生成AI「ジェミニ」とAI半導体「TPU」を評価する米ネット検索大手／アルファベットの新規組み入れなどにより、同じくセクターウェイトを引き上げています。
- (2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄  
その一方、金融では、株価上昇で相対的な投資魅力度の低下した銘柄の利益確定売りを進めました。英ロンドンに本拠を置く大手金融グループ／HSBCホールディングス、蘭総合保険会社／ASRネダーランド、オーストリア・ウィーンに本拠を置く貯蓄銀行／エアステ・グループ・バンクなどです。また資本財・サービスでは、欧州の防衛費増額の恩恵を受ける銘柄として、期中に急騰した米防衛関連大手／ノースロップ・グラマンを利益確定の全売却としたほか、より投資魅力度の高い銘柄の購入原資とするべく、カナダの鉄道会社／カナディアン・パシフィック・カンザスシティや、米産業機械メーカー／リーガル・レックスノードを売却したことなどにより、同じくセクターウェイトを引き下げています。

※業種はMSCI分類に準拠しています。

\* 1万口当たりの費用明細 \*

| 項 目                      | 当期<br>2025/6/17～2026/6/15 |                             | 項目の概要                                                                           |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                          | 金額                        | 比率                          |                                                                                 |
| 売買委託手数料<br>(株式)          | 5円<br>( 5 )               | 0.013%<br>(0.013)           | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>株式などを取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料                    |
| 有価証券取引税<br>(株式)          | 10<br>(10)                | 0.023<br>(0.023)            | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券売買の都度発生する取引に関する税金                          |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 10<br>(10)<br>( 0 )       | 0.023<br>(0.023)<br>(0.000) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>海外の税務手続きに関する費用等 |
| 合 計                      | 25                        | 0.059                       |                                                                                 |

※期中の平均基準価額は41,756円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

\* 期中の売買及び取引の状況 \*（自 2025年6月17日 至 2026年6月15日）  
株 式

|        | 買 付              |                         | 売 付            |                              |
|--------|------------------|-------------------------|----------------|------------------------------|
|        | 株 数              | 金 額                     | 株 数            | 金 額                          |
| 外国     | 百株               |                         | 百株             |                              |
| アメリカ   | 4,781<br>( 245 ) | 千米ドル<br>62,781<br>( ー ) | 6,269          | 千米ドル<br>66,309               |
| カナダ    | 209              | 千カナダ・ドル<br>1,233        | 316            | 千カナダ・ドル<br>3,208             |
| ユーロ    |                  | 千ユーロ                    |                | 千ユーロ                         |
| ドイツ    | 248              | 1,299                   | 132            | 656                          |
| イタリア   | 453<br>( ー )     | 468<br>(△ 33)           | 76             | 62                           |
| フランス   | 66               | 1,279                   | 99             | 788                          |
| オランダ   | 18<br>( 54 )     | 48<br>( ー )             | 558            | 2,309                        |
| スペイン   | 23               | 47                      | 1,309          | 2,261                        |
| オーストリア | 48               | 375                     | 226            | 2,021                        |
| アイルランド | 53               | 47                      | 2,635          | 2,063                        |
| その他    | ー<br>(△ 30)      | ー<br>( ー )              | 28             | 143                          |
| イギリス   | 4,627            | 千イギリス・ポンド<br>5,612      | 8,970<br>( ー ) | 千イギリス・ポンド<br>8,198<br>( 36 ) |
| スイス    | 164              | 千スイス・フラン<br>960         | 302            | 千スイス・フラン<br>1,720            |

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) ( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<基準価額の主な変動要因>

保有銘柄の株価が上昇したことに加え、米ドルをはじめ多くの主要通貨が対円で上昇（円安が進行）したことから、基準価額は前期末比で大幅に上昇しました。

<ベンチマークとの差異について>

当期の騰落率は、基準価額の+37.4%に対してベンチマークが+38.1%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.7%下回りました。基準価額の騰落率がベンチマークの騰落率を下回った主な要因は、業種別で情報技術のアンダーウェイト、ヘルスケアのオーバーウェイト、資本財・サービスやコミュニケーション・サービスにおける銘柄選択などがマイナスに寄与したためです。

今後の運用方針

<今後の運用方針>

引き続き、世界の株式に投資を行い、トップダウンの市場・経済環境認識とボトムアップの個別銘柄選択を総合したアクティブ運用により、ベンチマーク対比の超過収益の獲得を目指してまいります。

\* 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 \*

| 項 目                   | 当 期          |
|-----------------------|--------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 26,202,018千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額     | 28,749,151千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 0.91         |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

UBSグローバル株式厳選投資ファンドAコース（ダイワ投資一任専用）／Bコース（ダイワ投資一任専用）

\* 主要な売買銘柄 \*（自 2025年6月17日 至 2026年6月15日）  
株 式

| 買                                |    |           |         | 売                                       |     |         |        |
|----------------------------------|----|-----------|---------|-----------------------------------------|-----|---------|--------|
| 銘柄                               | 株数 | 金額        | 平均単価    | 銘柄                                      | 株数  | 金額      | 平均単価   |
|                                  | 千株 | 千円        | 円       |                                         | 千株  | 千円      | 円      |
| NVIDIA CORP(アメリカ)                | 34 | 1,016,222 | 29,326  | MICRON TECHNOLOGY INC(アメリカ)             | 18  | 828,544 | 45,816 |
| ALPHABET INC-CL A(アメリカ)          | 33 | 920,067   | 27,773  | ADVANCED MICRO DEVICES(アメリカ)            | 11  | 714,755 | 62,478 |
| APPLE INC(アメリカ)                  | 20 | 915,821   | 44,287  | MONGODB INC(アメリカ)                       | 13  | 713,430 | 52,235 |
| OWENS CORNING(アメリカ)              | 27 | 541,093   | 19,606  | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC(アメリカ) | 16  | 586,309 | 35,435 |
| 3I GROUP PLC(イギリス)               | 76 | 415,122   | 5,446   | NORTHROP GRUMMAN CORP(アメリカ)             | 5   | 513,264 | 92,214 |
| META PLATFORMS INC-CLASS A(アメリカ) | 3  | 414,131   | 104,710 | SPECTRIS PLC(イギリス)                      | 61  | 494,528 | 8,082  |
| QUALCOMM INC(アメリカ)               | 16 | 413,513   | 25,331  | ZSCALER INC(アメリカ)                       | 9   | 430,064 | 44,213 |
| PROGRESSIVE CORP(アメリカ)           | 11 | 394,253   | 35,154  | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA(ユーロ・スペイン)  | 130 | 407,329 | 3,110  |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP(アメリカ)  | 59 | 388,584   | 6,545   | ERSTE GROUP BANK AG(ユーロ・オーストリア)         | 22  | 367,025 | 16,225 |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC(アメリカ) | 5  | 358,727   | 61,849  | AIB GROUP PLC(ユーロ・アイルランド)               | 263 | 366,695 | 1,391  |

(注) 金額は受け渡し代金。

\* 利害関係人等との取引状況等 \*（自 2025年6月17日 至 2026年6月15日）

期中の利害関係人等との取引はありません。  
(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

\* 組入資産明細表 \*（2026年6月15日現在）

| 外国株式                              |       |       |              |           |                          |
|-----------------------------------|-------|-------|--------------|-----------|--------------------------|
| 銘柄                                | 期首    | 当 期 末 |              | 業種等       |                          |
|                                   | 株 数   | 株 数   | 評 価 額        |           |                          |
|                                   |       |       | 外貨建金額 邦貨換算金額 |           |                          |
| (アメリカ)                            | 百株    | 百株    | 千米ドル         | 千円        |                          |
| AGCO CORP                         | 171   | —     | —            | —         | 資本財                      |
| ADVANCED MICRO DEVICES            | 212   | 100   | 5,144        | 824,103   | 半導体・半導体製造装置              |
| AFLAC INC                         | —     | 167   | 1,967        | 315,191   | 保険                       |
| AMAZON.COM INC                    | 428   | 340   | 8,126        | 1,301,732 | 一般消費財・サービス流通・小売り         |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO           | 328   | 522   | 2,987        | 478,464   | 医薬品・バイオテック/ロジック・ライフサイエンス |
| INTEL CORP                        | 969   | —     | —            | —         | 半導体・半導体製造装置              |
| ELI LILLY & CO                    | 33    | 37    | 4,303        | 689,276   | 医薬品・バイオテック/ロジック・ライフサイエンス |
| MICROSOFT CORP                    | 224   | 209   | 8,171        | 1,308,855 | ソフトウェア・サービス              |
| MICRON TECHNOLOGY INC             | 239   | 60    | 5,905        | 945,921   | 半導体・半導体製造装置              |
| NORTHROP GRUMMAN CORP             | 48    | —     | —            | —         | 資本財                      |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP         | —     | 497   | 2,813        | 450,591   | エネルギー                    |
| TJX COMPANIES INC                 | 241   | 102   | 1,731        | 277,285   | 一般消費財・サービス流通・小売り         |
| WALT DISNEY CO/THE                | 220   | 194   | 1,942        | 311,210   | メディア・娯楽                  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC            | 80    | 82    | 3,384        | 542,077   | ヘルスケア機器・サービス             |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC        | 28    | 52    | 2,351        | 376,651   | 医薬品・バイオテック/ロジック・ライフサイエンス |
| APPLE INC                         | —     | 204   | 5,959        | 954,535   | テック/ロジック・ハードウェアおよび機器     |
| CME GROUP INC                     | 93    | 82    | 2,212        | 354,366   | 金融サービス                   |
| CADENCE DESIGN SYS INC            | 124   | 57    | 2,215        | 354,808   | ソフトウェア・サービス              |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP        | 126   | 111   | 2,060        | 330,077   | 金融サービス                   |
| BIO-RAD LABORATORIES-A            | 38    | 73    | 2,101        | 336,597   | —                        |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | 165   | —     | —            | —         | メディア・娯楽                  |
| NEXTERA ENERGY INC                | 271   | 329   | 2,830        | 453,353   | 公益事業                     |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A        | 14    | 15    | 3,165        | 506,973   | 銀行                       |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC       | —     | 97    | 1,245        | 199,503   | 金融サービス                   |
| DEVON ENERGY CORP                 | 351   | —     | —            | —         | エネルギー                    |
| REGAL REXNORD CORP                | 143   | —     | —            | —         | 資本財                      |
| FIRST HORIZON CORP                | 1,078 | 950   | 2,388        | 382,666   | 銀行                       |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES         | 261   | 393   | 3,076        | 492,778   | 素材                       |
| JBT MAREL CORP                    | 236   | 208   | 2,606        | 417,448   | 資本財                      |
| LAS VEGAS SANDS CORP              | 223   | —     | —            | —         | 消費者サービス                  |
| MASTERCARD INC - A                | 54    | 48    | 2,385        | 382,143   | 金融サービス                   |
| NVIDIA CORP                       | 291   | 590   | 12,107       | 1,939,402 | 半導体・半導体製造装置              |
| OWENS CORNING                     | —     | 257   | 3,123        | 500,292   | 資本財                      |
| PROGRESSIVE CORP                  | —     | 105   | 2,140        | 342,877   | 保険                       |
| QUALCOMM INC                      | —     | 153   | 3,241        | 519,212   | 半導体・半導体製造装置              |
| ROPER TECHNOLOGIES INC            | —     | 48    | 1,622        | 259,960   | ソフトウェア・サービス              |
| WILLIAMS COS INC                  | 302   | —     | —            | —         | エネルギー                    |
| DEXCOM INC                        | 144   | 223   | 1,686        | 270,200   | ヘルスケア機器・サービス             |
| AECOM                             | —     | 262   | 1,839        | 294,722   | 資本財                      |
| MERCADOLIBRE INC                  | —     | 8     | 1,419        | 227,377   | 一般消費財・サービス流通・小売り         |
| ACCENTURE PLC-CL A                | —     | 85    | 1,458        | 233,641   | ソフトウェア・サービス              |
| META PLATFORMS INC-CLASS A        | 53    | 84    | 4,816        | 771,506   | メディア・娯楽                  |
| SERVICECENOW INC                  | 47    | 228   | 2,337        | 374,420   | ソフトウェア・サービス              |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A      | 219   | —     | —            | —         | 食品・飲料・タバコ                |
| T-MOBILE US INC                   | 94    | 83    | 1,585        | 254,042   | 電気通信サービス                 |
| BROADCOM INC                      | 179   | 158   | 6,045        | 968,305   | 半導体・半導体製造装置              |
| MONGODB INC                       | 136   | —     | —            | —         | ソフトウェア・サービス              |
| PINTEREST INC- CLASS A            | 335   | —     | —            | —         | メディア・娯楽                  |
| LYFT INC-A                        | 1,005 | 727   | 984          | 157,680   | 運輸                       |
| INGERSOLL-RAND INC                | 270   | 373   | 2,765        | 443,041   | 資本財                      |
| EXPAND ENERGY CORP                | 210   | 158   | 1,410        | 225,968   | エネルギー                    |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC      | 195   | 143   | 1,927        | 308,720   | 金融サービス                   |

| 銘柄                           |           | 期首     | 当 期 末  |               | 業種等        |                          |
|------------------------------|-----------|--------|--------|---------------|------------|--------------------------|
|                              |           | 株 数    | 株 数    | 評 価 額         |            |                          |
|                              |           |        |        | 外貨建金額<br>千米ドル |            | 邦貨換算金額<br>千円             |
| (アメリカ)                       |           | 百株     | 百株     |               |            |                          |
| APA CORP                     |           | 767    | 576    | 2,134         | 341,963    | エネルギー                    |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN |           | 211    | 186    | 2,516         | 403,100    | 資本財                      |
| ATLASSIAN CORP-CL A          |           | 50     | —      | —             | —          | ソフトウェア・サービス              |
| APTIV PLC                    |           | 412    | 250    | 1,706         | 273,334    | 自動車・自動車部品                |
| RESTAURANT BRANDS INTERN     |           | 186    | 366    | 2,740         | 438,994    | 消費者サービス                  |
| SPACE EXPLORATION TECH-CL A  |           | —      | 67     | 1,094         | 175,259    | 電気通信サービス                 |
| ALPHABET INC-CL A            |           | —      | 300    | 10,806        | 1,730,941  | メディア・娯楽                  |
| ZSCALER INC                  |           | 97     | —      | —             | —          | ソフトウェア・サービス              |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 11,625 | 10,382 | 152,588       | 24,441,583 |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 47     | 47     | —             | <76.9%>    |                          |
| (カナダ)                        |           |        |        | 千カナダ・ドル       |            |                          |
| TOURMALINE OIL CORP          |           | 377    | 546    | 3,451         | 395,799    | エネルギー                    |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY |           | 276    | —      | —             | —          | 運輸                       |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 653    | 546    | 3,451         | 395,799    |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 2      | 1      | —             | <1.2%>     |                          |
| (ユーロ…ドイツ)                    |           |        |        | 千ユーロ          |            |                          |
| KNORR-BREMSE AG              |           | 195    | 229    | 2,339         | 434,776    | 資本財                      |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG     |           | 264    | 345    | 1,446         | 268,701    | 資本財                      |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 460    | 575    | 3,785         | 703,477    |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 2      | 2      | —             | <2.2%>     |                          |
| (ユーロ…イタリア)                   |           |        |        |               |            |                          |
| INFRASTRUCTURE WIRELESS ITAL |           | 510    | 887    | 583           | 108,517    | 電気通信サービス                 |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 510    | 887    | 583           | 108,517    |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 1      | 1      | —             | <0.3%>     |                          |
| (ユーロ…フランス)                   |           |        |        |               |            |                          |
| AXA SA                       |           | 278    | 247    | 1,010         | 187,818    | 保険                       |
| DANONE                       |           | 270    | 250    | 1,684         | 313,045    | 食品・飲料・タバコ                |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI |           | 22     | 40     | 2,052         | 381,321    | 耐久消費財・アパレル               |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 570    | 538    | 4,747         | 882,185    |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 3      | 3      | —             | <2.8%>     |                          |
| (ユーロ…オランダ)                   |           |        |        |               |            |                          |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       |           | 1,243  | 1,118  | 2,551         | 474,107    | ヘルスケア機器・サービス             |
| ASR NEDERLAND NV             |           | 266    | —      | —             | —          | 保険                       |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV     |           | 892    | 798    | 1,418         | 263,593    | メディア・娯楽                  |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 2,402  | 1,917  | 3,969         | 737,701    |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 3      | 2      | —             | <2.3%>     |                          |
| (ユーロ…スペイン)                   |           |        |        |               |            |                          |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA |           | 2,566  | 1,280  | 2,573         | 478,160    | 銀行                       |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 2,566  | 1,280  | 2,573         | 478,160    |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 1      | 1      | —             | <1.5%>     |                          |
| (ユーロ…オーストリア)                 |           |        |        |               |            |                          |
| ERSTE GROUP BANK AG          |           | 177    | —      | —             | —          | 銀行                       |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 177    | —      | —             | —          |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 1      | —      | —             | <—%>       |                          |
| (ユーロ…アイルランド)                 |           |        |        |               |            |                          |
| AIB GROUP PLC                |           | 6,038  | 3,456  | 3,579         | 665,166    | 銀行                       |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 6,038  | 3,456  | 3,579         | 665,166    |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 1      | 1      | —             | <2.1%>     |                          |
| (ユーロ…その他)                    |           |        |        |               |            |                          |
| UNILEVER PLC                 |           | 300    | —      | —             | —          | 家庭用品・パーソナル用品             |
| UNILEVER PLC                 |           | —      | 242    | 1,229         | 228,496    | 家庭用品・パーソナル用品             |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 300    | 242    | 1,229         | 228,496    |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 1      | 1      | —             | <0.7%>     |                          |
| ユーロ計                         | 株 数 ・ 金 額 | 13,027 | 8,898  | 20,469        | 3,803,707  |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 13     | 11     | —             | <12.0%>    |                          |
| (イギリス)                       |           |        |        | 千イギリス・ポンド     |            |                          |
| SPECTRIS PLC                 |           | 611    | —      | —             | —          | テック/ロジック・ハードウェアおよび機器     |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC    |           | 4,623  | —      | —             | —          | 保険                       |
| ASTRAZENECA PLC              |           | 167    | 174    | 2,352         | 506,779    | 医薬品・バイオテック/ロジック・ライフサイエンス |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC |           | 395    | —      | —             | —          | 食品・飲料・タバコ                |
| DIAGEO PLC                   |           | —      | 970    | 1,469         | 316,710    | 食品・飲料・タバコ                |
| HSBC HOLDINGS PLC            |           | 1,730  | —      | —             | —          | 銀行                       |
| 3I GROUP PLC                 |           | —      | 762    | 1,759         | 379,182    | 金融サービス                   |
| GLENCORE PLC                 |           | 3,747  | 3,655  | 2,152         | 463,839    | 素材                       |
| HALEON PLC                   |           | 3,276  | 3,685  | 1,241         | 267,426    | 医薬品・バイオテック/ロジック・ライフサイエンス |
| WISE GROUP PLC-CL A          |           | —      | 960    | 771           | 166,326    | 金融サービス                   |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 14,551 | 10,208 | 9,747         | 2,100,265  |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 7      | 6      | —             | <6.6%>     |                          |
| (スイス)                        |           |        |        | 千スイス・フラン      |            |                          |
| ALCON INC                    |           | 303    | 427    | 2,274         | 458,633    | ヘルスケア機器・サービス             |
| SANDOZ GROUP AG              |           | 490    | 227    | 1,527         | 308,036    | 医薬品・バイオテック/ロジック・ライフサイエンス |
| 小計                           | 株 数 ・ 金 額 | 794    | 655    | 3,801         | 766,670    |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 2      | 2      | —             | <2.4%>     |                          |
| 合計                           | 株 数 ・ 金 額 | 40,651 | 30,691 | —             | 31,508,026 |                          |
|                              | 銘柄数<比率>   | 71     | 67     | —             | <99.1%>    |                          |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電売買相場の仲値により邦貨換算したものです。  
(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。  
(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 投資信託財産の構成 \*

(2026年6月15日現在)

| 項 目                     | 当 期 末      |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
|                         | 千円         | %     |
| 株 式                     | 31,508,026 | 98.4  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 525,526    | 1.6   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 32,033,552 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。  
(注2) 当期末における外貨建純資産（31,869,707千円）の投資信託財産総額（32,033,552千円）に対する比率は99.5%です。  
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝160.18円、1カナダ・ドル＝114.69円、1ユーロ＝185.82円、1イギリス・ポンド＝215.46円、1スイス・フラン＝201.66円、1スウェーデン・クローネ＝17.09円、1デンマーク・クローネ＝24.86円、1オーストラリア・ドル＝113.28円、1香港ドル＝20.44円、100韓国ウォン＝10.6184円、1南アフリカ・ランド＝9.90円です。

\* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 \*

(2026年6月15日現在)

| 項 目                       | 当 期 末           |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 資 産                   | 32,134,357,180円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等           | 201,701,227     |
| 株 式 (評価額)                 | 31,508,026,050  |
| 未 収 入 金                   | 399,096,688     |
| 未 収 配 当 金                 | 25,532,942      |
| 未 収 利 息                   | 273             |
| (B) 負 債                   | 348,806,550     |
| 未 払 金                     | 247,806,550     |
| 未 払 解 約 金                 | 101,000,000     |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B)       | 31,785,550,630  |
| 元 本                       | 6,719,047,231   |
| 次 期 繰 越 損 益 金             | 25,066,503,399  |
| (D) 受 益 権 総 口 数           | 6,719,047,231口  |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D) | 47,307円         |

(注記事項)  
期首元本額 7,473,475,870円  
期中追加設定元本額 848,812,615円  
期中一部解約元本額 1,603,241,254円  
1口当たり純資産額 4,7307円

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| UBSグローバル株式厳選投資ファンドAコース（ダイワ投資一任専用） | 1,906,271,662円 |
| UBSグローバル株式厳選投資ファンドBコース（ダイワ投資一任専用） | 4,812,775,569円 |

\* 損益の状況 \*

(自2025年6月17日 至2026年6月15日)

| 項 目                   | 当 期             |
|-----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | 427,442,444円    |
| 受 取 配 当 金             | 407,646,910     |
| 受 取 利 息               | 5,489,803       |
| そ の 他 収 益 金           | 14,305,731      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 8,687,775,200   |
| 売 買 益                 | 10,965,644,298  |
| 売 買 損                 | △ 2,277,869,098 |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 6,994,877     |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 9,108,222,767   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 18,256,951,993  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | 2,687,187,385   |
| (G) 解 約 差 損 益 金       | △ 4,985,858,746 |
| (H) 計 (D+E+F+G)       | 25,066,503,399  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H)     | 25,066,503,399  |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注4) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

\* 約款変更のお知らせ \*

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会と一般社団法人日本投資顧問業協会が合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更が行われたため、投資信託約款に所要の変更を行いました。（約款変更実施日：2026年4月1日）