

*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／内外／株式	
信託期間	信託設定日（2020年10月15日）から無期限	
運用方針	この投資信託は、世界の先進国、新興国に上場する企業のうちデジタル・トランスフォーメーションにより、中長期的に高い成長が見込まれる企業の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	UBSグローバルDX株式マザーファンド 受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	先進国、新興国に上場する企業の株式を 主要投資対象とします。
組入制限	ベビーファンド	マザーファンドへの投資割合には制限を 設けません。
	マザーファンド	①株式への投資割合には、制限を設けま せん。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除 きます。）への投資割合は信託財産の 純資産総額の5%以内とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設 けません。 ④デリバティブ取引（法人税法第61条 の5に定めるものをいいます。）の利 用は、価格変動、金利変動および為替 変動により生じるリスクを減じる目的 ならびに投資の対象とする資産を保有 した場合と同様の損益を実現する目的 以外には利用しません。 ⑤一般社団法人投資信託協会規則に定め る一者に対する株式等エクスポー ージャー、債券等エクスポージャーおよ びデリバティブ等エクスポージャーの 信託財産の純資産総額に対する比率 は、原則として、それぞれ10%、合 計で20%以内とすることとし、当該 比率を超えることとなった場合には、 一般社団法人投資信託協会規則に従い 当該比率以内となるよう調整を行うこ ととします。
分配方針	P.5の「分配方針」をご覧ください。	

UBS グローバルDX株式ファンド （予想分配金提示型）

運用報告書（全体版）（第9作成期）

第48期	決算日	2024年11月15日
第49期	決算日	2024年12月16日
第50期	決算日	2025年 1月15日
第51期	決算日	2025年 2月17日
第52期	決算日	2025年 3月17日
第53期	決算日	2025年 4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DX株式ファンド
（予想分配金提示型）」は、去る4月15日
に第53期の決算を行いましたので、第48
期～第53期（第9作成期）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 2025. キーシンボル及び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。

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期（決算日）	基準価額 (分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰	落 率	株 式 組 入 率	純 資 産 額
		円			円		%	%	百万円
第5作成期	24期（2022年11月15日）	8,844			0		6.6	97.9	1,309
	25期（2022年12月15日）	8,724			0	△	1.4	97.6	1,205
	26期（2023年 1月16日）	8,305			0	△	4.8	97.3	1,103
	27期（2023年 2月15日）	9,111			0		9.7	98.5	1,119
	28期（2023年 3月15日）	8,766			0	△	3.8	98.1	1,019
	29期（2023年 4月17日）	9,188			0		4.8	97.0	1,042
第6作成期	30期（2023年 5月15日）	9,416			0		2.5	98.4	1,047
	31期（2023年 6月15日）	10,866			100		16.5	97.1	1,125
	32期（2023年 7月18日）	11,051			100		2.6	97.4	943
	33期（2023年 8月15日）	10,893			100	△	0.5	96.9	886
	34期（2023年 9月15日）	10,941			200		2.3	97.9	869
	35期（2023年10月16日）	10,582			100	△	2.4	97.0	840
第7作成期	36期（2023年11月15日）	11,136			200		7.1	98.4	856
	37期（2023年12月15日）	11,060			200		1.1	98.3	839
	38期（2024年 1月15日）	11,272			200		3.7	97.6	858
	39期（2024年 2月15日）	12,331			300		12.1	97.4	939
	40期（2024年 3月15日）	11,911			300	△	1.0	97.6	902
	41期（2024年 4月15日）	11,930			300		2.7	97.8	905
第8作成期	42期（2024年 5月15日）	12,052			300		3.5	98.0	918
	43期（2024年 6月17日）	12,573			300		6.8	97.9	950
	44期（2024年 7月16日）	12,622			400		3.6	98.4	962
	45期（2024年 8月15日）	10,858			100	△	13.2	97.3	835
	46期（2024年 9月17日）	10,512			100	△	2.3	97.3	804
	47期（2024年10月15日）	11,745			200		13.6	98.4	899
第9作成期	48期（2024年11月15日）	12,094			300		5.5	98.4	947
	49期（2024年12月16日）	11,963			300		1.4	98.3	943
	50期（2025年 1月15日）	11,516			200	△	2.1	97.1	907
	51期（2025年 2月17日）	11,671			200		3.1	97.6	911
	52期（2025年 3月17日）	10,028			0	△	14.1	96.5	775
	53期（2025年 4月15日）	8,962			0	△	10.6	97.3	684

（注1）基準価額は1万口当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

（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」は実質比率を記載しております。

（注3）当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率
			騰 落 率	
第48期	(期 首) 2024年10月15日	円 11,745	% —	% 98.4
	10月末	11,841	0.8	98.3
	(期 末) 2024年11月15日	12,394	5.5	98.4
第49期	(期 首) 2024年11月15日	12,094	—	98.4
	11月末	11,602	△ 4.1	98.6
	(期 末) 2024年12月16日	12,263	1.4	98.3
第50期	(期 首) 2024年12月16日	11,963	—	98.3
	12月末	12,072	0.9	98.5
	(期 末) 2025年 1月15日	11,716	△ 2.1	97.1
第51期	(期 首) 2025年 1月15日	11,516	—	97.1
	1月末	11,795	2.4	98.4
	(期 末) 2025年 2月17日	11,871	3.1	97.6
第52期	(期 首) 2025年 2月17日	11,671	—	97.6
	2月末	10,659	△ 8.7	98.4
	(期 末) 2025年 3月17日	10,028	△14.1	96.5
第53期	(期 首) 2025年 3月17日	10,028	—	96.5
	3月末	9,804	△ 2.2	98.6
	(期 末) 2025年 4月15日	8,962	△10.6	97.3

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

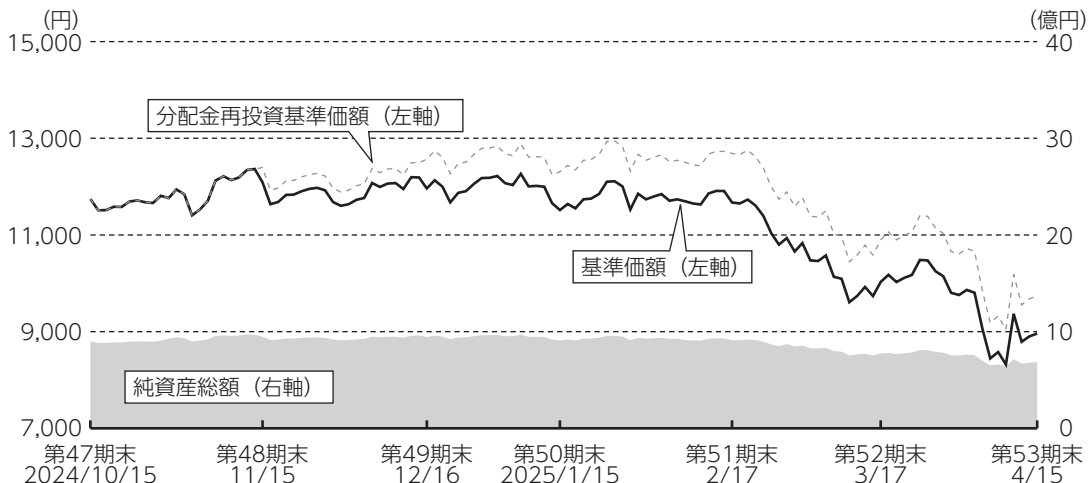
(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

運用経過

基準価額等の推移について

（2024年10月15日～2025年4月15日）



第48期首：11,745円

第53期末：8,962円（既払分配金 1,000円）

騰落率：－17.1%（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、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。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、保有銘柄の株価下落や、為替変動の影響（主に米ドル安・円高の進行）などが重石となり、前作成期末比で下落しました。

投資環境について

当作成期のグローバル株式市場は下落しました。

作成期の序盤から2025年初めにかけては、不安定な中東情勢や中国経済の先行き不透明感などが重石となる局面もみられたものの、世界的な金融緩和の流れや、米国を中心とした底堅い景気動向などが下支えとなり、株価は概ね良好に推移しました。しかし、2025年2月半ば以降は、トランプ米政権の関税政策などが世界経済および企業業績に悪影響をおよぼすとの懸念から世界的な株安が進みました。作成期末にかけては、トランプ米政権が相互関税の一部の発動を90日間停止すると発表したことなどを好感して、株価は幾分値を戻したものの、最終的に前作成期末の水準を下回って作成期を終えました。

ポートフォリオについて

当ファンドのポートフォリオについて

UBSグローバルDX株式マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

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、主として世界の先進国、新興国に上場する企業のうちデジタル・トランスフォーメーション（DX）※を通じて、飛躍的な成長が見込まれる企業の株式を実質的な投資対象としています。銘柄選択にあたっては、長期的な成長見通しに優れ、相対的にクオリティが高いと判断される企業を厳選しています。なお、期中の株式組入比率は概ね高位を維持しました。

※「デジタル・トランスフォーメーション（DX）」とは、デジタル技術を駆使して、企業経営や事業の在り方、個人の生活や働き方を変革することをいいます。

●期中の主な動き

(1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄

生活必需品では、サプライヤーとの交渉でより良い条件を引き出し、品揃えを迅速に変更できる規模と柔軟性を併せ持つと判断したことや、根強いインフレが続く中で、調達力を活かして質の高い商品を割安な価格で提供することで、高所得者層の取り込みも進めることが期待できると判断し、世界最大の米小売チェーン、ウォルマートを新規に購入したことで、セクターウェイトを引き上げました。

(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

一方、情報技術では、中国の人工知能（AI）のスタートアップ企業である、ディープシークの登場で、AI関連投資が減少する可能性を踏まえ、大規模データセンターなどにクラウド・ネットワーク・ソリューションを提供する情報通信機器メーカー、米アリスタ・ネットワークスを売却したほか、競争激化で業績に対する確信度が低下したと判断し、米画像処理・文書編集ソフトウェアのアドビを同じく売却したことなどにより、セクターウェイトを引き下げました。

※業種はMSCI分類に準拠しています。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの投資対象市場の値動きを示す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

分配金について

当作成期の収益分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案し、第48期および第49期はそれぞれ300円とし、第50期および第51期はそれぞれ200円（いずれも1万口当たり、税引前）としましたが、第52期および第53期については、分配を行いませんでした。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き運用いたします。

分配方針

毎決算時（毎月15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。

- ①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（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額をいいます。）等の全額とします。
- ②収益分配金額は、原則として、上記の分配対象額の範囲内で、以下の方針に基づき分配します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。また、計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額*が急激に変動した場合等には、下記の分配を行わないことがあります。

※基準価額は1万口当たりとし、既払分配金を加算しません。

＜計算期末の前営業日の基準価額＞ ＜分配金額（1万口当たり、税引き前）＞

11,000円未満	基準価額の水準等を勘案して決定
11,000円以上12,000円未満	200円
12,000円以上13,000円未満	300円
13,000円以上14,000円未満	400円
14,000円以上	500円

※基準価額に応じて、毎月の分配金額は変動します。基準価額が上記の一定水準に一度でも到達すれば、その水準に応じた分配を継続するというものではありません。

※分配金を支払うことにより基準価額は下落します。このため、基準価額に影響を与え、次期以降の分配金額は変動する場合があります。また、あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。

- ③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。

分配原資の内訳

（1万口当たり・税引前）

項 目	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年 1月15日	2025年1月16日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月15日
当期分配金	300円	300円	200円	200円	－円	－円
（対基準価額比率）	(2.421%)	(2.446%)	(1.707%)	(1.685%)	(－%)	(－%)
当期の収益	210円	167円	－円	109円	－円	－円
当期の収益以外	89円	132円	200円	91円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	2,183円	2,051円	1,851円	1,760円	1,760円	1,760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

UBSグローバルDX株式マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

マザーファンドの今後の運用方針

今後も、世界の先進国、新興国に上場する企業のうち、デジタル・トランスフォーメーションにより中長期的に高い成長が見込まれる企業に投資し、信託財産の成長を目指してまいります。

1万口当たりの費用明細

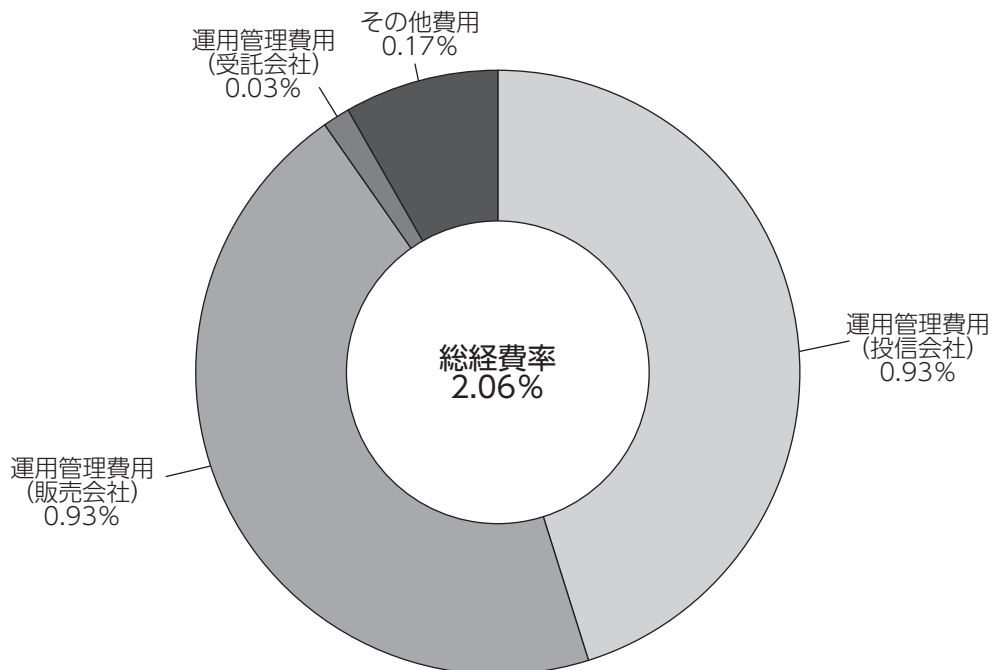
項 目	第48期～第53期 2024/10/16～2025/4/15		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	107円	0.949%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は11,295円です。
（投信会社）	（ 53）	（0.466）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 53）	（0.466）	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（ 2）	（0.016）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	1	0.008	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（株式）	（ 1）	（0.008）	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	0	0.001	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）	（ 0）	（0.001）	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	9	0.084	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）	（ 5）	（0.043）	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）	（ 1）	（0.010）	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）	（ 4）	（0.030）	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）	（0.001）	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	117	1.042	

（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）を作成期間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



(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。

当作成期中の運用・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2.06%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況（自 2024年10月16日 至 2025年4月15日）

	第 48 期 ～ 第 53 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
UBSグローバルDX株式マザーファンド	千口 40,928	千円 88,000	千口 83,654	千円 179,000

（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	第 48 期 ～ 第 53 期
	UBSグローバルDX株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,445,892千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,340,858千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.43

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

利害関係人等との取引状況等（自 2024年10月16日 至 2025年4月15日）

(1) 当作成期中の利害関係人等との取引状況

当作成期における利害関係人等との取引はありません。

(2) UBSグローバルDX株式マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人等との取引状況

第48期～第53期						
区 分	買 付 額 等 A	うち利害関係人等 との取引状況 B	B A	売 付 額 等 C	うち利害関係人等 との取引状況 D	D C
株 式	百万円 585	百万円 －	% －	百万円 860	百万円 0	% －

（注）平均保有割合 26.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人等への支払比率

項 目	第48期～第53期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	69千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.018千円
(B)／(A)	0.0%

（注）売買委託手数料総額は、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。

※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あり、当ファンドに係る利害関係人等とはユービーエス・エイ・ジー（銀行）です。

組入資産明細表

親投資信託残高

（2025年4月15日現在）

項 目	第 8 作 成 期 末	第 9 作 成 期 末 （第 53 期 末）	
	□ 数	□ 数	評 価 額
UBSグローバルDX株式マザーファンド	千□ 420,378	千□ 377,652	千円 673,542

（注）□数・評価額の単位未満は切り捨て。

<参考情報>

下記は、UBSグローバルDX株式マザーファンド全体（1,487,633千口）の内容です。

(1) 国内株式

上場株式

(2025年4月15日現在)

銘 柄	第8作成期末	第9作成期末(第53期末)	評 価 額
	株 数	株 数	
電気機器（100.0%） ソニーグループ	千株	千株	千円
	15.7	14.3	48,133
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額
	15	14	48,133
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>
	1	1	<1.8%>

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 外国株式

上場、登録株式

(2025年4月15日現在)

銘 柄	第8作成期末	第 9 作 成 期 末 （ 第 53 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
ADOBE INC	7	—	—	—
ADVANCED MICRO DEVICES	38	40	384	55,246
ANALOG DEVICES INC	9	—	—	—
APPLIED MATERIALS INC	12	10	157	22,670
AMAZON.COM INC	51	46	849	122,035
INTL BUSINESS MACHINES CORP	—	11	276	39,661
JPMORGAN CHASE & CO	22	20	475	68,306
MICROSOFT CORP	25	28	1,100	158,090
MICRON TECHNOLOGY INC	18	31	226	32,562
ORACLE CORP	35	35	477	68,617
SALESFORCE INC	10	6	152	21,974
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	11	169	24,397
WALMART INC	—	41	392	56,428
AMERICAN EXPRESS CO	6	—	—	—
APPLE INC	57	46	946	135,908
AUTODESK INC	10	11	305	43,852
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	—	13	219	31,468
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	36	—	—	—
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	38	32	507	72,840
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	21	16	361	51,969
UNIVERSAL DISPLAY CORP	16	17	206	29,611
INTUITIVE SURGICAL INC	7	6	327	47,099
MASTERCARD INC - A	6	6	320	46,006
NVIDIA CORP	101	101	1,123	161,377
ON SEMICONDUCTOR	52	56	199	28,698
PROGRESSIVE CORP	11	10	280	40,292
SCHWAB (CHARLES) CORP	25	23	181	26,030
SYNOPSYS INC	6	6	283	40,671
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4	4	196	28,204
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	84	76	379	54,483
MERCADOLIBRE INC	1	1	246	35,406
META PLATFORMS INC-CLASS A	13	11	604	86,800
SERVICENOW INC	4	4	324	46,643
PALO ALTO NETWORKS INC	5	7	125	18,018

銘柄		第8作成期末	第9作成期末（第53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	
TRADE DESK INC./THE -CLASS A		23	—	—	—	メディア・娯楽
BROADCOM INC		32	26	471	67,687	半導体・半導体製造装置
MONGODB INC		7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		—	3	197	28,397	メディア・娯楽
PINTEREST INC- CLASS A		81	106	274	39,455	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		12	8	334	48,081	ソフトウェア・サービス
DYNATRACE INC		52	57	247	35,602	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		46	—	—	—	運輸
DATADOG INC - CLASS A		21	19	178	25,669	ソフトウェア・サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A		—	12	89	12,860	資本財
ARISTA NETWORKS INC		—	32	236	34,015	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASTERA LABS INC		—	12	71	10,240	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A		—	11	262	37,740	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARVELL TECHNOLOGY INC		63	62	328	47,171	半導体・半導体製造装置
HUBSPOT INC		9	6	337	48,422	ソフトウェア・サービス
SHOPIFY INC - CLASS A		34	21	180	25,977	ソフトウェア・サービス
NUTANIX INC - A		33	38	234	33,613	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC		7	5	251	36,172	金融サービス
PDD HOLDINGS INC		20	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A		45	29	461	66,307	メディア・娯楽
ZSCALER INC		18	14	291	41,882	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,267 47	1,208 47	16,253 —	2,334,672 <88.0%>	
(カナダ)				千カナダ・ドル		
CONSTELLATION SOFTWARE INC		—	0.56	255	26,428	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	0.56 1	255 —	26,428 <1.0%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		7	6	152	24,749	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7 1	6 1	152 —	24,749 <0.9%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV		100	134	283	46,032	ヘルスケア機器・サービス
ASML HOLDING NV		5	5	313	50,959	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	106 2	139 2	596 —	96,992 <3.7%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	113 3	146 3	748 —	121,741 <4.6%>	
(香港)				千香港ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		77	122	1,320	24,447	一般消費財・サービス流通・小売り
TENCENT HOLDINGS LTD		45	41	1,861	34,473	メディア・娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	122 2	163 2	3,181 —	58,920 <2.2%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		64	58	331,467	33,411	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	64 1	58 1	331,467 —	33,411 <1.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,567 53	1,577 54	— —	2,575,174 <97.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当作成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。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各通貨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。

(注4) —印は組入れなし。

投資信託財産の構成

（2025年4月15日現在）

項 目	第9作成期末（第53期末）	
	評 価 額	比 率
UBSグローバルDX株式マザーファンド	千円 673,542	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,177	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	685,719	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DX株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建て純資産（2,639,867千円）の投資信託財産総額（2,689,178千円）に対する比率は98.2%です。

（注3）外貨建資産は、当作成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＝143.64円、1カナダ・ドル＝103.38円、1ユーロ＝162.66円、1香港ドル＝18.52円、100韓国ウォン＝10.08円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年11月15日）（2024年12月16日）（2025年1月15日）（2025年2月17日）（2025年3月17日）（2025年4月15日）

項 目	第 48 期 末	第 49 期 末	第 50 期 末	第 51 期 末	第 52 期 末	第 53 期 末
(A) 資 産	977,649,829円	972,634,788円	925,010,610円	929,020,717円	781,246,296円	685,719,370円
コール・ローン等	4,709,879	12,875,542	5,086,334	4,484,911	4,122,157	3,176,670
UBSグローバルDX株式マザーファンド(評価額)	942,939,936	939,759,208	894,924,261	899,535,763	755,124,100	673,542,670
未 収 入 金	30,000,000	20,000,000	25,000,000	25,000,000	22,000,000	9,000,000
未 収 利 息	14	38	15	43	39	30
(B) 負 債	30,368,876	28,847,075	17,314,831	17,287,606	6,237,159	1,166,092
未払収益分配金	23,497,711	23,668,252	15,764,737	15,624,207	—	—
未 払 解 約 金	5,325,079	3,602,247	—	—	4,962,000	—
未 払 信 託 報 酬	1,482,102	1,512,256	1,486,233	1,595,378	1,222,440	1,117,351
その他未払費用	63,984	64,320	63,861	68,021	52,719	48,741
(C) 純資産総額(A－B)	947,280,953	943,787,713	907,695,779	911,733,111	775,009,137	684,553,278
元 本	783,257,038	788,941,749	788,236,878	781,210,377	772,862,469	763,864,317
次期繰越損益金	164,023,915	154,845,964	119,458,901	130,522,734	2,146,668	△ 79,311,039
(D) 受 益 権 総 口 数	783,257,038口	788,941,749口	788,236,878口	781,210,377口	772,862,469口	763,864,317口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,094円	11,963円	11,516円	11,671円	10,028円	8,962円

（注1）当ファンドの第48期首元本額は765,935,664円、第48～53期中追加設定元本額は60,694,403円、第48～53期中一部解約元本額は62,765,750円です。

（注2）1口当たり純資産額は、第48期1.2094円、第49期1.1963円、第50期1.1516円、第51期1.1671円、第52期1.0028円、第53期0.8962円です。

（注3）第53期末において純資産総額が元本を下回っており、その差額は79,311,039円です。

損益の状況

第48期（自2024年10月16日 至2024年11月15日）
第49期（自2024年11月16日 至2024年12月16日）第50期（自2024年12月17日 至2025年1月15日）
第51期（自2025年1月16日 至2025年2月17日）第52期（自2025年2月18日 至2025年3月17日）
第53期（自2025年3月18日 至2025年4月15日）

項 目	第 48 期	第 49 期	第 50 期	第 51 期	第 52 期	第 53 期
(A) 配 当 等 収 益	455円	541円	463円	1,114円	1,295円	1,153円
受 取 利 息	455	541	463	1,114	1,295	1,153
(B) 有価証券売買損益	52,274,375	14,805,999	△ 17,910,643	29,386,506	△124,761,730	△ 80,074,318
売 買 益	52,533,389	14,835,052	163,281	29,611,502	3,591,985	1,495,207
売 買 損	△ 259,014	△ 29,053	△ 18,073,924	△ 224,996	△128,353,715	△ 81,569,525
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,546,086	△ 1,576,576	△ 1,550,094	△ 1,663,399	△ 1,275,159	△ 1,166,092
(D) 当期損益金(A+B+C)	50,728,744	13,229,964	△ 19,460,274	27,724,221	△126,035,594	△ 81,239,257
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	67,753,997	94,584,749	83,764,561	47,912,985	58,131,036	△ 66,517,114
(F) 追加信託差損益金	69,038,885	70,699,503	70,919,351	70,509,735	70,051,226	68,445,332
(配当等相当額)	(76,046,186)	(77,688,789)	(77,928,229)	(77,505,657)	(77,918,396)	(77,524,990)
(売買損益相当額)	(△ 7,007,301)	(△ 6,989,286)	(△ 7,008,878)	(△ 6,995,922)	(△ 7,867,170)	(△ 9,079,658)
(G) 計 (D + E + F)	187,521,626	178,514,216	135,223,638	146,146,941	2,146,668	△ 79,311,039
(H) 収 益 分 配 金	△ 23,497,711	△ 23,668,252	△ 15,764,737	△ 15,624,207	0	0
次期繰越損益金(G+H)	164,023,915	154,845,964	119,458,901	130,522,734	2,146,668	△ 79,311,039
追加信託差損益金	69,038,885	70,699,503	70,919,351	70,509,735	70,051,226	68,445,332
(配当等相当額)	(76,047,199)	(77,690,898)	(77,928,717)	(77,505,909)	(77,921,316)	(77,526,965)
(売買損益相当額)	(△ 7,008,314)	(△ 6,991,395)	(△ 7,009,366)	(△ 6,996,174)	(△ 7,870,090)	(△ 9,081,633)
分配準備積立金	94,985,030	84,146,461	67,999,824	60,012,999	58,131,036	56,943,286
繰 越 損 益 金	-	-	△ 19,460,274	-	△126,035,594	△204,699,657

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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) 第48期計算期間末における費用控除後の配当等収益（173,693円）、費用控除後の有価証券等損益額（16,339,172円）、信託約款に規定する収益調整金（76,047,199円）および分配準備積立金（101,969,876円）より分配対象収益は194,529,940円（10,000口当たり2,483円）であり、うち23,497,711円（10,000口当たり300円）を分配金額としております。

(注5) 第49期計算期間末における費用控除後の配当等収益（318,157円）、費用控除後の有価証券等損益額（12,911,807円）、信託約款に規定する収益調整金（77,690,898円）および分配準備積立金（94,584,749円）より分配対象収益は185,505,611円（10,000口当たり2,351円）であり、うち23,668,252円（10,000口当たり300円）を分配金額としております。

(注6) 第50期計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（77,928,717円）および分配準備積立金（83,764,561円）より分配対象収益は161,693,278円（10,000口当たり2,051円）であり、うち15,764,737円（10,000口当たり200円）を分配金額としております。

(注7) 第51期計算期間末における費用控除後の配当等収益（252,845円）、費用控除後の有価証券等損益額（8,262,302円）、信託約款に規定する収益調整金（77,505,909円）および分配準備積立金（67,122,059円）より分配対象収益は153,143,115円（10,000口当たり1,960円）であり、うち15,624,207円（10,000口当たり200円）を分配金額としております。

(注8) 第52期計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（77,921,316円）および分配準備積立金（58,131,036円）より分配対象収益は136,052,352円（10,000口当たり1,760円）ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注9) 第53期計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（77,526,965円）および分配準備積立金（56,943,286円）より分配対象収益は134,470,251円（10,000口当たり1,760円）ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

分配金のお知らせ

	1 万口当たり分配金
第 48 期	300円
第 49 期	300円
第 50 期	200円
第 51 期	200円
第 52 期	0円
第 53 期	0円

◇分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◇分配金の区分について

- ・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）」があります。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。
- ・分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

◇税金について

分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。

- ◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

<約款変更のお知らせ>

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書に関する条項の記載変更を行いました。（約款変更実施日：2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

UBSグローバルDX株式マザーファンド

第4期（2024年10月15日決算）

（計算期間：2023年10月17日～2024年10月15日）

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

「UBSグローバルDX株式マザーファンド」は、＜UBSグローバルDX株式ファンド（予想分配金提示型）＞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4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、世界の先進国、新興国に上場する企業のうちデジタル・トランスフォーメーションにより、中長期的に高い成長が見込まれる企業の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	先進国、新興国に上場する企業の株式を主要投資対象とします。
組入制限	①株式への投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ④デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の利用は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ⑤一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

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グローバルDX株式マザーファンド

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	株式組入比率	純 資 産 額
(設 定 日) 2020年10月15日	円 10,000	% －	% －	百万円 1,076
1期 (2021年10月15日)	13,610	36.1	97.5	9,851
2期 (2022年10月17日)	10,709	△21.3	96.4	4,971
3期 (2023年10月16日)	14,740	37.6	98.5	3,221
4期 (2024年10月15日)	21,300	44.5	98.8	3,460

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注4) 当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率
(期 首) 2023年10月16日	円 14,740	% －	% 98.5
10月末	14,040	△ 4.7	97.6
11月末	15,888	7.8	99.0
12月末	16,285	10.5	98.8
2024年 1月末	17,759	20.5	98.3
2月末	18,678	26.7	98.0
3月末	19,040	29.2	98.4
4月末	19,289	30.9	98.1
5月末	19,869	34.8	98.8
6月末	21,805	47.9	98.5
7月末	19,324	31.1	98.7
8月末	19,188	30.2	98.8
9月末	19,585	32.9	98.8
(期 末) 2024年10月15日	21,300	44.5	98.8

(注1) 基準価額は1万口当たり。

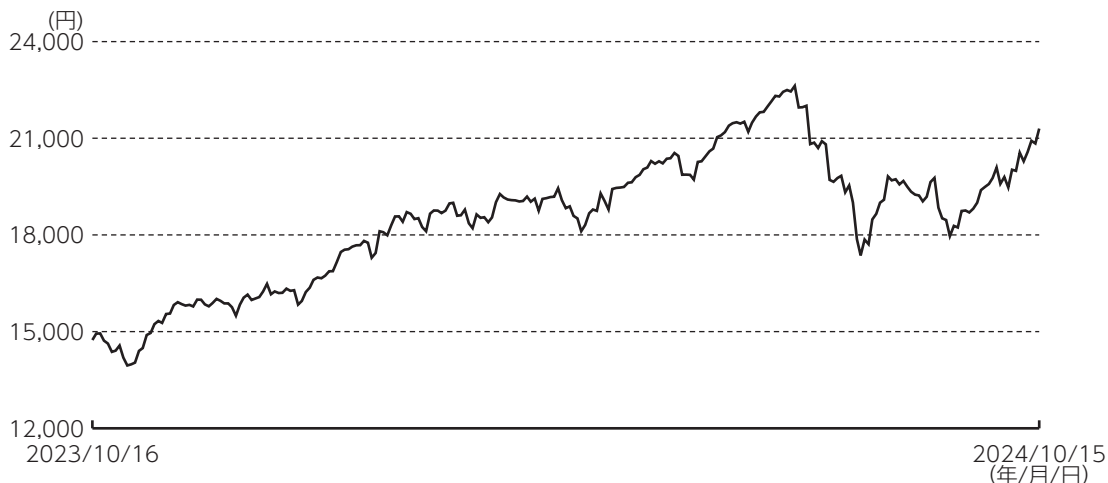
(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドの投資対象市場の値動きを表す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

運用経過

基準価額の推移について

(2023年10月16日～2024年10月15日)



基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、保有銘柄の株価上昇が主なプラス要因となり、前期末比で大きく上昇しました。

投資環境について

当期のグローバル株式市場は大きく上昇しました。

期初、先進国における金融引き締めの長期化観測や中東情勢の緊迫化などを背景に、株価は下落して始まりました。しかし2023年11月に入ると、米国のインフレ鈍化と欧米金利の低下などを好感して株価は反発に転じ、2024年の年明け後も上昇基調で推移しました。7月半ば、これまでの相場の上昇をけん引してきた米国大型成長関連銘柄の株価が調整したことに加え、8月序盤に発表された米雇用統計などの主要経済指標の下振れなどを受けて、景気減速懸念が広がった影響などから、株価は大きく下落しました。しかしその後、欧米の主要中央銀行が利下げを実施するとの期待の高まりなどを支えに、株価は再び反発に転じました。期の終盤、米連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを決定したことや、中国国内における景気刺激策への期待感などが下支えとなり、株価は上げ幅を拡大しました。

ポートフォリオについて

当ファンドは、主として世界の先進国、新興国に上場する企業のうちデジタル・トランスフォーメーション（DX）※を通じて、飛躍的な成長が見込まれる企業の株式を実質的な投資対象としています。銘柄選択にあたっては、長期的な成長見通しに優れ、相対的にクオリティが高いと判断される企業を厳選しています。なお、期中の株式組入比率は概ね高位を維持しました。

※ 「デジタル・トランスフォーメーション（DX）」とは、デジタル技術を駆使して、企業経営や事業の在り方、個人の生活や働き方を変革することをいいます。

●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、iPhoneやPCなど、端末販売の伸びはやや鈍化傾向にあるものの、好調なサービス部門（音楽配信、クラウドサービスなど）が成長を支えると判断した米情報家電大手のアップルや、人工知能（AI）向け半導体（GPU）で予想を上回る成長を続ける米エヌビディアに対して追加投資を行ったほか、CPU（中央演算処理装置）では米インテルに先行し、GPUでは価格面での優位性などを強みにエヌビディアからのシェア獲得を目指している米半導体のアドバンスト・マイクロ・デバイセズへの新規ポジション構築などにより、セクターウェイトを大幅に引き上げました。

(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

これに対して、金融では昨年来の上昇で目標株価に到達したと判断した米クレジットカード大手のビザや、デリバティブと証券取引所ネットワークを展開する米CBOEグローバル・マーケッツについてポジションを解消したことなどにより、セクターウェイトを引き下げました。また、一般消費財・サービスでは、今年度以降の成長見通しに対する確信度の低下から、カナダを本拠地とするスポーツウェアブランドのルルレモン・アスレティカを売却したほか、また新興ブランドの台頭や消費減速などへの対応が後手に回り、業績回復に想定以上の時間を要すると判断した米スポーツ用品大手のナイキ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。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの投資対象市場の値動きを示す適切な指数がないため、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

今後の運用方針

投資環境の見通し

米国株式はもみ合う展開を予想します。2024年9月の大幅利下げを受けた米国経済のソフトランディング（軟着陸）への確信の強まりが、足元の米国株式市場の追い風となっています。これに加えて、企業業績の安定した伸び、金利の低下見通しと、これに支えられた投資の回復・拡大期待も、引き続き米国株式をサポートするとみています。一方で、米大統領選挙は目前に迫っても結果が全く読めない状況にあり、政治混迷のリスクが警戒されるほか、地政学的リスクにも注意が必要と考えています。

欧州株式はもみ合う展開を予想します。足元、米欧の中央銀行による利下げや中国の景気刺激策への期待が、欧州株式の追い風となっています。ただし、中国の景気刺激策から一定の恩恵を受けると期待されるものの、欧州経済の先行き懸念は根強いことに加え、中東情勢や米大統領選挙に対する不透明感が増している状況下、世界の景気動向を見極める展開になると予想されます。

今後の運用方針

今後も、世界の先進国、新興国に上場する企業のうち、デジタル・トランスフォーメーションにより中長期的に高い成長が見込まれる企業に投資し、信託財産の成長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 2023/10/17~2024/10/15		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式)	4円 (4)	0.022% (0.022)	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 (株式)	1 (1)	0.007 (0.007)	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 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 (保管費用) (その他)	17 (17) (0)	0.095 (0.094) (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 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 海外の税務手続きに関する費用等
合 計	22	0.124	

※期中の平均基準価額は18,395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 2023年10月17日 至 2024年10月15日)
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内		千株	千円	千株	千円
	上 場	－ (12)	－ (ー)	1	15,154
外国		百株		百株	
	ア メ リ カ	544 (205)	千米ドル 6,895 (ー)	864	千米ドル 12,917
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ド イ ツ	7	150	0.1	2
	オ ラ ン ダ	28 (3)	104 (6)	31 (ー)	195 (6)
	香 港	79	千香港ドル 870	210	千香港ドル 2,827
	韓 国	29	千韓国ウォン 234,412	14	千韓国ウォン 103,590
	台 湾	－	千新台幣ドル －	80	千新台幣ドル 8,226

(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。

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	3,218,523千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,294,544千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.97

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

主要な売買銘柄 (自 2023年10月17日 至 2024年10月15日)

買 付				売 付			
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
ADVANCED MICRO DEVICES(アメリカ)	4	121,307	28,369	NVIDIA CORP(アメリカ)	2	106,639	44,120
APPLE INC(アメリカ)	3	99,010	26,897	LULULEMON ATHLETICA INC(アメリカ)	1	68,735	50,652
ZSCALER INC(アメリカ)	2	63,057	28,754	MICROSOFT CORP(アメリカ)	1	62,602	57,486
SYNOPSYS INC(アメリカ)	0.727	59,058	81,236	BROADCOM INC(アメリカ)	0.772	61,601	79,795
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A(アメリカ)	1	57,581	44,499	VISA INC-CLASS A SHARES(アメリカ)	1	60,568	42,564
SHOPIFY INC - CLASS A(アメリカ)	3	45,777	11,737	MCDONALD'S CORP(アメリカ)	1	59,748	43,327
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A(アメリカ)	4	45,321	9,780	MASTERCARD INC - A(アメリカ)	0.842	59,006	70,079
AUTODESK INC(アメリカ)	1	41,094	38,586	SNOWFLAKE INC-CLASS A(アメリカ)	2	58,850	26,786
NUTANIX INC - A(アメリカ)	3	37,980	9,811	META PLATFORMS INC-CLASS A(アメリカ)	0.847	58,422	68,975
META PLATFORMS INC-CLASS A(アメリカ)	0.63	37,461	59,463	AMAZON.COM INC(アメリカ)	2	56,592	25,515

(注) 金額は受け渡し代金。

利害関係人等との取引状況等 (自 2023年10月17日 至 2024年10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 (2024年10月15日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電気機器 (100.0%) ソニーグループ	4.3	15.7	44,179
合 計	株 数 ・ 金 額	4	15
	銘柄数 < 比率 >	1	<1.3%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 外国株式

銘 柄	期首(前期末)	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	
ADOBE INC	7	7	395	59,192	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	—	38	641	95,950	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	20	9	223	33,510	半導体・半導体製造装置
APPLIED MATERIALS INC	19	12	258	38,735	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	61	51	961	143,910	一般消費財・サービス流通・小売り
JPMORGAN CHASE & CO	30	22	493	73,789	銀行
MICROSOFT CORP	33	25	1,055	157,960	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	30	18	205	30,695	半導体・半導体製造装置
MCDONALD'S CORP	13	—	—	—	消費者サービス
ORACLE CORP	46	35	623	93,366	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	20	10	298	44,653	ソフトウェア・サービス
AMERICAN EXPRESS CO	15	6	190	28,556	金融サービス
APPLE INC	33	57	1,335	199,853	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTODESK INC	—	10	298	44,666	ソフトウェア・サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	36	278	41,651	ソフトウェア・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	50	38	740	110,872	半導体・半導体製造装置
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	23	21	339	50,760	メディア・娯楽
UNIVERSAL DISPLAY CORP	22	16	344	51,596	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	12	7	356	53,421	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP	3	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MASTERCARD INC - A	15	6	347	52,020	金融サービス
NIKE INC -CL B	23	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NVIDIA CORP	20	101	1,408	210,741	半導体・半導体製造装置
ON SEMICONDUCTOR	32	52	381	57,065	半導体・半導体製造装置
PROGRESSIVE CORP	14	11	278	41,732	保険
SCHWAB (CHARLES) CORP	—	25	176	26,361	金融サービス
SYNOPSYS INC	—	6	337	50,534	ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5	4	290	43,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	14	—	—	—	金融サービス
DEXCOM INC	23	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘 柄		期首(前期末)	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	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		1	84	500	74,954	消費者サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		11	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC		—	1	276	41,403	一般消費財・サービス流通・小売り
EPAM SYSTEMS INC		3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC		10	—	—	—	商業・専門サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC		18	—	—	—	金融サービス
FORTINET INC		23	—	—	—	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A		15	13	794	118,943	メディア・娯楽
SERVICENOW INC		4	4	421	63,060	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		16	5	209	31,283	ソフトウェア・サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		38	23	276	41,316	メディア・娯楽
IQVIA HOLDINGS INC		13	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC		6	32	585	87,671	半導体・半導体製造装置
MONGODB INC		4	7	230	34,447	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A		118	81	277	41,520	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		—	12	381	57,164	ソフトウェア・サービス
DYNATRACE INC		58	52	288	43,106	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		86	46	392	58,695	運輸
MATCH GROUP INC		74	—	—	—	メディア・娯楽
DATADOG INC - CLASS A		24	21	275	41,298	ソフトウェア・サービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A		18	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		22	10	430	64,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KLAVIYO INC-A		6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC		85	63	494	73,943	半導体・半導体製造装置
HUBSPOT INC		9	9	510	76,367	ソフトウェア・サービス
SHOPIFY INC - CLASS A		—	34	288	43,196	ソフトウェア・サービス
NUTANIX INC - A		—	33	219	32,806	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC		10	7	405	60,715	金融サービス
PDD HOLDINGS INC		30	20	278	41,737	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A		61	45	745	111,596	メディア・娯楽
ZSCALER INC		—	18	369	55,329	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,381	1,267	20,913	3,130,112	
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	47	—	<90.4%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		—	7	155	25,314	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	—	7	155	25,314	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV		98	100	294	48,058	ヘルスケア機器・サービス
ASML HOLDING NV		6	5	461	75,378	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	105	106	756	123,437	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<3.6%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	105	113	911	148,751	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<4.3%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数	評 価 額			
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	一般消費財・サービス流通・小売り 一般消費財・サービス流通・小売り メディア・娯楽	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		50	77	810	15,617		
JD.COM INC-CLASS A		111	—	—	—		
TENCENT HOLDINGS LTD		92	45	1,962	37,827		
小 計	株 数 ・ 金 額	253	122	2,772	53,444		
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<1.5%>		
(韓国)				千韓国ウォン		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		49	64	393,923	43,449		
小 計	株 数 ・ 金 額	49	64	393,923	43,449		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.3%>		
(台湾)				千新台幣ドル		半導体・半導体製造装置	
MEDIATEK INC		80	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	80	—	—	—		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	1,870	1,567	—	3,375,758		
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	53	—	<97.5%>		

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(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。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注4) —印は組み入れなし。

投資信託財産の構成

(2024年10月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 3,419,938	% 97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	91,033	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,510,971	100.0

(注1) 金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 (3,463,981千円) の投資信託財産総額 (3,510,971千円) に対する比率は98.7%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=149.67円、1ユーロ=163.25円、1香港ドル=19.28円、100韓国ウォン=11.03円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年10月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,550,371,895円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	73,911,066
株 式(評価額)	3,419,938,670
未 収 入 金	55,552,747
未 収 配 当 金	969,406
未 収 利 息	6
(B) 負 債	89,557,463
未 払 金	39,557,463
未 払 解 約 金	50,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	3,460,814,432
元 本	1,624,779,450
次 期 繰 越 損 益 金	1,836,034,982
(D) 受 益 権 総 口 数	1,624,779,450口
1 万口当たり基準価額(C / D)	21,300円

〔注記事項〕
期首元本額 2,185,400,365円
期中追加設定元本額 59,198,502円
期中一部解約元本額 619,819,417円
1 口当たり純資産額 2.1300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DX株式ファンド (予想分配金提示型) 420,378,661円
UBSグローバルDX株式ファンド (資産成長型) 1,204,400,789円

損益の状況

(自2023年10月17日 至2024年10月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	16,521,017円
受 取 配 当 金	14,923,106
受 取 利 息	866,623
そ の 他 収 益 金	731,988
支 払 利 息	△ 700
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,215,184,863
売 買 益	1,317,169,598
売 買 損	△ 101,984,735
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,192,126
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	1,228,513,754
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,035,900,313
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	52,801,498
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 481,180,583
(H) 計 (D + E + F + G)	1,836,034,982
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,836,034,982

(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。