

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年4月28日提出
【発行者名】	UBSアセット・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 キース・トゥルーラブ
【本店の所在の場所】	東京都千代田区大手町一丁目2番1号 Otemachi One タワー
【事務連絡者氏名】	佐井 経堂
【電話番号】	03-5293-3667
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	FW・UBS・日本株式ファンド FW・UBS・米国株式ファンド FW・UBS・欧州株式ファンド FW・UBS・日本債券ファンド FW・UBS・世界債券ファンド FW・UBS・ハイ・イールド債券ファンド FW・UBS・オルタナティブファンド FW・UBS・世界リートファンド FW・UBS・エマージング株式ファンド FW・UBS・コモディティファンド FW・UBSプレミアム・エクイティファンド

【届出の対象とした募集（売出）内国投資
信託受益証券の金額】

(1)当初申込額

FW・UBS・日本株式ファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBS・米国株式ファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBS・欧州株式ファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBS・日本債券ファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBS・世界債券ファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBS・ハイ・イールド債券ファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBS・オルタナティブファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBS・世界リートファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBS・エマージング株式ファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBS・コモディティファンド

1,000億円を上限とします。

FW・UBSプレミアム・エクイティファンド

1,000億円を上限とします。

(2)継続申込額

FW・UBS・日本株式ファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBS・米国株式ファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBS・欧州株式ファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBS・日本債券ファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBS・世界債券ファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBS・ハイ・イールド債券ファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBS・オルタナティブファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBS・世界リートファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBS・エマージング株式ファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBS・コモディティファンド

3,000億円を上限とします。

FW・UBSプレミアム・エクイティファンド

3,000億円を上限とします。

【縦覧に供する場所】

該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2024年8月27日付をもって提出しました有価証券届出書（2024年10月31日付で有価証券届出書の訂正届出書を提出済み。以下「原届出書」といいます。）において、投資対象とする投資信託証券の追加などに伴い、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するとともに、委託会社等の経理状況の記載を新たな内容に更新するため、本訂正届出書を提出します。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの特色

<訂正前>

(略)

追加的記載事項

(略)

<FW 米国株式>

投資信託証券の名称	運用会社	主要投資対象
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 UBS (Lux)エクイティSICAV - USAグロース (USD)	UBSアセット・マネジメント(アメリカス) エルエルシー	米国の株式
アイルランド籍外国投資信託証券 GQGパートナーズ US エクイティ・ファンド	GQGパートナーズ・エルエルシー	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 JPモルガン・ファンズ - USグロース・ファンド	ジェー・ピー・モルガン・インベストメント・ マネジメント・インク	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 MFSメリディアン・ファンズ - USバリュー・ ファンド	マサチューセッツ・ファイナンシャル・ サービスズ・カンパニー	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 ロペコ BP USラージ・キャップ・エクイティーズ	ボストン・パートナーズ・グローバル・ インベスターズ・インク	
アイルランド籍外国投資信託証券 ブランドスUSバリュー・ファンド	ブランドス・インベストメント・パートナーズ (ヨーロッパ)リミテッド	

<FW 欧州株式>

投資信託証券の名称	運用会社	主要投資対象
アイルランド籍外国投資信託証券 GAM スター・ヨーロピアン・エクイティ	GAM インターナショナル・マネジメント・ リミテッド	欧州の株式
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 JPモルガン・ファンズ - ヨーロッパ・ エクイティ・ファンド	JPモルガン・アセット・マネジメント(UK) リミテッド	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 UBS (Lux)キー・セレクション SICAV - ヨーロピアン・エクイティ・バリュー・ オポチュニティ	UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド	

(略)

<FW オルタナティブ>

投資信託証券の名称	運用会社	主要投資対象
アイルランド籍外国投資信託証券 ニューバーガー・バーマン US ロング・ショート・ エクイティ・ファンド	ニューバーガー・バーマン・ アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド	世界各国の株式、 債券、デリバティブ 取引等
アイルランド籍外国投資信託証券 パータス GF アルファシンプレックス・ マネージド・フューチャーズ・ファンド	アルファシンプレックス・グループ・エルエルシー	
アイルランド籍外国投資信託証券 UBS (Iri) インベスター・セレクション - グローバル・エクイティ・ロング・ショート・ ファンド	UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 アピバ・インベスターズ - マルチ・ストラテジー・ ターゲット・リターン・ファンド	アピバ・インベスターズ・グローバル・サービス・ リミテッド	
アイルランド籍外国投資信託証券 ジュピター・メリアン・グローバル・エクイティ・ アブソリュート・リターン・ファンド	ジュピター・インベストメント・マネジメント・ リミテッド	
アイルランド籍外国投資信託証券 ラザード・ラスモア・オルタナティブ・ファンド	ラザード・アセット・マネジメント・エルエルシー	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 AQR UCITS ファンズ - AQRスタイル・プレミア UCITS ファンド	AQRキャピタル・マネジメント・エルエルシー	

(略)

<訂正後>

(略)

追加的記載事項

(略)

<FW 米国株式>

投資信託証券の名称	運用会社	主要投資対象
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 UBS (Lux) エクイティ SICAV - USA グロース (USD)	UBSアセット・マネジメント(アメリカス) エルエルシー	米国の株式
アイルランド籍外国投資信託証券 GQGパートナーズ US エクイティ・ファンド	GQGパートナーズ・エルエルシー	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 JPモルガン・ファンズ - US グロース・ファンド	ジェー・ピー・モルガン・インベストメント・ マネジメント・インク	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 MFSメリディアン・ファンズ - USバリュー・ ファンド	マサチューセッツ・ファイナンシャル・ サービスズ・カンパニー	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 ロベコ BP USラージ・キャップ・エクイティーズ	ボストン・パートナーズ・グローバル・ インベスターズ・インク	
アイルランド籍外国投資信託証券 ブランドスUSバリュー・ファンド	ブランドス・インベストメント・パートナーズ (ヨーロッパ)リミテッド	
アイルランド籍外国投資信託証券 <u>iシェアーズ ラッセル1000グロース UCITS ETF</u>	<u>ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド</u>	
アイルランド籍外国投資信託証券 <u>iシェアーズ ラッセル1000バリュー UCITS ETF</u>	<u>ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド</u>	

<FW 欧州株式>

投資信託証券の名称	運用会社	主要投資対象
アイルランド籍外国投資信託証券 GAM スター・ヨーロピアン・エクイティ	GAM インターナショナル・マネジメント・ リミテッド	欧州の株式
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 JPモルガン・ファンズ - ヨーロッパ・ エクイティ・ファンド	JPモルガン・アセット・マネジメント(UK) リミテッド	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 UBS(Lux)キー・セレクション SICAV - ヨーロピアン・エクイティ・パリュール・ オポチュニティ	UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド	
アイルランド籍外国投資信託証券 ウェリントン・ストラテジック・ヨーロピアン・ エクイティ	ウェリントン・マネジメント・カンパニー LLP	
アイルランド籍外国投資信託証券 コムゲスト・グロース・ヨーロッパ	コムゲスト・アセット・マネジメント・ インターナショナル・リミテッド	

(略)

<FW オルタナティブ>

投資信託証券の名称	運用会社	主要投資対象
アイルランド籍外国投資信託証券 ニューバーガー・パーマン US ロング・ショート・ エクイティ・ファンド	ニューバーガー・パーマン・ アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド	世界各国の株式、 債券、デリバティブ 取引等
アイルランド籍外国投資信託証券 パータス GF アルファシンプレックス・ マネージド・フューチャーズ・ファンド	アルファシンプレックス・グループ・エルエルシー	
アイルランド籍外国投資信託証券 UBS(Ir)インベスター・セレクション - グローバル・エクイティ・ロング・ショート・ ファンド	UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 アピバ・インベスターズ - マルチ・ストラテジー・ ターゲット・リターン・ファンド	アピバ・インベスターズ・グローバル・サービス・ リミテッド	
アイルランド籍外国投資信託証券 ジュピター・メリアン・グローバル・エクイティ・ アブソリュート・リターン・ファンド	ジュピター・インベストメント・マネジメント・ リミテッド	
アイルランド籍外国投資信託証券 ラザード・ラスモア・オルタナティブ・ファンド	ラザード・アセット・マネジメント・エルエルシー	
ルクセンブルク籍外国投資信託証券 AQR UCITS ファンズ - AQRスタイル・プレミア UCITS ファンド	AQRキャピタル・マネジメント・エルエルシー	
アイルランド籍外国投資信託証券 ヘプタゴン・ケトルヒル USロング・ショート株式 ファンド	ヘプタゴン・キャピタル・リミテッド	

(略)

(3) 【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況（2025年1月末現在）

- 1) 資本金
2,200百万円
- 2) 沿革
 - 1996年4月1日 : ユー・ビー・エス投資顧問株式会社設立
 - 1998年4月28日 : ユー・ビー・エス投信投資顧問株式会社に商号変更
 - 2000年7月1日 : ユービーエス・プリンソン投資顧問株式会社と合併し、
ユービーエス・アセット・マネジメント株式会社に商号変更
 - 2002年4月8日 : ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社に商号変更
 - 2015年12月1日 : UBSアセット・マネジメント株式会社に商号変更
 - 2024年4月2日 : クレディ・スイス証券株式会社から事業譲渡により一部業務を継承
- 3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
UBSアセット・マネジメント・エ イ・ジー	スイス国 チューリッヒ市 CH-8001 バーンホフストラッセ 45	21,600株	100%

2【投資方針】

(2)【投資対象】

<訂正前>

投資対象とする投資信託証券(指定投資信託証券)の概要
(略)

B)FW 米国株式
(略)

B-6)ブランドスUSバリュー・ファンド - I USD
(前略)

管理報酬等	・管理報酬：純資産に対して年率0.70%以内(運用報酬含む) (略)
-------	---------------------------------------

(後略)

(略)

C)FW 欧州株式
(略)

G)FW オルタナティブ
(略)

G-4)アピバ・インベスターズ - マルチ-ストラテジー・ターゲット・リターン・ファンド - IH USD
(前略)

管理報酬等	・管理報酬：純資産総額に対して年率0.75%以内(運用報酬を含む) (略)
-------	--

(後略)

(略)

I)FW エマージング株式
(略)

I-4)ARGAエマージング・マーケット・エクイティ・ファンド - A USD
(前略)

管理報酬等	・運用報酬：純資産総額に対して年率1.00%以内 (略)
-------	---------------------------------

(後略)

J)FW コモディティ
(略)

J-2)ニューバーガー・バーマン・コモディティーズ・ファンド - I USD
(前略)

管理報酬等	・管理報酬：純資産総額に対して年率0.6540%以内(運用報酬含む) (略)
-------	---

(後略)

K)FW UBSプレミアム・エクイティ

K-1)UBS(Lux)セキュリティーズ・エクイティ・ファンド - EB
(前略)

ベンチマーク	MSCIワールドESGリーダーズ(ネットトータル・リターン)
--------	--------------------------------

(後略)

K-2)UBS(Lux)インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド - EB

(前略)

ベンチマーク	MSCIワールド(ネット_トータル・リターン)
--------	-------------------------

(後略)

(略)

<訂正後>

投資対象とする投資信託証券(指定投資信託証券)の概要

(略)

B)FW 米国株式

(略)

B-6)ブランドスUSバリュース・ファンド - I USD / SI USD

(前略)

管理報酬等	・管理報酬：I USD純資産に対して年率0.70%以内（運用報酬含む）、SI USD純資産に対して年率0.55%以内（運用報酬含む） (略)
-------	---

(後略)

B-7) iシェアーズ ラッセル1000グロース UCITS ETF - USD

形態	アイルランド籍外国投資信託証券(米ドル建て)
運用の基本方針	キャピタル・リターンとインカム・リターンのコンビネーションによって、ベンチマーク・リターンと同等のトータル・リターンの提供を目指します。
投資対象	主として、ベンチマークであるラッセル1000グロースUCITS 30/18 Capped Net Tax 15%指数の構成銘柄を投資対象とします。
主な投資制限	・議決権の無い同一の発行体の株式への投資は純資産総額の10%以内とします。 ・資金借入は純資産総額の10%以内とします。
信託期間	無期限
決算日	毎年7月31日
収益分配	原則として分配は行いません。
管理報酬等	・管理報酬等：純資産総額に対して年率0.18%（運用報酬を含む「オールインワン」の手数料体系を採用） ・その他費用：その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用および臨時訴訟費用等もファンドの負担となります。
ベンチマーク	Russell 1000 Growth UCITS 30/18 Capped Net Tax 15% Index
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK)リミテッド

B-8) iシェアーズ ラッセル1000バリュース UCITS ETF - USD

形態	アイルランド籍外国投資信託証券(米ドル建て)
運用の基本方針	キャピタル・リターンとインカム・リターンのコンビネーションによって、ベンチマーク・リターンと同等のトータル・リターンの提供を目指します。
投資対象	主として、ベンチマークであるラッセル1000バリュースUCITS 30/18 Capped Net Tax 15%指数の構成銘柄を投資対象とします。
主な投資制限	・議決権の無い同一の発行体の株式への投資は純資産総額の10%以内とします。 ・資金借入は純資産総額の10%以内とします。
信託期間	無期限
決算日	毎年7月31日
収益分配	原則として分配は行いません。
管理報酬等	・管理報酬等：純資産総額に対して年率0.18%（運用報酬を含む「オールインワン」の手数料体系を採用） ・その他費用：その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用および臨時訴訟費用等もファンドの負担となります。
ベンチマーク	Russell 1000 Value UCITS 30/18 Capped Net Tax 15% Index
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK)リミテッド

C) FW 欧州株式
(略)

C - 4) ウェリントン・ストラテジック・ヨーロピアン・エクイティ - EUR S

形態	アイルランド籍外国投資信託証券（ユーロ建て）
運用の基本方針	主として、欧州の市場平均を上回る収益とキャッシュフローの成長から利益を得ると考えられる企業の株式への投資を通じて、投資元本の長期的な成長を目指して運用を行います。
投資対象	主として、欧州に拠点を置く企業の株式に投資を行います。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・純資産総額の10%以内で新興国市場への投資を行うことができます。 ・同一発行体の譲渡性証券および短期金融商品への投資は純資産総額の10%以内とします。 ・議決権の無い同一の発行体の株式への投資は純資産総額の10%以内とします。 ・資金借入は純資産総額の10%以内とします。 ・投資信託への投資は純資産総額の10%以内とします。
信託期間	無期限
決算日	毎年12月31日
収益分配	原則として分配は行いません。
管理報酬等	<ul style="list-style-type: none"> ・管理報酬：純資産総額に対して年率0.70%以内（運用報酬含む） ・管理事務等：純資産総額に対して年率0.25%以内 ・その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用はファンドより支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用およびファンドの管理・運営にかかる実費等もファンドの負担となります。
ベンチマーク	MSCIヨーロッパ・インデックス
投資運用会社	ウェリントン・マネジメント・カンパニー LLP

C - 5) コムゲスト・グロース・ヨーロッパ - EUR I

形態	アイルランド籍外国投資信託証券（ユーロ建て）
運用の基本方針	主として、長期の成長が見込める欧州の企業（欧州諸国に本社を置く、または経済活動の主要部分を欧州諸国で行う企業）の株式に投資を行い、投資元本の長期的な成長を目指して運用を行います。
投資対象	主として、欧州の企業（欧州諸国に本社を置く、または経済活動の主要部分を欧州諸国で行う企業）の株式に投資を行います。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・純資産総額の2/3以上を、欧州加盟国、スイス、英国で上場される株式及び株式に転換可能な株式または株式連動証券に投資します。 ・資金借入は純資産総額の10%以内とします。 ・投資信託への投資は純資産総額の10%以内とします。
信託期間	無期限
決算日	毎年12月31日
収益分配	原則として分配は行いません。
管理報酬等	<ul style="list-style-type: none"> ・運用報酬：純資産総額に対して年率1.00%以内 ・管理事務等：純資産総額に対して年率0.05%以内 ・保管報酬等：純資産総額に対して年率0.0105%以内 ・その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用はファンドより支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用およびファンドの管理・運営にかかる実費等もファンドの負担となります。
ベンチマーク	該当ありません。
投資運用会社	コムゲスト・アセット・マネジメント・インターナショナル・リミテッド

(略)

G) FW オルタナティブ
(略)

G - 4) アビバ・インベスターズ - マルチ-ストラテジー・ターゲット・リターン・ファンド - IH USD /
MH USD
(前略)

管理報酬等	・管理報酬：IH USD純資産総額に対して年率0.75%以内（運用報酬を含む）、 MH USD純資産総額に対して年率0.65%以内（運用報酬を含む） (略)
-------	--

(後略)

(略)

G - 8) ヘプタゴン - ケトルヒル USロング・ショート株式ファンド - Y1 USD

形態	アイルランド籍外国投資信託証券(米ドル建て)
運用の基本方針	ボトムアップによるファンダメンタル・リサーチに基づき各セクターの株式についてロング・ポジションおよび/またはショート・ポジションでの投資を通じて投資元本の長期的な成長を目指します。
投資対象	主に米国小型株(投資時にラッセル2000トータル・リターン・インデックスに含まれる企業と同じ時価総額の範囲内にある企業)に投資します。
主な投資制限	・ロング・ポジションはファンドの純資産総額の最大100%まで、ショート・ポジションは最大60%までとします。 ・投資信託への投資は純資産総額の10%以内とします。 ・資金借入は純資産総額の10%以内とします。
信託期間	無期限
決算日	毎年9月30日
収益分配	原則として分配は行いません。
管理報酬等	・運用報酬：純資産総額に対して年率1.0%以内 ・管理報酬等：純資産総額に対して年率0.05%以内 ・保管報酬等：純資産総額に対して年率0.035%以内 ・その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用はファンドより支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用およびファンドの管理・運営にかかる実費等もファンドの負担となります。
ベンチマーク	該当ありません。
投資運用会社	ヘプタゴン・キャピタル・リミテッド

I) FW エマージング株式

(略)

I - 4) ARGAEマージング・マーケット・エクイティ・ファンド - A USD / CK USD

(前略)

管理報酬等	・運用報酬：A USD純資産総額に対して年率1.00%以内、CK USD純資産総額に対して年率0.65%以内 (略)
-------	---

(後略)

J) FW コモディティ

(略)

J - 2) ニューバーガー・バーマン・コモディティーズ・ファンド - I USD / I3 USD

(前略)

管理報酬等	・管理報酬：I USD純資産総額に対して年率0.65%以内（運用報酬含む）、I3 USD純資産総額に対して年率0.65%以内（運用報酬含む） (略)
-------	---

(後略)

K) FW UBSプレミアム・エクイティ

K - 1) UBS (Lux) セキュリティーズ・エクイティ・ファンド- I-A1

(前略)

ベンチマーク	MSCIオール・カンントリー・ワールド(ネット分配再投資)
--------	-------------------------------

(後略)

K - 2) UBS (Lux) インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド- I-A1

(前略)

ベンチマーク	MSCIワールド・コア・インフラストラクチャー(ネット分配再投資)
--------	-----------------------------------

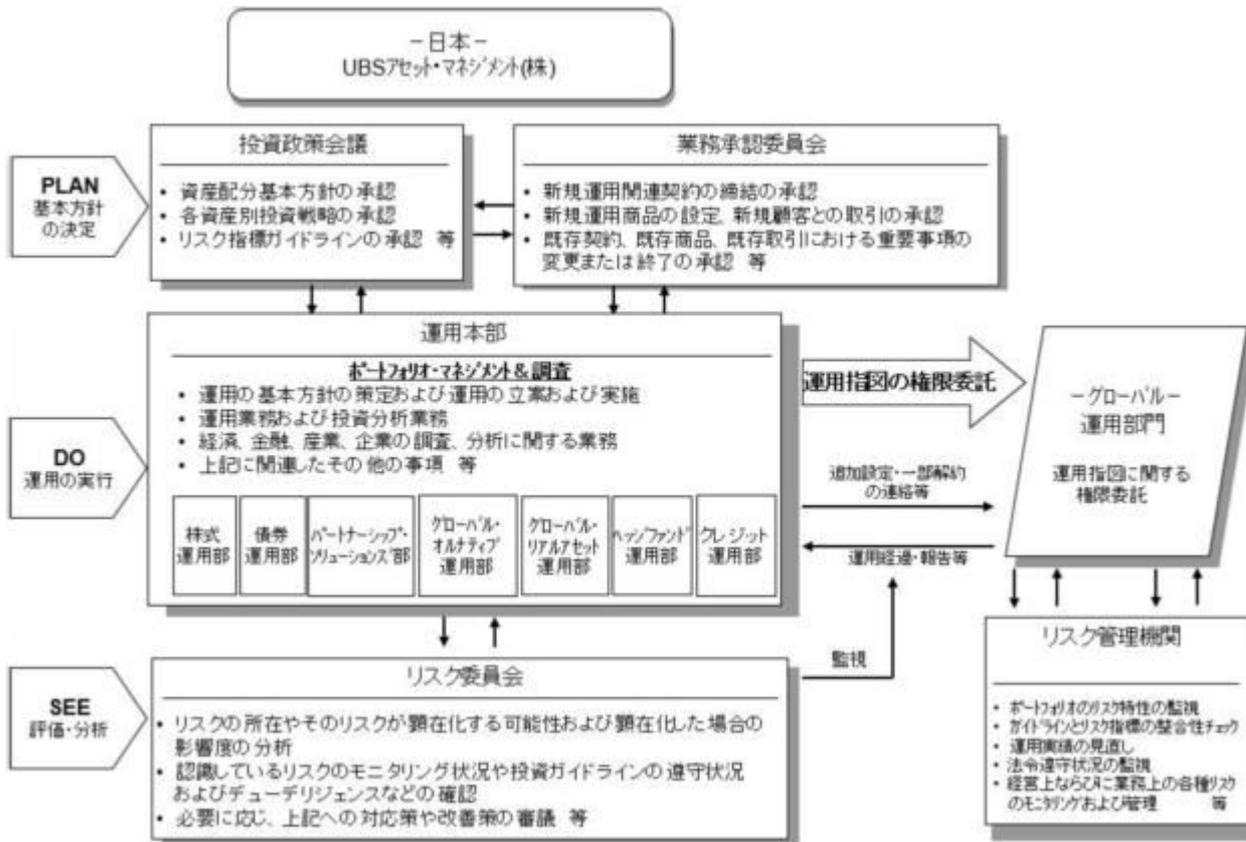
(後略)

(略)

(3) 【運用体制】

<更新後>

当ファンドの運用体制は以下のとおりです。



<運用体制に関する社内規則等およびファンドに關係する法人等の管理>

ファンドの運用に関しましては、当社の運用本部（10～15名程度）は、運用に関する社内規則を遵守することが求められております。当該社内規則におきましては、運用者の適正な行動基準および禁止行為が規定されており、法令遵守、顧客の保護、最良執行・公平性の確保等が規定されています。実際の取引においては、取引を行う第一種金融商品取引業者の承認基準、利害関係人との取引・ファンド間売買等の種々の社内規程を設けて、利益相反となる取引、インサイダー取引等の防止措置を講じております。当社では、受託会社または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を受託会社より受取っております。

<内部管理およびファンドに係る意思決定を監督する組織>

投資政策会議：

投資政策および運用の基本方針、運用戦略等の決定機関として投資政策会議を経営委員会直属の機関として設置しております。投資政策会議は、原則として議長である運用本部長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営には、運用本部長の他、運用本部を構成する各部のうち、投資判断を行う部の部長またはその代理の5～10名程度が構成員として参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

業務承認委員会：

商品性、収益性、リスク管理等の観点から、新規運用関連契約の締結、新規運用商品の設定、新規顧客との取引、既存契約および既存商品ならびに既存取引における重要事項の変更ないし終了等を包括的にレビューし、承認する機関として、経営委員会直属である業務承認委員会を設置しております。業務承認委員会は、原則として案件の申請者または議長である商品開発部長が招集し、その議事運営には、社長、ジャパン・オペレーティング・オフィサー、審議案件に關与する機関投資家営業本部長またはホールセール本部長、運用本部長、管理本部長、商品開発部長、コンプライアンス&オペレーショナル・リスク・コントロール部長、法務部長、経理部長、企画管理部長またはその代理の10名程度が構成員として参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

リスク委員会：

経営委員会が直接所管する統合運用リスクを除き、経営上ならびに業務上のリスクの所在やそのリスクが顕在化する可能性および顕在化した場合の影響度を分析し、認識しているリスクのモニタリング状況やデューデリジェンスなどの確認を行い、必要に応じて対応策や改善策などを決議する機関として、経営委

員会直属であるリスク委員会を設置しております。なお、統合運用リスクについては経営委員会への報告のためリスク委員会にて定期的なモニタリングを行います。リスク委員会は、原則としてジャパン・オペレーティング・オフィサーまたは企画管理部長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営には、社長、ジャパン・オペレーティング・オフィサー、機関投資家営業本部長、ホールセール本部長、UBSパートナー部長、運用本部長、管理本部長、商品開発部長、コンプライアンス&オペレーショナル・リスク・コントロール部長、法務部長、経理部長、人事部長、企画管理部長、テクノロジー部長の14名程度の構成員が参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

上記の運用体制は、2025年1月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

3【投資リスク】

<更新後>

(2) リスク管理体制

委託会社では、投資対象・投資制限等を規定した運用ガイドラインや、投資対象資産の流動性リスクを評価するための規程を定め、運用部門から独立した部署等により、運用結果の検証や各種リスクの適切な管理がモニタリングされます。それらの状況は定期的開催される委員会等に報告され、必要な対策が講じられる態勢となっています。

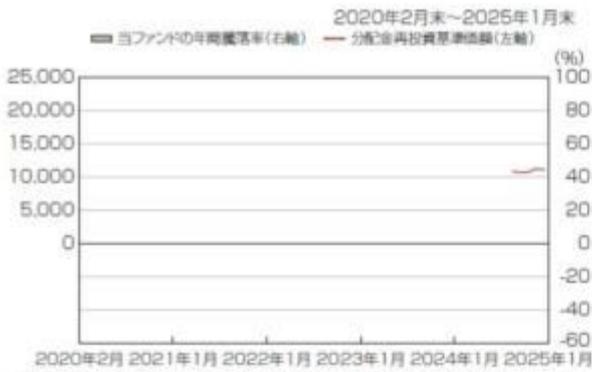
また、委託会社は、運用指図権限の委託先とファンドの運用方針に基づくガイドライン等を規定した運用委託契約を締結し、運用状況、ガイドラインの遵守状況をモニタリングします。

上記体制は2025年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<更新後>

[FW 日本株式]

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



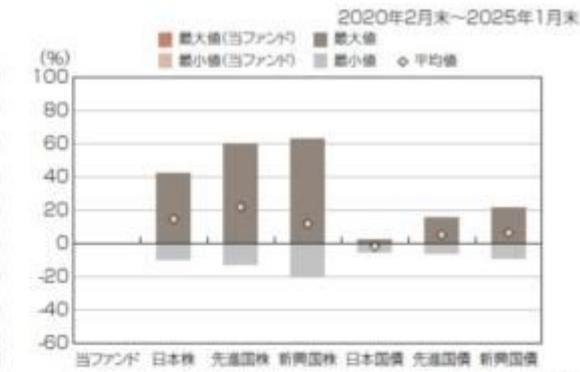
2020年2月 2021年1月 2022年1月 2023年1月 2024年1月 2025年1月

● 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

● 年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※ 分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



2020年2月～2025年1月末 (%)

当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債	
最大値	—	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	—	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	—	14.7	21.9	12.0	△ 1.8	5.3	6.7

● 上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

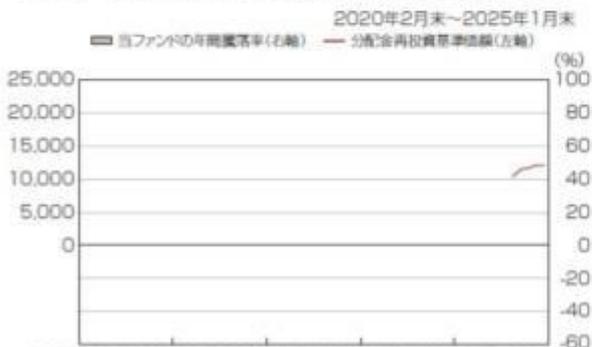
● 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

● 2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

[FW 米国株式]

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



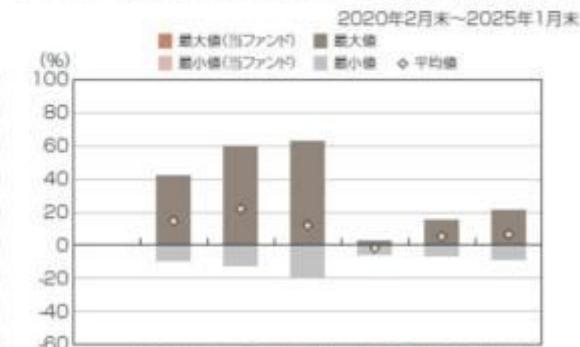
2020年2月 2021年1月 2022年1月 2023年1月 2024年1月 2025年1月

● 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

● 年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※ 分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



2020年2月～2025年1月末 (%)

当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債	
最大値	—	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	—	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	—	14.7	21.9	12.0	△ 1.8	5.3	6.7

● 上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

● 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

● 2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

[FW 欧州株式]

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移 ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

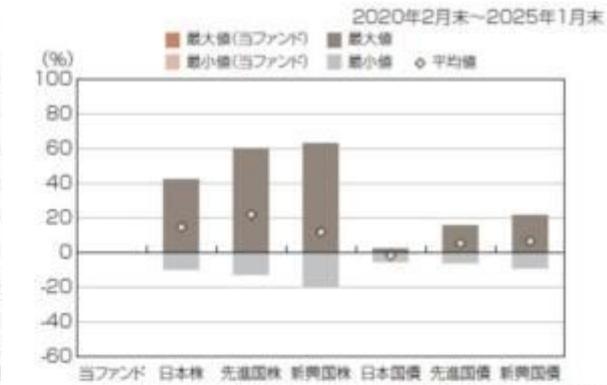


2020年2月 2021年1月 2022年1月 2023年1月 2024年1月 2025年1月

■ 当ファンドの年間騰落率(右軸) — 分配金再投資基準価額(左軸)

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。



(%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	—	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	—	△9.5	△12.4	△19.4	△5.5	△6.1	△8.8
平均値	—	14.7	21.9	12.0	△1.8	5.3	6.7

※上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

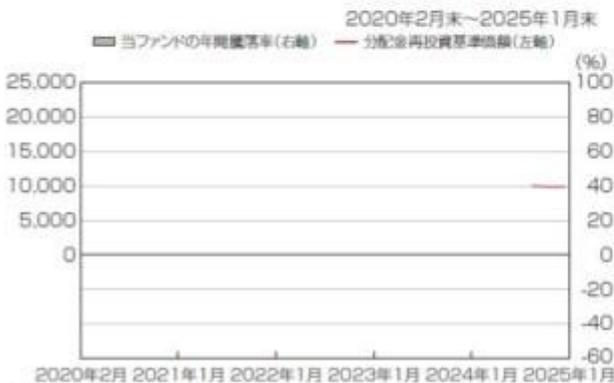
※2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

[FW 日本債券]

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移 ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

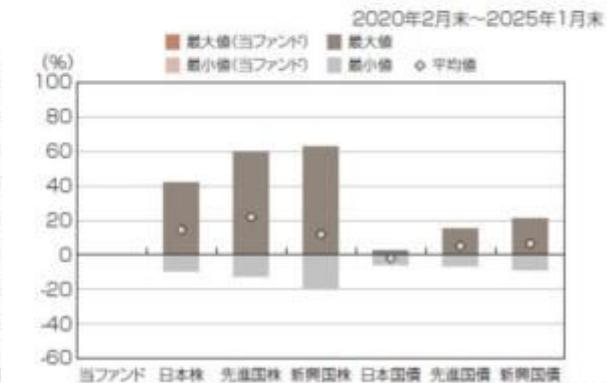


2020年2月 2021年1月 2022年1月 2023年1月 2024年1月 2025年1月

■ 当ファンドの年間騰落率(右軸) — 分配金再投資基準価額(左軸)

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。



(%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	—	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	—	△9.5	△12.4	△19.4	△5.5	△6.1	△8.8
平均値	—	14.7	21.9	12.0	△1.8	5.3	6.7

※上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

[FW 世界債券]

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移 ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

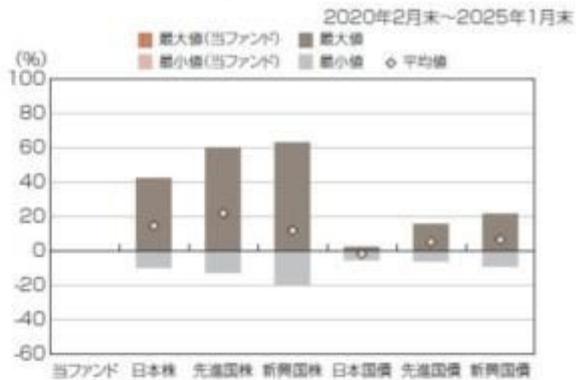


2020年2月 2021年1月 2022年1月 2023年1月 2024年1月 2025年1月

■ 当ファンドの年間騰落率(右軸) — 分配金再投資基準価額(左軸)

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。



当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債	
最大値	—	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	—	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	—	14.7	21.9	12.0	△ 1.8	5.3	6.7

※上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

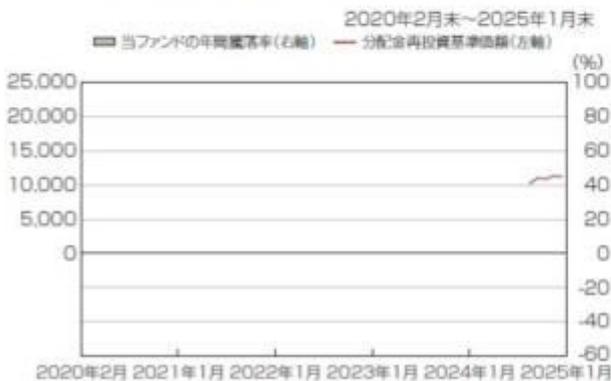
※2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

[FW ハイ・イールド債券]

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移 ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

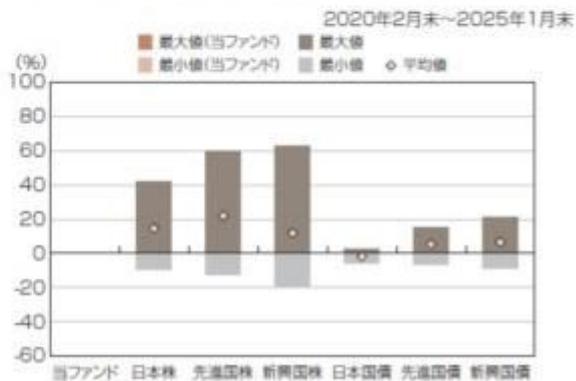


2020年2月 2021年1月 2022年1月 2023年1月 2024年1月 2025年1月

■ 当ファンドの年間騰落率(右軸) — 分配金再投資基準価額(左軸)

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。



当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債	
最大値	—	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	—	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	—	14.7	21.9	12.0	△ 1.8	5.3	6.7

※上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

[FW オルタナティブ]

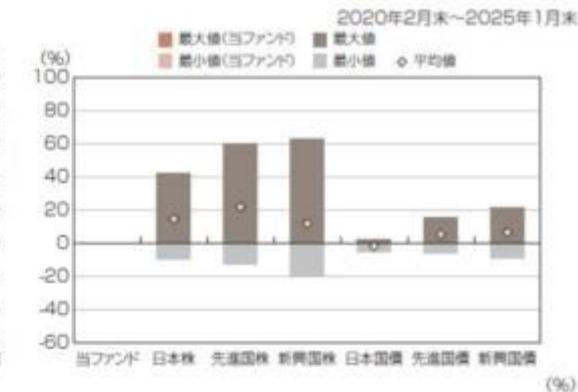
ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	-9.5	12.4	19.4	5.5	6.1	8.8
平均値	14.7	21.9	12.0	1.8	5.3	6.7

※上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

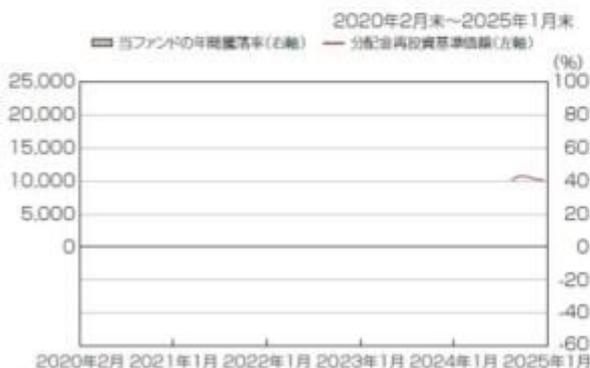
※2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

[FW 世界リート]

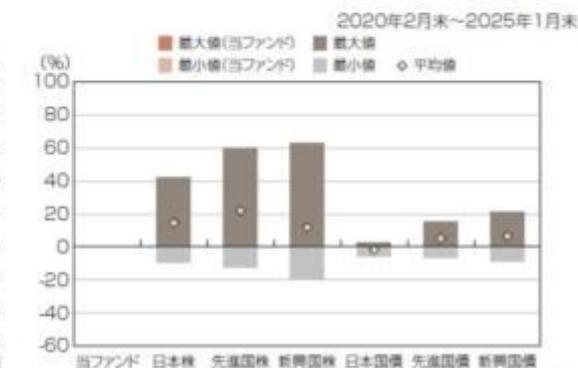
ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	-9.5	12.4	19.4	5.5	6.1	8.8
平均値	14.7	21.9	12.0	1.8	5.3	6.7

※上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

[FW エマージング株式]

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移 ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

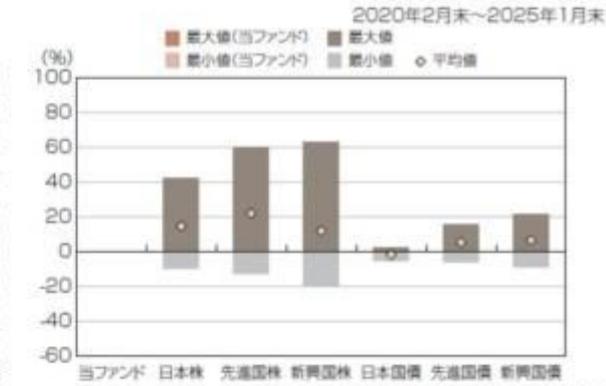


2020年2月 2021年1月 2022年1月 2023年1月 2024年1月 2025年1月

■ 当ファンドの年間騰落率(左軸) — 分配金再投資基準価額(右軸)

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	—	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	—	△9.5	△12.4	△19.4	△5.5	△6.1	△8.8
平均値	—	14.7	21.9	12.0	△1.8	5.3	6.7

※上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

[FW コモディティ]

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移 ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

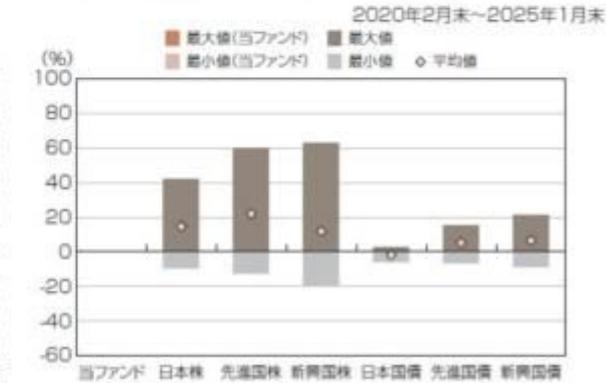


2020年2月 2021年1月 2022年1月 2023年1月 2024年1月 2025年1月

■ 当ファンドの年間騰落率(左軸) — 分配金再投資基準価額(右軸)

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	—	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	—	△9.5	△12.4	△19.4	△5.5	△6.1	△8.8
平均値	—	14.7	21.9	12.0	△1.8	5.3	6.7

※上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

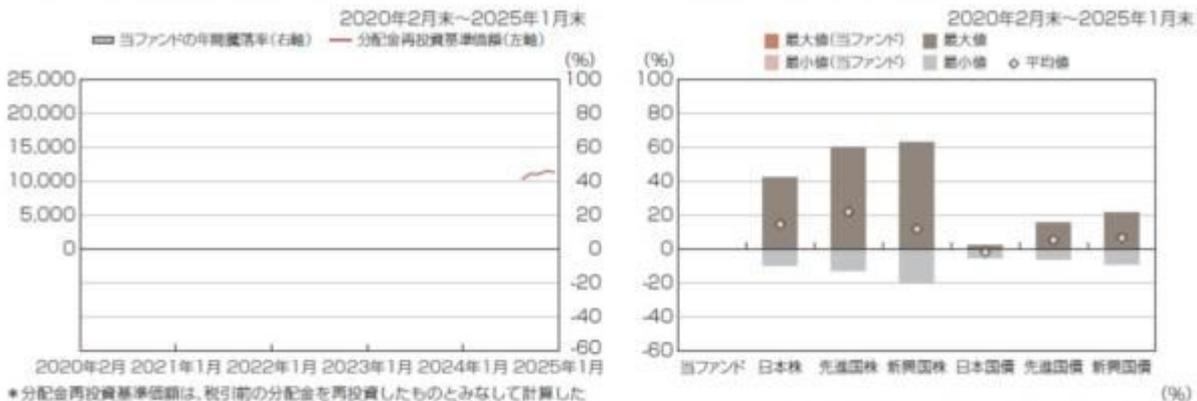
※2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

※分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

[FW UBSプレミアム・エクイティ]

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移 ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



● 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

● 年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債	
最大値	—	42.1	59.8	62.7	2.3	15.3	21.5
最小値	—	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	—	14.7	21.9	12.0	△ 1.8	5.3	6.7

● 上記は、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

● 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

● 2020年2月から2025年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

● 分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率と異なる場合があります。

■ 各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
先進国株：MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)
新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)
日本国債：NOMURA-BPI国債
先進国債：FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)
新興国債：JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円換算ベース)
(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○ 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所および各指数のデータ提供者は、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

- 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

- MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)

- MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)

MSCIインデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

- NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

- FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)

FTSE世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

- JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円換算ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(3)【信託報酬等】

< 訂正前 >

信託報酬

(略)

信託報酬の配分

(略)

各ファンドの信託報酬のほかに、各ファンドが投資対象とする投資信託証券で、各ファンドの純資産総額に対して管理報酬等が別途かかります。
従って、各ファンドにおける実質的な信託報酬率は以下の通りです。

	投資対象とする 投資信託証券における報酬	実質的な信託報酬率 (実際の組入状況等により変動します。)
FW 日本株式	年率0.150%～年率0.759%	年率0.414%～年率1.023%
FW 米国株式	年率0.560%～年率0.770%	年率0.824%～年率1.034%
FW 欧州株式	年率0.5000%～年率0.8925%	年率0.7640%～年率1.1565%
FW 日本債券	年率0.1485%～年率0.3520%	年率0.4125%～年率0.6160%
FW 世界債券	年率0.200%～年率0.490%	年率0.464%～年率0.754%
FW ハイ・イールド債券	年率0.5675%～年率0.8000%	年率0.8315%～年率1.0640%
FW オルタナティブ	年率0.778%～年率1.570% (成功報酬を採用する投資対象とする投資信託証券の運用成績によってはこれを上回ることがあります。)	年率1.042%～年率1.834%
FW 世界リート	年率0.400%～年率1.150%	年率0.664%～年率1.414%
FW エマージング株式	年率0.895%～年率1.350%	年率1.159%～年率1.614%
FW コモディティ	年率0.700%～年率0.874%	年率0.964%～年率1.138%
FW UBSプレミアム・エクイティ	年率0.190%～年率0.900%	年率0.454%～年率1.164%

実質的な信託報酬等については指定投資信託証券の組入状況等により変動します。本書作成日現在で当ファンドはまだ設定されておりませんので、最大最小の範囲を記載しています。

(略)

支払時期

(略)

<訂正後>

信託報酬

(略)

信託報酬の配分

(略)

各ファンドの信託報酬のほかに、各ファンドが投資対象とする投資信託証券で、各ファンドの純資産総額に対して管理報酬等が別途かかります。

従って、各ファンドにおける実質的な信託報酬率は以下の通りです。

	投資対象とする 投資信託証券における報酬	実質的な信託報酬率 (実際の組入状況等により変動します。)
FW 日本株式	年率0.150%～年率0.759%	年率0.414%～年率1.023%
FW 米国株式	年率0.180%～年率0.770%	年率0.444%～年率1.034%
FW 欧州株式	年率0.5000%～年率1.0605%	年率0.7640%～年率1.3245%
FW 日本債券	年率0.1485%～年率0.3520%	年率0.4125%～年率0.6160%
FW 世界債券	年率0.200%～年率0.490%	年率0.464%～年率0.754%
FW ハイ・イールド債券	年率0.5675%～年率0.8000%	年率0.8315%～年率1.0640%
FW オルタナティブ	年率0.778%～年率1.570% (成功報酬を採用する投資対象とする投資信託証券の運用成績によってはこれを上回ることがあります。)	年率1.042%～年率1.834%
FW 世界リート	年率0.400%～年率1.150%	年率0.664%～年率1.414%
FW エマージング株式	年率0.850%～年率1.350%	年率1.114%～年率1.614%
FW コモディティ	年率0.700%～年率0.870%	年率0.964%～年率1.134%
FW UBSプレミアム・エクイティ	年率0.190%～年率0.900%	年率0.454%～年率1.164%

実質的な信託報酬等については指定投資信託証券の組入状況等により変動します。

(略)

支払時期

(略)

(5) 【課税上の取扱い】

<更新後>

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。

当ファンドは、NISAの対象ではありません。

個人受益者の場合

- 1) 収益分配金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。
- 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）*については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

* 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

法人受益者の場合

- 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

- 2) 益金不算入制度の適用
益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

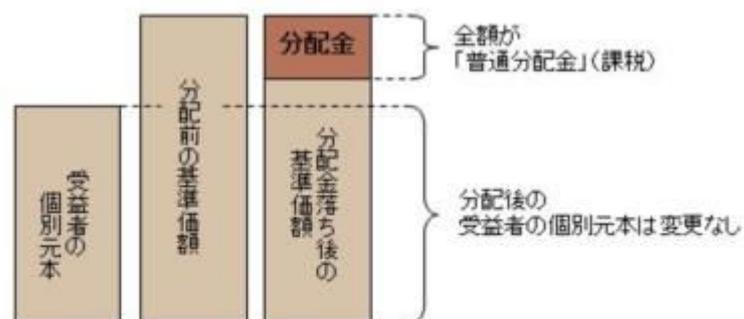
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

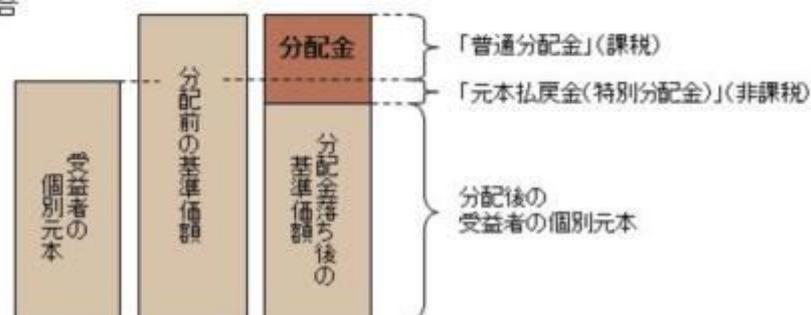
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額がまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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。

上記は2025年1月末現在のもので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更

になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【FW・UBS・日本株式ファンド】

以下の運用状況は2025年1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	945,562,338	72.22
	ルクセンブルク	339,859,245	25.96
	小計	1,285,421,583	98.18
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		23,874,250	1.82
合計(純資産総額)		1,309,295,833	100.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS Lux Equity Fund - Japan Sustainable JPY	32,122.802	10,141.91	325,786,692	10,580	339,859,245	25.96
日本	投資信託受益証券	ブラックロック日本株式オープン(FOFs用)(適格機関投資家専用)	303,457,000	1.0599	321,641,670	1.0872	329,918,450	25.20
日本	投資信託受益証券	One国内株オープンF(FOFs用)(適格機関投資家限定)	220,057,583	1.0895	239,756,345	1.1154	245,452,228	18.75
日本	投資信託受益証券	日本株リサーチアクティブファンド(適格機関投資家専用)	170,344,728	1.0635	181,171,692	1.0882	185,369,133	14.16
日本	投資信託受益証券	シュローダー日本ファンド(適格機関投資家専用)	124,687,981	1.4631	182,441,643	1.4822	184,812,525	14.12
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.18
合計	98.18

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	11		1.0843	
10月末日	207		1.0716	
11月末日	582		1.0776	
12月末日	995		1.1256	
2025年 1月末日	1,309		1.1130	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

(4) 【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBS・米国株式ファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ルクセンブルク	784,345,346	53.97
	アイルランド	285,560,185	19.65
	日本	10,002	0.00
	小計	1,069,915,533	73.62
投資証券	ルクセンブルク	374,157,956	25.75
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		9,152,189	0.63
合計（純資産総額）		1,453,225,678	100.00

（注）「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセンブルク	投資証券	UBS Lux Equity SICAV - USA Growth USD	20,377.057	17,866.78	364,072,403	18,361.72	374,157,956	25.75
ルクセンブルク	投資信託受益証券	JPMorgan Funds - US Growth Fund	3,697.689	94,272.68	348,591,057	97,459.22	360,373,918	24.80
アイルランド	投資信託受益証券	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund	63,521.944	4,397.84	279,359,770	4,495.45	285,560,185	19.65
ルクセンブルク	投資信託受益証券	Robeco BP US Large Cap Equities	3,694.6874	71,933.06	265,770,196	73,249.23	270,633,034	18.62
ルクセンブルク	投資信託受益証券	MFS Meridian Funds - U.S. Value Fund	2,252.72	67,748.89	152,619,295	68,068.11	153,338,394	10.55
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

（注）「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	73.62
投資証券	25.75
合計	99.37

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

（為替予約）

資産の種類	通貨	買建 / 売建	数量	帳簿価額 （円）	評価額 （円）	投資比率 （％）
為替予約取引	米ドル	買建	420,300.00	64,789,102	64,875,112	4.46

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		1.0365	
10月末日	212		1.1437	
11月末日	626		1.1627	
12月末日	1,064		1.2077	
2025年 1月末日	1,453		1.2040	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

（４）【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBS・欧州株式ファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルク	425,526,241	99.31
	日本	10,002	0.00
	小計	425,536,243	99.31
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		2,956,280	0.69
合計（純資産総額）		428,492,523	100.00

（注）「国／地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセンブルク	投資信託受益証券	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	13,137.128	30,943.29	406,505,962	32,391.11	425,526,241	99.31
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド (適格機関投資家向け)	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

（注）「国／地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	99.31
合計	99.31

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

（為替予約）

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	ユーロ	買建	113,100.00	18,136,941	18,130,902	4.23

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		1.0372	
10月末日	78		1.0779	
11月末日	207		1.0050	
12月末日	350		1.0349	
2025年 1月末日	428		1.0731	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

（４）【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBS・日本債券ファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	1,284,123,773	98.23
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		23,135,598	1.77
合計(純資産総額)		1,307,259,371	100.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資信託受益証券	明治安田 F O F s 用アクティブ日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	647,569,361	0.9942	643,869,608	0.9917	642,194,535	49.13
日本	投資信託受益証券	One金利・クレジット型戦略ファンド(F O F s 用)(適格機関投資家限定)	648,862,061	0.9932	644,465,619	0.9893	641,919,236	49.10
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.23
合計	98.23

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		0.9990	
10月末日	228		0.9925	
11月末日	710		0.9878	
12月末日	1,125		0.9881	
2025年 1月末日	1,307		0.9854	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

(4) 【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBS・世界債券ファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ルクセンブルク	611,893,461	99.32
	日本	10,002	0.00
	小計	611,903,463	99.32
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		4,181,448	0.68
合計(純資産総額)		616,084,911	100.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセンブルク	投資信託受益証券	JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	44,000.785	13,978.60	615,069,610	13,906.42	611,893,461	99.32
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド (適格機関投資家向け)	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.32
合計	99.32

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		1.0198	

10月末日	107		1.0677	
11月末日	338		1.0417	
12月末日	549		1.0775	
2025年 1月末日	616		1.0597	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

(4) 【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBS・ハイ・イールド債券ファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資信託受益証券	アイルランド	82,134,094	85.82
	ルクセンブルク	12,444,090	13.00
	日本	10,002	0.01
	小計	94,588,186	98.83
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,119,243	1.17
合計(純資産総額)		95,707,429	100.00

(注) 「国 / 地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
アイル ランド	投資信託受益 証券	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	1,306.4742	62,134.90	81,177,655	62,866.98	82,134,094	85.82
ルクセン ブルク	投資信託受益 証券	NYLIM GF - US High Yield Corporate Bonds	67.382	181,914.90	12,257,790	184,679.73	12,444,090	13.00
日本	投資信託受益 証券	U B S 短期円金利プラス・ファンド (適格機関投資家向け)	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.01

(注) 「国 / 地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	98.83
合計	98.83

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

(為替予約)

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	29,140.00	4,491,921	4,497,884	4.70

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		1.0215	
10月末日	25		1.0996	
11月末日	53		1.0856	
12月末日	82		1.1313	
2025年 1月末日	95		1.1218	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

(4) 【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBS・オルタナティブファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	アイルランド	595,111,993	67.94
	日本	10,002	0.00
	小計	595,121,995	67.94
投資証券	ルクセンブルク	260,426,222	29.73
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		20,353,530	2.32
合計(純資産総額)		875,901,747	100.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
------	----	-----	----	-------------------	-------------------	------------------	------------------	-----------------

アイルランド	投資信託受益証券	Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	840,583.531	357.13	300,205,342	365.05	306,860,965	35.03
ルクセンブルク	投資証券	Aviva Investors Sicav - Multi-Strategy Target Return Fund	11,342.474	22,787.40	258,465,562	22,960.26	260,426,222	29.73
アイルランド	投資信託受益証券	UBS Irl Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund	15,358.965	16,346.17	251,060,402	16,524.00	253,791,691	28.97
アイルランド	投資信託受益証券	Lazard Rathmore Alternative Fund	1,956.703	17,357.25	33,962,996	17,610.91	34,459,337	3.93
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

（注）「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	67.94
投資証券	29.73
合計	97.68

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

（為替予約）

資産の種類	通貨	買建 / 売建	数量	帳簿価額（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	140,400.00	21,642,612	21,671,343	2.47
	米ドル	売建	5,685,940.00	892,787,047	875,930,239	100.00

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		0.9957	
10月末日	137		0.9939	
11月末日	440		0.9972	
12月末日	700		0.9971	
2025年 1月末日	875		1.0032	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

（4）【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBS・世界リートファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	10,002	0.00
投資証券	ルクセンブルク	389,684,293	99.30
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,754,106	0.70
合計(純資産総額)		392,448,401	100.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセンブルク	投資証券	Cohen & Steers SICAV - Global Real Estate Securities Fund	296,867.26	1,358.85	403,398,891	1,312.65	389,684,293	99.30
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	0.00
投資証券	99.30
合計	99.30

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		1.0168	
10月末日	67		1.0753	
11月末日	194		1.0625	
12月末日	305		1.0257	
2025年 1月末日	392		1.0148	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

（４）【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBS・エマージング株式ファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	アイルランド	268,274,591	95.70
	日本	10,002	0.00
	小計	268,284,593	95.70
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		12,051,957	4.30
合計(純資産総額)		280,336,550	100.00

（注）「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
アイルランド	投資信託受益証券	Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	45,533.3932	2,449.59	111,538,445	2,393.66	108,991,689	38.88
アイルランド	投資信託受益証券	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II	22,562.928	3,656.40	82,499,223	3,633.73	81,987,765	29.25
アイルランド	投資信託受益証券	Skyline Umbrella Fund ICAV - ARGA Emerging Market Equity Fund	268,706.137	286.30	76,932,409	287.65	77,295,137	27.57
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

（注）「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	95.70
合計	95.70

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

（為替予約）

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	86,500.00	13,333,946	13,351,646	4.76

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		1.0873	
10月末日	51		1.1486	
11月末日	129		1.0874	
12月末日	221		1.1260	
2025年 1月末日	280		1.1089	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

(4) 【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBS・コモディティファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ルクセンブルク	176,841,047	68.20
	アイルランド	80,678,755	31.11
	日本	10,002	0.00
	小計	257,529,804	99.31
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		1,783,196	0.69
合計（純資産総額）		259,313,000	100.00

（注）「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS Lux Commodity Index Plus USD Fund	839.267	201,767.80	169,337,057	210,708.92	176,841,047	68.20
アイルランド	投資信託受益証券	Neuberger Berman Commodities Fund	44,882.242	1,716.97	77,061,560	1,797.56	80,678,755	31.11
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

（注）「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（%）
----	---------

投資信託受益証券	99.31
合計	99.31

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

(為替予約)

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	60,100.00	9,264,395	9,276,693	3.58

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		1.0495	
10月末日	43		1.1225	
11月末日	117		1.0985	
12月末日	204		1.1513	
2025年 1月末日	259		1.1868	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

(4) 【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

【FW・UBSプレミアム・エクイティファンド】

以下の運用状況は2025年 1月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	アイルランド	173,156,239	61.94
	ルクセンブルク	37,583,298	13.44
	日本	10,002	0.00
	小計	210,749,539	75.38
投資証券	ルクセンブルク	66,691,942	23.85
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,132,908	0.76
合計(純資産総額)		279,574,389	100.00

(注)「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
アイルランド	投資信託受益証券	UBS Common Contractual Fund - Global Climate Aware UCITS	8,767.292	19,429.91	170,347,778	19,750.25	173,156,239	61.94
ルクセンブルク	投資証券	UBS (Lux) Key Selection SICAV - Digital Transformation Themes (USD)	2,389.409	18,692.96	44,665,136	19,127.69	45,703,897	16.35
ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	132.916	286,524.09	38,083,637	282,759.77	37,583,298	13.44
ルクセンブルク	投資証券	UBS (LUX) Institutional Sicav - Emerging Markets Equity Passive (USD)	1,029.361	20,459.90	21,060,630	20,389.39	20,988,045	7.51
日本	投資信託受益証券	UBS短期円金利プラス・ファンド（適格機関投資家向け）	10,094	0.9906	10,000	0.9909	10,002	0.00

（注）「国/地域」は、組入銘柄の発行地または登録地により分類されています。

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	75.38
投資証券	23.85
合計	99.24

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

（為替予約）

資産の種類	通貨	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	54,500.00	8,401,156	8,412,309	3.01

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
2024年 9月末日	10		1.0340	
10月末日	52		1.1144	
11月末日	141		1.1058	
12月末日	229		1.1542	
2025年 1月末日	279		1.1373	

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

該当事項はありません。

（４）【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

参考情報

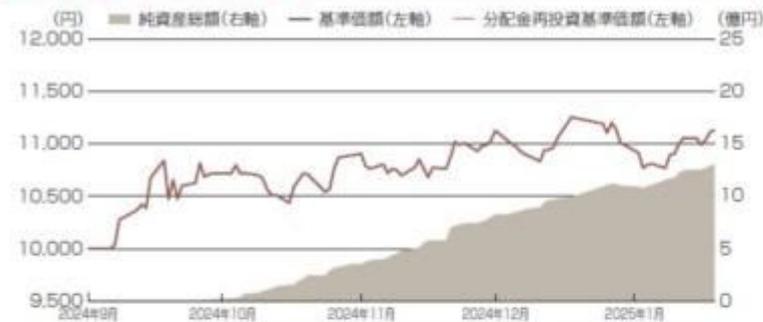
< 更新後 >

運用実績

- 最新の運用実績は委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。
- 運用実績はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- 以下、各ファンドごとに運用実績を掲載いたします。

[FW 日本株式]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)



※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。
 ※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

分配の推移

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

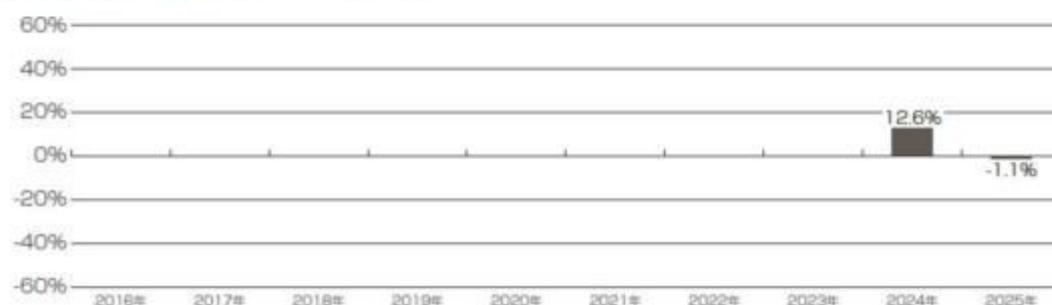
主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 UBS Lux Equity Fund - Japan Sustainable JPY	26.0%
2 ブラックロック日本株式オープン(FOFs用)(適格機関投資家専用)	25.2%
3 One国内株オープンFⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	18.7%
4 日本株リサーチアクティブファンド(適格機関投資家専用)	14.2%
5 シュローダー日本ファンド(適格機関投資家専用)	14.1%
6 UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

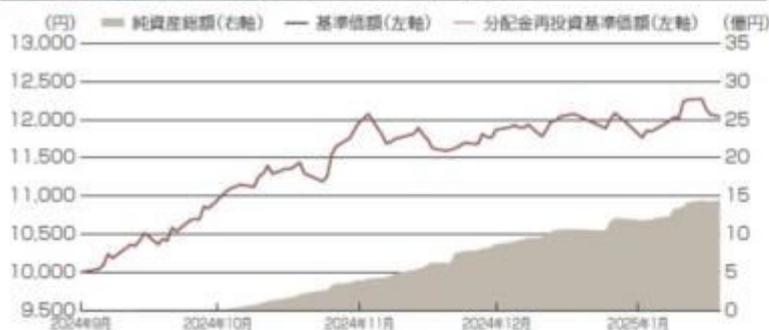
※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

年間収益率の推移(2025年1月31日現在)



※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。
 ※税引前分配金を再投資したものと算出。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW 米国株式]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)**分配の推移**

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。

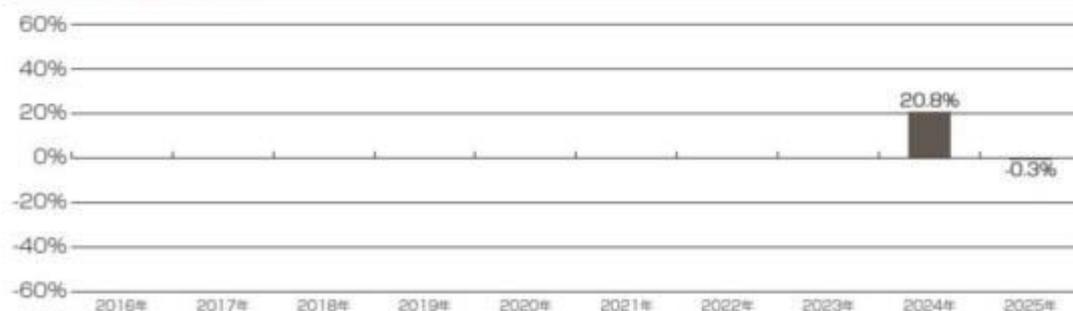
※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 UBS Lux Equity SICAV - USA Growth USD	25.7%
2 JPMorgan Funds - US Growth Fund	24.8%
3 Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund	19.7%
4 Robeco BP US Large Cap Equities	18.6%
5 MFS Meridian Funds - U.S. Value Fund	10.6%
6 UBS 短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

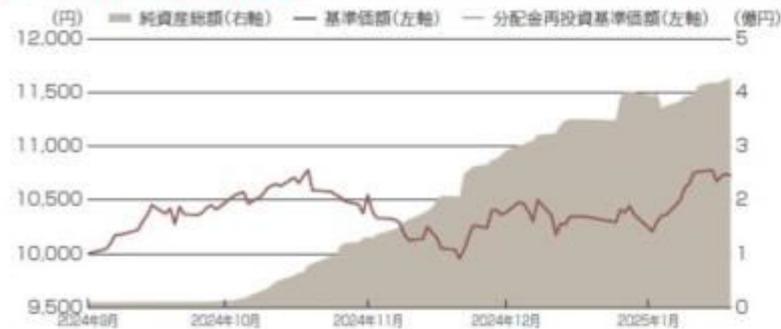
年間収益率の推移(2025年1月31日現在)

※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。

※税引前分配金を再投資したものと算出。

※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW 欧州株式]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)

※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。
 ※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

分配の推移

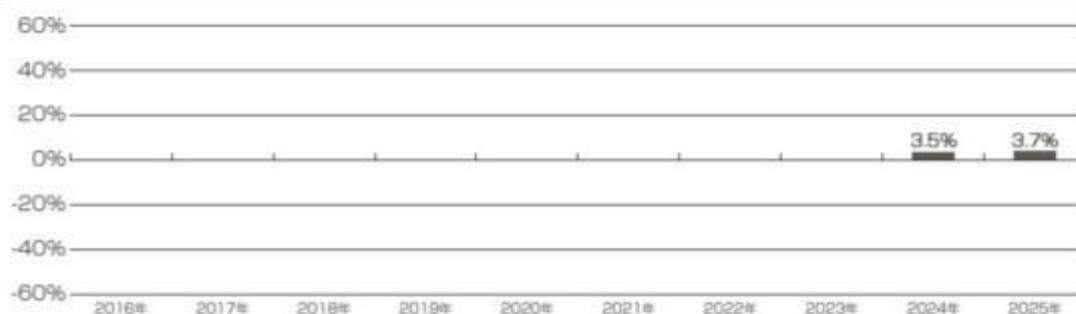
当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund	99.3%
2 UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

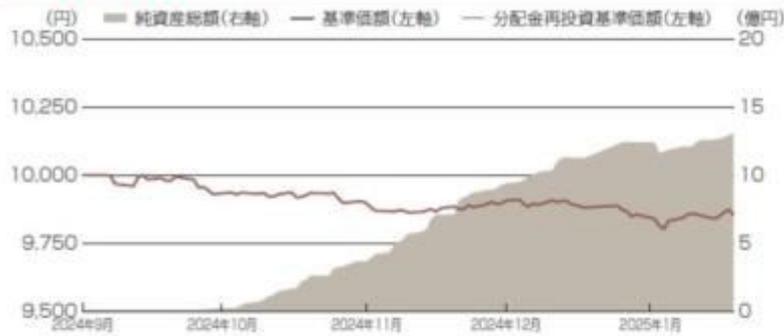
※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

年間収益率の推移(2025年1月31日現在)

※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。
 ※税引前分配金を再投資したものと算出。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW 日本債券]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)



※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。
 ※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

分配の推移

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

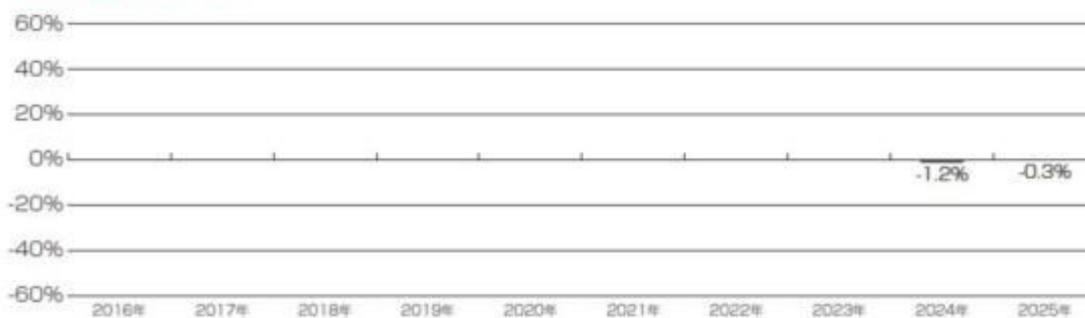
主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 明治安田FOFs用アクティブ日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	49.1%
2 One金利・クレジット型戦略ファンドⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	49.1%
3 UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

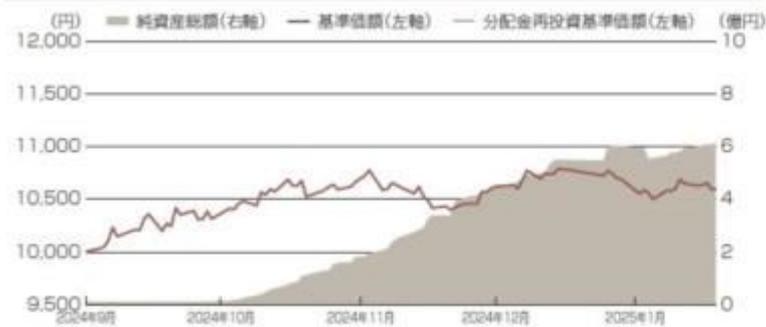
年間収益率の推移(2025年1月31日現在)



※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。
 ※税引前分配金を再投資したものと算出。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW 世界債券]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)



※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものととして算出。

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

分配の推移

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

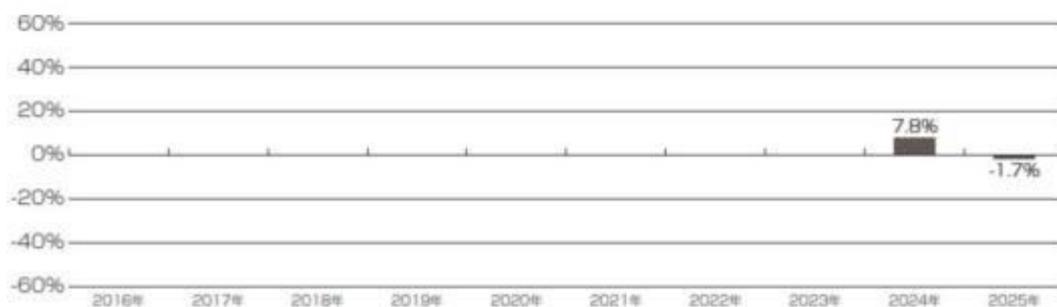
主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund	99.3%
2 UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

年間収益率の推移(2025年1月31日現在)



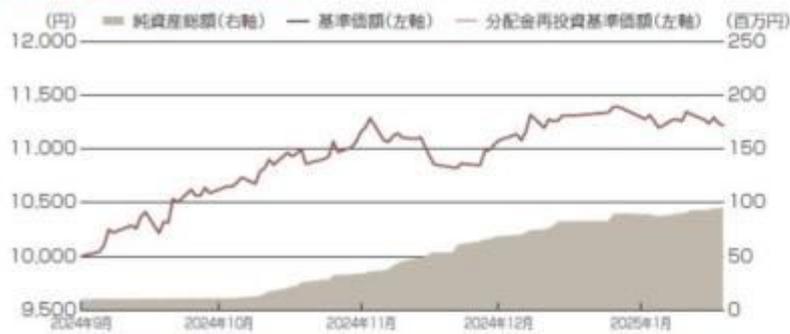
※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。

※税引前分配金を再投資したものととして算出。

※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW ハイ・イールド債券]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)



※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

分配の推移

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

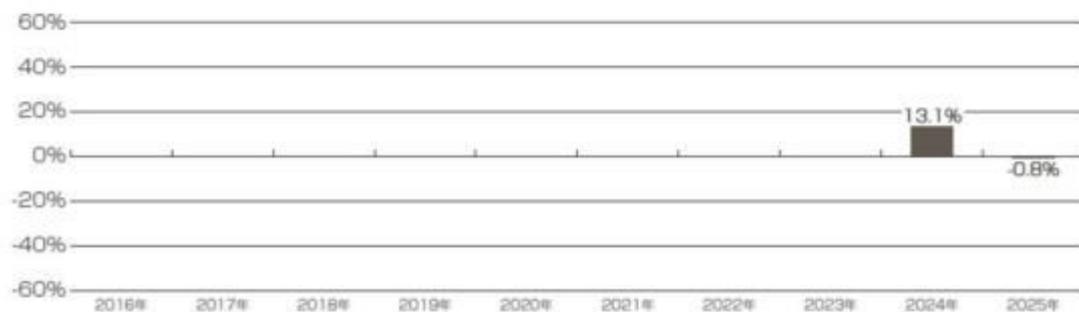
主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	85.8%
2 NYLIM GF - US High Yield Corporate Bonds	13.0%
3 UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

年間収益率の推移(2025年1月31日現在)



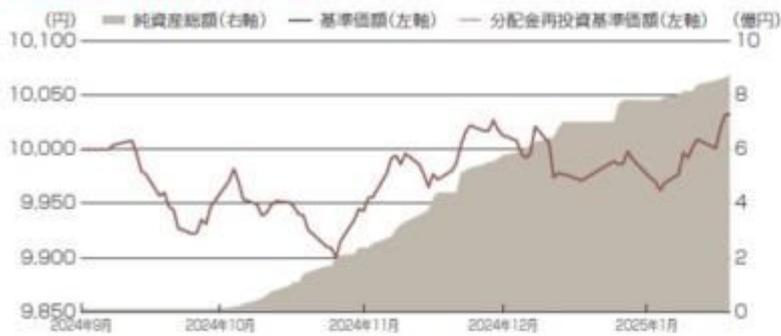
※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。

※税引前分配金を再投資したものと算出。

※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW オルタナティブ]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)



分配の推移

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。
 ※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

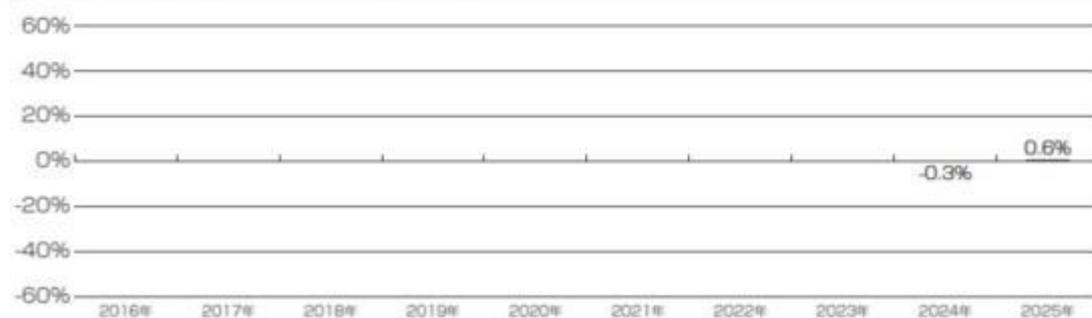
主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund	35.0%
2 Aviva Investors Sicav - Multi-Strategy Target Return Fund	29.7%
3 UBS Iri Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund	29.0%
4 Lazard Rathmore Alternative Fund	3.9%
5 UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

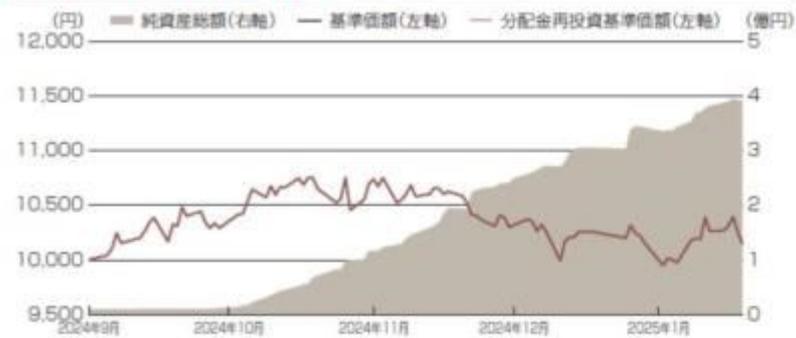
年間収益率の推移(2025年1月31日現在)



※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。
 ※税引前分配金を再投資したものと算出。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW 世界リート]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)



分配の推移

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

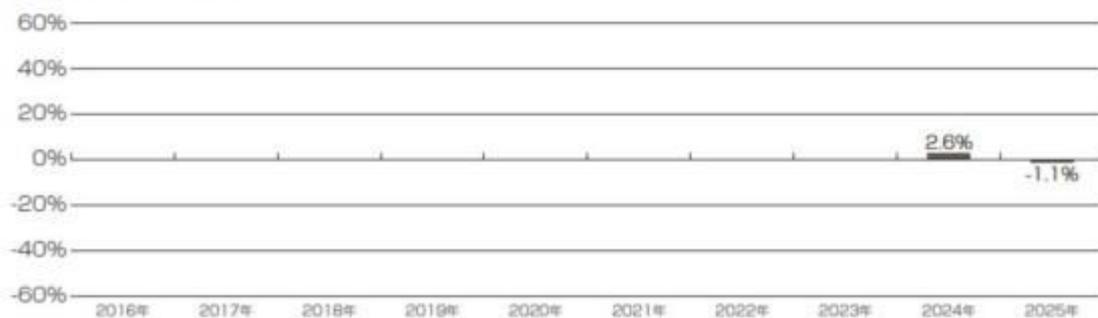
主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 Cohen & Steers SICAV - Global Real Estate Securities Fund	99.3%
2 UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

年間収益率の推移(2025年1月31日現在)



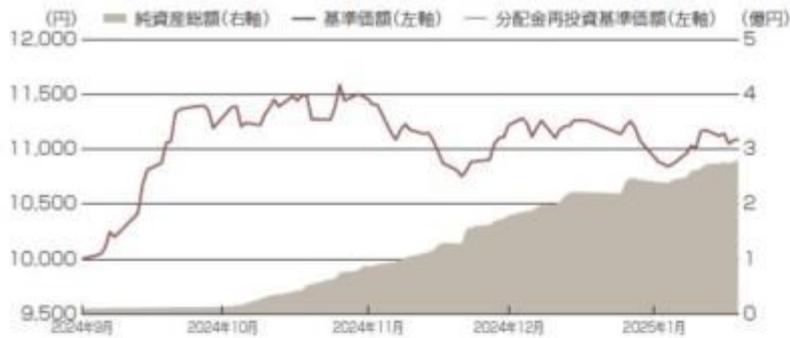
※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。

※税引前分配金を再投資したものと算出。

※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW エマージング株式]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)



分配の推移

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものととして算出。

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

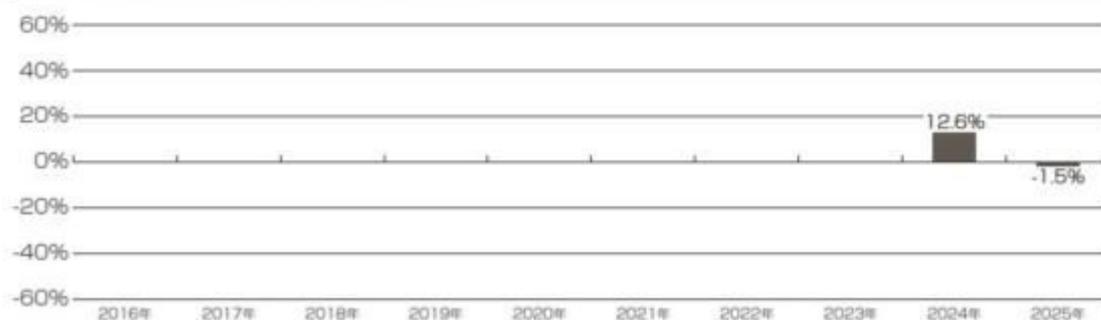
主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	38.9%
2 Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II	29.2%
3 Skyline Umbrella Fund ICAV - ARGA Emerging Market Equity Fund	27.6%
4 UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

年間収益率の推移(2025年1月31日現在)



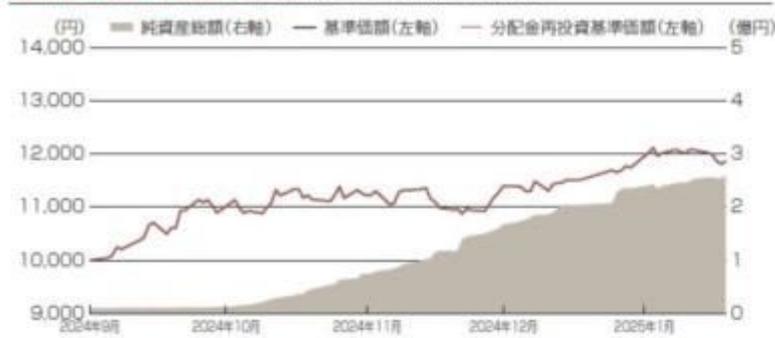
※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。

※税引前分配金を再投資したものととして算出。

※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW コモディティ]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)



※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。
 ※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

分配の推移

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

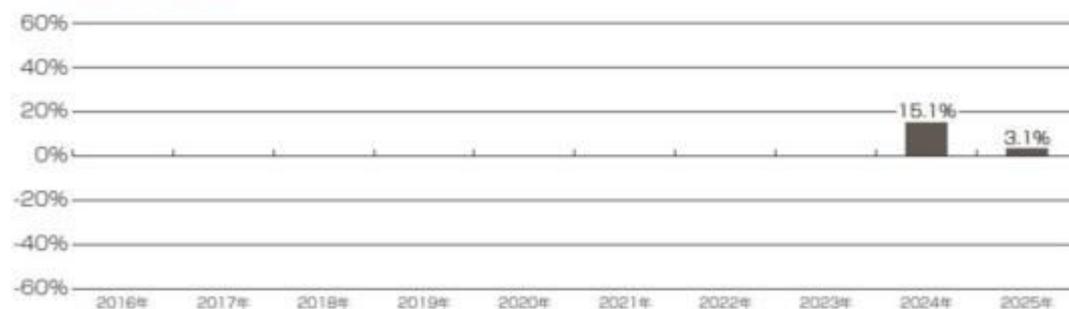
主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 UBS Lux Commodity Index Plus USD Fund	68.2%
2 Neuberger Berman Commodities Fund	31.1%
3 UBS 短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

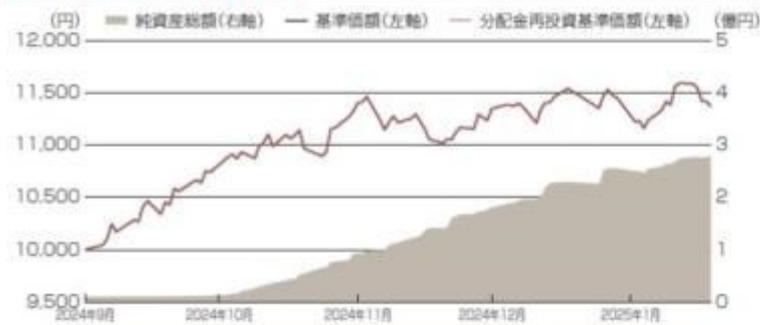
年間収益率の推移(2025年1月31日現在)



※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。
 ※税引前分配金を再投資したものと算出。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

[FW UBSプレミアム・エクイティ]

基準価額・純資産の推移(2025年1月31日現在)



分配の推移

当ファンドは初回の決算日を迎えていないため、該当事項はありません。

※分配金再投資基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものと算出。
 ※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後で算出。

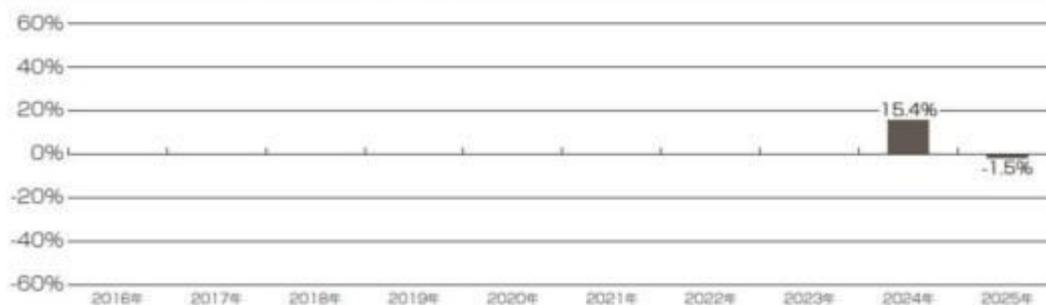
主要な資産の状況(2025年1月31日現在)

投資信託組入配分(対純資産総額比)

組入ファンド名称	組入比率
1 UBS Common Contractual Fund - Global Climate Aware UCITS	61.9%
2 UBS (Lux) Key Selection SICAV - Digital Transformation Themes (USD)	16.3%
3 UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	13.4%
4 UBS (LUX) Institutional Sicav - Emerging Markets Equity Passive (USD)	7.5%
5 UBS短期円金利プラス・ファンド(適格機関投資家向け)	0.0%

※組入比率は、ファンドの純資産総額に占める割合。

年間収益率の推移(2025年1月31日現在)



※2024年については当初設定日(2024年9月13日)から年末まで、2025年は年初から1月末までの騰落率。
 ※税引前分配金を再投資したものと算出。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

<更新後>

(4) 取扱時間

<FW 日本債券>

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。

- <FW 日本株式>
- <FW 米国株式>
- <FW 欧州株式>
- <FW 世界債券>
- <FW ハイ・イールド債券>
- <FW オルタナティブ>
- <FW 世界リート>
- <FW エマージング株式>
- <FW コモディティ>
- <FW UBSプレミアム・エクイティ>

原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

<更新後>

(2) 取扱時間

- <FW 日本債券>

原則として、午後3時まで、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。

- <FW 日本株式>
- <FW 米国株式>
- <FW 欧州株式>
- <FW 世界債券>
- <FW ハイ・イールド債券>
- <FW オルタナティブ>
- <FW 世界リート>
- <FW エマージング株式>
- <FW コモディティ>
- <FW UBSプレミアム・エクイティ>

原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) ファンドの会計監査は、委託会社が指定する監査法人により行なわれ、監査証明を受けたファンドの財務諸表は、計算期間毎に作成する有価証券報告書および計算期間の半期毎に作成する半期報告書に記載されます。
- (2) 委託会社は、ファンドの信託財産に係る財務諸表の作成にあたっては、「投資信託財産の計算に関する規則」の定めるところによります。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2025年 1月31日現在です。

【FW・UBS・日本株式ファンド】**【純資産額計算書】**

資産総額	1,339,310,519円
負債総額	30,014,686円
純資産総額（ - ）	1,309,295,833円
発行済口数	1,176,360,859口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1130円

【FW・UBS・米国株式ファンド】**【純資産額計算書】**

資産総額	1,494,418,112円
負債総額	41,192,434円
純資産総額（ - ）	1,453,225,678円
発行済口数	1,207,030,312口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2040円

【FW・UBS・欧州株式ファンド】**【純資産額計算書】**

資産総額	445,528,589円
負債総額	17,036,066円
純資産総額（ - ）	428,492,523円
発行済口数	399,312,732口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0731円

【FW・UBS・日本債券ファンド】**【純資産額計算書】**

資産総額	1,309,262,810円
負債総額	2,003,439円
純資産総額（ - ）	1,307,259,371円
発行済口数	1,326,639,519口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9854円

【FW・UBS・世界債券ファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	641,159,304円
負債総額	25,074,393円
純資産総額（ - ）	616,084,911円
発行済口数	581,368,914口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0597円

【FW・UBS・ハイ・イールド債券ファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	99,716,012円
負債総額	4,008,583円
純資産総額（ - ）	95,707,429円
発行済口数	85,316,631口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1218円

【FW・UBS・オルタナティブファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	915,019,174円
負債総額	39,117,427円
純資産総額（ - ）	875,901,747円
発行済口数	873,068,046口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0032円

【FW・UBS・世界リートファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	401,805,426円
負債総額	9,357,025円
純資産総額（ - ）	392,448,401円
発行済口数	386,732,742口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0148円

【FW・UBS・エマージング株式ファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	280,480,123円
負債総額	143,573円
純資産総額（ - ）	280,336,550円
発行済口数	252,813,207口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1089円

【FW・UBS・コモディティファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	269,918,104円
負債総額	10,605,104円
純資産総額（ - ）	259,313,000円
発行済口数	218,493,946口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1868円

【FW・UBSプレミアム・エクイティファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	288,163,597円
負債総額	8,589,208円
純資産総額（ - ）	279,574,389円
発行済口数	245,833,404口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1373円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<更新後>

(1) 資本金の額等

2025年1月末現在の委託会社の資本金の額：	2,200,000,000円
委託会社が発行する株式総数：	86,400株
発行済株式総数：	21,600株
最近5年間における資本金の額の増減：	該当事項はありません。

(2) 委託会社等の機構

経営体制

(取締役会)

委託会社の業務執行上重要な事項は、取締役会の決議によってこれを決定します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、社長がこれを招集し、その通知は会日の少なくとも3日前に各取締役および各監査役に対して発します。ただし、緊急の必要あるときは、取締役および監査役全員の同意を得て、招集の手續を省略することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもってこれを行います。

取締役会の議長には、社長が当たります。社長がその職務にあたれない場合は、他の取締役で、取締役の順序において上位にある者がその任に当たります。

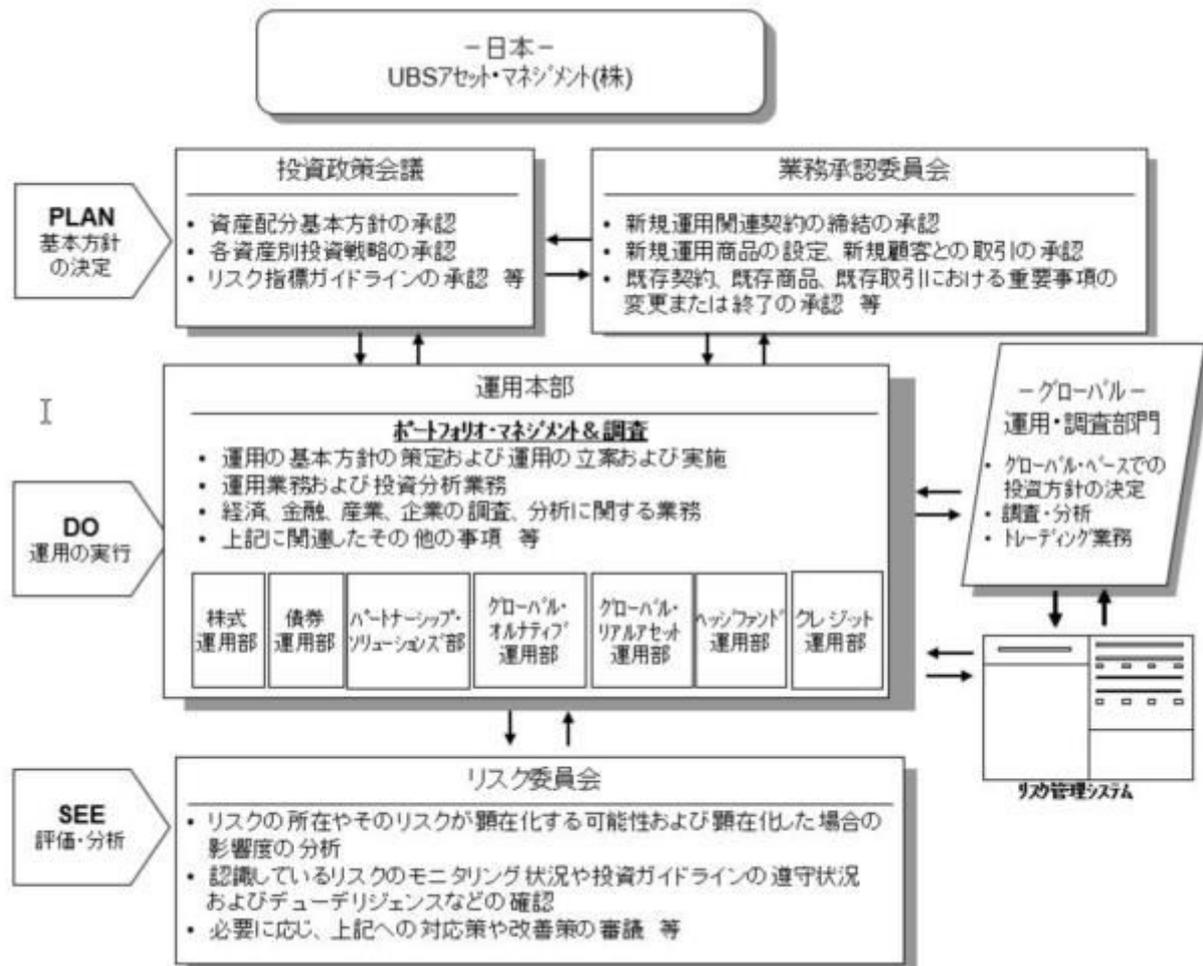
(代表取締役および役付取締役)

代表取締役は、取締役会の決議によって選定します。

代表取締役は、会社を代表し取締役会の決議に従い業務を執行します。

取締役会の決議をもって取締役の中から会長、社長、副社長、およびその他役付取締役若干名を定めることができます。

投資運用の意思決定機構



2025年1月末現在

2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用及び投資一任契約に基づき委任された資産の運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業及び投資助言業を行っています。
委託会社の運用する証券投資信託は2025年1月末現在、以下のとおりです。（ただし、親投資信託は除きます。）

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
単位型株式投資信託	35	43,055
追加型株式投資信託	77	361,270
合計	112	404,324

3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

- 財務諸表の作成方法について
当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。また、記載金額は千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 監査証明について
当社は、「金融商品取引法」第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（2024年1月1日から2024年12月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

期別	科目	注記 番号	前事業年度 (2023年12月31日)		当事業年度 (2024年12月31日)	
			内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
(資産の部)						
流動資産						
	現金・預金	*1		2,548,144		2,535,404
	未収入金	*1		72,447		184,711
	未収委託者報酬			593,096		579,091
	未収運用受託報酬	*1		726,267		560,509
	その他未収収益	*1		537,360		641,829
	前払費用			17,754		18,005
	その他			5,264		3,577
	流動資産計			4,500,336		4,523,128
固定資産						
	投資その他の資産			413,637		498,189
	前払年金費用		128,037		223,189	
	繰延税金資産		265,600		255,000	
	ゴルフ会員権		20,000		20,000	
	固定資産計			413,637		498,189
	資産合計			4,913,973		5,021,318

期別	科目	注記 番号	前事業年度 (2023年12月31日)		当事業年度 (2024年12月31日)	
			内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
(負債の部)						
流動負債						
	預り金			59,897		48,296
	未払費用	*1		1,169,924		1,306,303
	未払消費税等			2,538		10,467
	未払法人税等			19,936		82,550
	賞与引当金			569,228		645,318
	その他			7,094		22,385
	流動負債計			1,828,620		2,115,322
固定負債						

退職給付引当金			-		1,411
固定負債計			-		1,411
負債合計			1,828,620		2,116,733
(純資産の部)					
株主資本			3,085,353		2,904,584
資本金			2,200,000		2,200,000
利益剰余金			885,353		704,584
利益準備金		550,000		550,000	
その他利益剰余金		335,353		154,584	
繰越利益剰余金		335,353		154,584	
純資産合計			3,085,353		2,904,584
負債・純資産合計			4,913,973		5,021,318

(2) 【損益計算書】

期別	科目	注記 番号	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)		当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)	
			内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
営業収益						
委託者報酬				4,411,454		4,005,468
運用受託報酬		*1*2		2,133,967		1,954,971
その他営業収益		*1*3		2,094,215		2,468,820
営業収益計				8,639,637		8,429,260
営業費用						
支払手数料				1,840,518		1,676,399
広告宣伝費				66,474		69,921
調査費				2,906,831		2,669,100
調査費			138,213		128,096	
委託調査費		*1	2,768,618		2,541,003	
委託計算費				200,737		201,221
営業雑経費				63,596		50,092
通信費			547		791	
印刷費			41,830		38,243	
協会費			12,131		9,909	
その他		*1	9,087		1,147	
営業費用計				5,078,159		4,666,734
一般管理費						
給料				2,235,586		2,144,147
役員報酬			203,957		161,936	
給料・手当		*1	1,520,195		1,388,310	
賞与			511,434		593,900	
交際費				6,233		6,429
旅費交通費				32,999		36,934
租税公課				48,950		44,787
不動産賃借料				257,415		243,048
退職給付費用				118,068		96,088
事務委託費		*1		271,366		818,475
諸経費				69,992		52,120
一般管理費計				3,040,611		3,442,032
営業利益				520,865		320,493
営業外収益						
受取利息			9		202	
為替差益			15,637		-	
雑収入					38	
営業外収益計				15,646		240
営業外費用						
支払利息		*1			2	
為替差損					17,632	
雑損失			3,550		6,933	
営業外費用計				3,550		24,569
経常利益				532,961		296,164
税引前当期純利益				532,961		296,164
法人税、住民税及び事業税				130,274		130,993
法人税等調整額				67,350		10,600
当期純利益				335,336		154,571

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

(単位：千円)

株主資本	
------	--

	資本金	利益剰余金			株主資本合計	純資産合計
		利益準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計		
			繰越利益剰余金			
当期首残高	2,200,000	550,000	368,275	918,275	3,118,275	3,118,275
当期中の変動額						
剰余金の配当			368,258	368,258	368,258	368,258
当期純利益			335,336	335,336	335,336	335,336
当期中の変動額合計			32,921	32,921	32,921	32,921
当期末残高	2,200,000	550,000	335,353	885,353	3,085,353	3,085,353

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日） (単位：千円)

	資本金	株主資本利益剰余金			株主資本合計	純資産合計
		利益準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計		
			繰越利益剰余金			
当期首残高	2,200,000	550,000	335,353	885,353	3,085,353	3,085,353
当期中の変動額						
剰余金の配当			335,340	335,340	335,340	335,340
当期純利益			154,571	154,571	154,571	154,571
当期中の変動額合計			180,768	180,768	180,768	180,768
当期末残高	2,200,000	550,000	154,584	704,584	2,904,584	2,904,584

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員の賞与支払に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

退職給付引当金は役員及び従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込み額に基づき、必要額を計上しております。
なお、年金資産の額が、退職給付債務から数理計算上の差異等を控除した額を超える場合には、前払年金費用として計上しております。
退職給付引当金のうち、役員分は次のとおりであります。

前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
2,488千円	4,649千円

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、発生年度に全額損益処理しております。

2. 重要な収益及び費用の計上基準

(1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託約款に基づき一定の期間にわたる運用により履行義務が充足されると判断しているため、投資信託の日々の純資産総額に信託報酬率を乗じた金額で収益を認識しております。

(2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資一任契約に基づき、契約期間にわたる運用により履行義務が充足されると判断しているため、投資一任契約に基づき算出された計算基礎残高に投資顧問料率を乗じた金額で収益を認識しております。

(3) 成功報酬

運用受託報酬に含まれる成功報酬については、投資一任契約に基づき対象となる運用資産の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

(4) その他営業収益

当社の関係会社から受領する収益は、関係会社との契約で定められた算式に基づき、月次で算定し、役務を提供した期間に収益を認識しております。

(重要な会計上の見積り)

1. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	当事業年度
繰延税金資産	255,000

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金資産の認識は、将来の事業計画に基づく課税所得の発生時期及び金額によって見積っております。当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

(会計方針の変更)

該当ありません

(貸借対照表関係)

*1 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれる関係会社に対する資産及び負債の内容は、次の通りであります。

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
現金・預金	1,062,302	1,453,958
未収入金	14,609	14,939
未収運用受託報酬	31	30
その他未収収益	436	325
未払費用	78,542	95,435

(損益計算書関係)

*1 関係会社との取引

各科目に含まれる関係会社に対する取引額は、次の通りであります。

(単位：千円)

	前事業年度 自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日	当事業年度 自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日
運用受託報酬	28	28
営業雑経費 その他	1	-
人件費	-	21
事務委託費	627,004	777,122

*2 運用受託報酬には、次のものを含んでおります。

(単位：千円)

	前事業年度 自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日	当事業年度 自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日
投資助言報酬	93,454	153,494

*3 その他営業収益には、海外ファンドの販売資料及び運用報告書等の作成や翻訳など運用業務以外に関するサービスの提供に伴う報酬を計上しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	21,600	-	-	21,600

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年3月29日 臨時株主総会	普通株式	368,258	17,049	2022年12月31日	2023年3月30日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
該当ありません。

当事業年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	21,600	-	-	21,600

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年3月27日 定時株主総会	普通株式	335,340	15,525	2023年12月31日	2024年3月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

次のとおり、決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
第30期定時株主総会	普通株式	利益剰余金	154,580	7,156	2024年12月31日	第30期定時株主総会の翌日

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用・調達については短期的な預金・借入等に限定しております。現在、金融機関及びその他からの借入はありません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

未収委託者報酬は、既にファンドの純資産額に未払委託者報酬として織り込まれ、受託者によって分別保管された投資信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。

未収運用受託報酬につきましても、未収委託者報酬と同様に、年金信託勘定との投資一任契約により分別管理されている信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。

その他未収収益は、取引相手先を信用力の高い金融機関に限定しているため、信用リスクはほとんどないものと考えています。

2. 金融商品の時価等に関する事項

（注）1. 金融商品の時価の算定方法

2024年12月31日において、重要性の観点から開示する事項はございません。

なお、現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、その他未収収益、預り金、未払費用、未払消費税等及び未払法人税等は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

（注）2. 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2023年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金・預金	2,548,144	-
未収入金	72,447	-
未収委託者報酬	593,096	-
未収運用受託報酬	726,267	-
その他未収収益	537,360	-
合計	4,477,316	-

当事業年度（2024年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金・預金	2,535,404	-
未収入金	184,711	-
未収委託者報酬	579,091	-
未収運用受託報酬	560,509	-
その他未収収益	641,829	-
合計	4,501,545	-

（退職給付関係）

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1. 採用している制度の概要

当社は規約型確定給付企業年金制度並びに確定拠出年金制度を採用しております。

当社の確定給付企業年金契約は、当社、UBS証券株式会社、UBS銀行東京支店及びUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社との共同結合契約であり、年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

退職給付債務の期首残高	1,021,872
勤務費用	96,058
利息費用	8,457
数理計算上の差異の当期発生額	29,900
退職給付の支払額	139,913
過去勤務費用の当期発生額	-
退職給付債務の期末残高	956,572

（2）年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

年金資産の期首残高	1,073,684
期待運用収益	5,927

数理計算上の差異の当期発生額	16,783
事業主からの拠出額	128,129
退職給付の支払額	139,913
年金資産の期末残高	1,084,609

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金および前払年金費用の調整表

(単位：千円)

積立型制度の退職給付債務	956,572
年金資産	1,084,609
小計	128,037
非積立型制度の退職給付債務	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	128,037
退職給付引当金	-
前払年金費用	128,037
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	128,037

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

勤務費用	96,058
利息費用	8,457
期待運用収益	5,927
数理計算上の差異の費用処理額	41,757
過去勤務費用の費用処理額	-
確定給付制度に係る退職給付費用	56,831

(注)上記の他、特別退職金35,558千円を退職給付費用として処理しております。

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	42%
株式	22%
その他	36%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.875%

長期期待運用収益率 0.58%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、25,678千円でありました。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

1. 採用している制度の概要

当社は規約型確定給付企業年金制度並びに確定拠出年金制度を採用しております。

当社の確定給付企業年金契約は、当社、UBS証券株式会社、UBS銀行東京支店及びUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社との共同結合契約であり、年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。複数事業主制度であり、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に算定できることから、確定給付制度の注記に含めて記載しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

退職給付債務の期首残高	956,572
勤務費用	88,319
利息費用	8,300
数理計算上の差異の当期発生額	30,654
退職給付の支払額	60,315
過去勤務費用の当期発生額	-
退職給付債務の期末残高	962,221

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

年金資産の期首残高	1,084,609
期待運用収益	6,033
数理計算上の差異の当期発生額	39,800
事業主からの拠出額	113,873

退職給付の支払額	60,315
年金資産の期末残高	1,184,000

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金および前払年金費用の調整表

(単位：千円)

積立型制度の退職給付債務	962,221
年金資産	1,184,000
小計	221,778
非積立型制度の退職給付債務	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	221,778
退職給付引当金	1,411
前払年金費用	223,189
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	221,778

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

勤務費用	88,319
利息費用	8,300
期待運用収益	6,033
数理計算上の差異の費用処理額	70,455
過去勤務費用の費用処理額	-
確定給付制度に係る退職給付費用	20,131

(注)上記の他、特別退職金52,599千円を退職給付費用として処理しております。

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	41%
株式	23%
その他	35%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.910%
長期期待運用収益率	0.58%
予定一時金選択率	100.000%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、23,358千円でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産の発生 の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	24,400	21,400
減価償却超過額	78,300	77,400
資産除去債務	62,400	81,400
未払事業税	6,400	8,200
株式報酬費用	31,900	29,000
退職給付引当金	25,600	54,600
賞与引当金	146,200	169,900
その他	3,600	3,300
繰延税金資産小計	327,600	336,000
評価性引当額	62,000	81,000
繰延税金資産合計	265,600	255,000

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
法定実効税率	30.62%	30.62%

(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	4.36%	9.95%
過年度法人税等	0.18%	0.45%
評価性引当額の増減	1.88%	6.42%
均等割	0.43%	0.77%
その他	0.02%	0.41%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.08%	47.81%

(収益認識関係)

1. 収益を分解した情報
収益の構成は次のとおりであります。

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
委託者報酬	4,411,454	4,005,468
運用受託報酬	1,934,008	1,740,517
成功報酬(注)	199,958	214,454
その他営業収益	2,094,215	2,468,820
合計	8,639,637	8,429,260

(注) 成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報
「重要な会計方針」の「重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報
当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品・サービス区分は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域に関する情報

営業収益

前事業年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

日本	米国	その他	合計
2,092,343千円	1,234,765千円	901,073千円	4,228,182千円

当事業年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

日本	米国	その他	合計
1,913,478千円	1,589,734千円	920,579千円	4,423,792千円

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。
委託者報酬については、制度上顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客に関する情報

前事業年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

相手先	売上高	関連するセグメント名
UBSグループ(*1)	2,094,243千円	投資運用

当事業年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

相手先	売上高	関連するセグメント名
UBSグループ(*1)	2,473,651千円	投資運用

(注) 委託者報酬については、制度上顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(*1) UBSグループは、世界50カ国余りにおける大手企業や機関投資家のお客様に対し、グローバルなネットワークと専門性を駆使し、事業拡大、リスク管理、投資戦略など、ニーズに沿ったアドバイスと優れた執行能力を提供しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

前事業年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

(1) 親会社

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
	ユービー	スイ	3.4億	銀行、	(被所有)	金銭の預入	金銭の預入れ		現金・預金	1,062,302

親会社	エス・エイ・ジー（銀行）	ス・チュリッヒ	米国ドル	証券業務	間接100%	れ、資金調達、資産運用業務及びそれに関する事務委託等、人件費	増加減少	4,809,526 5,463,144		
親会社	UBS Asset Management AG	スイス・チュリッヒ	43百万スイスフラン	資産運用業	(被所有)直接100%	兼業業務資産運用業務及び、それに関する事務委託等	運用受託報酬 事務委託費 事務委託費(受取)	28 576,242 50,761	未収入金 未収入運用受託報酬 未払費用 その他未収収益 未払費用	14,609 31 69,944 436 8,597

(注) 1. ユービーエス・エイ・ジー（銀行）は、UBS Asset Management AGの親会社であり、当社の親会社の親会社であります。

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 人件費は、出向者等に対する実際支払額を基として決定しております。
2. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(2) 兄弟会社等

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社の子会社等	UBS Asset Management Switzerland AG	スイス・チュリッヒ	50万スイスフラン	資産運用業	なし	兼業業務資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	156,861 104,160 151,739	その他未収収益 未収入金 未払費用	60,514 17,519 69,552
	UBS証券株式会社	東京都千代田区大手町	347億円	証券業	なし	人件費の立替 人件費、社会保険料などの立替	事務委託費 不動産関係費 人件費(受取)	317,045 257,415 35,389	未収入金 その他未収収益 未払費用	9,960 3,549 190,815
	UBS Asset Management (Australia) Ltd	オーストラリア・シドニー	29百万オーストラリアドル	資産運用業	なし	兼業業務資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	38,914 138,536 22,276	その他未収収益 未払費用	17,380 28,513
	UBS Asset Management (Singapore) Ltd	シンガポール	3.9百万シンガポールドル	資産運用業	なし	兼業業務資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費	144,596 292,462 11,363	未収入金 その他未収収益 未払費用	1,093 37,493 76,104
	UBS Asset Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	165百万英国ポンド	資産運用業	なし	兼業業務資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	264,172 1,323,608 230,009	未収入金 その他未収収益 未払費用	5,415 64,527 176,876
	UBS Asset Management (Americas) Inc.	米国・ウィルミントン	50万米国ドル	資産運用業	なし	兼業業務資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	97,571 622,031 206,046	未収入金 その他未収収益 未払費用	7,626 49,512 112,345
	UBS Hedge Fund Solutions LLC	米国・ウィルミントン	10万米国ドル	資産運用業	なし	兼業業務	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	372,721 5,972 96,620	未収入金 その他未収収益 未払費用	721 68,622 3,384
	UBS O'Connor LLC	米国・ドーバー	1百万米国ドル	資産運用業	なし	資産運用業務及び兼業業務	その他営業収益 事務委託費 委託調査費	704,664 6,393 7,520	未収入金 その他未収収益 未払費用	850 119,705 1,413
	UBS Asset Management (HongKong) Limited	香港	153百万香港ドル	資産運用業	なし	兼業業務資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	66,698 180,593 32,160	未収入金 その他未収収益 未払費用	605 27,082 44,279

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 事務所賃借料は、外部貸主への実際支払額を基に面積比で決定しております。
2. 人件費は、出向者等に対する実際支払額を基として決定しております。
3. 立替費用は、第三者に支払われた実際支払額を基として決定しております。
4. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

(1) 親会社

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
----	--------	-----	----------	-----------	---------------	-----------	-------	----------	----	----------

親会社	ユービーエス・エイ・ジー(銀行)	スイス・チューリッヒ	3.4億米ドル	銀行、証券業務	(被所有) 間接100%	金銭の預入れ、資金調達、資産運用業務及びそれに関する事務委託等、人件費	金銭の預入れ増加減少	5,931,641 5,539,985	現金・預金	1,453,958
親会社	UBS Asset Management AG	スイス・チューリッヒ	43百万スイスフラン	資産運用業	(被所有) 直接100%	兼業業務、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	運用受託報酬 事務委託費 人件費	28 722,954 21	未収入金 未収運用受託報酬 未払費用	14,939 30 85,323
親会社	UBS Asset Management AG	スイス・チューリッヒ	43百万スイスフラン	資産運用業	(被所有) 直接100%	兼業業務、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	事務委託費	54,167	その他未収収益 未払費用	325 10,112

(注) 1. ユービーエス・エイ・ジー(銀行)は、UBS Asset Management AGの親会社であり、当社の親会社の親会社であります。

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 人件費は、出向者等に対する実際支払額を基として決定しております。
2. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(2) 兄弟会社等

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社の子会社等	UBS Asset Management Switzerland AG	スイス・チューリッヒ	50万スイスフラン	資産運用業	なし	兼業業務、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費	296,988 141,970 29,953	その他未収収益 未収入金 未払費用	63,817 70,489 118,035
	UBS証券株式会社	東京都千代田区大手町	449億円	証券業	なし	人件費の立替、人件費、社会保険料などの立替	事務委託費 不動産関係費 人件費(受取)	377,406 243,048 3,288	未収入金 その他未収収益 未払費用	13,096 10 187,268
	UBS Asset Management (Australia) Ltd	オーストラリア・シドニー	29百万オーストラリアドル	資産運用業	なし	兼業業務、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	37,280 130,591 38,398	その他未収収益 未払費用	16,999 23,992
	UBS Asset Management (Singapore) Ltd	シンガポール	3.9百万シンガポールドル	資産運用業	なし	兼業業務、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費	193,080 255,845 20,121	その他未収収益 未払費用	53,615 55,753
	UBS Asset Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	172百万英国ポンド	資産運用業	なし	兼業業務、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	231,284 1,156,513 269,632	未収入金 その他未収収益 未払費用	1,595 72,155 133,175
	UBS Asset Management (Americas) LLC.	米国・ウィルミントン	50米ドル	資産運用業	なし	兼業業務、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	1,491,778 663,769 262,084	未収入金 その他未収収益 未払費用	1,720 316,011 152,914
	UBS Asset Management (HongKong) Limited	香港	153百万香港ドル	資産運用業	なし	兼業業務、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 委託調査費 事務委託費(受取)	32,891 110,089 19,080	その他未収収益 未払費用	20,462 40,784
	UBS SuMi TRUST ウェルス・マネジメント株式会社	東京都千代田区大手町	51億円	証券業	なし	人件費の立替、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	事務委託費(受取) 人件費(受取)	1,515 65,149	未収入金 その他未収収益 未払費用	61,200 9,437 61,577
	クレディ・スイス証券株式会社	東京都千代田区大手町	39,050百万円	証券業	なし	兼業業務、資産運用業務及び、それに関する事務委託等	事務委託費	105,034	その他未収収益 未払費用	25,446 61,773

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 事務所賃借料は、外部貸主への実際支払額を基に面積比で決定しております。
2. 人件費は、出向者等に対する実際支払額を基として決定しております。
3. 立替費用は、第三者に支払われた実際支払額を基として決定しております。
4. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。
5. UBS Asset Management (Americas) LLC は、2024年4月1日付でUBS Hedge Fund Solutions LLCとUBS O' Connor LLCを吸収合併したため、UBS Hedge Fund Solutions LLCとUBS O' Connor LLCの各取引金額とAsset Management (Americas) LLCの取引金額を合算し記載しております。
6. UBS Asset Management Switzerland A.G. は、2024年8月30日付でCredit Suisse Asset Management (Schweiz) A.G.を吸収合併したため、Credit Suisse Asset Management (Schweiz) A.G.とUBS Asset Management Switzerland A.G.の取引金額を合算し記載しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

す。

2. 親会社に関する注記

親会社情報
直接親会社 UBS Asset management AG（非上場）
親会社の親会社 ユービーエス・エイ・ジー（銀行）（非上場）
最終的な親会社 UBS Group AG - Zurich (NYSE / SIX 上場)

（1株当たり情報）

	前事業年度 （自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日）	当事業年度 （自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日）
1株当たり純資産額	142,840円42銭	134,471円52銭
1株当たり当期純利益金額	15,524円82銭	7,156円09銭

なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載していません。

（注）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 （自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日）	当事業年度 （自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日）
当期純利益（千円）	335,336	154,571
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	335,336	154,571
普通株式の期中平均株式数（株）	21,600	21,600

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

5【その他】

<訂正前>

- (1) 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項
委託会社は、2024年4月2日付で、クレディ・スイス証券株式会社から事業譲渡により一部業務を譲り受けました。
- (2) (略)

<訂正後>

- (1) 定款の変更
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) (略)

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2024年9月末現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
資本金の額 : 10,000百万円（2024年9月末現在）
事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

<更新後>

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2024年9月末現在)	事業の内容
岡三証券株式会社	5,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
UBS SuMi TRUST ウェルス・マネジメント株式会社	5,165百万円	

運用に必要な最低限の資金のために、委託会社およびその関係会社がファンドの買付を行う場合の募集等の取扱いのみを行います。一般投資家向けの募集等の取扱いは行いません。

<更新後>

(3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (2024年9月末現在)	事業の内容
UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド	165百万英国ポンド	資産運用に関する業務を営んでいます。
UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシー	50米ドル	

独立監査人の監査報告書

2025年3月24日

UBSアセット・マネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 川井 恵一郎

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲葉 宏和

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているUBSアセット・マネジメント株式会社の2024年1月1日から2024年12月31日までの第30期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、UBSアセット・マネジメント株式会社の2024年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の実務責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の実務責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継

続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 財務諸表に対する意見表明の基礎となる、財務諸表に含まれる構成単位の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、財務諸表の監査を計画し実施する。監査人は、構成単位の財務情報の監査に関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。