

UBS次世代テクノロジー・ファンド

追加型投信／内外／株式



ファンドの特色

- 世界の次世代テクノロジーに関連する企業の株式を主要投資対象として信託財産の中長期的な成長を目指します。
- 次世代テクノロジー関連銘柄の中から、技術力や商品開発力を背景に高い成長が見込まれる銘柄を選定します。
- UBSアセット・マネジメント・グループが運用を行います。
資金動向、信託財産の規模、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

※当レポートにおける分配金については全て税引前としております。また、基準価額の記載については全て信託報酬控除後としております。

運用実績

ファンドデータ

基準価額	20,377円
純資産総額	214.8億円
設定日	2009年10月23日
信託期間	無期限
決算日	原則として毎年4月および10月の各23日 (休業日の場合は翌営業日)

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

決算日	分配金額
2022年4月25日	1,000円
2022年10月24日	1,000円
2023年4月24日	1,000円
2023年10月23日	1,000円
2024年4月23日	1,000円
設定来累計	22,500円

基準価額(分配金再投資)の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	6.65%	7.80%	29.22%	50.79%	59.23%	979.85%

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、運用状況等によっては、委託会社の判断で分配金の金額が変わる場合、又は分配金が支払われない場合があります。※上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金を示唆、保証するものではありません。

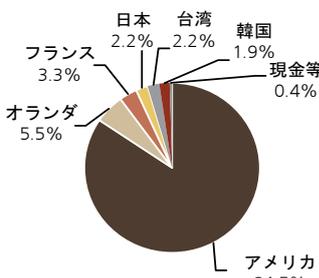
※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。※騰落率は各応答日で計算しています。※応答日が休業日の場合は前営業日の数値で計算しています。※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

ポートフォリオの状況

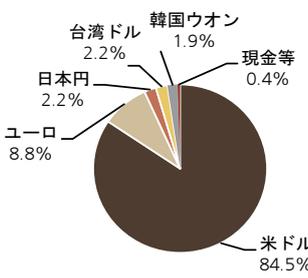
資産構成比

株式	99.6%
その他 現金等	0.4%
	100.0%

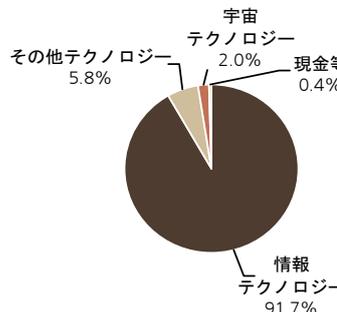
国・地域別構成比率



通貨別構成比率



テーマ別構成比率



※資産/国・地域別/通貨別/テーマ別構成比は、純資産総額に占める割合です。※表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。※テーマ別構成比は、当ファンドの運用方針に基づき当社が独自に分類したものです。

上記は基準日時点におけるデータであり、将来の成果を示唆・保証するものではなく、市場動向等により変動します。また、ポートフォリオの内容は市場動向等を勘案して随時変更されます。

組入れ上位10銘柄（銘柄数合計： 31銘柄）

銘柄名	国・地域名	テーマ	銘柄概要	構成比率
1 マイクロソフト	アメリカ	情報 テクノロジー	ソフトウェアメーカー。ソフトウェア製品の開発、製造、ライセンス供与、販売およびサポートを手掛ける。基本ソフトウェアをはじめ、サーバー用アプリケーション、業務用・個人用アプリケーション、ソフト開発ツール、インターネットやイントラネット用ソフトウェアなどを提供する。ビデオゲームコンソールと音楽用デジタル娯楽機器の開発も手掛ける。	9.69%
2 エヌビディア	アメリカ	情報 テクノロジー	半導体メーカー。パソコンやゲーム機などに搭載される画像処理半導体（GPU）の設計・開発を行う。事業領域を主力のゲーム分野から高性能コンピューティング（HPC）、人工知能（AI）のディープラーニングを使った自動運転などの分野に拡大している。	9.19%
3 ブロードコム	アメリカ	情報 テクノロジー	無線やブロードバンド通信機器、スマートフォンなどの通信用半導体を開発、販売する。	8.17%
4 ASMLホールディング	オランダ	情報 テクノロジー	チップ製造装置メーカー。リソグラフィー・システムにより構成された半導体装置システムの開発・生産・マーケティング・販売とサービスの提供に従事する。システムおよびインストール・ベースの製品とサービスを含む。	5.54%
5 インテル	アメリカ	情報 テクノロジー	半導体メーカー。コンピューター部品や関連製品を手掛ける。製品にはマイクロプロセッサ、チップセット、組み込みプロセッサ、マイクロコントローラー、フラッシュメモリー、グラフィックス、ネットワーク・通信関連、システム管理ソフトウェア、会議用機器、デジタル画像処理などがある。	4.89%
6 マイクロン・テクノロジー	アメリカ	情報 テクノロジー	半導体メーカー。子会社を通じて、DRAM、SRAM、フラッシュ・メモリーなどの半導体部品やメモリーモジュールを製造、販売する。	4.51%
7 アドバンスト・マイクロ・デバイシズ	アメリカ	情報 テクノロジー	半導体メーカー。コンピューター、ゲーム機、家電などに搭載されるCPU、APU、GPU、チップセットなどを製造・販売する。	4.30%
8 ウェスタン・デジタル	アメリカ	情報 テクノロジー	デジタル・ソリューション・プロバイダー。音声・ビデオを含むデジタルコンテンツの収集、保存、管理、保護、使用に関するソリューションを世界的に提供する。製品は、ハードドライブ、ソリッドステートドライブ（SSD）および家庭用娯楽・ネットワーク製品など。	4.02%
9 アマゾン・ドット・コム	アメリカ	情報 テクノロジー	オンライン小売会社。書籍、音楽、コンピューター、電子機器、家庭用品など多岐にわたる製品を販売する。またクラウド・コンピューティング・サービスも提供する。	4.01%
10 IAC	アメリカ	情報 テクノロジー	多数のメディア・ブランドを傘下に置くインターネット・メディア企業。ニュース・情報サイト、住宅サービスや介護サービスの専門家と消費者をつなぐオンライン・プラットフォーム、検索サービスなど、事業内容は多岐にわたる。	3.67%

※構成比は、純資産総額に占める割合。※ 表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

※テーマは、当ファンドの運用方針に基づき当社が独自に分類したものです。

※上記は基準日時点におけるデータであり、いかなる個別銘柄の売買、ポートフォリオの構築、投資戦略の採用等の行為を推奨するものではありません。

市場概況と今後の見通し

米国株概況: 米国株式市場は上昇しました。月の序盤、ISM製造業景況指数の下振れに加え、雇用関連指標の一部が労働市場の減速を示唆したため利下げ期待が高まり、株価は上昇しました。しかしその後、雇用統計で非農業部門雇用者数および賃金上昇率が市場予想を上回ったことから利下げ観測が後退し、上昇は一服しました。月の中旬、米連邦公開市場委員会（FOMC）で2024年の想定利下げ回数が下方修正されたものの、消費者物価指数（CPI）や小売売上高の下振れから、株価は上昇基調を回復しました。月の下旬は、これまでの株価上昇を受けて人工知能（AI）関連銘柄に利益確定売りの動きがみられたほか、早期利下げに慎重な米連邦準備制度理事会（FRB）高官の発言や、フランス総選挙に対する警戒感から、上値の重い展開が続きました。

欧州株概況: 欧州株式市場は下落しました。月の前半、欧州中央銀行（ECB）が6日の理事会で利下げを決定しましたが、追加利下げの道すじは示されず、その後もECB高官から早期の追加利下げに慎重な発言が相次いだことから、株価は狭い範囲でもみ合う展開となりました。月の半ばにかけては、欧州議会選におけるフランス極右政党の躍進とその後のフランス議会解散・総選挙実施の発表を受けて同国の政治不安が高まったうえ、電気自動車（EV）の関税をめぐる欧州と中国の対立も懸念材料となり、株価は下落に転じました。月の後半に入ると、米国株式市場の上昇や英国の早期利下げ観測などに下支えされて、株価は一時持ち直したものの、フランス総選挙に対する警戒感や、独If景況感指数の予想外の低下などを背景に、月末にかけて再び値を下げる展開となりました。

運用経過: 6月、当ファンドの基準価額は上昇しました。ファンドのパフォーマンスプラスに寄与した主な銘柄は、米国のブロードコムなどでした。同社が製造するグーグル向けの機械学習特化のプロセッサ（TPU）などを含め、AIプロセッサ市況の勢いが続いていることが同社株価の下支えとなりました。一方、米国の半導体企業であるラティス・セミコンダクターなどが主たるマイナス要因となりました。同社は著名な最高経営責任者（CEO）が辞任し、他の企業のCEOに就任したとの報道が嫌気され、株価が下落しました。

米国株式 米国株式はもみ合う展開を予想します。経済成長率および企業業績の安定した伸びや、金利の低下見通し、AI投資の拡大などが、今後も株価を下支えするとみています。一方で、米欧の政治リスクに対する警戒感のほか、FRBが利下げに慎重な姿勢を示す可能性、AI半導体株の過熱感などが、株価の上値を抑える要因になると考えています。

欧州株式 欧州株式はもみ合う展開を予想します。ECBによる追加利下げ観測や、域内景気の先行きに対する楽観的な見方の強まりに加え、欧州株式の相対的な割安感が、引き続き株価の追い風になると期待されます。ただし、米欧の政治リスクへの警戒感が株価に影響を及ぼす可能性があると考えます。

当ファンドでは、テクノロジー関連株は変動率の高い環境が当面続くとの見通しのもと、株価の相対的な割安度に着目し投資を行う方針です。テクノロジー関連の中では、半導体や、インタラクティブ・ホームエンターテインメント（プラットフォーム経由でコンテンツおよび動画などを配信する）、インタラクティブ・メディアおよびサービスといった分野に引き続き注目しています。

※上記の市場概況と今後の見通しは、本資料作成時点のものであり、将来の動向や結果を示唆、保証するものではありません。また、将来予告なしに変更する場合があります。

ファンドのリスク

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動きによる影響（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）を受けますが、これら運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは次の通りです。ただし、すべてのリスクについて記載されているわけではありません。

・株式の価格変動リスク

株価は、政治・経済情勢、株式の需給関係、発行企業の業績等を反映して変動しますので、短期的または長期的に大きく下落することがあり、株価の下落は基準価額が下落する要因となります。

・為替変動リスク

外貨建資産を円貨ベースにした場合、その資産価値は、為替レートの変動により影響を受けることになります。為替レートは短期間に大幅に変動することがあります。したがって、為替の変動に伴い、当ファンドの基準価額も変動します。

・カントリー・リスク

外国証券に投資を行い当該国・地域の政治・経済および社会情勢に変化や混乱が生じた場合には、基準価額に大きな変動をもたらす可能性があります。また、新興諸国・地域においては、政治・経済および社会情勢等が先進国に比べて大きく変化したり、資産移転に関する規制が導入されたりする可能性があります。こうした場合には基準価額が大きく変動する可能性があります。

・流動性リスク

市場を取巻く環境の急激な変化等により市場が混乱し流動性が低下した場合は、保有有価証券を市場実勢から期待される価格で売却できないことがあります。

・短期金融商品における信用リスク

ファンド資産をコール・ローン等の短期金融商品で運用する場合、取引相手方の債務不履行により損失が発生する可能性があります。

その他の留意点

[クーリング・オフ]

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

[分配金に関する留意点]

分配金は計算期間中に発生した信託報酬等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）を超過して支払われる場合がありますので、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金はその支払いの一部ないし全てが実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。また、ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。なお、分配金の支払いは純資産総額から行われますので、分配金支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。

[流動性リスクに関する留意点]

当ファンドは、大量の換金が発生した短期間での資金充当の際や、主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量に制限がかかるリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金申込の受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

「リスク管理体制」等については、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

ファンドの費用

当ファンドの購入時や保有期間中には以下の費用がかかります。

■ 投資者が直接的に負担する費用

時期	項目	費用								
購入時	購入時手数料	申込金額*に応じて下記の手数料率を乗じて得た額とします。								
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>申込金額</th> <th>手数料率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>5,000万円未満</td> <td>3.30% (税抜3.00%)</td> </tr> <tr> <td>5,000万円以上5億円未満</td> <td>1.65% (税抜1.50%)</td> </tr> <tr> <td>5億円以上10億円未満</td> <td>1.10% (税抜1.00%)</td> </tr> <tr> <td>10億円以上</td> <td>0.55% (税抜0.50%)</td> </tr> </tbody> </table> <p>* 申込金額: 買付申込受付日の翌営業日の基準価額 ÷ 10,000 × 申込口数 ※ 購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続きの対価です。</p>	申込金額	手数料率	5,000万円未満	3.30% (税抜3.00%)	5,000万円以上5億円未満	1.65% (税抜1.50%)	5億円以上10億円未満	1.10% (税抜1.00%)
申込金額	手数料率									
5,000万円未満	3.30% (税抜3.00%)									
5,000万円以上5億円未満	1.65% (税抜1.50%)									
5億円以上10億円未満	1.10% (税抜1.00%)									
10億円以上	0.55% (税抜0.50%)									
換金時	信託財産留保額	ありません。								

■ 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

時期	項目	費用										
保有時	運用管理費用 (信託報酬)	日々の純資産総額に年率1.837% (税抜年率1.67%) を乗じて得た額とします。 (運用管理費用(信託報酬) = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率) 配分は以下の通りです。(税抜、年率表示)										
		<table border="1"> <tbody> <tr> <td>委託会社</td> <td>0.80%</td> <td>委託した資金の運用の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>0.80%</td> <td>購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>0.07%</td> <td>運用財産の管理、運用指図実行等の対価</td> </tr> </tbody> </table> <p>※ 運用管理費用(信託報酬)は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。 ※ 投資顧問会社(運用指図権限の委託先)への報酬は、委託会社が受取る報酬から支払われます。</p>	委託会社	0.80%	委託した資金の運用の対価	販売会社	0.80%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価	受託会社	0.07%	運用財産の管理、運用指図実行等の対価	
委託会社	0.80%	委託した資金の運用の対価										
販売会社	0.80%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価										
受託会社	0.07%	運用財産の管理、運用指図実行等の対価										
	その他の費用・手数料	諸費用(日々の純資産総額に対して上限年率0.1%)として、日々計上され、原則毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われる主な費用										
		<table border="1"> <tbody> <tr> <td>監査費用</td> <td colspan="2">監査法人等に支払うファンド監査に係る費用</td> </tr> <tr> <td>印刷費用等</td> <td colspan="2">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</td> </tr> </tbody> </table> <p>実費として、原則発生の都度ファンドから支払われる主な費用</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>売買委託手数料</td> <td>有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>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</td> </tr> </tbody> </table> <p>※ 信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。</p>	監査費用	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	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		売買委託手数料	有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料	保管費用	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	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	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											
売買委託手数料	有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料											
保管費用	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											

投資者の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することはできません。

詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

お申込メモ

購入単位	1円単位または1口単位を最低単位として、販売会社が独自に定める単位
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額(基準価額は1万口当たりで表示、当初1口=1円)
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して5営業日目から販売会社でお支払いします。
申込締切時間	原則として販売会社の営業日の午後3時までには受付けたものを当日の申込分とします。 ※2024年11月5日以降は、原則として、販売会社の営業日の午後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する予定です。 販売会社によっては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。
購入・換金不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行の休業日と同日の場合には、購入・換金申込みの受け付けは行いません。
信託期間	無期限(2009年10月23日設定)
繰上償還	純資産総額が30億円を下回ることとなったとき、信託契約を解約(償還)することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、ファンドが繰上償還となることがあります。
決算日	原則として毎年4月23日および10月23日(休業日の場合は翌営業日)です。
収益分配	年2回の決算時に収益分配方針に基づいて収益分配を行います。(再投資可能)
課税関係	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「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 益金不算入制度および配当控除の適用はありません。

ファンドの関係法人

委託会社	UBSアセット・マネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第412号 加入協会:一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
投資顧問会社	UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシー (注) UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インクは、2024年3月1日付でUBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシーに社名を変更いたしました。
販売会社	大和証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第108号 加入協会:日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会

※投資信託説明書(交付目論見書)は、上記販売会社(大和証券株式会社)にご請求ください。

本資料は、運用状況に関する情報提供を目的として、UBSアセット・マネジメント株式会社によって作成された資料です。投資信託は値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本は保証されているものではありません。また、投資信託は預貯金とは異なり、元本は保証されておらず、投資した資産の減少を含むリスクがあることをご理解の上、購入のお申込をお願いいたします。投資信託は預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関を通じてご購入頂いた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。本資料は各種の信頼できると考えられる情報源から作成されておりますが、その正確性・完全性が保証されているものではありません。本資料の中で記載されている内容・数値・図表・意見・予測等は、本資料作成時点のものであり、将来の市場動向、運用成果等を示唆・保証するものではなく、また今後予告なく変更されることがあります。購入のお申込にあたっては、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)等をお渡ししますので、必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断くださいますようお願いいたします。

© UBS 2024. キーシボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標で、UBSは全ての権利を有します。