

\*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（2007年8月31日）から原則として無期限	
運用方針	この投資信託は、主として世界各国の株式に投資を行うことにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	<UBS地球温暖化対応関連株ファンド> UBS地球温暖化対応関連株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	<UBS地球温暖化対応関連株マザーファンド> 主として地球温暖化防止に関連する革新的な技術をもち、今後大きな成長が見込める世界各国の企業の株式を中心に投資を行います。ただし、地球温暖化防止に関連する新規公開株および新興国株にも投資する場合があります。
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	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として、毎決算日に収益分配方針に基づいて収益分配金額を決定します。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もあります。	

**UBS**

## 地球温暖化対応関連株ファンド

愛称：クールアース

第13期 運用報告書（全体版）  
決算日 2020年8月20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地球温暖化対応関連株ファンド」は、去る8月20日に第13期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

## UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町 1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

<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 2020. 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期の運用実績

決算期	基準価額	税金		期中騰落率	株式組入率	株式先物比率	投資信託証券比率	純資産総額
		込	み					
	円		金	%	%	%	%	百万円
9期 (2016年8月22日)	5,024		0	△17.5	94.4	—	—	2,788
10期 (2017年8月21日)	6,235		0	24.1	97.7	—	—	2,798
11期 (2018年8月20日)	6,788		0	8.9	95.2	—	—	2,606
12期 (2019年8月20日)	6,293		0	△7.3	99.2	—	—	2,182
13期 (2020年8月20日)	7,655		0	21.6	94.8	—	1.7	2,321

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

(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」、「株式先物比率」、「投資信託証券比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 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。

## 当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		株式組入率	株式先物比率	投資信託証券比率
		騰落率			
(期首) 2019年 8月20日	円	%	%	%	%
8月末	6,293	—	99.2	—	—
9月末	6,271	△0.3	98.1	—	—
10月末	6,548	4.1	98.8	—	—
11月末	6,890	9.5	98.9	—	—
12月末	7,111	13.0	99.6	—	—
2020年 1月末	7,373	17.2	99.4	—	—
2月末	7,183	14.1	99.2	—	—
3月末	6,712	6.7	96.5	—	1.6
4月末	5,654	△10.2	96.5	—	2.2
5月末	6,328	0.6	97.2	—	2.1
6月末	6,647	5.6	97.4	—	2.0
7月末	6,863	9.1	95.4	—	1.8
(期末) 2020年 8月20日	7,258	15.3	96.6	—	1.9
	7,655	21.6	94.8	—	1.7

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

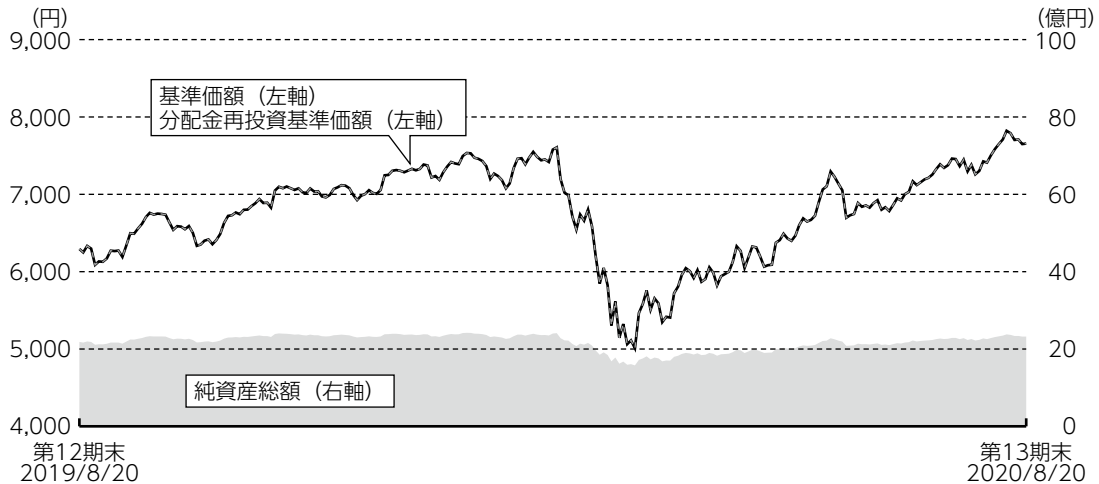
(注2) 騰落率は期首比です。

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

## 運用経過

## 基準価額等の推移について

(2019年8月20日～2020年8月20日)



第13期首：6,293円

第13期末：7,655円 (既払分配金 0円)

騰落率：21.6% (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。

基準価額は期首比で1,362円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+21.6%となりました。

## 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額の上昇要因は、組入れていたマザーファンドの基準価額が値上がりしたことです。マザーファンドの基準価額は、保有銘柄の株価上昇に加え、為替市場におけるユーロ高・円安の進行などが主なプラス要因となり、値上がりしました。

## 投資環境について

当期のグローバル株式市場は上昇しました。市場別では、米国市場が上昇の牽引役となった一方、欧州市場は下落しました。2019年後半から2020年序盤にかけて、米中貿易摩擦や英国の欧州連合（EU）離脱などの問題に進展が見られたこと、また米国を中心とした堅調な景気動向と企業業績などに支えられて、グローバル株式市場は上昇基調をたどりました。しかし2020年2月終盤、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大と経済活動の停滞に対する懸念からリスク回避の動きが急速に強まり、グローバル株式市場は急落しました。3月後半以降は、各国政府・中央銀行による景気対策への評価や、経済活動再開への期待などを背景に、グローバル株式市場は米国を中心に反発しました。期末にかけては、新型コロナウイルスの感染再拡大や米中関係の悪化に対する懸念などから、欧州株式市場が上値の重い展開となった一方、米国株式市場は、堅調な企業業績などに下支えされて上昇基調を維持しました。

## 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

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として地球温暖化防止に関連した、革新的な技術を持つ世界各国の企業の株式を中心に実質的な投資を行ってまいりました。また、期中、マザーファンドの組入れは高位を維持しました。

### 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、主として地球温暖化防止に関連する革新的な技術をもち、今後大きな成長が見込める世界各国の企業の株式を中心に投資を行いました。

### ●期中の主な動き

#### (1) 投資比率を引き上げた主なテーマ・銘柄

再生エネルギーのテーマでは、売上の約1/4を再生可能ディーゼルで上げ、一段の積極投資で同市場での主要企業となりつつあるフィンランドのエネルギー企業、ネステに新規にポジションを構築することで、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テーマ・銘柄

その他・テーマでは、水処理やクリーニング・衛生処理、および関連サービスの世界的企業である米国のエコラボについて、株価上昇局面で利益確定売りを進めたことから、また、給水・下水処理事業を中心に、不動産開発やデパート運営も行う香港の粵海投資（カントン・インベストメント）について、コロナ禍で業績の先行きを見通しづらくなったことを踏まえてポジションを縮小した結果、テーマとしてのウェイトも引き下げています。

※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。

## 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

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

### 分配原資の内訳 (1万口当たり・税引前)

項目	第13期
	2019年8月21日~2020年8月20日
当期分配金	－円
(対基準価額比率)	(－%)
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	499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

### 投資環境の見通し

米国株式は波乱含みの展開を予想します。米国では、大規模な財政・金融緩和を背景とした想定以上の景気回復に加え、金融緩和マネーが株式市場を押し上げてきました。一方で、高騰したバリュエーションの持続性を疑問視する見方があり、足元の市場はここ数カ月の上げ相場を主導してきたテクノロジー株の変調の兆しや、本格化する大統領選挙による政治リスクなどに反応しやすいと思われれます。米連邦準備制度理事会（FRB）からの政策サポート継続は株式市場への追い風ですが、要人による資産バブルの指摘や議会での追加の景気刺激策の決定の遅れなどは懸念材料です。

欧州株式はもみ合う展開を予想します。業績低迷企業への支援策延長を決定したドイツに続き、フランスも経済回復計画を発表しており、財政政策への期待は引き続き、欧州株式をサポートすると見えています。一方で、新型コロナウイルス感染を巡る不透明感が長期化の様相を呈する中、域内企業の業績見通しの下方修正は一巡したものの、低水準での推移となっています。堅調な株価推移によりバリュエーションが上昇している中、今後は投資家のリスク選好ムードの変調や景気回復期待の後退に注意が必要です。

### 当ファンドの今後の運用方針

今後も引き続きマザーファンドを高位に組入れ、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

### マザーファンドの今後の運用方針

地球温暖化防止に関連した革新的な技術力を持つ銘柄は長期的に潜在成長力が高いと考えており、引き続き中長期的に株価上昇が期待される銘柄を抽出してまいります。

## 1万口当たりの費用明細

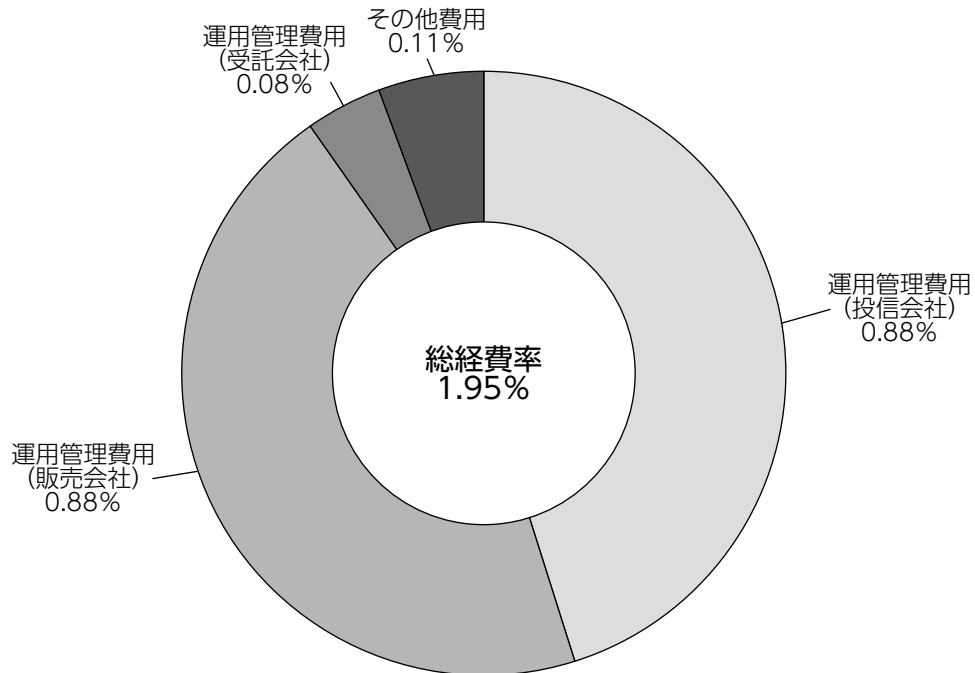
項目	当期 2019/8/21~2020/8/20		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	124円	1.837%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は6,736円です。
（投信会社）	（ 59）	（0.880）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 59）	（0.880）	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（ 5）	（0.077）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.007	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（株式）	（ 0）	（0.006）	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
（投資信託証券）	（ 0）	（0.000）	投資信託証券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	1	0.010	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）	（ 1）	（0.010）	有価証券売買の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	（ 0）	（0.000）	
その他費用	8	0.113	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）	（ 3）	（0.052）	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）	（0.021）	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）	（ 3）	（0.038）	法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等
（その他）	（ 0）	（0.002）	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	133	1.967	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## (参考情報) 総経費率



(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。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.95%です。



## 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (自 2019年8月21日 至 2020年8月20日)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
UBS地球温暖化対応関連株マザーファンド	千□ 7,806	千円 7,000	千□ 398,618	千円 353,000

(注) 単位未満は切り捨て。

## 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	UBS地球温暖化対応関連株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	703,143千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,128,727千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	0.33

(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 2019年8月21日 至 2020年8月20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

## 親投資信託残高

(2020年8月20日現在)

項 目	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
UBS地球温暖化対応関連株マザーファンド	千□ 2,768,868	千□ 2,378,056	千円 2,310,044

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

## 投資信託財産の構成

(2020年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBS地球温暖化対応関連株マザーファンド	2,310,044	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	30,983	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,341,027	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) UBS地球温暖化対応関連株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(2,165,029千円)の投資信託財産総額(2,330,088千円)に対する比率は92.9%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=106.09円、1カナダ・ドル=80.26円、1ユーロ=125.67円、1イギリス・ポンド=139.05円、1スイス・フラン=115.96円、1スウェーデン・クローネ=12.20円、1ノルウェー・クローネ=11.91円、1デンマーク・クローネ=16.88円、1香港ドル=13.69円、100韓国ウォン=8.97円、1新台幣ドル=3.61円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年8月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,341,027,123円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,982,826
UBS地球温暖化対応関連株マザーファンド(評価額)	2,310,044,297
未 収 入 金	20,000,000
(B) 負 債	19,406,995
未 払 解 約 金	30,610
未 払 信 託 報 酬	18,742,500
未 払 利 息	30
そ の 他 未 払 費 用	633,855
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,321,620,128
元 本	3,032,731,324
次 期 繰 越 損 益 金	△ 711,111,196
(D) 受 益 権 総 口 数	3,032,731,324口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,655円

(注記事項)

期首元本額 3,468,356,825円  
 期中追加設定元本額 32,751,157円  
 期中一部解約元本額 468,376,658円  
 1口当たり純資産額 0.7655円  
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は711,111,196円です。

## 損益の状況

(自2019年8月21日 至2020年8月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 10,129円
支 払 利 息	△ 10,129
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	452,251,730
売 買 益	486,940,021
売 買 損	△ 34,688,291
(C) 信 託 報 酬 等	△ 41,363,116
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	410,878,485
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,082,606,263
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 39,383,418
(配 当 等 相 当 額)	( 3,769,766)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,153,184)
(G) 計 (D+E+F)	△ 711,111,196
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 711,111,196
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 39,383,418
(配 当 等 相 当 額)	( 3,789,426)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,172,844)
分 配 準 備 積 立 金	147,796,815
繰 越 損 益 金	△ 819,524,593

(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まず。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,058,862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(3,789,426円)および分配準備積立金(122,737,953円)より分配対象収益は151,586,241円(10,000口当たり499円)ですが、分配を行っておりません。

# UBS地球温暖化対応関連株マザーファンド

第13期（2020年8月20日決算）

（計算期間：2019年8月21日～2020年8月20日）

## 《運用報告書》

### 受益者のみなさまへ

「UBS地球温暖化対応関連株マザーファンド」は、＜UBS地球温暖化対応関連株ファンド＞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13期の運用状況をご報告申し上げます。

\*当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	この投資信託は、主として世界各国の株式に投資を行うことにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要運用対象	主として地球温暖化防止に関連する革新的な技術をもち、今後大きな成長が見込める世界各国の企業の株式を中心に投資を行います。ただし、地球温暖化防止に関連する新規公開株および新興国株にも投資する場合があります。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町1-5-1  
大手町ファーストスクエア イーストタワー

＜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地球温暖化対応関連株マザーファンド

## 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 率	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
	円	%	%	%	%	百万円
9期 (2016年8月22日)	5,924	△15.9	94.8	—	—	2,775
10期 (2017年8月21日)	7,487	26.4	98.2	—	—	2,785
11期 (2018年8月20日)	8,309	11.0	95.7	—	—	2,593
12期 (2019年8月20日)	7,848	△ 5.5	99.6	—	—	2,173
13期 (2020年8月20日)	9,714	23.8	95.3	—	1.7	2,309

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) 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。

## 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	株 式 先 物 率	投 資 信 託 証 券 比 率
	円	%	%	%	%
(期 首) 2019年 8月20日	7,848	—	99.6	—	—
8月末	7,824	△ 0.3	98.3	—	—
9月末	8,184	4.3	99.0	—	—
10月末	8,625	9.9	99.0	—	—
11月末	8,916	13.6	99.6	—	—
12月末	9,258	18.0	99.3	—	—
2020年 1月末	9,035	15.1	98.9	—	—
2月末	8,450	7.7	97.1	—	1.7
3月末	7,124	△ 9.2	96.8	—	2.2
4月末	7,986	1.8	97.3	—	2.1
5月末	8,401	7.0	97.4	—	2.0
6月末	8,688	10.7	95.3	—	1.8
7月末	9,203	17.3	96.4	—	1.9
(期 末) 2020年 8月20日	9,714	23.8	95.3	—	1.7

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

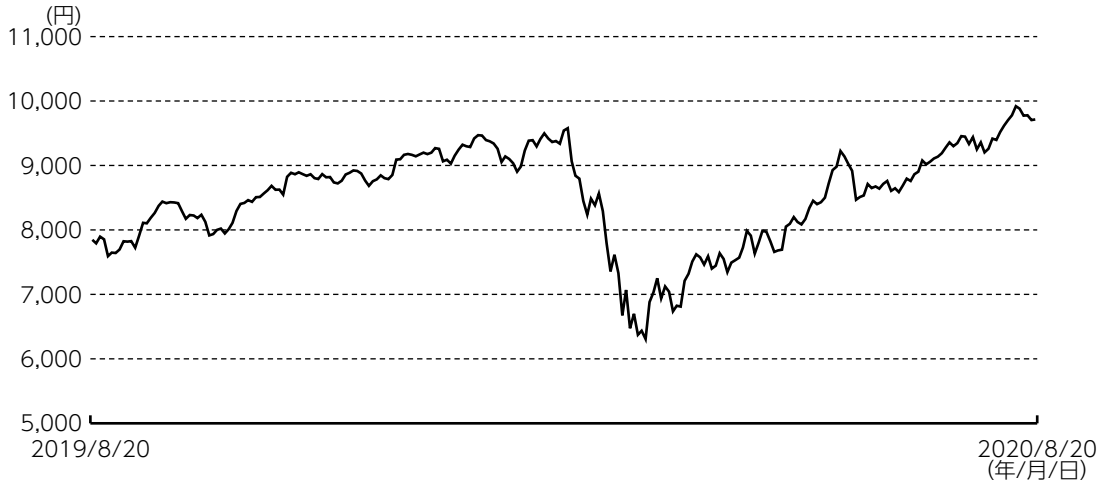
(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

## 運用経過

### 基準価額の推移について

(2019年8月20日～2020年8月20日)



基準価額は期首比で1,866円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+23.8%となりました。

### 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に加え、為替市場におけるユーロ高・円安の進行などが主なプラス要因となり、値上がりしました。

### 投資環境について

3ページをご参照ください。

## ポートフォリオについて

当ファンドは、主として地球温暖化防止に関連する革新的な技術をもち、今後大きな成長が見込める世界各国の企業の株式を中心に投資を行いました。

### ●期中の主な動き

#### (1) 投資比率を引き上げた主なテーマ・銘柄

再生エネルギーのテーマでは、売上の約1/4を再生可能ディーゼルで上げ、一段の積極投資で同市場での主要企業となりつつあるフィンランドのエネルギー企業、ネステに新規にポジションを構築することで、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テーマ・銘柄

その他・テーマでは、水処理やクリーニング・衛生処理、および関連サービスの世界的企業である米国のエコラボについて、株価上昇局面で利益確定売りを進めたことから、また、給水・下水処理事業を中心に、不動産開発やデパート運営も行う香港の粵海投資（カントン・インベストメント）について、コロナ禍で業績の先行きを見通しづらくなったことを踏まえてポジションを縮小した結果、テーマとしてのウェイトも引き下げています。

※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。

## 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

5ページをご参照ください。

### 今後の運用方針

地球温暖化防止に関連した革新的な技術力を持つ銘柄は長期的に潜在成長力が高いと考えており、引き続き中長期的に株価上昇が期待される銘柄を抽出してまいります。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期 2019/8/21~2020/8/20		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	1円 (1) (0)	0.007% (0.006) (0.000)	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 投資信託証券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) (投資信託証券)	1 (1) (0)	0.010 (0.010) (0.000)	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)	4 (4) (0)	0.052 (0.052) (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	6	0.069	

※期中の平均基準価額は8,474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 2019年8月21日 至 2020年8月20日)

## (1) 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	—	—	8	29,015
外国	百株		百株	
ア メ リ カ	108	千米ドル 667	434	千米ドル 3,191
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ド イ ツ	—	—	52	253
イ タ リ ア	—	—	16	34
フ ラ ン ス	—	—	10	100
ス ペ イ ン	—	—	58	65
オ ー ス ト リ ア	—	—	4	16
フ ィ ン ラ ン ド	107	389	6	25
ア イ ル ラ ン ド	—	—	8	46
イ ギ リ ス	—	千イギリス・ポンド —	618	千イギリス・ポンド 51
ス イ ス	—	千スイス・フラン —	35	千スイス・フラン 75
ス ウ ェ ー デ ン	—	千スウェーデン・クローネ —	6	千スウェーデン・クローネ 355
ノ ル ウ ェ ー	—	千ノルウェー・クローネ —	27	千ノルウェー・クローネ 448
香 港	—	千香港ドル —	3,420	千香港ドル 1,437
韓 国	7 ( 21)	千韓国ウォン 283,580 (265,464)	39 ( 21)	千韓国ウォン 286,926 (265,464)
台 湾	—	千新台幣ドル —	390	千新台幣ドル 12,195

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(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。

## (2) 投資信託証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国				
アメリカ				
DIGITAL REALTY TRUST INC	千口 2	千米ドル 322	千口 0.158	千米ドル 23
小 計 証 券 数 ・ 金 額	2	322	0.158	23

(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。



## 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	703,143千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,128,727千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.33

(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 2019年8月21日 至 2020年8月20日)

## (1) 株 式

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
NESTE OYJ(ユーロ・フィンランド)	10	46,855	4,338	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ)	10	65,468	6,235
LG CHEM LTD(韓国)	0.729	25,607	35,126	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD(台湾)	39	43,985	1,127
CREE INC(アメリカ)	4	24,921	5,525	ECOLAB INC(アメリカ)	1	35,175	22,026
VMWARE INC-CLASS A(アメリカ)	1	24,105	16,868	ROCKWELL AUTOMATION INC(アメリカ)	1	34,035	21,859
TRIMBLE INC(アメリカ)	4	24,066	4,852	SMITH (A.O.) CORP(アメリカ)	6	33,281	4,857
				JONES LANG LASALLE INC(アメリカ)	1	28,999	17,607
				AMAZON.COM INC(アメリカ)	0.076	18,232	239,896
				SOULBRAIN HOLDINGS CO LTD(韓国)	2	17,137	8,417
				STERICYCLE INC(アメリカ)	2	16,722	6,808
				NEXTERA ENERGY INC(アメリカ)	0.552	15,495	28,070

(注) 金額は受け渡し代金。

## (2) 投資信託証券

買 付			売 付		
銘 柄	口 数	金 額	銘 柄	口 数	金 額
	千口	千円		千口	千円
DIGITAL REALTY TRUST INC(アメリカ)	2	35,272	DIGITAL REALTY TRUST INC(アメリカ)	0.158	2,515

(注) 金額は受け渡し代金。(株式からの転換および償還等による増減は含まれておりません。)

## 利害関係人等との取引状況等 (自 2019年8月21日 至 2020年8月20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 (2020年8月20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	
化学 (24.0%)				
日東電工	7	6	37,980	
機械 (53.1%)				
ナブテスコ	12.6	10.8	34,884	
フボタ	33	28.3	48,916	
陸運業 (22.9%)				
西日本旅客鉄道	8.1	7	36,106	
合 計	株 数 ・ 金 額	60	52	157,886
	銘柄数 < 比率 >	4	4	<6.8%>

(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&lt; &gt;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	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	
AMAZON.COM INC		5	4	1,522	161,537	小売
CISCO SYSTEMS INC		36	32	135	14,334	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ECOLAB INC		57	41	802	85,130	素材
MICROSOFT CORP		60	51	1,090	115,662	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC		58	43	193	20,548	半導体・半導体製造装置
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		103	88	297	31,574	素材
JONES LANG LASALLE INC		50	34	329	34,911	不動産
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		224	119	940	99,737	半導体・半導体製造装置
CREE INC		—	42	268	28,464	半導体・半導体製造装置
NEXTERA ENERGY INC		22	17	492	52,238	公益事業
IDEX CORP		30	23	421	44,721	資本財
IPG PHOTONICS CORP		31	26	413	43,820	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SMITH (A.O.) CORP		149	80	400	42,465	資本財
TRIMBLE INC		99	131	666	70,734	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VALMONT INDUSTRIES		15	13	170	18,133	資本財
WABTEC CORP		56	48	321	34,085	資本財
LKQ CORP		142	112	353	37,494	小売
ROCKWELL AUTOMATION INC		37	21	499	52,985	資本財
STERICYCLE INC		85	60	384	40,809	商業・専門サービス
VMWARE INC-CLASS A		—	13	186	19,797	ソフトウェア・サービス
SUNPOWER CORP		352	302	360	38,206	半導体・半導体製造装置
APTIV PLC		51	44	381	40,453	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		94	81	329	34,936	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	1,764	1,438	10,960	1,162,783	
	銘柄数 < 比率 >	21	23	—	<50.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
CONTINENTAL AG		27	23	213	26,855	自動車・自動車部品
SAP SE		68	58	803	101,030	ソフトウェア・サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		242	208	469	58,972	半導体・半導体製造装置

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	
(ユーロ…ドイツ)	KION GROUP AG	百株 33	百株 28	千ユーロ 200	千円 25,228	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	371 4	319 4	1,687 -	212,086 <9.2%>	
(ユーロ…イタリア)	PRYSMIAN SPA	116	100	230	28,993	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	116 1	100 1	230 -	28,993 <1.3%>	
(ユーロ…フランス)	SCHNEIDER ELECTRIC SE	50	39	408	51,328	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	50 1	39 1	408 -	51,328 <2.2%>	
(ユーロ…スペイン)	EDP RENOVAVEIS SA	415	357	495	62,260	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	415 1	357 1	495 -	62,260 <2.7%>	
(ユーロ…オーストリア)	ANDRITZ AG	38	33	97	12,291	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	38 1	33 1	97 -	12,291 <0.5%>	
(ユーロ…フィンランド)	NESTE OYJ	-	101	435	54,783	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	- -	101 1	435 -	54,783 <2.4%>	
(ユーロ…アイルランド)	KINGSPAN GROUP PLC	62	53	346	43,605	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	62 1	53 1	346 -	43,605 <1.9%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	1,054 9	1,004 10	3,702 -	465,349 <20.1%>	
(イギリス)	CENTRICA PLC	1,596	977	千イギリス・ポンド 44	6,209	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	1,596 1	977 1	44 -	6,209 <0.3%>	
(スイス)	ABB LTD-REG	250	214	千スイス・フラン 517	60,056	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	250 1	214 1	517 -	60,056 <2.6%>	
(スウェーデン)	HEXAGON AB-B SHS	46	40	千スウェーデン・クローネ 2,437	29,737	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 >	46 1	40 1	2,437 -	29,737 <1.3%>	
(ノルウェー)	EQUINOR ASA	195	167	千ノルウェー・クローネ 2,400	28,589	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	195 1	167 1	2,400 -	28,589 <1.2%>	
(香港)	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	3,119	2,759	千香港ドル 1,357	18,587	商業・専門サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			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	公益事業 エネルギー 素材	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	3,180	2,740	3,594	49,213		
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	18,660	16,040	3,657	50,065		
CHINA METAL RECYCLING	10,488	10,488	-	-		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35,447 4	32,027 4	8,609 -	117,867 <5.1%>	
(韓国)			千韓国ウォン		素材 資本財 素材 素材	
LG CHEM LTD	-	6	467,855	41,966		
SFA ENGINEERING CORP	131	112	370,819	33,262		
SOULBRAIN HOLDINGS CO LTD	68	26	129,577	11,623		
SOULBRAIN CO LTD/NEW	-	21	477,937	42,871		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	199 2	167 4	1,446,189 -	129,723 <5.6%>	
(台湾)			千新台幣ドル		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	742	352	12,020	43,395		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	742 1	352 1	12,020 -		43,395 <1.9%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	41,295 41	36,391 46	- -	2,043,712 <88.5%>	

(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。

(注4) -印は組み入れなし。

### (3) 外国投資信託証券

銘柄	口数	口数	期末		比率	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%	
DIGITAL REALTY TRUST INC	-	2	371	39,405	1.7	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	- -	2 1	371 -	39,405 <1.7%>	

(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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

## 投資信託財産の構成

(2020年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,201,599	% 94.5
投 資 証 券	39,405	1.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	89,084	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	2,330,088	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 (2,165,029千円) の投資信託財産総額 (2,330,088千円) に対する比率は92.9%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=106.09円、1カナダ・ドル=80.26円、1ユーロ=125.67円、1イギリス・ポンド=139.05円、1スイス・フラン=115.96円、1スウェーデン・クローネ=12.20円、1ノルウェー・クローネ=11.91円、1デンマーク・クローネ=16.88円、1香港ドル=13.69円、100韓国ウォン=8.97円、1新台幣ドル=3.61円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年8月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,394,276,521円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,171,470
株 式(評価額)	2,201,599,294
投 資 証 券(評価額)	39,405,976
未 収 入 金	133,731,474
未 収 配 当 金	3,368,307
(B) 負 債	84,306,560
未 払 金	64,306,558
未 払 解 約 金	20,000,000
未 払 利 息	2
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,309,969,961
元 本	2,378,056,720
次 期 繰 越 損 益 金	△ 68,086,759
(D) 受 益 権 総 口 数	2,378,056,720口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,714円

〔注記事項〕

期首元本額 2,768,868,945円  
 期中追加設定元本額 7,806,470円  
 期中一部解約元本額 398,618,695円  
 1口当たり純資産額 0.9714円  
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は68,086,759円です。

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

UBS地球温暖化対応関連株ファンド 2,378,056,720円

## 損益の状況

(自2019年8月21日 至2020年8月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	29,397,652円
受 取 配 当 金	29,305,689
受 取 利 息	94,515
支 払 利 息	△ 2,552
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	454,606,257
売 買 益	584,159,177
売 買 損	△129,552,920
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,102,061
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	482,901,848
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△595,800,832
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 806,470
(G) 解 約 差 損 益 金	45,618,695
(H) 計 (D+E+F+G)	△ 68,086,759
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△ 68,086,759

(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。