

*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、先進的な技術やサービスで気候変動問題への対応を行う企業や低炭素社会実現を牽引する企業の株式を中心に投資を行い、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	ペピーファンド	<UBS気候変動関連グローバル成長株式ファンド> UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	<UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド> 先進的な技術やサービスで気候変動問題への対応を行う企業や低炭素社会実現を牽引する企業の株式を中心に投資を行います。
組入制限	ペピーファンド	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

気候変動関連グローバル成長株式ファンド

(旧ファンド名：UBS地球温暖化対応関連株ファンド)

愛称：クールアース

第14期 運用報告書（全体版）
決算日 2021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気候変動関連グローバル成長株式ファンド」は、去る8月20日に第14期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、
お願い申し上げます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号

Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

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

© UBS 2021. キーンズボル及び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	税分込み金	期騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券比率	純資産額
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
14期 (2021年8月20日)	10,525	0	37.5	95.3	—	2.0	3,755

(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標がないため、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標（参考指標）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	株式先物比率	投資信託比率
			比	比	率
(期首) 2020年 8月20日	円 7,655	% —	% 94.8	% —	% 1.7
8月末	7,824	2.2	95.3	—	1.7
9月末	7,691	0.5	96.7	—	1.7
10月末	7,566	△ 1.2	97.5	—	1.7
11月末	8,603	12.4	95.7	—	1.3
12月末	8,969	17.2	96.1	—	1.3
2021年 1月末	9,482	23.9	98.0	—	1.3
2月末	9,587	25.2	97.4	—	1.2
3月末	9,906	29.4	97.7	—	1.3
4月末	10,372	35.5	96.5	—	1.2
5月末	10,320	34.8	96.6	—	1.5
6月末	10,535	37.6	92.7	—	2.0
7月末	10,523	37.5	96.2	—	3.2
(期末) 2021年 8月20日	10,525	37.5	95.3	—	2.0

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

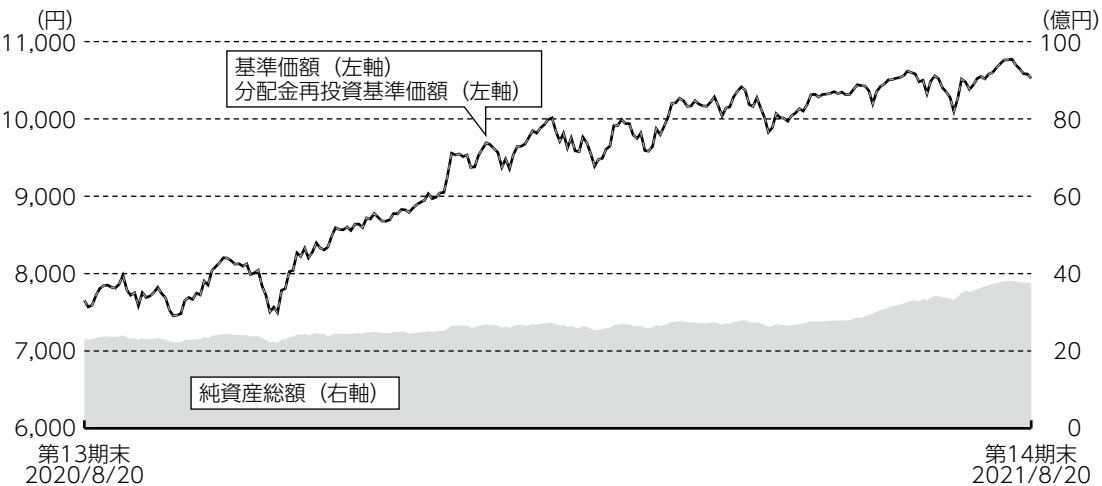
(注2) 謄落率は期首比です。

(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

(2020年8月20日～2021年8月20日)



第14期首： 7,655円

第14期末： 10,525円（既払分配金 0円）

騰 落 率： 37.5%（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2,870円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+37.5%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上昇したことです。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、米ドルやユーロなど多くの通貨が対円で上昇したことが主なプラス要因となり、上昇しました。

投資環境について

当期のグローバル株式市場は大幅に上昇しました。期の序盤、2020年11月の米大統領選・上下両院議会選に対する警戒感などから、株式市場は不安定な出だしとなりました。しかし米国の中選後は、同国の政治リスク後退と新型コロナウイルスワクチンの実用化・普及への期待などを背景に上昇し、年末にかけて一段高となりました。2021年に入ると、2~3月にかけての米国長期金利の急上昇や、米国の早期テーパリング（量的緩和の段階的な縮小）開始観測、新型コロナウイルスデルタ株の世界的な感染拡大などを背景に、売り圧力に押される局面もありましたが、世界経済の回復や好調な企業業績などに下支えされて、全体としては期末まで概ね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、期初から2021年5月20日までは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に投資を行いました。なお、期中の運用手法変更に伴い、2021年5月21日以降は気候変動問題への対応に優れ、低炭素社会への長期的な移行から恩恵を受けると判断される世界各国の企業の株式を中心に、実質的な投資を行つてまいりました。マザーファンドの組入れは、期を通じて高位に維持しました。

マザーファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、期初から2021年5月20日までは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に投資を行いました。なお、期中の運用手法変更に伴い、2021年5月21日以降は気候変動問題への対応に優れ、低炭素社会への長期的な移行から恩恵を受けると判断され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

2021年5月21日に運用手法を変更して以降は、当ファンドの投資対象である「炭素削減技術を有する企業（ソリューション・プロバイダー企業）」、および「事業活動を通じて脱炭素社会を実現する企業（リーディング企業）」に幅広く、かつバランスよく投資を行いました。業種別では、情報技術（ソフトウェア、半導体関連など）、資本財・サービス（電気設備、機械など）、一般消費財・サービス（自動車・自動車部品、消費者サービスなど）、生活必需品（食品・飲料、家庭用品・パーソナル用品など）、金融（各種金融、銀行など）を中心に、エネルギーを除く各業種から長期業績予想対比で割安、かつ長期的な事業運営の安定性に優れる銘柄を厳選し、投資しました。

※ソリューション・プロバイダー企業、およびリーディング企業の分類は、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標がないため、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標（参考指標）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、分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳 (1万口当たり・税引前)

項目	第14期
	2020年8月21日～2021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	672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、慎重に上値を試す展開を予想します。米国では経済再開への期待が強く、依然として低い債券利回りに比べて株式のバリュエーションが妥当な水準にあると思われることに加え、好調な企業業績が株価を下支えすると見ています。足元、新型コロナウイルスデルタ株の感染拡大が雇用回復のブレーキとなっているものの、米連邦準備制度理事会（FRB）のタ力派姿勢を抑える展開となれば、株式市場にはプラスに作用する可能性があります。一方で、株価の割高感も指摘される中、世界的なハイテク企業への規制強化の波や、米中摩擦の再燃、債務上限問題、FRB要人の発言などが市場を動搖させる展開には引き続き注意が必要です。

欧州株式は、もみ合う展開を予想します。新型コロナウイルスワクチン接種加速に伴う世界経済の回復期待や、欧州連合（EU）復興基金等の財政支援期待、緩和的な金融環境の長期化等が引き続き欧州株式市場の追い風になると見ています。一方、中国景気の鈍化や商品高、半導体不足などが欧州企業の収益改善を阻害する要因になる可能性があります。また、9月にはドイツ総選挙を控え、主要政党の支持率は拮抗していることから、選挙後の連立協議が難航した場合は、欧州株式の重しとなるでしょう。

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

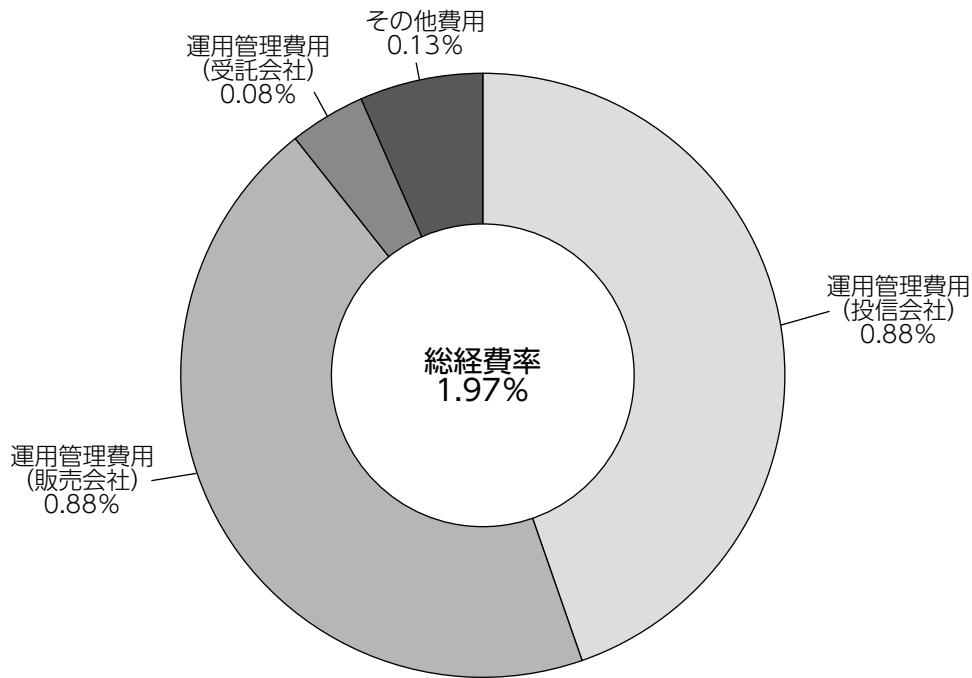
引き続き、気候変動問題への対応に優れ、低炭素社会への長期的な移行から恩恵を受けると判断される世界各国の企業の株式を中心に、投資を行ってまいります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2020/8/21～2021/8/20		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	170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9,281円です。
(投信会社)	(82)	(0.880)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(82)	(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)	(7)	(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	3	0.028	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)	(3)	(0.027)	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)	(0.001)	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	9	0.102	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	(9)	(0.102)	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	12	0.134	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)	(6)	(0.068)	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用
(監査費用)	(2)	(0.017)	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
(印刷費用等)	(4)	(0.046)	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)	(0.003)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	194	2.101	

- (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おります。
- (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おります。

(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1.97%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況 (自 2020年8月21日 至 2021年8月20日)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド	千口 820,179	千円 1,099,200	千口 453,016	千円 535,000

(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気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	7,115,405千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,656,820千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	2.67

(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 2020年8月21日 至 2021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

(2021年8月20日現在)

項 目	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド	千口 2,378,056	千口 2,745,219	千円 3,736,792

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

投資信託財産の構成

(2021年8月20日現在)

項 目	当期末	
	評価額	比率
UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド	千円 3,736,792	% 98.8
コール・ローン等、その他	46,841	1.2
投資信託財産総額	3,783,633	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(4,246,075千円)の投資信託財産総額(4,450,234千円)に対する比率は95.4%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、1オフショア元=16.9148円、1米ドル=109.89円、1カナダ・ドル=85.74円、1ユーロ=128.38円、1イギリス・ポンド=149.90円、1スイス・フラン=119.71円、1スウェーデン・クローネ=12.48円、1ノルウェー・クローネ=12.16円、1デンマーク・クローネ=17.26円、1香港ドル=14.11円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月20日現在)

項 目	当期末
(A) 資産	3,783,633,181円
コール・ローン等	22,840,335
UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド(評価額)	3,736,792,846
未収入金	24,000,000
(B) 負債	27,958,569
未払解約金	354,918
未払信託報酬	26,663,110
未払利息	64
その他未払費用	940,477
(C) 純資産総額(A-B)	3,755,674,612
元本	3,568,372,871
次期繰越損益金	187,301,741
(D) 受益権総口数	3,568,372,871口
1口当たり基準価額(C/D)	10,525円

(注記事項)

期首元本額	3,032,731,324円
期中追加設定元本額	1,170,391,049円
期中一部解約元本額	634,749,502円
1口当たり純資産額	1.0525円

損益の状況

(自2020年8月21日 至2021年8月20日)

項 目	当期
(A) 配当等収益 支払利息	△ 15,440円 △ 15,440
(B) 有価証券売買損益 売買益 売買損	767,220,946 860,286,958 △ 93,066,012
(C) 信託報酬等	△ 51,358,515
(D) 当期損益金(A+B+C)	715,846,991
(E) 前期繰越損益金	△536,975,568
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	8,430,318 (60,206,220) (△ 51,775,902)
(G) 計(D+E+F)	187,301,741
(H) 収益分配金 次期繰越損益金(G+H) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	0 187,301,741 8,430,318 (61,110,710) (△ 52,680,392)
分配準備積立金	178,871,423

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(30,006,562円)、費用控除後の有価証券等損益額(30,716,894円)、信託約款に規定する収益調整金(61,110,710円)および分配準備積立金(118,147,967円)より分配対象収益は239,982,133円(10,000口当たり672円)ですが、分配を行っておりません。

<約款変更のお知らせ>

- ・当ファンドの運用資産水準の見直しを行い、繰上償還条項に規定する純資産総額を引き下げる変更を行いました。 (約款変更実施日：2021年5月21日)
- ・当ファンドおよびマザーファンドがテーマとする気候変動問題をめぐる投資機会をより効果的なものとするために、当該約款における運用の基本方針の一部について変更を行いました。また、ファンドの特性をよりイメージしやすいようにファンド名称の変更も行いました。 (約款変更実施日：2021年5月21日)

UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド

(旧ファンド名：UBS地球温暖化対応関連株マザーファンド)

第14期（2021年8月20日決算）

(計算期間：2020年8月21日～2021年8月20日)

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

「UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド」は、<UBS気候変動関連グローバル成長株式ファンド>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14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、先進的な技術やサービスで気候変動問題への対応を行う企業や低炭素社会実現を牽引する企業の株式を中心に投資を行い、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	先進的な技術やサービスで気候変動問題への対応を行う企業や低炭素社会実現を牽引する企業の株式を中心に投資を行います。
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一丁目2番1号
Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

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

UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド

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	株式先物比率	投資信託証券比率	純資産額
10期 (2017年8月21日)	円 7,487	% 26.4	% 98.2	% —	% —	百万円 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
14期 (2021年8月20日)	13,612	40.1	95.8	—	2.0	4,408

(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標がないため、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（参考指數）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	株式先物比率	投資信託比率
			比	率	比
(期首) 2020年 8月20日	円 9,714	% —	% 95.3	% —	% 1.7
8月末	9,935	2.3	95.7	—	1.7
9月末	9,780	0.7	96.9	—	1.7
10月末	9,636	△ 0.8	97.6	—	1.7
11月末	10,976	13.0	95.8	—	1.3
12月末	11,460	18.0	95.9	—	1.3
2021年 1月末	12,133	24.9	97.8	—	1.3
2月末	12,283	26.4	97.8	—	1.2
3月末	12,715	30.9	98.0	—	1.3
4月末	13,335	37.3	96.6	—	1.2
5月末	13,292	36.8	96.6	—	1.5
6月末	13,590	39.9	92.7	—	2.0
7月末	13,595	40.0	96.1	—	3.2
(期末) 2021年 8月20日	13,612	40.1	95.8	—	2.0

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

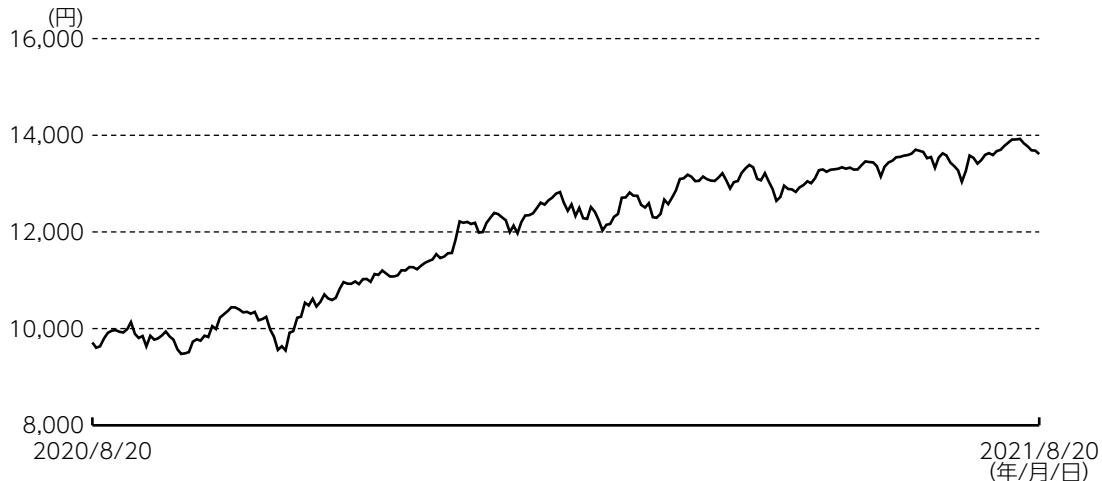
(注2) 謄落率は期首比です。

(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

(2020年8月20日～2021年8月20日)



基準価額は期首比で3,898円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+40.1%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、米ドルやユーロなど多くの通貨が対円で上昇したことが主なプラス要因となり、上昇しました。

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、期初から2021年5月20日までは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に投資を行いました。なお、期中の運用手法変更に伴い、2021年5月21日以降は気候変動問題への対応に優れ、低炭素社会への長期的な移行から恩恵を受けると判断され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

2021年5月21日に運用手法を変更して以降は、当ファンドの投資対象である「炭素削減技術を有する企業（ソリューション・プロバイダー企業）」、および「事業活動を通じて脱炭素社会を実現する企業（リーディング企業）」に幅広く、かつバランスよく投資を行いました。業種別では、情報技術（ソフトウェア、半導体関連など）、資本財・サービス（電気設備、機械など）、一般消費財・サービス（自動車・自動車部品、消費者サービスなど）、生活必需品（食品・飲料、家庭用品・パーソナル用品など）、金融（各種金融、銀行など）を中心に、エネルギーを除く各業種から長期業績予想対比で割安、かつ長期的な事業運営の安定性に優れる銘柄を厳選し、投資しました。

※ソリューション・プロバイダー企業、およびリーディング企業の分類は、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標がないため、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標（参考指標）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

引き続き、気候変動問題への対応に優れ、低炭素社会への長期的な移行から恩恵を受けると判断される世界各国の企業の株式を中心に、投資を行ってまいります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2020/8/21～2021/8/20		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	3円 (3) (0)	0.029% (0.028) (0.001)	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 投資信託証券を取り扱う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)	13 (12) (0)	0.105 (0.105) (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)	8 (8) (0)	0.070 (0.068) (0.001)	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 外国株式の配当金に係る手数料等
合 計	24	0.204	

※期中の平均基準価額は11,894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 2020年8月21日 至 2021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	53	263,611	78	311,879
外国	百株		百株	
アメリカ	3,278 (106)	千米ドル 24,147 (-)	1,640	千米ドル 13,544
カナダ	459	千カナダ・ドル 951	14	千カナダ・ドル 30
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ	71 (26)	709 (-)	319 (26)	1,841 (-)
イタリア	1,457	514	100	284
フランス	162	1,246	39	453
オランダ	68	316	-	-
スペイン	238 (208)	267 (9)	357 (203)	698 (4)
オーストリア	43	161	76	350
フィンランド	-	-	101	532
アイルランド	-	-	53	409
その他	213	1,060	25	124
イギリス	3,686	千イギリス・ポンド 2,003	977	千イギリス・ポンド 41
スイス	8,521	千スイス・フラン 322	1,283	千スイス・フラン 649
スウェーデン	-	千スウェーデン・クローネ -	40	千スウェーデン・クローネ 3,205
ノルウェー	343	千ノルウェー・クローネ 7,492	167	千ノルウェー・クローネ 2,931
デンマーク	157	千デンマーク・クローネ 3,682	97	千デンマーク・クローネ 2,264
香港	-	千香港ドル -	21,539	千香港ドル 9,603
韓国	-	千韩国ウォン -	167	千韩国ウォン 1,821,046
台湾	-	千新台灣ドル -	352	千新台灣ドル 11,768
中国オフショア	1,063	千中国・オフショア人民元 5,404	-	千中国・オフショア人民元 -

(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 一	千米ドル -	千口 2	千米ドル 365
ISHARES MSCI ACWI ETF	24	2,523	22	2,278
PROLOGIS INC	5	605	0.9	114
小計 証券数・金額	29	3,129	25	2,759

(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	7,115,405千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,656,820千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	2.67

(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 2020年8月21日 至 2021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
UNILEVER PLC(ユーロ・イギリス)	千株 21	千円 140,772	円 6,598	AMAZON.COM INC(アメリカ)	千株 0.467	千円 161,144	円 345,062
SPECTRIS PLC(イギリス)	24	123,975	4,992	TRIMBLE INC(アメリカ)	13	108,135	8,216
AZEK CO INC/THE(アメリカ)	29	122,421	4,211	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ)	8	107,885	12,000
DANAHER CORP(アメリカ)	4	120,184	28,405	武田薬品工業	26.7	97,472	3,650
REGAL BELOIT CORP(アメリカ)	7	119,883	14,991	EDP RENOVAVEIS SA(ユーロ・スペイン)	35	92,389	2,584
ROPER TECHNOLOGIES INC(アメリカ)	2	114,919	47,311	SAP SE(ユーロ・ドイツ)	5	88,470	15,058
AMERICAN WATER WORKS CO INC(アメリカ)	6	106,249	16,542	INFINEON TECHNOLOGIES AG(ユーロ・ドイツ)	20	87,807	4,207
LYONDELLBASELL INDU-CL A(アメリカ)	8	102,713	11,829	SUNPOWER CORP(アメリカ)	30	74,367	2,459
武田薬品工業	26.7	100,931	3,780	ABB LTD-REG(スイス)	21	72,691	3,381
VOYA FINANCIAL INC(アメリカ)	13	99,967	7,166	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H(香港)	1,604	72,665	45

(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	銘柄	口数
ISHARES MSCI ACWI ETF(アメリカ)	千口 24	千円 276,809	ISHARES MSCI ACWI ETF(アメリカ)	千口 22	千円 249,999		
PROLOGIS INC(アメリカ)	5	66,543	DIGITAL REALTY TRUST INC(アメリカ)	2	39,908	PROLOGIS INC(アメリカ)	0.9

(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 2020年8月21日 至 2021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 (2021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 (-%)				
日東電工	6	—	—	
機械 (-%)				
ナブテスコ	10.8	—	—	
クボタ	28.3	—	—	
電気機器 (59.3%)				
日本電気	—	16.6	91,466	
陸運業 (-%)				
西日本旅客鉄道	7	—	—	
情報・通信業 (40.7%)				
ソフトバンクグループ	—	10.2	62,750	
合 計	株 数 ・ 金 額	52	26	154,216
	銘柄数 <比率>	4	2	<3.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	
				千円	
(アメリカ)					
AMAZON.COM INC		百株	百株	千米ドル	小売
CISCO SYSTEMS INC	4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ECOLAB INC	32	—	—	—	素材
MICROSOFT CORP	41	49	1,089	119,724	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	51	68	2,020	222,022	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	43	76	538	59,166	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	—	20	878	96,486	公益事業
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	—	62	1,129	124,102	素材
JONES LANG LASALLE INC	88	—	—	—	不動産
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	34	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CREE INC	119	44	491	53,996	半導体・半導体製造装置
NEXTERA ENERGY INC	42	—	—	—	公益事業
DANAHER CORP	17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
META FINANCIAL GROUP INC	—	40	1,287	141,515	銀行
IDEX CORP	—	143	687	75,554	資本財
BLACKROCK INC	23	—	—	—	各種金融
IPG PHOTONICS CORP	—	10	936	102,891	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REGAL BELOIT CORP	26	—	—	—	資本財
SMITH (A.O.) CORP	—	79	1,176	129,261	資本財
TRIMBLE INC	80	—	—	—	資本財
VALMONT INDUSTRIES	131	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VAIL RESORTS INC	13	—	—	—	資本財
WABTEC CORP	—	15	435	47,807	消費者サービス
LKQ CORP	48	—	—	—	資本財
INFOSYS LTD-SP ADR	112	—	—	—	小売
	—	378	891	97,962	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)							
NVIDIA CORP	百株	百株	千米ドル	千円		半導体・半導体製造装置	
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	20	410	45,078		資本財	
ROPER TECHNOLOGIES INC	21	—	—	—		資本財	
STARBUCKS CORP	—	23	1,102	121,159		消費者サービス	
STERICYCLE INC	—	55	635	69,823		商業・専門サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	60	—	—	—		ソフトウェア・サービス	
VMWARE INC-CLASS A	—	35	814	89,548		ソフトウェア・サービス	
WASTE MANAGEMENT INC	13	62	961	105,651		商業・専門サービス	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	52	795	87,439		素材	
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	86	844	92,812		半導体・半導体製造装置	
SUNPOWER CORP	—	19	399	43,861		半導体・半導体製造装置	
YANDEX NV-A	302	—	—	—		メディア・娯楽	
TESLA INC	—	103	709	77,969		自動車・自動車部品	
GENERAC HOLDINGS INC	—	9	645	70,973		資本財	
APTIV PLC	—	7	289	31,778		自動車・自動車部品	
PTC INC	44	49	761	83,635		自動車・自動車部品	
BLOOM ENERGY CORP- A	—	21	266	29,259		ソフトウェア・サービス	
NVENT ELECTRIC PLC	—	97	190	20,980		資本財	
CNH INDUSTRIAL NV	—	131	425	46,724		資本財	
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO	—	256	410	45,095		資本財	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	81	102	388	42,675		資本財	
LYFT INC-A	—	—	—	—		資本財	
AZEK CO INC/THE	—	92	432	47,478		運輸	
VOYA FINANCIAL INC	—	284	1,167	128,250		資本財	
MONROSE ENVIRONMENTAL GROUP	—	132	849	93,312		各種金融	
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	—	120	534	58,710		商業・専門サービス	
APPHARVEST INC	—	172	508	55,837		資本財	
LI AUTO INC - ADR	—	137	92	10,197		食品・飲料・タバコ	
LINDE PLC	—	93	256	28,178		自動車・自動車部品	
	—	27	861	94,650		素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,438 23	3,183 37	26,313 —	2,891,577 <65.6%>		
(カナダ)				千カナダ・ドル			
PRIMO WATER CORP	—	444	967	82,966		食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	444 1	967 —	82,966 <1.9%>		
(ヨーロ…ドイツ)				千ユーロ			
CONTINENTAL AG	23	—	—	—		自動車・自動車部品	
SAP SE	58	—	—	—		ソフトウェア・サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	208	—	—	—		半導体・半導体製造装置	
KION GROUP AG	28	—	—	—		資本財	
KNORR-BREMSE AG	—	71	712	91,503		資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	319 4	71 1	712 —	91,503 <2.1%>		
(ヨーロ…イタリア)							
HERA SPA	—	1,457	549	70,580		公益事業	
PRYSMIAN SPA	100	—	—	—		資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	100 1	1,457 1	549 —	70,580 <1.6%>		
(ヨーロ…フランス)							
DANONE	—	123	787	101,128		食品・飲料・タバコ	

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…フランス) MICHELIN (CGDE) SCHNEIDER ELECTRIC SE		百株 — 39	百株 38 —	千ユーロ 547 —	千円 70,266 —		自動車・自動車部品 資本財
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	39 1	162 2	1,335 —	171,395 <3.9%>		
(ユーロ…オランダ) AALBERTS NV		—	68	349	44,928		資本財
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	— —	68 1	349 —	44,928 <1.0%>		
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA EDP RENOVAVEIS SA		— 357	243 —	259 —	33,313 —		公益事業 公益事業
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	357 1	243 1	259 —	33,313 <0.8%>		
(ユーロ…オーストリア) ANDRITZ AG		33	—	—	—		資本財
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	33 1	— —	— —	— <-%>		
(ユーロ…フィンランド) NESTE OYJ		101	—	—	—		エネルギー
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	101 1	— —	— —	— <-%>		
(ユーロ…アイルランド) KINGSPAN GROUP PLC		53	—	—	—		資本財
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	53 1	— —	— —	— <-%>		
(ユーロ…その他) UNILEVER PLC		—	188	904	116,114		家庭用品・パーソナル用品
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	— —	188 1	904 —	116,114 <2.6%>		
ユーロ計	株数：金額 銘柄数<比率>	1,004 10	2,191 7	4,111 —	527,836 <12.0%>		
(イギリス) SPECTRIS PLC ASTRAZENECA PLC BARCLAYS PLC CENTRICA PLC		— — — 977	248 71 3,367 —	千イギリス・ポンド 953 620 602 —	142,911 93,015 90,309 —		テクノロジー・ハードウェアおよび機器 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 銀行 公益事業
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	977 1	3,686 3	2,176 —	326,236 <7.4%>		
(スイス) ABB LTD-REG MEYER BURGER TECHNOLOGY AG		214 —	— 7,453	千スイス・フラン 320	— 38,330		資本財 半導体・半導体製造装置
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	214 1	7,453 1	320 —	38,330 <0.9%>		
(スウェーデン) HEXAGON AB-B SHS		40	—	千スウェーデン・クローネ —	—		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>	40 1	— —	— —	— <-%>		
(ノルウェー) EQUINOR ASA		167	—	千ノルウェー・クローネ —	—		エネルギー

UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド

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		
(ノルウェー) MOWI ASA	百株 —	百株 343	千ノルウェー・クローネ 7,592	千円 92,324		食品・飲料・タバコ	
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	167	343	7,592	92,324	<2.1%>	
(デンマーク) VESTAS WIND SYSTEMS A/S	—	59	千デンマーク・クローネ 1,486	25,663		資本財	
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	—	59	1,486	25,663	<0.6%>	
(香港) CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GUANGDONG INVESTMENT LTD CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H CHINA METAL RECYCLING	2,759 2,740 16,040 10,488	— — — 10,488	千香港ドル — — —			商業・専門サービス 公益事業 エネルギー 素材	
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	32,027 4	10,488 1	— —	— —	<-%>	
(韓国) LG CHEM LTD SFA ENGINEERING CORP SOULBRAIN HOLDINGS CO LTD SOULBRAIN CO LTD/NEW	6 112 26 21	— — — —	千韓国ウォン — — —			素材 資本財 素材 素材	
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	167 4	— —	— —	— —	<-%>	
(台湾) SIMPLIO TECHNOLOGY CO LTD	352	—	千新台湾ドル —			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>	352 1	— —	— —	— —	<-%>	
(中国オフショア) GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	—	1,063	千中国・オフショア人民元 5,019	84,903		耐久消費財・アパレル	
小計	株数：金額 銘柄数<比率>	—	1,063 1	5,019 —	84,903 —	<1.9%>	
合計	株数：金額 銘柄数<比率>	36,391 46	28,914 53	— —	4,069,839 —	<92.3%>	

(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國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	期首	当期末			
	口数	口数	評価額	比率	
		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	—	—	—	—
ISHARES MSCI ACWI ETF	—	2	248	27,305	0.6
PROLOGIS INC	—	4	554	60,941	1.4
合計	口数・金額	2	6	88,247	
	銘柄数 <比率>	1	2	—	<2.0%>

(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

(2021年8月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 4,224,056	% 94.9
投資証券	88,247	2.0
コール・ローン等、その他	137,931	3.1
投資信託財産総額	4,450,234	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(4,246,075千円)の投資信託財産総額(4,450,234千円)に対する比率は95.4%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、1オフショア元=16.9148円、1米ドル=109.89円、1カナダ・ドル=85.74円、1ユーロ=128.38円、1イギリス・ポンド=149.90円、1イスイス・ラン=119.71円、1スウェーデン・クローネ=12.48円、1ノルウェー・クローネ=12.16円、1デンマーク・クローネ=17.26円、1香港ドル=14.11円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	4,450,234,111円
コール・ローン等	134,301,780
株式(評価額)	4,224,056,164
投資証券(評価額)	88,247,027
未収配当金	3,629,140
(B) 負債	42,000,140
未払解約金	42,000,000
未払利息	140
(C) 純資産総額(A-B)	4,408,233,971
元本	3,238,526,914
次期繰越損益金	1,169,707,057
(D) 受益権総口数	3,238,526,914口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,612円

〈注記事項〉

期首元本額	2,378,056,720円
期中追加設定元本額	1,326,635,110円
期中一部解約元本額	466,164,916円
1口当たり純資産額	1,3612円

〔当マザーファンドの当期末における元本の内訳〕

UBS気候変動関連グローバル成長株式ファンド	2,745,219,546円
UBS気候変動関連グローバル成長株式ファンド (年4回決算・予想分配金提示型)	493,307,368円

損益の状況

(自2020年8月21日 至2021年8月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	33,646,184円
受取配当金	31,462,666
受取利息	1,822
その他の収益金	2,202,048
支払利息	△ 20,352
(B) 有価証券売買損益	838,033,360
売買益	974,051,062
売買損	△ 136,017,702
(C) 信託報酬等	△ 1,965,534
(D) 当期損益金(A+B+C)	869,714,010
(E) 前期繰越損益金	△ 68,086,759
(F) 追加信託差損益金	454,914,890
(G) 解約差損益金	△ 86,835,084
(H) 計(D+E+F+G)	1,169,707,057
次期繰越損益金(H)	1,169,707,057

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈約款変更のお知らせ〉

当ファンドがテーマとする気候変動問題をめぐる投資機会をより効果的なものとするために、当該約款における運用の基本方針の一部について変更を行いました。また、ファンドの特性をよりイメージしやすいようにファンド名称の変更も行いました。 (約款変更実施日：2021年5月21日)