

*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 | ベビーファンド | <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 | 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。 デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の利用は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 |
| 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

愛称：クールアース

第18期 運用報告書（全体版）

決算日 2025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18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 2025. キーシンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

最近5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 | 円 | 金 | % | % | % | % | 百万円 |
| 14期 (2021年8月20日) | 10,525 | 0 | | 37.5 | 95.3 | — | 2.0 | 3,755 |
| 15期 (2022年8月22日) | 11,066 | 0 | | 5.1 | 95.8 | — | 0.9 | 4,068 |
| 16期 (2023年8月21日) | 11,903 | 0 | | 7.6 | 97.3 | — | 1.0 | 3,346 |
| 17期 (2024年8月20日) | 14,085 | 0 | | 18.3 | 97.4 | — | 1.4 | 3,101 |
| 18期 (2025年8月20日) | 15,616 | 0 | | 10.9 | 96.8 | — | 0.5 | 3,005 |

(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 | 騰落率 | | | |
| (期首) | 円 | % | % | % | % |
| 2024年 8月20日 | 14,085 | — | 97.4 | — | 1.4 |
| 8月末 | 13,948 | △ 1.0 | 97.1 | — | 1.4 |
| 9月末 | 14,240 | 1.1 | 96.2 | — | 1.3 |
| 10月末 | 14,941 | 6.1 | 97.9 | — | 0.5 |
| 11月末 | 14,910 | 5.9 | 98.5 | — | 0.5 |
| 12月末 | 15,246 | 8.2 | 99.1 | — | 0.5 |
| 2025年 1月末 | 15,350 | 9.0 | 98.3 | — | 0.5 |
| 2月末 | 14,210 | 0.9 | 96.9 | — | 0.5 |
| 3月末 | 13,578 | △ 3.6 | 98.2 | — | 0.5 |
| 4月末 | 13,098 | △ 7.0 | 97.6 | — | 0.5 |
| 5月末 | 14,071 | △ 0.1 | 98.0 | — | 0.5 |
| 6月末 | 14,805 | 5.1 | 97.9 | — | 0.5 |
| 7月末 | 15,635 | 11.0 | 99.1 | — | 0.5 |
| (期末) | | | | | |
| 2025年 8月20日 | 15,616 | 10.9 | 96.8 | — | 0.5 |

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

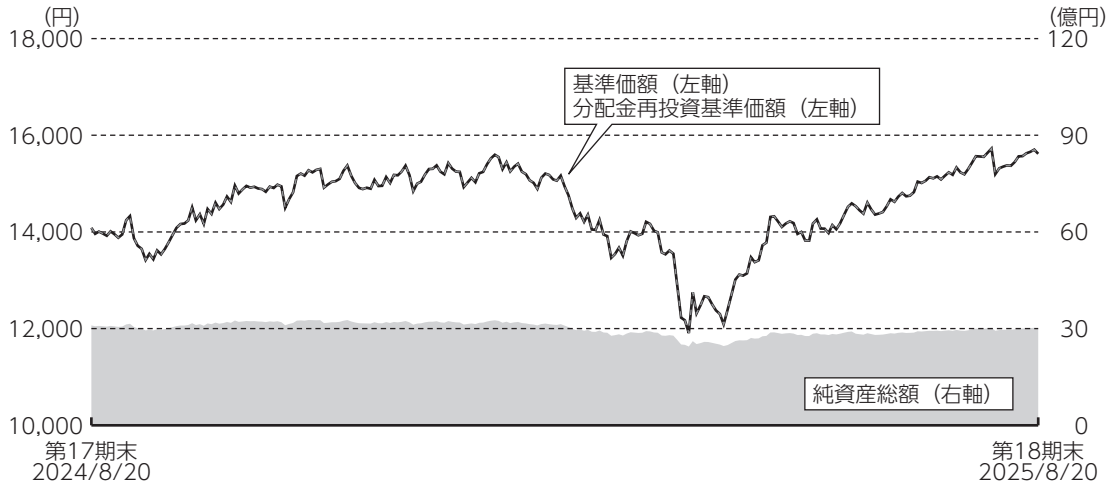
(注2) 騰落率は期首比です。

(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

(2024年8月20日～2025年8月20日)



第18期首：14,085円

第18期末：15,616円 (既払分配金 0円)

騰落率：10.9% (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額の上昇要因は、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。マザーファンドにおいては、グローバル株式市場が堅調に推移した市場環境下で、保有する銘柄の価格上昇がプラス寄与の主な要因となりました。

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。中東情勢の緊迫化などの不安材料はありましたが、米国を中心とした底堅い景気動向と企業業績のほか、世界的な金融緩和の流れにも後押しされて、株価は概ね上昇基調をたどりました。2025年に入ると、米国の関税政策に対する懸念が強まり、株価は4月にかけて大きく下落しました。しかし、通商協議の進展などを手がかりに間もなく反発し、その後も人工知能（AI）の成長期待を背景としたハイテク銘柄の上昇などに後押しされて、上昇基調で期末を迎えました。

ポートフォリオについて

当ファンドのポートフォリオについて

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、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ってまいりました。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、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。

なお、ESGを主要要素として選定した有価証券の期末時点における組入比率は、純資産総額に対して97.8%です。

●期中の主な動き

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。

(1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄

情報技術では、精密測定機器、制御・処理機器におけるニッチ領域でシェア1、2位の事業を複数抱えるとともに、長期業績との見合いで買収候補にもなりうると評価するミニ・コングロマリット企業の英スペクトリスや、AI投資の活発化を追い風に成長を続ける米ファブレス半導体メーカーのブロードコムに追加投資したほか、昨年初め以来の株価下落で投資妙味が高まったことを受け、開発者やIT部門向けに特化した製品群をスタートアップから大企業まで幅広く提供する豪州のソフトウェア企業で、米国に上場するアトラシアンを新規購入したことなどにより、セクターウェイトを大きく引き上げました。

(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

生活必需品では、中国やインドでの需要減速に加えて、原材料価格と物流コストの上昇が業績圧迫要因となり、株価の出遅れが続いた日用品大手の英蘭ユニリーバ（保有はオランダ上場株）を全売却したことなどにより、セクターウェイトを引き下げました。また一般消費財・サービスでは、重要市場の1つである中国の景気低迷の長期化や競争激化などの影響で、業績不振の続くスポーツ用品大手の米ナイキを全売却としたほか、当該期間に株価はやや乱高下したものの、上昇局面をとらえて売却を進めた衣料品・ファッションメーカー、独ヒューゴ・ボスのポジション解消などを通じ、同じくセクターウェイトを引き下げています。

※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。

[当社のスチュワードシップ方針および方針に沿って実施した行動]

- ・UBSアセット・マネジメント・グループとして、各国のスチュワードシップ・コードならびに関連規制への準拠を表明しており、当社においても日本版スチュワードシップ・コードの受け入れを表明しています。
- ・企業のESGに関するパフォーマンスを分析し、特定されたリスクと機会についてエンゲージメントを行い、また一貫して議決権行使を行うことに、資産運用会社として責任を有すると考えています。投資家による積極的なオーナーシップが企業や市場全体の長期的な持続可能性と成功に貢献するものであり、効果的なスチュワードシップは、投資家と企業が直面する環境、社会、ガバナンスの問題を特定し、影響を与える機会を資産運用会社に提供すると考えています。
- ・UBSアセット・マネジメント・グループのスチュワードシップ方針ならびに実施内容等につきましては、以下のホームページをご参照ください。
<http://japan1.ubs.com/am/pages/importance/ssc>

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、収益分配を行いませんでした。なお、分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づ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18期 |
|-----------|-----------------------|
| | 2024年8月21日~2025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 | 5,622円 |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

今後の運用方針

当ファンドの今後の運用方針

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

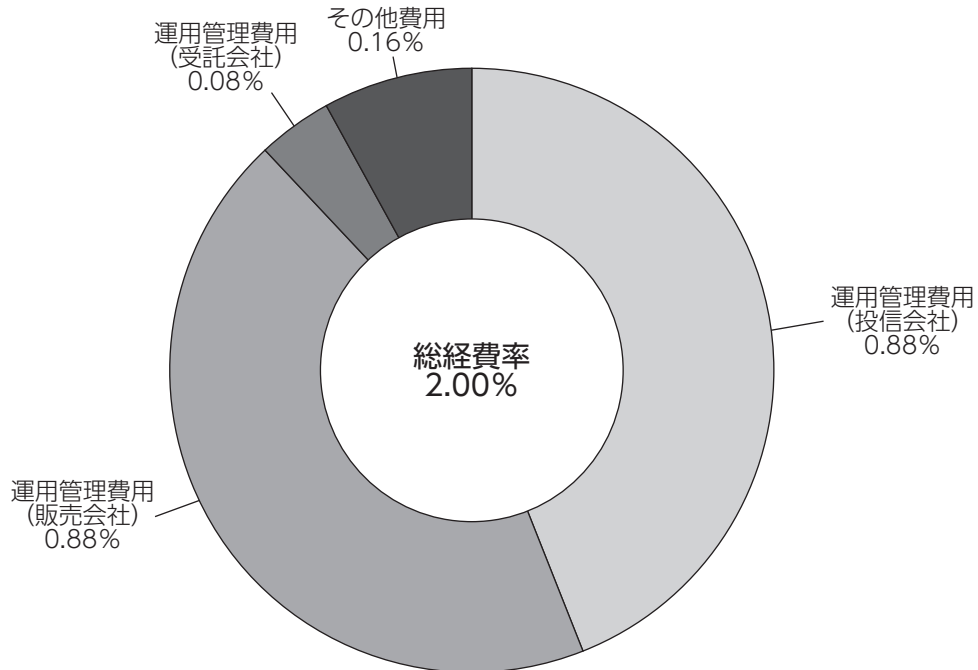
| 項目 | 当期 2024/8/21~2025/8/20 | | 項目の概要 |
|----------|---------------------------|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 266円 | 1.837% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は14,502円です。 |
| （投信会社） | (128) | (0.880) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (128) | (0.880) | 運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (11) | (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 | 0.018 | 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) | (0.018) | 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 | 2 | 0.015 | 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） | (2) | (0.015) | 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 | 23 | 0.157 | 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） | (13) | (0.086) | 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） | (3) | (0.020) | 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） | (7) | (0.049) | 法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等 |
| （その他） | (0) | (0.001) | 受益権の管理事務に関連する費用等 |
| 合計 | 294 | 2.027 | |

(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。

(注4) 上記の費用には、マザーファンドが支払った費用を含みます。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.00%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況 (自 2024年8月21日 至 2025年8月20日)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|---------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 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 12,601 | 千円 26,000 | 千口 239,546 | 千円 480,000 |

(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 | 3,450,811千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 3,309,381千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b) | 1.04 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

利害関係人等との取引状況等 (自 2024年8月21日 至 2025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

(2025年8月20日現在)

| 項 目 | 期 首 | 当 期 末 | |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | □ 数 | □ 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 1,600,812 | 千口 1,373,867 | 千円 2,990,635 |

(注) □数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年8月20日現在)

投資信託財産の構成

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド | 2,990,635 | 98.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 44,608 | 1.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 3,035,243 | 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(3,323,391千円)の投資信託財産総額(3,365,123千円)に対する比率は98.8%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=147.73円、1カナダ・ドル=106.49円、1ブラジル・リアル=26.8236円、1ユーロ=171.90円、1イギリス・ポンド=199.08円、1スイス・フラン=182.72円、1スウェーデン・クローネ=15.36円、1ノルウェー・クローネ=14.35円、1デンマーク・クローネ=23.03円、1香港ドル=18.93円、100韓国ウォン=10.60円、1新台幣ドル=4.9044円、1オフショア元=20.5441円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年8月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 3,035,243,417円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 15,607,545 |
| 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) | 2,990,635,723 |
| 未 収 入 金 | 29,000,000 |
| 未 収 利 息 | 149 |
| (B) 負 債 | 29,880,668 |
| 未 払 解 約 金 | 3,046,697 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 25,828,522 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,005,449 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 3,005,362,749 |
| 元 本 | 1,924,480,958 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,080,881,791 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,924,480,958口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 15,616円 |

〈注記事項〉

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 2,201,646,098円 |
| 期中追加設定元本額 | 57,058,617円 |
| 期中一部解約元本額 | 334,223,757円 |
| 1口当たり純資産額 | 1.5616円 |

損益の状況

(自2024年8月21日 至2025年8月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 36,552円 |
| 受 取 利 息 | 36,552 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 348,899,804 |
| 売 買 損 益 | 376,511,085 |
| 売 買 損 益 | △ 27,611,281 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 57,186,353 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 291,750,003 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 700,057,635 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 89,074,153 |
| (配 当 等 相 当 額) | (90,238,147) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 1,163,994) |
| (G) 計 (D+E+F) | 1,080,881,791 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | 1,080,881,791 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 89,074,153 |
| (配 当 等 相 当 額) | (90,324,042) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 1,249,889) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 991,807,638 |

(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(37,087,092円)、費用控除後の有価証券等損益額(254,662,911円)、信託約款に規定する収益調整金(90,324,042円)および分配準備積立金(700,057,635円)より分配対象収益は1,082,131,680円(10,000口当たり5,622円)ですが、分配を行っておりません。

<約款変更のお知らせ>

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

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

UBS気候変動関連グローバル成長株式マザーファンド

第18期（2025年8月20日決算）

（計算期間：2024年8月21日～2025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18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。 デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の利用は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 |

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 | 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 |
|------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|---------|
| | | 期 騰 | 中 落 率 | | | | |
| 14期 (2021年8月20日) | 円 13,612 | % 40.1 | % 95.8 | % - | % 2.0 | 百万円 4,408 | |
| 15期 (2022年8月22日) | 14,587 | 7.2 | 96.3 | - | 0.9 | 5,134 | |
| 16期 (2023年8月21日) | 15,979 | 9.5 | 97.8 | - | 1.0 | 4,024 | |
| 17期 (2024年8月20日) | 19,274 | 20.6 | 97.9 | - | 1.4 | 3,602 | |
| 18期 (2025年8月20日) | 21,768 | 12.9 | 97.3 | - | 0.5 | 3,332 | |

(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 |
|----------------------|-------------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| | | 騰 | 落 率 | | | |
| (期 首) 2024年 8月20日 | 円 19,274 | % - | % 97.9 | % - | % 1.4 | |
| 8月末 | 19,095 | △ 0.9 | 97.5 | - | 1.4 | |
| 9月末 | 19,528 | 1.3 | 96.5 | - | 1.3 | |
| 10月末 | 20,525 | 6.5 | 98.1 | - | 0.5 | |
| 11月末 | 20,513 | 6.4 | 98.5 | - | 0.5 | |
| 12月末 | 21,009 | 9.0 | 98.9 | - | 0.5 | |
| 2025年 1月末 | 21,187 | 9.9 | 98.0 | - | 0.5 | |
| 2月末 | 19,638 | 1.9 | 97.3 | - | 0.5 | |
| 3月末 | 18,792 | △ 2.5 | 98.5 | - | 0.5 | |
| 4月末 | 18,153 | △ 5.8 | 97.7 | - | 0.5 | |
| 5月末 | 19,534 | 1.3 | 98.0 | - | 0.5 | |
| 6月末 | 20,586 | 6.8 | 97.8 | - | 0.5 | |
| 7月末 | 21,772 | 13.0 | 98.8 | - | 0.5 | |
| (期 末) 2025年 8月20日 | 21,768 | 12.9 | 97.3 | - | 0.5 | |

(注1) 基準価額は1万口当たりです。

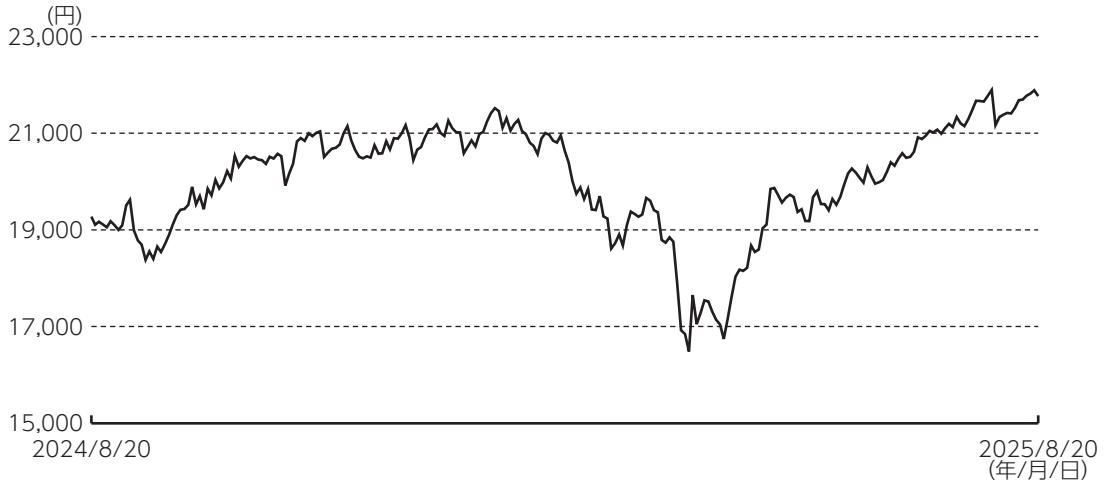
(注2) 騰落率は期首比です。

(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

(2024年8月20日～2025年8月20日)



基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は上昇しました。グローバル株式市場が堅調に推移した市場環境下で、保有する銘柄の価格上昇がプラス寄与の主な要因となりました。

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。中東情勢の緊迫化などの不安材料はありましたが、米国を中心とした底堅い景気動向と企業業績のほか、世界的な金融緩和の流れにも後押しされて、株価は概ね上昇基調をたどりました。2025年に入ると、米国の関税政策に対する懸念が強まり、株価は4月にかけて大きく下落しました。しかし、通商協議の進展などを手がかりに間もなく反発し、その後も人工知能 (AI) の成長期待を背景としたハイテク銘柄の上昇などに後押しされて、上昇基調で期末を迎えました。

ポートフォリオについて

当ファンドは、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。

なお、ESGを主要要素として選定した有価証券の期末時点における組入比率は、純資産総額に対して97.8%です。

●期中の主な動き

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。

(1) 投資比率を引き上げた主な業種・銘柄

情報技術では、精密測定機器、制御・処理機器におけるニッチ領域でシェア1、2位の事業を複数抱えるとともに、長期業績との見合いで買収候補にもなりうると評価するミニ・コングロマリット企業の英スペクトリスや、AI投資の活発化を追い風に成長を続ける米ファブレス半導体メーカーのブロードコムに追加投資したほか、昨年初め以来の株価下落で投資妙味が高まったことを受け、開発者やIT部門向けに特化した製品群をスタートアップから大企業まで幅広く提供する豪州のソフトウェア企業で、米国に上場するアトラシアンを新規購入したことなどにより、セクターウェイトを大きく引き上げました。

(2) 投資比率を引き下げた主な業種・銘柄

生活必需品では、中国やインドでの需要減速に加えて、原材料価格と物流コストの上昇が業績圧迫要因となり、株価の出遅れが続いた日用品大手の英蘭ユニリーバ（保有はオランダ上場株）を全売却したことなどにより、セクターウェイトを引き下げました。また一般消費財・サービスでは、重要市場の1つである中国の景気低迷の長期化や競争激化などの影響で、業績不振の続くスポーツ用品大手の米ナイキを全売却としたほか、当該期間に株価はやや乱高下したものの、上昇局面をとらえて売却を進めた衣料品・ファッションメーカー、独ヒューゴ・ボスのポジション解消などを通じ、同じくセクターウェイトを引き下げています。

※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

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 2024/8/21~2025/8/20 | | 項目の概要 |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) | 4円 (4) (0) | 0.018% (0.018) (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) | 3 (3) (0) | 0.015 (0.015) (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) | 17 (17) (0) | 0.087 (0.086) (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 | 24 | 0.120 | |

※期中の平均基準価額は20,027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 2024年8月21日 至 2025年8月20日)

(1) 株 式

| | | 買 | | 売 | |
|----|---------------|--------------|-------------------------|----------------|--------------------------|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 国内 | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | 上 場 | 0.3 | 17,625 | 3 | 35,892 |
| 外国 | | 百株 | | 百株 | |
| | ア メ リ カ | 505 (34) | 千米ドル 6,434 (241) | 1,233 (34) | 千米ドル 10,130 (241) |
| | カ ナ ダ | 35 | 千カナダ・ドル 403 | 137 | 千カナダ・ドル 655 |
| | ブ ラ ジ ル | 188 | 千ブラジル・レアル 384 | 192 | 千ブラジル・レアル 428 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ド イ ツ | 91 | 317 | 110 | 512 |
| | イ タ リ ア | 477 | 199 | 453 | 282 |
| | フ ラ ン ス | - | - | 10 | 71 |
| | オ ラ ン ダ | 3 | 222 | 32 | 85 |
| | ス ペ イ ン | 326 (429) | 334 (17) | 184 (425) | 252 (10) |
| | オ ー ス ト リ ア | 49 | 292 | 5 | 38 |
| | ル ク セ ン ブ ル ク | 29 | 163 | 29 | 164 |
| | フ ィ ン ラ ン ド | 146 | 152 | 9 | 10 |
| | そ の 他 | - | - | 101 | 561 |
| | イ ギ リ ス | 244 | 千イギリス・ポンド 279 | 156 | 千イギリス・ポンド 274 |
| | ノ ル ウ ェ ー | 180 | 千ノルウェー・クローネ 2,075 | 93 | 千ノルウェー・クローネ 692 |
| | デ ン マ ー ク | 25 | 千デンマーク・クローネ 1,170 | 1 | 千デンマーク・クローネ 63 |
| | 台 湾 | - | 千新台湾ドル - | 120 | 千新台湾ドル 1,870 |
| | 中 国 オ フ シ ョ ア | - | 千中国・オフショア人民元 - | 269 | 千中国・オフショア人民元 1,205 |

(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 | |
|------------------------------|-----|------|-------|------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国 | | | | |
| アメリカ | | | | |
| PROLOGIS INC | 千□ | 千米ドル | 千□ | 千米ドル |
| SPD MSC ALL COU WO UC ET-USD | — | — | 0.126 | 29 |
| 小計証券数・金額 | — | — | 1 | 237 |

(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 | 3,450,811千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 3,309,381千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.04 |

(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 2024年8月21日 至 2025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 |
| ATLISSIAN CORP-CL A(アメリカ) | 2 | 67,477 | 26,399 | VISA INC-CLASS A SHARES(アメリカ) | 2 | 133,652 | 49,173 |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC(アメリカ) | 0.698 | 63,457 | 90,912 | UNILEVER PLC(ユーロ・イギリス) | 10 | 91,771 | 9,020 |
| WASTE MANAGEMENT INC(アメリカ) | 1 | 62,944 | 33,006 | VOYA FINANCIAL INC(アメリカ) | 6 | 81,341 | 12,410 |
| TESLA INC(アメリカ) | 1 | 59,423 | 57,974 | GOLDMAN SACHS GROUP INC(アメリカ) | 0.698 | 72,344 | 103,646 |
| LINDE PLC(アメリカ) | 0.825 | 54,563 | 66,137 | MICRON TECHNOLOGY INC(アメリカ) | 4 | 63,637 | 14,381 |
| ROPER TECHNOLOGIES INC(アメリカ) | 0.64 | 53,651 | 83,830 | AMERICAN WATER WORKS CO INC(アメリカ) | 3 | 58,970 | 18,762 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA(ユーロ・スペイン) | 32 | 53,097 | 1,625 | HUGO BOSS AG -ORD(ユーロ・ドイツ) | 8 | 57,072 | 6,541 |
| ERSTE GROUP BANK AG(ユーロ・オーストリア) | 4 | 46,654 | 9,451 | LYFT INC-A(アメリカ) | 23 | 56,817 | 2,412 |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY(カナダ) | 3 | 44,148 | 12,383 | SERVICENOW INC(アメリカ) | 0.347 | 54,142 | 156,030 |
| ECOLAB INC(アメリカ) | 1 | 40,829 | 37,700 | ECOLAB INC(アメリカ) | 1 | 53,098 | 38,701 |

(注) 金額は受け渡し代金。

(2) 投資信託証券

| 買 | | 付 | | 売 | | 付 | |
|----|---|----|----|------------------------------------|---|-------|--------|
| 銘柄 | 柄 | 口数 | 金額 | 銘柄 | 柄 | 口数 | 金額 |
| | | 千口 | 千円 | | | 千口 | 千円 |
| - | | - | - | PROLOGIS INC(アメリカ) | | 1 | 31,853 |
| | | | | SPD MSC ALL COU WO UC ET-USD(アメリカ) | | 0.126 | 4,417 |

(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 2024年8月21日 至 2025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 (2025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 |
| 電気機器 (100.0%) | | | |
| キーエンス | 0.5 | 0.7 | 39,921 |
| 情報・通信業 (―%) | | | |
| ソフトバンクグループ | 3.6 | ― | ― |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 4 | 0 39,921 |
| | 銘柄数 < 比率 > | 2 | 1 <1.2%> |

(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 | 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 | |
| ADVANCED MICRO DEVICES | | 9 | 19 | 326 | 48,175 | 半導体・半導体製造装置 |
| CONSOLIDATED EDISON INC | | ― | 21 | 219 | 32,395 | 公益事業 |
| EMERSON ELECTRIC CO | | 33 | 26 | 353 | 52,293 | 資本財 |
| ECOLAB INC | | 13 | 10 | 295 | 43,581 | 素材 |
| INTEL CORP | | 152 | ― | ― | ― | 半導体・半導体製造装置 |
| MICROSOFT CORP | | 32 | 28 | 1,451 | 214,402 | ソフトウェア・サービス |
| MICRON TECHNOLOGY INC | | 44 | ― | ― | ― | 半導体・半導体製造装置 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | | 12 | 11 | 341 | 50,518 | ヘルスケア機器・サービス |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | | 31 | ― | ― | ― | 公益事業 |
| AMETEK INC | | 13 | ― | ― | ― | 資本財 |
| AUTODESK INC | | 13 | 16 | 478 | 70,717 | ソフトウェア・サービス |
| CADENCE DESIGN SYS INC | | ― | 6 | 222 | 32,796 | ソフトウェア・サービス |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | | 36 | 29 | 680 | 100,517 | 半導体・半導体製造装置 |
| DECKERS OUTDOOR CORP | | ― | 9 | 100 | 14,809 | 耐久消費財・アパレル |
| UNIVERSAL DISPLAY CORP | | 9 | ― | ― | ― | 半導体・半導体製造装置 |
| DANAHER CORP | | 22 | 19 | 412 | 61,003 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PATHWARD FINANCIAL INC | | 89 | 72 | 544 | 80,447 | 銀行 |
| BLACKROCK INC | | 3 | ― | ― | ― | 金融サービス |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP | | 35 | ― | ― | ― | 半導体・半導体製造装置 |
| REGAL REXNORD CORP | | 34 | 27 | 413 | 61,106 | 資本財 |
| VAIL RESORTS INC | | 12 | ― | ― | ― | 消費者サービス |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | | 10 | ― | ― | ― | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| FIRST SOLAR INC | | ― | 5 | 114 | 16,984 | 半導体・半導体製造装置 |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES | | 38 | ― | ― | ― | 素材 |
| NIKE INC -CL B | | 40 | ― | ― | ― | 耐久消費財・アパレル |
| ROPER TECHNOLOGIES INC | | 3 | 8 | 474 | 70,024 | ソフトウェア・サービス |
| VISA INC-CLASS A SHARES | | 27 | ― | ― | ― | 金融サービス |
| WASTE MANAGEMENT INC | | ― | 17 | 410 | 60,691 | 商業・専門サービス |
| AECOM | | 25 | 30 | 366 | 54,112 | 資本財 |
| XYLEM INC | | 14 | 26 | 380 | 56,194 | 資本財 |
| TESLA INC | | ― | 9 | 308 | 45,632 | 自動車・自動車部品 |
| GENERAC HOLDINGS INC | | 26 | 12 | 240 | 35,556 | 資本財 |
| ENPHASE ENERGY INC | | 18 | ― | ― | ― | 半導体・半導体製造装置 |
| APTIV PLC | | 37 | ― | ― | ― | 自動車・自動車部品 |
| SERVICENOW INC | | 6 | 3 | 342 | 50,567 | ソフトウェア・サービス |
| BLOOM ENERGY CORP- A | | 80 | ― | ― | ― | 資本財 |
| BROADCOM INC | | 27 | 22 | 664 | 98,113 | 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 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| MONGODB INC | 15 | 18 | 396 | 58,551 | ソフトウェア・サービス | |
| LYFT INC-A | 235 | - | - | - | 運輸 | |
| AZEK CO INC/THE | 65 | - | - | - | 資本財 | |
| VOYA FINANCIAL INC | 65 | - | - | - | 金融サービス | |
| RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A | 106 | 84 | 103 | 15,333 | 自動車・自動車部品 | |
| MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP | 68 | 77 | 212 | 31,324 | 商業・専門サービス | |
| PENTAIR PLC | - | 17 | 186 | 27,540 | 資本財 | |
| BLACKROCK INC | - | 2 | 329 | 48,678 | 金融サービス | |
| BELLRING BRANDS INC | - | 35 | 146 | 21,664 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| PRIMO BRANDS CORP | - | 58 | 145 | 21,519 | 食品・飲料・タバコ | |
| LINDE PLC | 5 | 10 | 518 | 76,570 | 素材 | |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN | - | 18 | 260 | 38,464 | 資本財 | |
| VERALTO CORP | 21 | - | - | - | 商業・専門サービス | |
| ATLISSIAN CORP-CL A | - | 17 | 286 | 42,380 | ソフトウェア・サービス | |
| HUBSPOT INC | - | 3 | 140 | 20,686 | ソフトウェア・サービス | |
| APTIV PLC | - | 39 | 304 | 44,947 | 自動車・自動車部品 | |
| ALPHABET INC-CL A | 67 | 59 | 1,190 | 175,808 | メディア・娯楽 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,608 | 880 | 13,362 | 1,974,115 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 40 | 35 | - | <59.2%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダ・ドル | | | |
| ROYAL BANK OF CANADA | 46 | 37 | 702 | 74,802 | 銀行 | |
| PRIMO WATER CORP | 117 | - | - | - | 食品・飲料・タバコ | |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY | 27 | 51 | 536 | 57,175 | 運輸 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 191 | 88 | 1,239 | 131,977 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3 | 2 | - | <4.0%> | |
| (ブラジル) | | | 千ブラジル・リアル | | | |
| SAO MARTINHO SA | 876 | 872 | 1,427 | 38,289 | 食品・飲料・タバコ | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 876 | 872 | 1,427 | 38,289 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | - | <1.1%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | - | 58 | 216 | 37,175 | 半導体・半導体製造装置 | |
| HUGO BOSS AG -ORD | 60 | - | - | - | 耐久消費財・アパレル | |
| KNORR-BREMSE AG | 56 | 39 | 356 | 61,213 | 資本財 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 117 | 97 | 572 | 98,389 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | - | <3.0%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| HERA SPA | 890 | 1,071 | 394 | 67,735 | 公益事業 | |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | 156 | - | - | - | 電気通信サービス | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,047 | 1,071 | 394 | 67,735 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | - | <2.0%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| DANONE | 53 | 42 | 309 | 53,261 | 食品・飲料・タバコ | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 53 | 42 | 309 | 53,261 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | - | <1.6%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV | 163 | 130 | 310 | 53,394 | ヘルスケア機器・サービス | |
| ASML HOLDING NV | - | 3 | 204 | 35,110 | 半導体・半導体製造装置 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 163 | 134 | 514 | 88,505 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 2 | - | <2.7%> | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | - | 264 | 434 | 74,614 | 銀行 | |
| IBERDROLA SA | 286 | 168 | 276 | 47,460 | 公益事業 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 286 | 433 | 710 | 122,075 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 2 | - | <3.7%> | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|--|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 評 価 額 | |
| | 株 数 | 株 数 | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (ユーロ…オーストリア) ERSTE GROUP BANK AG | 百株 — | 百株 43 | 千ユーロ 386 | 千円 66,491 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 — | 株 数 43 | 金 額 386 | 金 額 66,491 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | — | — | <2.0%> | |
| (ユーロ…ルクセンブルク) EUROFINS SCIENTIFIC | 92 | 91 | 622 | 107,002 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小 計 | 株 数 92 | 株 数 91 | 金 額 622 | 金 額 107,002 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | — | <3.2%> | |
| (ユーロ…フィンランド) METSO CORP | — | 137 | 153 | 26,388 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 — | 株 数 137 | 金 額 153 | 金 額 26,388 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | — | 1 | <0.8%> | |
| (ユーロ…その他) UNILEVER PLC | 101 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| 小 計 | 株 数 101 | 株 数 — | 金 額 — | 金 額 — | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | — | <-%> | |
| ユーロ計 | 株 数 1,861 | 株 数 2,052 | 金 額 3,664 | 金 額 629,849 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 9 | 11 | <18.9%> | |
| (イギリス) SPECTRIS PLC ASTRAZENECA PLC DRAX GROUP PLC | 109 38 465 | 125 33 543 | 千イギリス・ポンド 506 391 374 | 100,824 77,989 74,500 | 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 公益事業 |
| 小 計 | 株 数 613 | 株 数 702 | 金 額 1,272 | 金 額 253,314 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | <7.6%> | |
| (ノルウェー) NORSK HYDRO ASA TOMRA SYSTEMS ASA | 342 — | 345 84 | 千ノルウェー・クローネ 2,248 1,315 | 32,264 18,883 | 素材 資本財 |
| 小 計 | 株 数 342 | 株 数 429 | 金 額 3,564 | 金 額 51,148 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 2 | <1.5%> | |
| (デンマーク) NOVONESIS (NOVOZYMES) B | — | 24 | 千デンマーク・クローネ 1,033 | 23,803 | 素材 |
| 小 計 | 株 数 — | 株 数 24 | 金 額 1,033 | 金 額 23,803 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | — | 1 | <0.7%> | |
| (香港) CHINA METAL RECYCLING | 10,488 | 10,488 | 千香港ドル — | — | 素材 |
| 小 計 | 株 数 10,488 | 株 数 10,488 | 金 額 — | 金 額 — | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | <-%> | |
| (台湾) MERIDA INDUSTRY CO LTD | 630 | 510 | 千新台幣ドル 5,355 | 26,263 | 耐久消費財・アパレル |
| 小 計 | 株 数 630 | 株 数 510 | 金 額 5,355 | 金 額 26,263 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | <0.8%> | |
| (中国オフショア) GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A | 1,034 | 765 | 千中国・オフショア人民元 3,600 | 73,960 | 耐久消費財・アパレル |
| 小 計 | 株 数 1,034 | 株 数 765 | 金 額 3,600 | 金 額 73,960 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | <2.2%> | |
| 合 計 | 株 数 17,645 | 株 数 16,813 | 金 額 — | 金 額 3,202,721 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 60 | 58 | <96.1%> | |

(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 | 期 首 | 当 期 末 | | | |
|------------------------------|------------|-------|-------|-------|--------|-----|
| | | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 千□ | 千□ | 千米ドル | 千円 | % |
| PROLOGIS INC | | 1 | - | - | - | - |
| SPD MSC ALL COU WO UC ET-USD | | 0.554 | 0.428 | 115 | 17,000 | 0.5 |
| 合 計 | □ 数 | 2 | 0.428 | 115 | 17,000 | |
| | 銘 柄 数 <比率> | 2 | 1 | - | <0.5%> | |

(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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) □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

(2025年8月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 3,242,642 | % 96.4 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 17,000 | 0.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 105,481 | 3.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 3,365,123 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (3,323,391千円) の投資信託財産総額 (3,365,123千円) に対する比率は98.8%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=147.73円、1カナダ・ドル=106.49円、1ブラジル・リアル=26.8236円、1ユーロ=171.90円、1イギリス・ポンド=199.08円、1スイス・フラン=182.72円、1スウェーデン・クローネ=15.36円、1ノルウェー・クローネ=14.35円、1デンマーク・クローネ=23.03円、1香港ドル=18.93円、100韓国ウォン=10.60円、1新台幣ドル=4.9044円、1オフショア元=20.5441円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年8月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 3,451,845,135円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 75,734,120 |
| 株 式(評価額) | 3,242,642,950 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 17,000,230 |
| 未 収 入 金 | 114,166,816 |
| 未 収 配 当 金 | 2,301,003 |
| 未 収 利 息 | 16 |
| (B) 負 債 | 119,726,462 |
| 未 払 金 | 86,726,462 |
| 未 払 解 約 金 | 33,000,000 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 3,332,118,673 |
| 元 本 | 1,530,745,978 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,801,372,695 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,530,745,978口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D) | 21,768円 |

〈注記事項〉

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 1,869,162,038円 |
| 期中追加設定元本額 | 45,749,740円 |
| 期中一部解約元本額 | 384,165,800円 |
| 1口当たり純資産額 | 2,1768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 | 1,373,867,936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) | 156,878,042円 |

損益の状況

(自2024年8月21日 至2025年8月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 54,410,803円 |
| 受 取 配 当 金 | 53,138,167 |
| 受 取 利 息 | 640,913 |
| そ の 他 収 益 金 | 631,723 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 356,621,442 |
| 売 買 益 | 676,391,970 |
| 売 買 損 | △ 319,770,528 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 2,926,136 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 408,106,109 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 1,733,450,526 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 47,850,260 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △ 388,034,200 |
| (H) 計 (D+E+F+G) | 1,801,372,695 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 1,801,372,695 |

(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＞

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

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